

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 : 2013 B 22226
Numéro SIREN : 302 527 734
Nom ou dénomination : BTP CAPITAL INVESTISSEMENT

Ce dépôt a été enregistré le 28/07/2021 sous le numéro de dépôt 75608

Bilan Actif

Période du 01/01/19 au 31/12/19

Edition du 07/01/20

Tenue de compte EURO

BTP CAPITAL INVESTISSEMENT

| RUBRIQUES | BRUT | Amortissements | Net (N) 31/12/2019 | Net (N-1) |
|--|-------------------|------------------|-----------------------|-----------|
| CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ | | | | |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | |
| Frais d'établissement | | | | |
| Frais de développement | | | | |
| Concession, brevets et droits similaires | 88 545 | 84 033 | 4 512 | |
| Fonds commercial | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles | | | | |
| TOTAL immobilisations incorporelles : | 88 545 | 84 033 | 4 512 | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions | | | | |
| Installations techniques, matériel et outillage industriel | | | | |
| Autres immobilisations corporelles | | | | |
| Immobilisations en cours | | | | |
| Avances et acomptes | | | | |
| TOTAL immobilisations corporelles : | | | | |
| IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES | | | | |
| Participations évaluées par mise en équivalence | | | | |
| Autres participations | 6 775 | | 6 775 | |
| Créances rattachées à des participations | 691 168 | 402 000 | 289 168 | |
| Autres titres immobilisés | 34 267 463 | 5 742 445 | 28 525 018 | |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | 50 | | 50 | |
| TOTAL immobilisations financières : | 34 965 457 | 6 144 445 | 28 821 012 | |
| ACTIF IMMOBILISÉ | 35 054 002 | 6 228 478 | 28 825 524 | |

| | | | | |
|--|------------------|----------------|------------------|--|
| STOCKS ET EN-COURS | | | | |
| Matières premières et approvisionnement | | | | |
| Stocks d'en-cours de production de biens | | | | |
| Stocks d'en-cours production de services | | | | |
| Stocks produits intermédiaires et finis | | | | |
| Stocks de marchandises | | | | |
| TOTAL stocks et en-cours : | | | | |
| CRÉANCES | | | | |
| Avances, acomptes versés sur commandes | | | | |
| Créances clients et comptes rattachés | 330 251 | 282 586 | 47 665 | |
| Autres créances | 164 107 | | 164 107 | |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | | |
| TOTAL créances : | 494 357 | 282 586 | 211 772 | |
| DISPONIBILITÉS ET DIVERS | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | | | | |
| Disponibilités | 8 483 976 | | 8 483 976 | |
| Charges constatées d'avance | 5 969 | | 5 969 | |
| TOTAL disponibilités et divers : | 8 489 945 | | 8 489 945 | |
| ACTIF CIRCULANT | 8 984 303 | 282 586 | 8 701 717 | |

| | | | | |
|--------------------------------------|--|--|--|--|
| Frais d'émission d'emprunts à étaler | | | | |
| Primes remboursement des obligations | | | | |
| Écarts de conversion actif | | | | |

| | | | | |
|----------------------|-------------------|------------------|-------------------|--|
| TOTAL GÉNÉRAL | 44 038 304 | 6 511 063 | 37 527 241 | |
|----------------------|-------------------|------------------|-------------------|--|

Bilan Passif

BTP CAPITAL INVESTISSEMENT

Période du 01/01/19 au 31/12/19

Edition du 07/01/20

Tenue de compte EURO

| RUBRIQUES | Net (N) 31/12/2019 | Net (N-1) |
|--|-----------------------|-----------|
| SITUATION NETTE | | |
| Capital social ou individuel dont versé 25 718 709 | 25 860 450 | |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, ... | 11 863 267 | |
| Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence | | |
| Réserve légale | 1 787 319 | |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | |
| Réserves réglementées | | |
| Autres réserves | 571 712 | |
| Report à nouveau | (1 782 720) | |
| Résultat de l'exercice | (2 122 469) | |
| TOTAL situation nette : | 36 177 558 | |
| SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT | | |
| PROVISIONS RÉGLEMENTÉES | | |
| CAPITAUX PROPRES | 36 177 558 | |
| Produits des émissions de titres participatifs | | |
| Avances conditionnées | | |
| AUTRES FONDS PROPRES | | |
| Provisions pour risques | 5 000 | |
| Provisions pour charges | | |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | 5 000 | |
| DETTES FINANCIÈRES | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | |
| Autres emprunts obligataires | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | | |
| Emprunts et dettes financières divers | | |
| TOTAL dettes financières : | | |
| AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS | | |
| DETTES DIVERSES | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 205 379 | |
| Dettes fiscales et sociales | 76 115 | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 840 258 | |
| Autres dettes | 222 931 | |
| TOTAL dettes diverses : | 1 344 683 | |
| PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE | | |
| DETTES | 1 344 683 | |
| Ecarts de conversion passif | | |
| TOTAL GÉNÉRAL | 37 527 241 | |

Compte de Résultat (Première Partie)

BTP CAPITAL INVESTISSEMENT

Période du 01/01/19 au 31/12/19

Edition du 07/01/20

Tenue de compte EURO

| RUBRIQUES | France | Export | Net (N) 31/12/2019 | Net (N-1) |
|--|--------|--------|-----------------------|-----------|
| Ventes de marchandises Production vendue de biens Production vendue de services Chiffres d'affaires nets | | | | |
| Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges Autres produits | | | 72 346 60 | |
| PRODUITS D'EXPLOITATION | | | 72 405 | |
| CHARGES EXTERNES Achats de marchandises [et droits de douane] Variation de stock de marchandises Achats de matières premières et autres approvisionnements Variation de stock [matières premières et approvisionnements] Autres achats et charges externes | | | 1 053 623 | |
| TOTAL charges externes : | | | 1 053 623 | |
| IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS | | | (20 890) | |
| CHARGES DE PERSONNEL Salaires et traitements Charges sociales | | | 28 452 10 694 | |
| TOTAL charges de personnel : | | | 39 146 | |
| DOTATIONS D'EXPLOITATION Dotations aux amortissements sur immobilisations Dotations aux provisions sur immobilisations Dotations aux provisions sur actif circulant Dotations aux provisions pour risques et charges | | | 4 116 190 660 | |
| TOTAL dotations d'exploitation : | | | 194 776 | |
| AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION | | | 136 477 | |
| CHARGES D'EXPLOITATION | | | 1 403 133 | |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | | | (1 330 727) | |

Compte de Résultat (Seconde Partie)

BTP CAPITAL INVESTISSEMENT

Période du 01/01/19 au 31/12/19

Edition du 07/01/20

Tenue de compte EURO

| RUBRIQUES | Net (N) 31/12/2019 | Net (N-1) |
|--|-----------------------|-----------|
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | (1 330 727) | |
| Bénéfice attribué ou perte transférée | 0 | |
| Perte supportée ou bénéfice transféré | | |
| PRODUITS FINANCIERS | | |
| Produits financiers de participation | 3 407 | |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | 883 791 | |
| Autres intérêts et produits assimilés | | |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | 2 832 811 | |
| Différences positives de change | | |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | |
| | 3 720 009 | |
| CHARGES FINANCIÈRES | | |
| Dotations financières aux amortissements et provisions | 1 946 178 | |
| Intérêts et charges assimilées | | |
| Différences négatives de change | | |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | |
| | 1 946 178 | |
| RÉSULTAT FINANCIER | 1 773 830 | |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS | 443 104 | |
| PRODUITS EXCEPTIONNELS | | |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | 26 187 | |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | 191 250 | |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | | |
| | 217 437 | |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES | | |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | 123 | |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | 2 782 886 | |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | | |
| | 2 783 010 | |
| RÉSULTAT EXCEPTIONNEL | (2 565 573) | |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise | | |
| Impôts sur les bénéfices | | |
| TOTAL DES PRODUITS | 4 009 852 | |
| TOTAL DES CHARGES | 6 132 321 | |
| BÉNÉFICE OU PERTE | (2 122 469) | |

| Bilan Actif (2050)* | | | | | | |
|--------------------------------------|----------------------|---------------------|----------------------|---------|------------------------|------|
| | Brut | Amortissements | Net 31/12/2019 | Net N-1 | Variation En valeur | En % |
| ACTIF IMMOBILISÉ | | | | | | |
| Immobilisations incorporelles | | | | | | |
| Concessions, brevets et droits simil | 88 545,00 | 84 032,59 | 4 512,41 | | 4 512,41 | |
| 20500000 CONCESSIONS ET DT SIMI | 88 545,00 | | 88 545,00 | | 88 545,00 | |
| 28050000 AMORT CONCESS° ET DT | | 84 032,59 | -84 032,59 | | -84 032,59 | |
| Immobilisations corporelles | | | | | | |
| Immobilisations financières | | | | | | |
| Autres participations | 6 775,27 | | 6 775,27 | | 6 775,27 | |
| 26100019 PARTS GIE USCC | 6 771,00 | | 6 771,00 | | 6 771,00 | |
| 26100030 PARTS BTP BANQUE | 4,27 | | 4,27 | | 4,27 | |
| Créances rattachées à des participa | 691 168,22 | 402 000,00 | 289 168,22 | | 289 168,22 | |
| 26700000 COMPTES COURANTS | 677 000,00 | | 677 000,00 | | 677 000,00 | |
| 26780000 INT. COURUS/COMPTE C | 14 168,22 | | 14 168,22 | | 14 168,22 | |
| 29670000 DEPREC. COMPTES COU | | 402 000,00 | -402 000,00 | | -402 000,00 | |
| Autres titres immobilisés | 34 267 463,08 | 5 742 445,02 | 28 525 018,06 | | 28 525 018,06 | |
| 27180000 AUTRES TITRES IMMOBILI | 2 668 216,98 | | 2 668 216,98 | | 2 668 216,98 | |
| 27310000 TIAP ACTIONS | 17 410 333,85 | | 17 410 333,85 | | 17 410 333,85 | |
| 27320000 TIAP OBLIGATIONS CONV | 14 036 871,27 | | 14 036 871,27 | | 14 036 871,27 | |
| 27612100 CREANCES DIVERSES SU | -72 433,00 | | -72 433,00 | | -72 433,00 | |
| 27682200 INTERETS COURUS SUR T | 224 473,98 | | 224 473,98 | | 224 473,98 | |
| 29718000 DEP. AUT. TITRES IMMOBIL | | 420 586,00 | -420 586,00 | | -420 586,00 | |
| 29731000 DEPREC. TIAP ACTIONS | | 3 217 519,94 | -3 217 519,94 | | -3 217 519,94 | |
| 29732000 DEPREC. TIAP OBLIG. CONV. | | 2 104 339,08 | -2 104 339,08 | | -2 104 339,08 | |
| Autres immobilisations financières | 50,00 | | 50,00 | | 50,00 | |
| 27500000 DEPOT ET CAUTIONNEME | 50,00 | | 50,00 | | 50,00 | |
| TOTAL (II) | 35 054 001,57 | 6 228 477,61 | 28 825 523,96 | | 28 825 523,96 | |
| ACTIF CIRCULANT | | | | | | |
| Stocks | | | | | | |
| Créances | | | | | | |
| Clients et comptes rattachés | 330 250,76 | 282 585,68 | 47 665,08 | | 47 665,08 | |
| 41100000 CLIENTS | 47 665,09 | | 47 665,09 | | 47 665,09 | |
| 41600000 CLIENTS DOUTEUX | 282 585,67 | | 282 585,67 | | 282 585,67 | |
| 49100000 DEPREC. DES CREANCES | | 282 585,68 | -282 585,68 | | -282 585,68 | |
| Autres créances | 164 106,60 | | 164 106,60 | | 164 106,60 | |
| 45510019 ASSOCIES, C/COURANT G | 1 840,00 | | 1 840,00 | | 1 840,00 | |
| 46700000 DEBITEURS DIVERS | 162 266,60 | | 162 266,60 | | 162 266,60 | |
| Divers | | | | | | |
| Disponibilités | 8 483 976,34 | | 8 483 976,34 | | 8 483 976,34 | |
| 51212000 BTP BANQUE | 8 483 976,34 | | 8 483 976,34 | | 8 483 976,34 | |
| COMPTES DE RÉGULARISATION | | | | | | |
| Charges constatées d'avances | 5 968,96 | | 5 968,96 | | 5 968,96 | |
| 48600000 CHARGES CONSTATEE D | 5 968,96 | | 5 968,96 | | 5 968,96 | |
| TOTAL (III) | 8 984 302,66 | 282 585,68 | 8 701 716,98 | | 8 701 716,98 | |
| TOTAL GÉNÉRAL (I à VI) | 44 038 304,23 | 6 511 063,29 | 37 527 240,94 | | 37 527 240,94 | |

| Bilan Passif (2051)* | | | | |
|---|----------------------|---------|------------------------|------|
| | Net 31/12/2019 | Net N-1 | Variation En valeur | En % |
| <u>CAPITAUX PROPRES</u> | | | | |
| Capital social ou individuel (1)* | 25 860 450,00 | | 25 860 450,00 | |
| 10130000 CAPITAL SOUSCRIT - appelé et versé | 25 718 708,79 | | 25 718 708,79 | |
| 10184100 CAPITAL SOUMIS A REGL PART (+VLT) | 141 741,21 | | 141 741,21 | |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport... | 11 863 266,73 | | 11 863 266,73 | |
| 10410000 PRIME D'EMISSION | 11 863 266,73 | | 11 863 266,73 | |
| Réserve légale (3) | 1 787 318,66 | | 1 787 318,66 | |
| 10610000 RESERVE LEGALE | 1 583 081,61 | | 1 583 081,61 | |
| 10610001 RES LEGALE NOUV REG PLUS-VALUES LT | 95 952,13 | | 95 952,13 | |
| 10610002 RES LEGALE NOUV REG AUT PLACEMENTS | 108 284,92 | | 108 284,92 | |
| Autres réserves | 571 712,44 | | 571 712,44 | |
| 10680000 AUTRES RESERVES | 571 712,44 | | 571 712,44 | |
| Report à nouveau | -1 782 720,44 | | -1 782 720,44 | |
| 11000000 REPORT A NOUVEAU (NOUVEAU REGIME) | -1 782 720,44 | | -1 782 720,44 | |
| RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte) | -2 122 469,22 | | -2 122 469,22 | |
| TOTAL (I) | 36 177 558,17 | | 36 177 558,17 | |
| Autres fonds propres | | | | |
| Provisions | | | | |
| Provisions pour risques | 5 000,00 | | 5 000,00 | |
| 15180000 PROV POUR RISQUES | 5 000,00 | | 5 000,00 | |
| TOTAL (III) | 5 000,00 | | 5 000,00 | |
| DETTES (4) | | | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 205 378,66 | | 205 378,66 | |
| 40110000 FOURNISSEURS ABS | 32 944,77 | | 32 944,77 | |
| 40160000 FOURNIS.CAF 60000 | 73 960,01 | | 73 960,01 | |
| 40160140 SCI CC FOURNISSEUR DU GROUPE | 17 741,06 | | 17 741,06 | |
| 40810000 FOURNISSEUR FACTURES NON RECUES | 80 732,82 | | 80 732,82 | |
| Dettes fiscales et sociales | 76 115,00 | | 76 115,00 | |
| 42860000 PROVISION POUR INTERESSEMENT | 31 780,00 | | 31 780,00 | |
| 43100000 URSSAF | 15 460,00 | | 15 460,00 | |
| 44862000 PREL SOCIAUX S/JETONS PRESENCE | 28 875,00 | | 28 875,00 | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 840 258,00 | | 840 258,00 | |
| 27900000 VERS REST A EFFECTUER SUR TIAP | 840 258,00 | | 840 258,00 | |
| Autres dettes | 222 931,11 | | 222 931,11 | |
| 46710000 CREDITEURS DIVERS | 23 870,64 | | 23 870,64 | |
| 46710019 CREDITEURS DIVERS GIE USCC | 445,47 | | 445,47 | |
| 46710098 CREDITEURS DIVERS GFT | 168 582,00 | | 168 582,00 | |
| 46860006 CHARGES A PAYER CRED.COOP. | 6 237,00 | | 6 237,00 | |
| 46860020 CHARGES A PAYER BTPB | 23 796,00 | | 23 796,00 | |
| Compte régul. | | | | |
| TOTAL (IV) | 1 344 682,77 | | 1 344 682,77 | |
| TOTAL GENERAL (I à V) | 37 527 240,94 | | 37 527 240,94 | |

Détail des Comptes

Période du 01/01/19 au 31/12/19

BTP CAPITAL INVESTISSEMENT

Compte de Résultat (2052)*

| | Net 31/12/2019 | Net N-1 | Variation En valeur | En % |
|--|-------------------|---------|------------------------|------|
| PRODUITS D'EXPLOITATION | | | | |
| Reprises sur amort. et prov., transf. de ch | 72 345,63 | | 72 345,63 | |
| 78174000 REPR.DEP.DES CREANCES DOUTEUSES | 72 345,63 | | 72 345,63 | |
| Autres produits | 59,76 | | 59,76 | |
| 75800000 PROD. DIVERS GESTION COURANTE | 59,76 | | 59,76 | |
| Total des produits d'exploitation (I) | 72 405,39 | | 72 405,39 | |
| CHARGES D'EXPLOITATION | | | | |
| Autres achats et charges externes | 1 053 622,57 | | 1 053 622,57 | |
| 60610000 ELECTRICITE | 373,45 | | 373,45 | |
| 60611000 CHAUFFAGE-CLIMATISATION | 205,82 | | 205,82 | |
| 60612000 EAU | 32,19 | | 32,19 | |
| 60630000 FOURN. ENTRETIEN PETITS EQUIPEMENTS | 485,59 | | 485,59 | |
| 60635000 PETIT MATERIEL ORDINATEURS | 101,88 | | 101,88 | |
| 60636000 PETIT MATERIEL TELEPHONIE | 4,07 | | 4,07 | |
| 60637000 Petit matériel - audiovisuel | -0,07 | | -0,07 | |
| 60640000 FOURNITURES DE BUREAU | 1 301,01 | | 1 301,01 | |
| 61110000 SOUS TRAIT PRESATAIRE INFORMATIQUE | 2 552,85 | | 2 552,85 | |
| 61111000 SS TRAIT -PRESTAT INFO HORS ITCE MY | -14 834,00 | | -14 834,00 | |
| 61111100 SS TRAIT-PRESTA INFO ITCE-MYSYS | -20,96 | | -20,96 | |
| 61112100 SOUS TRAIT ARCHIVAGE SIEGE | 412,10 | | 412,10 | |
| 61112200 SOUS TRAIT SECURITE SIEGE | 157,25 | | 157,25 | |
| 61112210 SOUS TRAIT SSI PCA | 28,09 | | 28,09 | |
| 61112270 SS TRAIT -SECU-RESEAU | 0,18 | | 0,18 | |
| 61112300 SOUS TRAIT ACCEUIL | 3,66 | | 3,66 | |
| 61115100 SOUS TRAIT RH INFORMATIQUE | 68,51 | | 68,51 | |
| 61116000 SOUS TRAIT ADMINISTRATIF SIEGE | 123,05 | | 123,05 | |
| 61116070 SS TRAIT -ADMIN RESEAU | 32,24 | | 32,24 | |
| 61116100 SOUS TRAIT EDITIQUE | 869,70 | | 869,70 | |
| 61116200 SOUS TRAIT MAILING | 4,54 | | 4,54 | |
| 61116700 SS TRAIT-SERV FIN | 162,54 | | 162,54 | |
| 61117000 SOUS-TRAITANCE COMMUNICATION | 2 464,00 | | 2 464,00 | |
| 61119000 SOUS TRAIT HEBERGEMEN SI | -80,52 | | -80,52 | |
| 61181100 DOT AMORT INCORP INFORM REFACT | 689,00 | | 689,00 | |
| 61182100 DOT AMORT CORP INFORMAT REFACT | 761,93 | | 761,93 | |
| 61182200 DOT AMORT CORP-IMMOB-REFACT | 35,92 | | 35,92 | |
| 61182300 DOT AMORT CORP-MOYENS GRX-REFACT | 393,23 | | 393,23 | |
| 61320100 LOYERS BAILLEURS | 118 643,19 | | 118 643,19 | |
| 61320200 LOYERS PARKING | 6 078,71 | | 6 078,71 | |
| 61321000 LOCATION SALLE | 7 980,00 | | 7 980,00 | |
| 61350600 LOCATION MOBILIERE SIEGE | 7,96 | | 7,96 | |
| 61355000 VEHICULES LOCATION LEASING | 7 827,06 | | 7 827,06 | |
| 61410000 CHARGES LOCATIVES | 17 417,08 | | 17 417,08 | |
| 61455000 CHARGES LOCATIVES LEASING | 1 022,85 | | 1 022,85 | |
| 61520000 ENTRETIEN REPARATION IMMOBILIER | 12 509,89 | | 12 509,89 | |
| 61521000 ENTRETIEN REPARATION SIEGE | 28,93 | | 28,93 | |
| 61522000 ENTRETIEN-REPA IMMO-SITES NON OUVER | -0,02 | | -0,02 | |
| 61550000 ENTRETIEN -REPARATION SUR SINISTRE | 590,00 | | 590,00 | |
| 61561000 MAINTENANCE IMMOBILIERE SIEGE | 504,27 | | 504,27 | |
| 61562000 MAINTENANCE MATERIEL HORS SI | 144,32 | | 144,32 | |
| 61563000 MAINTENANCE RECYCLAGE PAPIER RESEAU | 4,72 | | 4,72 | |
| 61563600 MAINTENANCE RECYCLAGE PAPIER SIEGE | 18,46 | | 18,46 | |
| 61564000 MAINTENANCE MENAGE RESEAU | -58,27 | | -58,27 | |
| 61564600 MAINTENANCE MENAGE SIEGE | 302,90 | | 302,90 | |
| 61565100 MAINTENANCE MATERIEL RESEAU SI | 4,26 | | 4,26 | |
| 61565300 MAINTENANCE MATERIEL SERVEURS | -0,54 | | -0,54 | |
| 61565400 MAINTENANCE LOGICIELS SERVEURS | 25,81 | | 25,81 | |
| 61565500 MAINTENANCE DAB | 143,06 | | 143,06 | |
| 61565600 MAINTENANCE MATERIEL INFORMATIQUE | 108,37 | | 108,37 | |
| 61565700 MAINTENANCE TELEPHONIE | 95,11 | | 95,11 | |
| 61565900 MAINTENANCE LOGICIELS NON BANCAIRES | 170,67 | | 170,67 | |
| 61565910 MAINTENANCE LOGICIELS BANCAIRES | 29 125,68 | | 29 125,68 | |
| 61810000 ABONNEMENTS DOCUMENTATION | 914,26 | | 914,26 | |
| 61831700 BASES DE DONNES INFOGREFFE | 214,09 | | 214,09 | |
| 61831900 BASES DE DONNES RESOCOM | 12,81 | | 12,81 | |
| 61850000 FRAIS COLL,CONF.,SEMIN | 1 116,00 | | 1 116,00 | |
| 62140098 PERSONNEL EXTERIEUR GFT | 612 931,00 | | 612 931,00 | |

Détail des Comptes

BTP CAPITAL INVESTISSEMENT

Période du 01/01/19 au 31/12/19

| Compte de Résultat (2052)* | | | | |
|--|----------------------|---------|----------------------|------|
| | Net | Net N-1 | Variation | |
| | 31/12/2019 | | En valeur | En % |
| 62140306 Q-P CONGES PAYES & PRIMES BILAN CC | -508,00 | | -508,00 | |
| 62140320 Q-P CONGES PAYES & PRIME BILAN BTP | -2 918,00 | | -2 918,00 | |
| 62260000 HONORAIRES CAC | 55 229,28 | | 55 229,28 | |
| 62261010 HONO-ARCHITECTE-SIEGE | -3,31 | | -3,31 | |
| 62262000 HONORAIRES AUDIT | 0,36 | | 0,36 | |
| 62264000 HONORAIRES CONSEIL | 59 664,53 | | 59 664,53 | |
| 62266000 HONORAIRES REPRESENTANT DU PERSONNE | 10,49 | | 10,49 | |
| 62270000 FRAIS D'ACTES & CONTENTIEUX | 241,05 | | 241,05 | |
| 62330000 FOIRES EXPO | 600,00 | | 600,00 | |
| 62340000 CADEAUX A LA CLIENTELE | 1 548,00 | | 1 548,00 | |
| 62360000 CATALOGUES ET IMPRIMES | 13 822,30 | | 13 822,30 | |
| 62440100 TRANS ADM LIAISON SIEGE RESEAU | 22,78 | | 22,78 | |
| 62440700 TRANSPORT ADMINISTRATIF | 254,52 | | 254,52 | |
| 62442000 COURSIERS | 17,23 | | 17,23 | |
| 62510098 FRAIS DEPLTS GT FAIT | 14 368,00 | | 14 368,00 | |
| 62511000 FRAIS DEPLACEMENT PERS EXTERIEUR | 1 198,79 | | 1 198,79 | |
| 62512000 FRAIS DPLT PERS INT | 8 926,26 | | 8 926,26 | |
| 62512700 FRS DEPLACEMENT EGENCIA | 7 685,03 | | 7 685,03 | |
| 62513000 VEHICULE CARBURANT | 6,12 | | 6,12 | |
| 62514000 ENTRETIEN REPARAION VEHICULES | 2,64 | | 2,64 | |
| 62552000 DEMENAGEMENTS SIEGE | 0,80 | | 0,80 | |
| 62570000 FRAIS DE RECEPTIONS | 2 799,51 | | 2 799,51 | |
| 62611000 AFFRANCHISSEMENT COURRIERS MASSIFES | -22,72 | | -22,72 | |
| 62621000 TELECOM ABONNEMENT | 481,45 | | 481,45 | |
| 62623000 TELECOM CONSOMMATION VOIX | 2,12 | | 2,12 | |
| 62624000 Abonnements - documentations techni | 94,60 | | 94,60 | |
| 62780000 SERVICES BANCAIRES | 300,00 | | 300,00 | |
| 62781000 COMMISSIONS OSEO | -8 004,42 | | -8 004,42 | |
| 62810000 COTISATIONS DIVERSES | 4 190,00 | | 4 190,00 | |
| 62811000 COTISATIONS REGLEMENTAIRES | 9 000,00 | | 9 000,00 | |
| 62813000 Abonnements - documentations techni | 18 000,00 | | 18 000,00 | |
| 62816000 COTISATION BPCE | 52 403,28 | | 52 403,28 | |
| Impôts, taxes et versements assimilés | -20 889,90 | | -20 889,90 | |
| 63331000 FORMATION PROFESSIONNELLE | 2 280,00 | | 2 280,00 | |
| 63511100 CET CVAE | -26 731,52 | | -26 731,52 | |
| 63511200 CET CFE | 3 561,00 | | 3 561,00 | |
| 63580120 TAXES CNAPS | 0,62 | | 0,62 | |
| Salaires et traitements | 28 452,00 | | 28 452,00 | |
| 64143000 PRIME D'INTERESSEMENT (ACCORD GRPE) | 28 452,00 | | 28 452,00 | |
| Charges sociales | 10 694,40 | | 10 694,40 | |
| 64511000 FORFAIT SOCIAL | 10 694,40 | | 10 694,40 | |
| Dotation d'exploitation | | | | |
| Sur immobilisations - dot. aux amort. | 4 116,01 | | 4 116,01 | |
| 68112050 DOT. AMORT. CONCESS° DT SIMILAIRES | 4 116,01 | | 4 116,01 | |
| Sur actif circulant : dot aux prov. | 190 660,20 | | 190 660,20 | |
| 68174000 DOT.DEPREC.CREANCES DOUTEUSES | 190 660,20 | | 190 660,20 | |
| Autres charges | 136 477,29 | | 136 477,29 | |
| 65180000 REDEVANCES NOM DE DOMAINES | -0,09 | | -0,09 | |
| 65300000 JETONS DE PRESENCE | 70 850,00 | | 70 850,00 | |
| 65300100 FORFAIT SOCIAL S/JETONS PRESENCE | -6 790,00 | | -6 790,00 | |
| 65400000 PERTES S/CR. IRRECOUVRABLES | 72 345,63 | | 72 345,63 | |
| 65800000 CHARGES DIVERS GESTION COURANTE | 71,75 | | 71,75 | |
| Total des charges d'exploitation (II) | 1 403 132,57 | | 1 403 132,57 | |
| 1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II) | -1 330 727,18 | | -1 330 727,18 | |
| Opérations en commun | | | | |
| Bénéfice attribué ou perte transférée (III) | 0,41 | | 0,41 | |
| 75500019 QUOTE PART RESULTAT GIE USCC | 0,41 | | 0,41 | |
| Produits financiers | | | | |

Détail des Comptes

BTP CAPITAL INVESTISSEMENT

Période du 01/01/19 au 31/12/19

| Compte de Résultat (2052)* | | | | |
|--|---------------------|---------|------------------------|------|
| | Net 31/12/2019 | Net N-1 | Variation En valeur | En % |
| Produits financiers de participations | 3 406,89 | | 3 406,89 | |
| 76110030 REVENUS TITRES DE PART° BTP BQ | 0,86 | | 0,86 | |
| 76140000 REVENUS DES COMPTES COURANTS | 3 406,03 | | 3 406,03 | |
| Produits des autres VM et créances... | 883 791,08 | | 883 791,08 | |
| 76211000 REVENUS DES TIAP - ACTIONS | 263 728,18 | | 263 728,18 | |
| 76212000 REVENUS DES TIAP OBL. CONVERT. | 613 581,86 | | 613 581,86 | |
| 76212100 PRIMES NON CONVERSION TIAP OC | 6 481,04 | | 6 481,04 | |
| Repr. sur dépréc., prov. et transferts de charges | 2 832 810,87 | | 2 832 810,87 | |
| 78662000 REPR.DEPREC.TIAP ACTIONS | 1 694 673,55 | | 1 694 673,55 | |
| 78662100 REPR.DEPREC.TIAP OBLIG.CONV. | 800 501,14 | | 800 501,14 | |
| 78667000 REPR.DEP.AV. COMPTES COURANTS | 337 636,18 | | 337 636,18 | |
| Total des produits financiers (V) | 3 720 008,84 | | 3 720 008,84 | |
| Charges financières | | | | |
| Dotations financières aux amort., dépréc et prov. | 1 946 178,45 | | 1 946 178,45 | |
| 68662000 DOT.DEPREC.TIAP ACTIONS | 1 438 168,87 | | 1 438 168,87 | |
| 68662100 DOT.DEPREC.TIAP OBLIG.CONV. | 501 009,58 | | 501 009,58 | |
| 68662800 DOT. AUT TITRES IMMOBILISES | 4 000,00 | | 4 000,00 | |
| 68667000 DOT.DEPREC COMPTES COURANTS | 3 000,00 | | 3 000,00 | |
| Total des charges financières (VI) | 1 946 178,45 | | 1 946 178,45 | |
| 2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI) | 1 773 830,39 | | 1 773 830,39 | |
| 3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS (1-2+3-4+5-6) | 443 103,62 | | 443 103,62 | |

Détail des Comptes

BTP CAPITAL INVESTISSEMENT

Période du 01/01/19 au 31/12/19

| Compte de Résultat (2053)* | | | | |
|---|----------------------|---------|----------------------|------|
| | Net 31/12/2019 | Net N-1 | Variation | |
| | | | En valeur | En % |
| PRODUITS EXCEPTIONNELS | | | | |
| Produits except. sur opérations de gestion | 26 186,95 | | 26 186,95 | |
| 77180000 AUTRES PDUITS EXCEPT S/ OPE GEST | 26 186,95 | | 26 186,95 | |
| Produits except. sur opérations en capital | 191 249,99 | | 191 249,99 | |
| 77520000 PRIX CESSION ELEMENTS ACTIF | -0,01 | | -0,01 | |
| 77563000 PV / TIAP ACTIONS | 191 250,00 | | 191 250,00 | |
| Total des produits exceptionnels (VII) | 217 436,94 | | 217 436,94 | |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES | | | | |
| Charges except. sur opérations de gestion | 123,37 | | 123,37 | |
| 67120000 PENALITES ET AMENDES | 65,20 | | 65,20 | |
| 67180000 AUTRES CH EXCEPT S/ OPE DE GEST | 58,17 | | 58,17 | |
| Charges except. sur opérations en capital | 2 782 886,41 | | 2 782 886,41 | |
| 67520000 VCEAC | 76,06 | | 76,06 | |
| 67561000 MV DE CESSION TIAP OC | 750 500,62 | | 750 500,62 | |
| 67562000 MV DE CESSION TIAP COMPTES COURANTS | 337 636,18 | | 337 636,18 | |
| 67563000 MV DE CESSION TIAP ACTIONS | 1 694 673,55 | | 1 694 673,55 | |
| Total des charges exceptionnelles (VIII) | 2 783 009,78 | | 2 783 009,78 | |
| 4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII) | -2 565 572,84 | | -2 565 572,84 | |
| TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII) | 4 009 851,58 | | 4 009 851,58 | |
| TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X) | 6 132 320,80 | | 6 132 320,80 | |
| 5 - BÉNÉFICE OU PERTE | -2 122 469,22 | | -2 122 469,22 | |



BTP CAPITAL INVESTISSEMENT

Société Anonyme au capital de 25 860 450 €uros
Siège Social : 27, rue Dumont d'Urville – 75016 – PARIS
R.C.S Paris 302 527 734 – SIRET 302 527 734 00081

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 29 MAI 2020 PROCES VERBAL

L'an deux mille vingt, vingt-neuf mai, neuf heure, les actionnaires de la société **BTP CAPITAL INVESTISSEMENT**, société anonyme au capital de 25 860 450 €uros, se sont réunis en Assemblée Générale Ordinaire en visio-conférence sur convocation faite par le Conseil d'Administration en date du 17 mars 2020.

Il a été établi une feuille de présence destinée à être émarginée par les actionnaires présents et par les mandataires des actionnaires représentés.

Monsieur Claude LAVISSE, Président du Conseil d'Administration, préside la séance conformément aux dispositions de l'article 20 des statuts.

- Madame Sylvie LOIRE FABRE, représentante de BTP BANQUE
- Monsieur Maxence HECQUARD, représentant de la SMABTP

Sont désignés comme scrutateurs.

- Monsieur François CHOLLET

Est désigné comme secrétaire de séance.

Le Bureau étant ainsi constitué, M Claude Lavissee déclare la séance ouverte.

La feuille de présence certifiée exacte par les membres du bureau, permet de constater que sur un total de 8 actionnaires inscrits, 8 sont présents, représentés ou ont voté par correspondance et disposent d'un nombre d'actions **335 850** (sur un total de 335 850 actions) et d'un nombre de voix de **335 850** (sur un total de 335 850 voix).

Le quorum fixé par l'article L. 225-96 alinéa 2 modifié par la loi 2005-842 du 26-07-2005 étant atteint (le quart des actions ayant le droit de vote soit : 83 963 actions), l'Assemblée Générale Ordinaire, réunie sur première convocation, est déclarée régulièrement constituée pour délibérer valablement.

Monsieur Claude LAVISSE dépose sur le bureau et à disposition d l'Assemblée :

- les statuts de la société,
- la feuille de présence à l'Assemblée,
- la liste des actionnaires,

- les pouvoirs des actionnaires représentés,
- les formulaires de vote par correspondance,
- le rapport du Conseil d'Administration;
- le rapport spécial des Commissaires aux comptes;
- le texte des résolutions proposées à l'Assemblée.

Puis le Président déclare que la liste des actionnaires, le rapport du Conseil d'Administration à l'Assemblée Générale Ordinaire et tous les documents devant, d'après la législation en vigueur, être communiqués aux actionnaires, ont été tenus à leur disposition au 27, rue Dumont d'Urville – 75006 PARIS dans les quinze jours qui ont précédé la présente réunion.

L'Assemblée lui donne acte de cette déclaration.

Le Président rappelle que l'Assemblée Générale Ordinaire a été convoquée pour délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1. Lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration sur la situation de la société et l'activité de celle-ci pendant l'exercice clos le 31 décembre 2019.
2. Lecture du rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2019
3. Lecture du rapport spécial du Commissaire aux comptes sur les conventions réglementées en vigueur lors de l'exercice clos le 31 décembre 2019.
4. Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2019 et quitus aux Administrateurs.
5. Approbation des conventions visées aux articles L225-38 du Code de Commerce.
6. Affectation des résultats.
7. Montant des jetons de présence.
8. Nomination et renouvellement d'administrateurs.
9. Lecture et vote des résolutions.
10. Pouvoirs en vue des formalités.

Puis le Président donne lecture du rapport du Conseil d'Administration à l'Assemblée Générale Ordinaire.

Monsieur Claude LAVISSE déclare ensuite la discussion ouverte, une fois la discussion close, personne ne demandant plus la parole, le Président met aux voix les résolutions suivantes :

PREMIERE RESOLUTION ORDINAIRE :

L'Assemblée Générale, après avoir entendu lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport général du Commissaire Aux Comptes, ainsi que les explications complémentaires sur l'activité et la situation de la Société pendant l'exercice clos le 31 décembre 2019 et sur les comptes dudit exercice, approuve les comptes et le bilan de l'exercice tels qu'ils lui ont été présentés, faisant apparaître une perte nette comptable de 2 122 469 €uros et donne quitus entier et sans réserve aux administrateurs de l'exécution de leur mandat pour l'exercice écoulé.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

DEUXIEME RESOLUTION ORDINAIRE :

L'Assemblée Générale décide d'affecter la perte nette de l'exercice s'élevant à **2 122 469 €uros** au report à nouveau

Ainsi :

| | |
|--|-------------------|
| * Résultat net de l'exercice : | - 2 122 469 €uros |
| * Augmenté du report à nouveau de : | - 1 782 720 €uros |
| * Prélèvement sur le poste « autres réserves » : | - |
| | <hr/> |
| Ensemble | - 3 905 189 €uros |

Sera affecté comme suit :

| | |
|--------------------------------|-------------------|
| * A la réserve légale : | 0 €uros |
| * Au dividende à distribuer : | 0 €uros |
| * Au compte report à nouveau : | - 3 905 189 €uros |

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

TROISIEME RESOLUTION ORDINAIRE :

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'Administration, décide de ne pas verser de dividende sur l'exercice 2019.

Conformément à la Loi, nous vous rappelons le montant des dividendes versés au titre des cinq exercices précédents.

| <i>Exercice</i> | <i>Durée de l'exercice</i> | <i>Dividende versé</i> | <i>Avoir fiscal</i> | <i>Nombre de titres</i> |
|-----------------|----------------------------|------------------------|---------------------|-------------------------|
| 2014 | 12 mois | 5,75 €uros | 0 €uro | 220 596 |
| 2015 | 12 mois | 12,65 €uros | 0 €uro | 233 082 |
| 2016 | 12 mois | 2,40 €uros | 0 €uro | 258 342 |
| 2017 | 12 mois | 6,18 €uros | 0 €uro | 325 266 |
| 2018 | 12 mois | 0,00 €uros | 0 €uro | 335 850 |

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

QUATRIEME RESOLUTION ORDINAIRE :

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport spécial établi par le Commissaire aux Comptes, sur les conventions relevant de l'article L 225-38 et suivant du Code de Commerce, déclare approuver les conclusions dudit rapport et les conventions qui y sont mentionnées.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

CINQUIEME RESOLUTION ORDINAIRE :

L'Assemblée Générale Ordinaire, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Ordinaires, conformément à l'article L.225-45 du Code de commerce, fixe le montant des jetons de présence à répartir entre les Administrateurs pour l'exercice en cours à 120 000 € brut.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

SIXIEME RESOLUTION ORDINAIRE :

L'Assemblée Générale constate que le mandat d'administrateur de Monsieur Claude Lavisce arrive à expiration ce jour et renouvelle celui-ci pour une durée d'une année, comme le prévoit les statuts soit à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité

SEPTIEME RESOLUTION ORDINAIRE :

L'Assemblée Générale constate que le mandat d'administrateur de Monsieur Christophe Couturier arrive à expiration ce jour et renouvelle celui-ci pour une durée de six années, soit à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

HUITIEME RESOLUTION ORDINAIRE :

L'Assemblée Générale constate que le mandat d'administrateur de Bpifrance Financement dont le représentant permanent est Monsieur Pierre Couturier arrive à expiration ce jour et renouvelle celui-ci pour une durée de six années, soit à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelé à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

NEUVIEME RESOLUTION ORDINAIRE :

L'Assemblée Générale constate que le mandat d'administrateur de la FEDERATION FRANCAISE DU BATIMENT dont le représentant permanent est Monsieur Bernard Coloos arrive à expiration ce jour et renouvelle celui-ci pour une durée de six années, soit à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelé à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

DIXIEME RESOLUTION ORDINAIRE

L'Assemblée Générale constate que suite à la nomination provisoire en tant qu'Administrateur de la Société BTP Prévoyance par le Conseil d'Administration de BTP Capital Investissement du 27 octobre 2015, l'Assemblée Générale Ordinaire du 19 mai 2016 a nommé par erreur son représentant permanent Monsieur Philippe Albertini en tant qu'Administrateur ;

Dans ces conditions, l'Assemblée Générale ratifie la nomination, faite à titre provisoire par le Conseil d'Administration lors de sa séance du 27 octobre 2015, aux fonctions d'administrateurs de la Société BTP Prévoyance dont le représentant permanent est à ce jour Monsieur Frédéric Sadaca (Monsieur Philippe Albertini ayant fait valoir ses droits à la retraite en juin 2018) pour la durée du mandat restant à courir, soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

ONZIEME RESOLUTION ORDINAIRE

L'Assemblée Générale constate que Crédit Coopératif, la Société Inter Coop et le Crédit Foncier ont cédé, en novembre 2017, la totalité des actions de BTP Capital Investissement qu'ils détenaient et que ces structures ont démissionné, à cette même date, des mandats d'administrateurs qu'ils détenaient au sein du Conseil d'Administration de BTP Capital Investissement et prend acte de ces démissions.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité

DOUZIEME RESOLUTION ORDINAIRE :

L'Assemblée Générale constate la Société Placoplâtre a cédé, en novembre 2018, l'action de BTP Capital Investissement qu'elle détenait et que cette structure a démissionné, à cette même date, du mandat de Censeur qu'elle détenait au sein du Conseil d'Administration de BTP Capital Investissement et prend acte de cette démission.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité

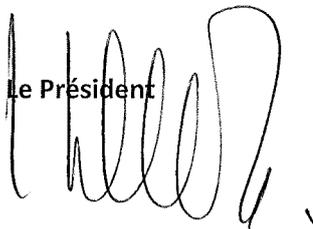
TREIZIEME RESOLUTION – Pouvoirs en vue des formalités :

L'Assemblée Générale Ordinaire, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises, délègue tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait des présentes à l'effet d'accomplir toutes formalités de publicité, de dépôt et autres qu'il appartiendra.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

L'ordre du jour étant épuisé, la séance est levée à 17 heures 30.

De tout ce que dessus, a été dressé le présent procès-verbal qui a été signé, après lecture, par les membres du Bureau après lecture.

Le Président


Les Scrutateurs

Le Secrétaire

RAPPORT DE GESTION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 29 MAI 2020

Mesdames, Messieurs,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire afin de soumettre à votre approbation les comptes de l'exercice de votre Société clos le 31 décembre 2019, conformément à la Loi et à l'article 21 des Statuts.

I. / CONJONCTURE

La conjoncture du secteur de la construction se caractérise par les faits marquants suivants :

→ Pour le Bâtiment :

Sur l'année 2019, le bâtiment affiche une croissance de son activité en volume de 1,2% contre 1,3% en 2018.

Le logement neuf affiche une hausse de 0,8% malgré une baisse de près de 10 000 ouvertures de chantiers (408 000 unités contre 417 000 en 2018). L'individuel résiste plutôt bien alors que le collectif décroche significativement du fait des moindres investissements dans le secteur locatif social.

Le non résidentiel s'inscrit à la hausse (+5,1%) et tire l'activité globale grâce notamment aux bâtiments industriels et assimilés.

L'amélioration-entretien, qui représente une part importante de l'activité globale, déçoit avec une très faible hausse de 0,2%.

35 000 emplois ont été créés en 2019 dont 30 000 salariés et 5 000 intérimaires. Les entreprises souffrent toutefois du fait de deux problèmes majeurs, des difficultés de recrutement et une légère hausse des prix qui ne compense pas la progression plus rapide des coûts. De ce fait les trésoreries et les marges continuent de peiner à se redresser.

→ Pour les Travaux publics :

Le redressement de l'activité des travaux publics s'est poursuivie en 2019 avec une hausse en volume de +12,2% stimulée par les investissements des grands opérateurs (Grand Paris, fibre, concessions autoroutières...) et les commandes des collectivités locales à la veille des élections municipales.

Par contre, les prises de commandes sont en diminution sensible et laisse donc entrevoir un atterrissage sur 2020.

Dans ce contexte, les effectifs ouvriers permanents sont en hausse de l'ordre de 2,9% sur l'année 2018.

➔ Perspectives 2020 avant le Covid 19 :

- Pour le secteur du Bâtiment :

Sur l'année 2020, l'activité du bâtiment devrait connaître un atterrissage en douceur avec une petite hausse de l'activité en volume de 0,8% en volume.

Le logement neuf devrait résister avec un recul limité à 1,0%, le nombre de mise en chantiers devrait tomber à 400 000 unités.

Les autres grands segments verront leur activité continuer à progresser dans un rythme moindre pour le non résidentiel (+2,8%) mais l'amélioration-entretien devrait connaître une petite embellie (+0,9%).

- Pour le secteur des Travaux publics :

Les prises de commandes sont en diminution sensible notamment sur la fin de l'année 2019 et laisse donc entrevoir un atterrissage de l'activité sur 2020 au mieux au niveau de celui de 2019.

L'arrêt quasi-total de l'activité à la mi-mars lié à la propagation du virus, la reprise très progressive amorcée mi-avril, les négociations contractuelles avec les maîtres d'ouvrages et les mesures sanitaires qui vont persister sur les chantiers freinant la productivité ne permettent pas aujourd'hui de définir clairement ce que sera l'activité et la rentabilité du secteur sur 2020 et au-delà.

II. / EVOLUTION DU PORTEFEUILLE

Une estimation de notre portefeuille de participations, par un expert indépendant, a été réalisée fin 2019, elle fait apparaître une valeur actuelle de notre portefeuille de sociétés non cotées de 28 270 k€ pour un investissement initial de 17 342 k€.

Le portefeuille de sociétés cotées fait apparaître, au 31 décembre 2019, une plus-value latente de 1 600 k€ quand nos placements dans les fonds laissent apparaître une moins-value provisionnée de 263 k€ à cette même date.

Ainsi, les comptes de BTP CAPITAL INVESTISSEMENT, soumis à votre approbation, prévoient une dotation aux provisions de l'exercice 1 949 k€ dont 1 893 k€ sur le portefeuille.

Le montant net global des participations est en progression à 28 525 k€ (contre 27 264 k€ en 2018).

III. / INVESTISSEMENTS

Après une année 2018 quasiment blanche en termes d'investissements, l'exercice 2019 a permis de retrouver un niveau d'investissements conforme aux objectifs. Le montant global des investissements pour 2019 atteint 4,04 M€ dont 5 nouvelles participations. Les principaux investissements sont :

| | | |
|---|--------------------|---------|
| - | - Groupe REGUILLON | 0,15 M€ |
| | - SUROC | 0,25 M€ |

| | |
|-------------------------|---------|
| - FINAO | 0,15 M€ |
| - AVENIR DECONSTRUCTION | 1,25 M€ |
| - CLIMMERSION | 0,75 M€ |
| - ACIEO DEVELOPPEMENT | 1,00 M€ |
| - BTP IMPACT LOCAL | 0,46 M€ |

IV. / DESINVESTISSEMENTS :

Le montant des désinvestissements (actions, obligations et comptes courants) s'est élevé à : **560 k€**, dégageant **une plus-value nette de 191 k€**.

Concernant les lignes cotées, il n'y a pas de désinvestissements en 2019 et ce afin de maintenir une réserve de plus-values latentes pour les années à venir.

V. / VIE JURIDIQUE

■ VIE SOCIALE

Les membres du Conseil d'Administration de BTP CAPITAL INVESTISSEMENT se sont réunis 4 fois durant l'année 2019.

■ OPERATIONS SUR LE CAPITAL

- Néant

■ PROJET DE LA CREATION D'UNE SOCIETE DE GESTION

Cette création reste d'actualité mais les changements intervenus dans l'équipe dirigeante en fin 2018 et le traitement des recommandations de l'IGBPCE en ont retardé la concrétisation.

Le cheminement de cette création va reprendre à partir du deuxième trimestre 2020 afin de déposer une demande d'agrément à l'AMF avant la fin de la présente année.

■ EVENEMENT IMPORTANT POSTERIEUR A LA CLOTURE

- Néant

■ REMUNERATION DES MANDATAIRES SOCIAUX

Le montant des jetons de présence réparti entre les Administrateurs durant l'exercice 2019 s'élève à 70,8 k€ brut hors forfait social. Le budget annuel est de 120 k€.

■ LISTE DES MANDATS ET FONCTIONS EXERCES PAR LES MANDATAIRES SOCIAUX

(La liste des mandats et fonctions exercés par les mandataires sociaux est présentée en annexe)

VI. / ASPECT ORGANISATIONNELS

■ MOYENS HUMAINS

Outre le Directeur Général qui consacre 40% de son temps d'activité à BTP Capital Investissement, l'équipe est aujourd'hui composée de :

- Deux chargés de participations
- D'un chargé d'études
- D'une assistante

Afin de faciliter la fluidité de l'activité commerciale des deux chargés de participations, le Président, le Directeur Général et un Administrateur indépendant suivent chacun un certain nombre de participations du portefeuille.

■ OUTILS DE COMMUNICATION

Les outils de communication ont été mis à jour pour prendre en compte les changements intervenus durant l'exercice 2018.

BTP CAPITAL INVESTISSEMENT a pu réunir son Club des participations début juillet 2019. Une très large majorité des participations et des prospects invités ont répondu favorablement à notre invitation.

PRESENTATION DES COMPTES

L'arrêté des comptes au 31 décembre 2019 fait apparaître un total de bilan net de 37 527 k€, à comparer à un total de bilan de 40 723 k€ au 31 décembre 2018.

Le résultat net s'établit à -2 122 k€ (contre -1 786 k€ en 2018).

■ PRINCIPAUX POSTES DU BILAN

À l'actif :

- Le montant global des immobilisations financières nettes (TIAP actions, obligations, FCPR et CCA) progresse du fait du niveau des investissements réalisés en 2019 à 28 821 k€ contre 27 557 k€ au 31 décembre 2018.

Le montant de la trésorerie est de 8 484 k€ au 31 décembre 2019. Ce niveau de trésorerie est à minimiser du montant des engagements hors bilan liés à la part des investissements dans les fonds non appelés, soit 840 k€.

Au passif :

Les capitaux propres s'élèvent 36 178 k€ contre 38 300 k€ en 2018.

Les charges d'exploitation s'élèvent 1 403 € contre 1 636 k€ en 2018. Elles comprennent, notamment : les frais de personnel refacturés, les frais juridiques en liaison directe avec la vie sociale de BTP CAPITAL INVESTISSEMENT au cours de l'exercice et la cotisation BPCE.

Le résultat financier est en forte baisse à – 1 346 k€.

Les produits financiers (hors reprises sur provisions sur des exercices antérieurs et compensées par des dotations comptabilisées en charges exceptionnelles) se composent des dividendes, des intérêts du portefeuille des titres immobilisés et des comptes courants pour 887 k€.

Les charges financières comprennent, les dotations aux amortissements et aux provisions. Les dotations aux amortissements et aux provisions (net des reprises) se sont élevées sur l'exercice à 1 993 contre 2 150 k€ en 2017.

Le résultat exceptionnel (hors les dotations exceptionnelles compensées par des reprises de provisions comptabilisées en produits financiers) est de 191 k€ contre 1 194 k€ en 2018.

■ AFFECTATION DU RESULTAT

Le résultat de l'exercice ressort négatif à hauteur de **2 122 k€** contre un précédent résultat négatif de **1 786 k€** en 2018.

Ainsi :

| | |
|--|-------------------|
| * Résultat net de l'exercice : | - 2 122 469 Euros |
| * Augmenté du report à nouveau de : | -1 782 720 Euros |
| * Prélèvement sur le poste « autres réserves » : | - |
| Ensemble | - 3 905 189 Euros |

Sera affecté comme suit :

| | |
|--------------------------------|-------------------|
| * A la réserve légale : | 0 Euros |
| * Au dividende à distribuer : | 0 Euros |
| * Au compte report à nouveau : | - 3 905 189 Euros |

Conformément à la Loi, nous vous rappelons le montant des dividendes versés au titre des cinq exercices précédents.

| <i>Exercice</i> | <i>Durée de l'exercice</i> | <i>Dividende versé</i> | <i>Avoir fiscal</i> | <i>Nombre de titres</i> |
|-----------------|----------------------------|------------------------|---------------------|-------------------------|
| 2014 | 12 mois | 5,75 Euros | 0 Euro | 220 596 |
| 2015 | 12 mois | 12,65 Euros | 0 Euro | 233 082 |
| 2016 | 12 mois | 2,40 Euros | 0 Euro | 258 342 |
| 2017 | 12 mois | 6,18 Euros | 0 Euro | 325 266 |
| 2018 | 12 mois | 0,00 Euros | 0 Euro | 335 850 |

Nous vous donnons ci-dessous la liste des actionnaires qui détenaient plus de 5% du capital au 31 décembre 2019.

| | |
|------------------------|---------|
| BTP BANQUE | 58,61 % |
| SMABTP | 19,19 % |
| BTP PREVOYANCE | 13,56 % |
| BPI France Financement | 5,77 % |
| FFB | 2,87 % |

VII. / BILAN ET PERSPECTIVES AVANT LE COVID 19

Le niveau du « deal flow » devrait retrouver un bon niveau notamment grâce à la collaboration renouvelée avec le réseau BTP Banque.

Le démarrage de l'exercice 2020 est assez compliqué en matière de dossiers intéressants, nous estimons toutefois que le volume des investissements, sur l'année 2020, devrait être de l'ordre de 3 à 4M€ (hors opérations de réinvestissement).

Les performances économiques et financières de nos participations devraient rester à un niveau conforme à nos scénarii d'évolution, limitant nos provisions complémentaires après les corrections apportées durant les deux derniers exercices.

Les revenus du portefeuille devraient se maintenir, notamment grâce à une répartition « optimisée » entre Obligations Convertibles et Actions.

Les revenus de la trésorerie seront toujours faibles dans un contexte de taux monétaires proches de « 0 ».

Toutefois, compte tenu des négociations engagées, des cessions pourraient intervenir au cours de l'année 2020 ce qui nous permet d'espérer un résultat légèrement positif sur l'exercice 2020.

L'incidence du virus Covid 19 sur ces prévisions risque d'être considérable sans que nous puissions véritablement la chiffrer aujourd'hui.

En effet, la baisse sensible des résultats attendus liée à une baisse de l'activité et à une régression importante de la productivité (mesures de sécurité sanitaire) va entraîner de facto une chute des niveaux d'EBITDA et donc de la valorisation des participations qu'il faudra partiellement voire totalement provisionner.

Une réflexion est en cours au niveau du Groupe BPCE sur les méthodes de prise en compte des incidences de cette pandémie.

« Evènement post clôture n'ayant aucun lien direct prépondérant avec une situation existant à la clôture de l'exercice et ne remettant pas en cause la continuité d'exploitation :

Les 30 janvier et 11 mars 2020, l'Organisation Mondiale de la Santé a respectivement décrété que l'épidémie de coronavirus qui avait débuté en Chine en décembre 2019 était une urgence sanitaire mondiale et qu'elle était devenue une pandémie.

En France, les premières mesures ont été annoncées par le Président de la République le 12 mars 2020 et renforcées par une annonce du Premier Ministre le 14 mars 2020.

**Cette épidémie a, et aura, des conséquences économiques et financières significatives.
La société BTP CAPITAL INVESTISSEMENT met tout en œuvre afin de poursuivre l'activité tout en appliquant les mesures barrière de protection des personnels impliqués.
Il n'est pas possible en l'état actuel des choses de déterminer pour l'exercice 2020 l'impact net de l'épidémie sur l'activité et les résultats de la société. »**

BTP CAPITAL INVESTISSEMENT

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019

BTP CAPITAL INVESTISSEMENT

Société Anonyme au capital de 25 860 450 euros
Siège social : 27, rue Dumont d'Urville
75016 PARIS

302 527 734 RCS PARIS

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019

A l'Assemblée Générale de la société BTP CAPITAL INVESTISSEMENT SA,

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société BTP CAPITAL INVESTISSEMENT SA relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le Conseil d'Administration le 17 mars 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

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

REFERENTIEL D'AUDIT

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

INDEPENDANCE

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2019 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 APPRECIATIONS

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, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, 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.

Comme indiqué dans l'annexe au paragraphe I, la valeur d'inventaire des TIAP actions et obligations convertibles est estimée en fin d'exercice, selon une méthode « multicritères ». Les valeurs d'inventaire ainsi retenues permettent de tenir compte de la situation et des perspectives d'évolution générale des entreprises ayant émis les titres en portefeuille.

VERIFICATIONS SPECIFIQUES

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

INFORMATIONS DONNEES DANS LE RAPPORT DE GESTION ET DANS LES AUTRES DOCUMENTS SUR LA SITUATION FINANCIERE ET LES COMPTES ANNUELS ADRESSES AUX ACTIONNAIRES

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration arrêté le 17 mars 2020 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux Actionnaires. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'Assemblée appelée à statuer sur les comptes.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-4 du code de commerce.

INFORMATIONS RELATIVES AU GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE

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

RESPONSABILITES 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.

RESPONSABILITES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVES A 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 5 mai 2020
Le Commissaire aux comptes
APLITEC, représentée par



Maud BODIN VERALDI

Bilan Actif

Période du 01/01/19 au 31/12/19

Edition du 07/01/20

Tenue de compte EURO

BTP CAPITAL INVESTISSEMENT

| RUBRIQUES | BRUT | Amortissements | Net (N) 31/12/2019 | Net (N-1) |
|--|-------------------|------------------|-----------------------|-----------|
| CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ | | | | |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | |
| Frais d'établissement | | | | |
| Frais de développement | | | | |
| Concession, brevets et droits similaires | 88 545 | 84 033 | 4 512 | |
| Fonds commercial | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles | | | | |
| TOTAL immobilisations incorporelles : | 88 545 | 84 033 | 4 512 | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions | | | | |
| Installations techniques, matériel et outillage industriel | | | | |
| Autres immobilisations corporelles | | | | |
| Immobilisations en cours | | | | |
| Avances et acomptes | | | | |
| TOTAL immobilisations corporelles : | | | | |
| IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES | | | | |
| Participations évaluées par mise en équivalence | | | | |
| Autres participations | 6 775 | | 6 775 | |
| Créances rattachées à des participations | 691 168 | 402 000 | 289 168 | |
| Autres titres immobilisés | 34 267 463 | 5 742 445 | 28 525 018 | |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | 50 | | 50 | |
| TOTAL immobilisations financières : | 34 965 457 | 6 144 445 | 28 821 012 | |
| ACTIF IMMOBILISÉ | 35 054 002 | 6 228 478 | 28 825 524 | |

| | | | | |
|--|------------------|----------------|------------------|--|
| STOCKS ET EN-COURS | | | | |
| Matières premières et approvisionnement | | | | |
| Stocks d'en-cours de production de biens | | | | |
| Stocks d'en-cours production de services | | | | |
| Stocks produits intermédiaires et finis | | | | |
| Stocks de marchandises | | | | |
| TOTAL stocks et en-cours : | | | | |
| CRÉANCES | | | | |
| Avances, acomptes versés sur commandes | | | | |
| Créances clients et comptes rattachés | 330 251 | 282 586 | 47 665 | |
| Autres créances | 164 107 | | 164 107 | |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | | |
| TOTAL créances : | 494 357 | 282 586 | 211 772 | |
| DISPONIBILITÉS ET DIVERS | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | | | | |
| Disponibilités | 8 483 976 | | 8 483 976 | |
| Charges constatées d'avance | 5 969 | | 5 969 | |
| TOTAL disponibilités et divers : | 8 489 945 | | 8 489 945 | |
| ACTIF CIRCULANT | 8 984 303 | 282 586 | 8 701 717 | |

| | | | | |
|--------------------------------------|--|--|--|--|
| Frais d'émission d'emprunts à étaler | | | | |
| Primes remboursement des obligations | | | | |
| Écarts de conversion actif | | | | |

| | | | | |
|----------------------|-------------------|------------------|-------------------|--|
| TOTAL GÉNÉRAL | 44 038 304 | 6 511 063 | 37 527 241 | |
|----------------------|-------------------|------------------|-------------------|--|

Bilan Passif

BTP CAPITAL INVESTISSEMENT

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 07/01/20
Tenue de compte EURO

| RUBRIQUES | Net (N) 31/12/2019 | Net (N-1) |
|--|-----------------------|-----------|
| SITUATION NETTE | | |
| Capital social ou individuel dont versé 25 718 709 | 25 860 450 | |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, ... | 11 863 267 | |
| Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence | | |
| Réserve légale | 1 787 319 | |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | |
| Réserves réglementées | | |
| Autres réserves | 571 712 | |
| Report à nouveau | (1 782 720) | |
| Résultat de l'exercice | (2 122 469) | |
| TOTAL situation nette : | 36 177 558 | |
| SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT | | |
| PROVISIONS RÉGLEMENTÉES | | |
| CAPITAUX PROPRES | 36 177 558 | |
| Produits des émissions de titres participatifs | | |
| Avances conditionnées | | |
| AUTRES FONDS PROPRES | | |
| Provisions pour risques | 5 000 | |
| Provisions pour charges | | |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | 5 000 | |
| DETTES FINANCIÈRES | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | |
| Autres emprunts obligataires | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | | |
| Emprunts et dettes financières divers | | |
| TOTAL dettes financières : | | |
| AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS | | |
| DETTES DIVERSES | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 205 379 | |
| Dettes fiscales et sociales | 76 115 | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 840 258 | |
| Autres dettes | 222 931 | |
| TOTAL dettes diverses : | 1 344 683 | |
| PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE | | |
| DETTES | 1 344 683 | |
| Ecarts de conversion passif | | |
| TOTAL GÉNÉRAL | 37 527 241 | |

Compte de Résultat (Première Partie)

BTP CAPITAL INVESTISSEMENT

Période du 01/01/19 au 31/12/19

Edition du 07/01/20

Tenue de compte EURO

| RUBRIQUES | France | Export | Net (N) 31/12/2019 | Net (N-1) |
|--|--------|--------|-----------------------|-----------|
| Ventes de marchandises Production vendue de biens Production vendue de services Chiffres d'affaires nets | | | | |
| Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges Autres produits | | | 72 346 60 | |
| PRODUITS D'EXPLOITATION | | | 72 405 | |
| CHARGES EXTERNES Achats de marchandises [et droits de douane] Variation de stock de marchandises Achats de matières premières et autres approvisionnements Variation de stock [matières premières et approvisionnements] Autres achats et charges externes | | | 1 053 623 | |
| TOTAL charges externes : | | | 1 053 623 | |
| IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS | | | (20 890) | |
| CHARGES DE PERSONNEL Salaires et traitements Charges sociales | | | 28 452 10 694 | |
| TOTAL charges de personnel : | | | 39 146 | |
| DOTATIONS D'EXPLOITATION Dotations aux amortissements sur immobilisations Dotations aux provisions sur immobilisations Dotations aux provisions sur actif circulant Dotations aux provisions pour risques et charges | | | 4 116 190 660 | |
| TOTAL dotations d'exploitation : | | | 194 776 | |
| AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION | | | 136 477 | |
| CHARGES D'EXPLOITATION | | | 1 403 133 | |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | | | (1 330 727) | |

Compte de Résultat (Seconde Partie)

BTP CAPITAL INVESTISSEMENT

Période du 01/01/19 au 31/12/19

Edition du 07/01/20

Tenue de compte EURO

| RUBRIQUES | Net (N) 31/12/2019 | Net (N-1) |
|--|-----------------------|-----------|
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | (1 330 727) | |
| Bénéfice attribué ou perte transférée | 0 | |
| Perte supportée ou bénéfice transféré | | |
| PRODUITS FINANCIERS | | |
| Produits financiers de participation | 3 407 | |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | 883 791 | |
| Autres intérêts et produits assimilés | | |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | 2 832 811 | |
| Différences positives de change | | |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | |
| | 3 720 009 | |
| CHARGES FINANCIÈRES | | |
| Dotations financières aux amortissements et provisions | 1 946 178 | |
| Intérêts et charges assimilées | | |
| Différences négatives de change | | |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | |
| | 1 946 178 | |
| RÉSULTAT FINANCIER | 1 773 830 | |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS | 443 104 | |
| PRODUITS EXCEPTIONNELS | | |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | 26 187 | |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | 191 250 | |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | | |
| | 217 437 | |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES | | |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | 123 | |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | 2 782 886 | |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | | |
| | 2 783 010 | |
| RÉSULTAT EXCEPTIONNEL | (2 565 573) | |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise | | |
| Impôts sur les bénéfices | | |
| TOTAL DES PRODUITS | 4 009 852 | |
| TOTAL DES CHARGES | 6 132 321 | |
| BÉNÉFICE OU PERTE | (2 122 469) | |



BTP CAPITAL INVESTISSEMENT

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

EXERCICE 2019 (Chiffres arrondis à l'euro)

Le bilan, avant répartition de l'exercice clos le 31 décembre 2019, présente un total de 32 527 241 € et le compte de résultat de l'exercice fait apparaître une perte de **2 122 469 €**

L'exercice a une durée de 12 mois recouvrant la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2019.

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

I - REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de l'exercice clos au 31 décembre 2019 sont présentés conformément aux dispositions du Plan Comptable Général, du Règlement ANC n°2014-03 sans modification des méthodes d'évaluation et de comptabilisation par rapport aux exercices précédents.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le principe de prudence conformément aux hypothèses de base qui ont pour objet de fournir une image fidèle de l'entreprise:

- Continuité de l'exploitation;
- Principe de prudence;
- Permanence des méthodes comptables;
- Indépendance des exercices.

BTP CAPITAL INVESTISSEMENT ayant adopté le régime fiscal des Sociétés de Capital-Risque (S.C.R.) a opté pour le nouveau régime, à compter de l'exercice 2001.

L'évaluation des éléments inscrits en comptabilité a été appliquée par référence à la méthode dite des coûts historiques.

Les immobilisations financières sont comptabilisées à leur prix d'acquisition.

La valeur d'inventaire des TIAP actions et obligations convertibles est estimée en fin d'exercice, selon une méthode multi-critères. Les valeurs d'inventaire ainsi retenues permettent de tenir compte de la situation et des perspectives d'évolution générale des entreprises ayant émis les titres en portefeuille.

Lorsque la valeur d'inventaire fait ressortir une moins-value latente, celle-ci fait l'objet d'une dépréciation. Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées.

II - FAITS CARACTERISTIQUES :

II – 1. Faits marquants antérieurs :

L'Assemblée Générale Mixte du 19 Mai 2015 a adopté, à l'unanimité, la modification de l'article 8 des statuts de BTP Capital Investissements.

Cet article qui concerne l'affectation et la répartition des bénéfices permet aux actionnaires en cas de distribution de dividendes, d'opter entre le paiement du dividende ou le réinvestissement en numéraire ou en actions.

L'assemblée Générale Extraordinaire du 17 janvier 2017 a décidé l'augmentation de capital de BTP Capital Investissement porté de 19 892 334 euros à 24 850 056 euros par l'émission de 64 386 actions de valeur nominale de 77 euros chacune.

En outre, le Crédit Coopératif est sorti du capital de BTP Capital Investissement en cédant l'intégralité de ses parts sociales à BTP Banque.

En 2018, M. BAFFY a démissionné de son poste de président et de mandataire administrateur, il a été remplacé par M. LAVISSE. De même, M. CURRENTI a démissionné de son poste de mandataire administrateur et il a été remplacé par M. COUTURIER qui a aussi été nommé Directeur Général.

En Octobre 2018, BTP Capital Investissements a cédé son action de BTP Capital Conseil à BTP Banque.

Le paiement des dividendes en action a conduit à l'augmentation de capital de BTP Capital Investissement porté de 25 045 482 euros à 25 860 450 euros par l'émission de 10 584 actions de valeur nominale de 77 euros chacune.

II – 1. Faits marquants de l'exercice : néant

III – 1. Faits marquants post clôture :

Evènement post clôture n'ayant aucun lien direct prépondérant avec une situation existant à la clôture de l'exercice et ne remettant pas en cause la continuité d'exploitation :

Les 30 janvier et 11 mars 2020, l'Organisation Mondiale de la Santé a respectivement décrété que l'épidémie de coronavirus qui avait débuté en Chine en décembre 2019 était une urgence sanitaire mondiale et qu'elle était devenue une pandémie.

En France, les premières mesures ont été annoncées par le Président de la République le 12 mars 2020 et renforcées par une annonce du Premier Ministre le 14 mars 2020.

Cette épidémie a, et aura, des conséquences économiques et financières significatives.

La société BTP CAPITAL INVESTISSEMENT met tout en œuvre afin de poursuivre l'activité tout en appliquant les mesures barrière de protection des personnels impliqués.

Il n'est pas possible en l'état actuel des choses de déterminer pour l'exercice 2020 l'impact net de l'épidémie sur l'activité et les résultats de la société.

III - CHANGEMENT DE METHODE : néant.

IV - CONSOLIDATION

Les comptes de BTP Capital Investissement sont inclus dans les comptes du Groupe du Crédit Coopératif, depuis le 1^{er} janvier 1998, en intégration globale.

V - ACTIF IMMOBILISE

V-1. Immobilisations incorporelles :

La valeur brute des éléments de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens.

L'amortissement a été calculé sur la durée normale d'utilisation des biens, soit le mode linéaire.

Les logiciels, qu'ils soient acquis et développés en interne, sont amortis sur une durée de 3 ou 5 ans linéaire.

Variations des immobilisations incorporelles :

Valeurs brutes

| <i>(en euros)</i> | 31/12/18 | + | - | 31/12/19 |
|-------------------|-----------------|--------------|---|-----------------|
| Logiciels | 86 025 | 2 520 | | 88 545 |
| | 86 025 | 2 520 | | 88 545 |

Amortissements

| <i>(en euros)</i> | 31/12/18 | + | - | 31/12/19 |
|-------------------|-----------------|--------------|---|-----------------|
| Logiciels | 79 917 | 4 116 | | 84 033 |
| | 79 917 | 4 116 | | 84 033 |

V-2. Immobilisations corporelles : néant

V-3. Immobilisations financières

Variations des immobilisations financières :

Valeurs brutes

| (en euros) | 31/12/18 | + | - | 31/12/19 |
|--|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Titres de participation | 6 775 | | | 6 775 |
| <i>GIE USCC</i> | 6 771 | | | 6 771 |
| <i>BTP Banque</i> | 4 | | | 4 |
| Créances ratt. à des participations | 1 022 398 | 13 337 | 344 567 | 691 168 |
| <i>Avances en compte courant</i> | 1 011 636 | 3 000 | 337 636 | 677 000 |
| <i>Intérêts courus</i> | 10 762 | 10 337 | 6 931 | 14 168 |
| <i>Dividendes votés à recevoir</i> | | | | |
| Portefeuille TIAP | 33 630 985 | 3 800 718 | 3 091 757 | 34 339 946 |
| <i>TIAP - FCPR</i> | 2 800 906 | | 132 689 | 2 668 217* |
| <i>TIAP - Actions</i> | 16 838 779 | 2 351 300 | 1 779 745 | 17 410 334 |
| <i>TIAP - Obligations convertibles</i> | 13 709 494 | 1 278 990 | 951 612 | 14 036 871 |
| <i>TIAP - Intérêts courus</i> | 281 756 | 170 428 | 227 711 | 224 474 |
| <i>Autres immobilisations financières</i> | 50 | | | 50 |
| | 34 660 158 | 3 814 055 | 3 436 324 | 35 037 889 |

* dont 840 258 € non libérés au 31/12/2019

Dépréciations

| (en euros) | 31/12/18 | + | - | 31/12/19 |
|----------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <i>Avances en compte courant</i> | 736 636 | 3 000 | 337 636 | 402 000 |
| <i>Actions</i> | 3 474 025 | 1 438 169 | 1 694 674 | 3 217 520 |
| <i>Obligations convertibles</i> | 2 403 831 | 501 010 | 800 501 | 2 104 339 |
| <i>FCPR</i> | 416 586 | 4 000 | | 420 586 |
| | 7 031 076 | 1 946 179 | 2 832 811 | 6 144 444 |

V-4. Liste des filiales et des participations

Cf. Tableau des filiales et participations

VI - CREANCES

Etat des créances

| <i>(en euros)</i> | 31/12/18 | 31/12/19 |
|---|-----------------|-----------------|
| Actif immobilisé | 285 762 | 289 169 |
| <i>Créances rattachées à des participations</i> | 285 762 | 289 169 |
| Actif circulant | 659 873 | 211 772 |
| <i>Créances clients</i> | 55 061 | 47 665 |
| <i>Clients douteux et litigieux</i> | 156 771 | 282 586 |
| <i>Provision pour dépréciation des créances clients</i> | (164 271) | (282 586) |
| <i>Groupe et associés</i> | 1 840 | 1 840 |
| <i>Autres créances</i> | 2 962 | 162 267 |
| <i>Produits à recevoir</i> | 607 510 | 0 |
| | 945 635 | 500 941 |

Les créances clients sont constituées de factures d'intérêts sur le portefeuille d'investissements.

Les créances douteuses (282 586 €) sont composées de factures d'intérêts mais aussi d'intérêts courus non encore facturés et de dividendes votés et non encaissés concernant des participations douteuses. Elles sont dépréciées à 100%.

Il y a eu un passage en irrécouvrable des créances douteuses en 2019 pour 72 346 € Equivalent aux reprises pour dépréciations en 2019.

En revanche, des créances ont été classées en douteux pour 190 660 € qui ont fait l'objet de dotations pour dépréciations en intégralité.

VII - VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Néant

VIII - CAPITAUX PROPRES

Variation des Capitaux propres

| <i>(en euros)</i> | 31/12/18 | + | - | 31/12/19 |
|---|-------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Capital social | 25 860 450 | | | 25 860 450 |
| Prime d'émission | 11 863 267 | | | 11 863 267 |
| Réserve légale | 1 787 319 | | | 1 787 319 |
| Autres réserves | 571 712 | | | 571 712 |
| Report à nouveau | 3 141 | (1 782 720) | 3 141 | (1 782 720) |
| Résultat de l'exercice | (1 785 861) | (2 122 469) | (1 785 861) | (2 122 469) |
| Capitaux propres | 38 300 027 | (3 905 189) | (1 782 720) | 36 177 559 |
| <i>Dividendes distribués au cours de l'exercice</i> | | | 0 € | |

Capital social

Au 31 décembre 2019, le capital souscrit s'élève donc à 25 860 450 € divisé en 335 850 actions d'une valeur nominale de 77 euros. Le capital est intégralement libéré.

Les actionnaires principaux sont BTP Banque qui détient 58,61 % des actions, la SMABTP avec 19,19 %, et BTP Prévoyance pour 13,56 %.

Primes liées au capital social

Elles ont été constituées lors des augmentations de capital de 2012, 2015, 2016, 2017 et 2018 :

| | | |
|-----------------------|-------------------------------|---------------------|
| - primes d'émission : | BTP Banque (2012) | 3 088 381 € |
| | BTP Banque (2015) | 118 213 € |
| | BTP Banque (2016) | 280 739 € |
| | BTP Banque (2017) | 143 270 € |
| | BTP Banque (2018) | 668 899 € |
| | SMA BTP (2015) | 44 348 € |
| | SMA BTP (2016) | 105 319 € |
| | SMA BTP (2017) | 2 329 409 € |
| | SMA BTP (2018) | 218 970 € |
| | Crédit Foncier (2015) | 19 040 € |
| | Crédit Foncier (2016) | 45 195 € |
| | BPI France Financement (2015) | 21 823 € |
| | BPI France Financement (2016) | 51 806 € |
| | FFB (2015) | 1 006 € |
| | FFB (2016) | 2 428 € |
| | FFB (2017) | 854 743 € |
| | FFB (2018) | 32 820 € |
| | BTP Prévoyance (2015) | 8 256 € |
| | BTP Prévoyance (2016) | 27 526 € |
| | BTP Prévoyance (2017) | 3 427 305 € |
| | BTP Prévoyance (2018) | 154 752 € |
| | Crédit Coopératif (2015) | 79 362 € |
| | Crédit Coopératif (2016) | 94 237 € |
| | Crédit Coopératif (2017) | 45 420 € |
| | | <u>11 863 267 €</u> |

IX - ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET DETTES

Etat des créances

| <i>(en euros)</i> | Montant brut | à 1 an au plus | à plus d'1 an |
|---|------------------|-------------------|------------------|
| Actif immobilisé | 691 168 | 691 168 | |
| <i>Créances rattachées à des participations</i> | <i>691 168</i> | <i>691 168</i> | |
| Actif circulant | 494 358 | 408 092 | |
| <i>Créances clients</i> | <i>47 665</i> | <i>47 665</i> | |
| <i>Clients douteux et litigieux</i> | <i>282 586</i> | <i>198 160</i> | <i>84 426</i> |
| <i>Groupe et associés</i> | <i>1 840</i> | <i>0</i> | <i>1 840</i> |
| <i>Débiteurs divers</i> | <i>162 267</i> | <i>162 267</i> | |
| | 1 185 526 | 1 099 260 | 86 266 |

Etat des dettes

| <i>(en euros)</i> | Montant | à 1 an au plus | à plus d'1 an | à plus de 5 ans |
|-----------------------------------|------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| Fournisseurs et comptes rattachés | 205 379 | 205 379 | | |
| Dettes fiscales et sociales | 76 115 | 76 115 | | |
| Dettes sur immobilisations * | 840 258 | 840 258 | | |
| Autres dettes | 222 931 | 222 931 | | |
| | 1 344 683 | 1 344 683 | | |

* Versement restant à effectuer sur parts non libérées des FCPR Demeter II et BTP Impact Local. La libération ne suit pas un échéancier préalablement établi, mais intervient en fonction des besoins financiers du fonds.

X - AUTRES INFORMATIONS

- Détail des charges comptabilisées d'avance :

Frais généraux 5 969 €

- Détail des produits constatés d'avance :

néant

- Détail des charges à payer :

| | | |
|--|----------|----------|
| . Fournisseurs, factures non parvenues | | 80 733 € |
| Honoraires Commissaires aux Comptes | 38 592 € | |
| Jetons de présence 2019 | 8 460 € | |
| Fournisseurs divers | 33 681 € | |
| . Provision pour intéressement | | 31 780 € |
| . Forfait social sur intéressement | | |
| . Divers charges à payer | | |
| Charges de personnel extérieur | néant | |
| Fournisseur CC | 6 237 € | |
| Fournisseur BTP Banque | 23 796 € | |
| Fournisseur GFT | néant | |
| Fournisseurs divers | néant | |
| Divers Prélèvements sociaux | 28 875 € | |

XI - COMPTE DE RESULTAT

- Charges et produits financiers

Les dotations et reprises de provisions pour dépréciations afférentes aux immobilisations financières et aux valeurs mobilières de placements sont enregistrées en résultat financier. Elles sont détaillées dans les points V-3 pour les immobilisations financières et VII pour les valeurs mobilières de placement.

Les « produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé » comprennent :

| <i>(en euros)</i> | 31/12/18 | 31/12/19 |
|---|-----------------|-----------------|
| . Revenus des TIAP obligations convertibles | 689 834 | 613 582 |
| . Revenus des TIAP actions | 184 182 | 263 728 |
| . Prime de non conversion TIAP obligations convertibles | 40 415 | 6 481 |
| | 914 431 | 883 791 |

Les plus ou moins-values de cessions des valeurs mobilières de placement sont comptabilisées en compte de charges et de produits financiers.

| <i>(en euros)</i> | 31/12/18 | 31/12/19 |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|
| . Plus-values sur cessions de VMP | 0 | 0 |
| . Moins-values sur cessions de VMP | 10 350 | 0 |

- Charges et produits exceptionnels :

Les plus ou moins-values de cessions des immobilisations financières sont comptabilisées en compte de charges et de produits exceptionnels.

| (en euros) | 31/12/18 | 31/12/19 |
|--|-----------|-----------|
| . Plus-values sur sorties de TIAP actions | 1 194 874 | 191 250 |
| . Moins-values de cessions TIAP actions | 0 | 1 694 674 |
| . Moins-values de cessions TIAP obligations convertibles | 0 | 750 501 |
| . Plus-values de sorties TIAP comptes courants | 0 | 0 |
| . Moins-values de cessions TIAP comptes courants | 0 | 337 636 |

Les moins-values de cessions correspondent aux reprises des provisions des titres douteux sorties du portefeuille car irrécouvrable.

XII - AUTRES INFORMATIONS

- Autres engagements : Néant

- Effectif : néant (personnel mis à disposition)

- Honoraires des Commissaires aux comptes (selon décret n° 1487 du 30 décembre 2008)

| (En euros) | APLITEC | 2018 | 2019 |
|---|---------|--------|--------|
| . Commissariat aux comptes, certification, examen des Comptes individuels | | 38 698 | 41 400 |

- Plus-values latentes sur le portefeuille de TIAP :

- . Les plus-values latentes sur les titres cotés au 31 décembre 2019 s'élèvent à 1 693 213 €
- . Les plus-values latentes sur les titres non cotés s'élèvent à 9 642 589 €

- Valorisation des lignes :

La valorisation a intégré dans la mesure du possible et au meilleur de notre connaissance les perspectives à CT et à MT des entreprises.

A cet effet, nous avons pris en compte la situation prévisible connue des entreprises en termes de trésorerie et d'activité pour le premier semestre 2020, sachant qu'il existe toujours une marge d'incertitude.