

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 18/08/2022 sous le numéro de dépôt 112893

Bilan Actif

BTP CAPITAL INVESTISSEMENT

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 07/01/21
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2020	Net (N-1) 31/12/2019
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	146 265	89 587	56 678	4 512
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	146 265	89 587	56 678	4 512
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles	4 696	272	4 424	
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	4 696	272	4 424	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	6 775		6 775	6 775
Créances rattachées à des participations	716 285	611 250	105 035	289 168
Autres titres immobilisés	32 643 610	7 833 263	24 810 348	28 525 018
Prêts				
Autres immobilisations financières	50		50	50
TOTAL immobilisations financières :	33 366 721	8 444 513	24 922 208	28 821 012
ACTIF IMMOBILISÉ	33 517 681	8 534 372	24 983 309	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	787 264	317 562	469 702	47 665
Autres créances	10 458		10 458	164 107
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	797 722	317 562	480 160	211 772
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	11 650 895		11 650 895	8 483 976
Charges constatées d'avance	7 781		7 781	5 969
TOTAL disponibilités et divers :	11 658 675		11 658 675	8 489 945
ACTIF CIRCULANT	12 456 398	317 562	12 138 835	8 701 717
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
TOTAL GÉNÉRAL	45 974 079	8 851 935	37 122 145	37 527 241

Bilan Passif

BTP CAPITAL INVESTISSEMENT

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 07/01/21
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2020	Net (N-1) 31/12/2019
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 25 718 709	25 860 450	25 860 450
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	11 863 267	11 863 267
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	1 787 319	1 787 319
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	571 712	571 712
Report à nouveau	(3 905 190)	(1 782 720)
Résultat de l'exercice	(433 031)	(2 122 469)
TOTAL situation nette :	35 744 527	36 177 558
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
CAPITAUX PROPRES	35 744 527	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	180 522	205 379
Dettes fiscales et sociales	50 067	76 115
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	976 266	840 258
Autres dettes	170 763	222 931
TOTAL dettes diverses :	1 377 618	1 344 683
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	1 377 618	1 344 683
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	37 122 145	37 527 241

Compte de Résultat (Première Partie)

BTP CAPITAL INVESTISSEMENT

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 07/01/21
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2020	Net (N-1) 31/12/2019
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			25 000 9	72 346 60
PRODUITS D'EXPLOITATION			25 009	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			988 110	1 053 623
TOTAL charges externes :			988 110	1 053 623
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			9 327	(20 890)
CHARGES DE PERSONNEL Salaires et traitements Charges sociales			(16 400) 3 076	28 452 10 694
TOTAL charges de personnel :			(13 324)	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			7 505 59 977	4 116 190 660
TOTAL dotations d'exploitation :			67 481	194 776
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			139 663	136 477
CHARGES D'EXPLOITATION			1 191 258	1 403 133
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(1 166 249)	(1 330 727)

Compte de Résultat (Seconde Partie)

BTP CAPITAL INVESTISSEMENT

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 07/01/21
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2020	Net (N-1) 31/12/2019
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(1 166 249)	(1 330 727)
Bénéfice attribué ou perte transférée		0
Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	22 118	3 407
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	1 693 752	883 791
Autres intérêts et produits assimilés		
Reprises sur provisions et transferts de charges	352 981	2 832 811
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	2 068 851	3 720 009
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	2 653 049	1 946 178
Intérêts et charges assimilées		
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	2 653 049	1 946 178
RÉSULTAT FINANCIER	(584 198)	1 773 830
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(1 750 447)	443 104
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		26 187
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1 536 429	191 250
Reprises sur provisions et transferts de charges	5 000	
	1 541 429	217 437
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		123
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	224 013	2 782 886
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
	224 013	2 783 010
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	1 317 416	(2 565 573)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		
TOTAL DES PRODUITS	3 635 288	4 009 852
TOTAL DES CHARGES	4 068 319	6 132 321
BÉNÉFICE OU PERTE	(433 031)	(2 122 469)

Bilan Actif (2050)*

	Brut	Amortissements	Net 31/12/2020	Net N-1 31/12/2019	Variation En valeur	Variation En %
ACTIF IMMOBILISÉ						
Immobilisations incorporelles						
Concessions, brevets et droits similai	146 265,00	89 587,03	56 677,97	4 512,41	52 165,56	1 156,05
20500000 CONCESSIONS ET DT SIMIL	146 265,00		146 265,00	88 545,00	57 720,00	65,19
28050000 AMORT CONCESS° ET DT S		89 587,03	-89 587,03	-84 032,59	-5 554,44	-6,61
Immobilisations corporelles						
Autres immobilisations corporelles	4 695,81	272,22	4 423,59		4 423,59	
21810000 AMENAGEMENT INT-SIEGE	3 377,01		3 377,01		3 377,01	
21831400 INVEST-MAT INFO RESEAUX	1 318,80		1 318,80		1 318,80	
28181000 AMORT AGENCEMENTS INT		202,62	-202,62		-202,62	
28183140 BILAN AMORT MAT RESEAU		69,60	-69,60		-69,60	
Immobilisations financières						
Autres participations	6 775,27		6 775,27	6 775,27	0,00	
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 participati	716 284,93	611 250,00	105 034,93	289 168,22	-184 133,29	-63,68
26700000 COMPTES COURANTS	680 000,00		680 000,00	677 000,00	3 000,00	0,44
26780000 INT. COURUS/COMPTE CO	36 284,93		36 284,93	14 168,22	22 116,71	156,10
29670000 DEPREC. COMPTES COUR		611 250,00	-611 250,00	-402 000,00	-209 250,00	-52,05
Autres titres immobilisés	32 643 610,48	7 833 262,88	24 810 347,60	28 525 018,06	-3 714 670,46	-13,02
27180000 AUTRES TITRES IMMOBILIS	2 580 248,52		2 580 248,52	2 668 216,98	-87 968,46	-3,30
27310000 TIAP ACTIONS	17 516 754,78		17 516 754,78	17 410 333,85	106 420,93	0,61
27320000 TIAP OBLIGATIONS CONVE	12 352 621,68		12 352 621,68	14 036 871,27	-1 684 249,59	-12,00
27612100 CREANCES DIVERSES SUR	-72 433,00		-72 433,00	-72 433,00		
27682200 INTERETS COURUS SUR TI	266 418,50		266 418,50	224 473,98	41 944,52	18,69
29718000 DEP. AUT. TITRES IMMOBILI		485 586,00	-485 586,00	-420 586,00	-65 000,00	-15,45
29731000 DEPREC. TIAP ACTIONS		4 893 337,80	-4 893 337,80	-3 217 519,94	-1 675 817,86	-52,08
29732000 DEPREC.TIAP OBLIG.CONV.		2 454 339,08	-2 454 339,08	-2 104 339,08	-350 000,00	-16,63
Autres immobilisations financières	50,00		50,00	50,00	0,00	
27500000 DEPOT ET CAUTIONNEMENT	50,00		50,00	50,00		
TOTAL (II)	33 517 681,49	8 534 372,13	24 983 309,36	28 825 523,96	-3 842 214,60	-13,33
ACTIF CIRCULANT						
Stocks						
Créances						
Clients et comptes rattachés	787 264,10	317 562,39	469 701,71	47 665,08	422 036,63	885,42
41100000 CLIENTS	469 701,72		469 701,72	47 665,09	422 036,63	885,42
41600000 CLIENTS DOUTEUX	317 562,38		317 562,38	282 585,67	34 976,71	12,38
49100000 DEPREC.DES CREANCES		317 562,39	-317 562,39	-282 585,68	-34 976,71	-12,38
Autres créances	10 458,12		10 458,12	164 106,60	-153 648,48	-93,63
40110000 FOURNISSEURS ABS	540,30		540,30		540,30	
45510000 ASSOCIES, C/COURANT H4	7 961,00		7 961,00		7 961,00	
45510019 ASSOCIES, C/COURANT GIE	1 840,00		1 840,00	1 840,00		
46700000 DEBITEURS DIVERS	116,82		116,82	162 266,60	-162 149,78	-99,93
Divers						
Disponibilités	11 650 894,89		11 650 894,89	8 483 976,34	3 166 918,55	37,33
51212000 BTP BANQUE	11 650 894,89		11 650 894,89	8 483 976,34	3 166 918,55	37,33
COMPTES DE RÉGULARISATION						
Charges constatées d'avances	7 780,57		7 780,57	5 968,96	1 811,61	30,35
48600000 CHARGES CONSTATEE D A	7 780,57		7 780,57	5 968,96	1 811,61	30,35
TOTAL (III)	12 456 397,68	317 562,39	12 138 835,29	8 701 716,98	3 437 118,31	39,50

Bilan Actif (2050)*

	Brut	Amortissements	Net 31/12/2020	Net N-1 31/12/2019	Variation En valeur	Variation En %
TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)	45 974 079,17	8 851 934,52	37 122 144,65	37 527 240,94	-405 096,29	-1,08

Bilan Passif (2051)*				
	Net 31/12/2020	Net N-1 31/12/2019	Variation En valeur	En %
CAPITAUX PROPRES				
Capital social ou individuel (1)*	25 860 450,00	25 860 450,00	0,00	
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	0,00	
10410000 PRIME D'EMISSION	11 863 266,73	11 863 266,73		
Réserve légale (3)	1 787 318,66	1 787 318,66	0,00	
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	0,00	
10680000 AUTRES RESERVES	571 712,44	571 712,44		
Report à nouveau	-3 905 189,66	-1 782 720,44	-2 122 469,22	-119,06
11000000 REPORT A NOUVEAU (NOUVEAU REGIME)	-3 905 189,66	-1 782 720,44	-2 122 469,22	-119,06
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-433 031,03	-2 122 469,22	1 689 438,19	79,60
TOTAL (I)	35 744 527,14	36 177 558,17	-433 031,03	-1,20
Autres fonds propres				
Provisions				
Provisions pour risques		5 000,00	-5 000,00	-100,00
15180000 PROV POUR RISQUES		5 000,00	-5 000,00	-100,00
TOTAL (III)		5 000,00	-5 000,00	-100,00
DETTES (4)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	180 521,80	205 378,66	-24 856,86	-12,10
40110000 FOURNISSEURS ABS	26 203,99	32 944,77	-6 740,78	-20,46
40160000 FOURNIS.CAF 60000	3 134,27	73 960,01	-70 825,74	-95,76
40160140 SCI CC FOURNISSEUR DU GROUPE	5 829,52	17 741,06	-11 911,54	-67,14
40810000 FOURNISSEUR FACTURES NON RECUES	145 354,02	80 732,82	64 621,20	80,04
Dettes fiscales et sociales	50 067,00	76 115,00	-26 048,00	-34,22
42860000 PROVISION POUR INTERESSEMENT		31 780,00	-31 780,00	-100,00
43100000 URSSAF	40 640,00	15 460,00	25 180,00	162,87
44860000 ETAT, CHARGES A PAYER	922,00		922,00	
44862000 PREL SOCIAUX S/JETONS PRESENCE	8 505,00	28 875,00	-20 370,00	-70,55
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	976 266,00	840 258,00	136 008,00	16,19
27900000 VERS REST A EFFECTUER SUR TIAP	976 266,00	840 258,00	136 008,00	16,19
Autres dettes	170 762,71	222 931,11	-52 168,40	-23,40
46710000 CREDITEURS DIVERS	3 444,24	23 870,64	-20 426,40	-85,57
46710019 CREDITEURS DIVERS GIE USCC	445,47	445,47		
46710098 CREDITEURS DIVERS GFT	136 527,00	168 582,00	-32 055,00	-19,01
46860006 CHARGES A PAYER CRED.COOP.	6 631,00	6 237,00	394,00	6,32
46860020 CHARGES A PAYER BTPB	23 715,00	23 796,00	-81,00	-0,34
Compte régul.				
TOTAL (IV)	1 377 617,51	1 344 682,77	32 934,74	2,45
TOTAL GENERAL (I à V)	37 122 144,65	37 527 240,94	-405 096,29	-1,08

Compte de Résultat (2052)*				
	Net 31/12/2020	Net N-1 31/12/2019	Variation En valeur	En %
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Reprises sur amort. et prov., transf. de ch	25 000,00	72 345,63	-47 345,63	-65,44
78174000 REPR.DEP.DES CREANCES DOUTEUSES	25 000,00	72 345,63	-47 345,63	-65,44
Autres produits	8,61	59,76	-51,15	-85,59
75800000 PROD. DIVERS GESTION COURANTE	8,61	59,76	-51,15	-85,59
Total des produits d'exploitation (I)	25 008,61	72 405,39	-47 396,78	-65,46
CHARGES D'EXPLOITATION				
Autres achats et charges externes	988 110,47	1 053 622,57	-65 512,10	-6,22
60610000 ELECTRICITE	568,09	373,45	194,64	52,12
60611000 CHAUFFAGE-CLIMATISATION	383,22	205,82	177,40	86,19
60612000 EAU	42,19	32,19	10,00	31,07
60630000 FOURN. ENTRETIEN PETITS EQUIPEMENTS	329,38	485,59	-156,21	-32,17
60632000 PETIT MATERIEL SERVEURS	6,49		6,49	
60635000 PETIT MATERIEL ORDINATEURS	387,76	101,88	285,88	280,60
60636000 PETIT MATERIEL TELEPHONIE	-255,35	4,07	-259,42	-6 373,96
60637000 Petit matériel - audiovisuel	708,91	-0,07	708,98	1 012 828,57
60640000 FOURNITURES DE BUREAU	1 423,02	1 301,01	122,01	9,38
61110000 SOUS TRAIT PRESATAIRE INFORMATIQUE	4 506,86	2 552,85	1 954,01	76,54
61111000 SS TRAIT -PRESTAT INFO HORS ITCE MY		-14 834,00	14 834,00	100,00
61111100 SS TRAIT-PRESTA INFO ITCE-MYSYS		-20,96	20,96	100,00
61112100 SOUS TRAIT ARCHIVAGE SIEGE	444,07	412,10	31,97	7,76
61112200 SOUS TRAIT SECURITE SIEGE	60,43	157,25	-96,82	-61,57
61112210 SOUS TRAIT SSI PCA	618,71	28,09	590,62	2 102,60
61112270 SS TRAIT -SECU-RESEAU	77,69	0,18	77,51	43 061,11
61112300 SOUS TRAIT ACCEUIL	127,21	3,66	123,55	3 375,68
61115000 SOUS TRAIT RH	1 530,06		1 530,06	
61115100 SOUS TRAIT RH INFORMATIQUE	570,17	68,51	501,66	732,24
61116000 SOUS TRAIT ADMINISTRATIF SIEGE	-125,65	123,05	-248,70	-202,11
61116070 SS TRAIT -ADMIN RESEAU		32,24	-32,24	-100,00
61116100 SOUS TRAIT EDITIQUE	-4,47	869,70	-874,17	-100,51
61116200 SOUS TRAIT MAILING		4,54	-4,54	-100,00
61116700 SS TRAIT-SERV FIN	299,02	162,54	136,48	83,97
61117000 SOUS-TRAITANCE COMMUNICATION		2 464,00	-2 464,00	-100,00
61118000 SOUS TRAIT AUDIOVISUEL	306,00		306,00	
61119000 SOUS TRAIT HEBERGEMEN SI		-80,52	80,52	100,00
61181100 DOT AMORT INCORP INFORM REFACT	149,72	689,00	-539,28	-78,27
61182100 DOT AMORT CORP INFORMAT REFACT	201,33	761,93	-560,60	-73,58
61182200 DOT AMORT CORP-IMMOB-REFACT	100,42	35,92	64,50	179,57
61182300 DOT AMORT CORP-MOYENS GRX-REFACT	261,67	393,23	-131,56	-33,46
61320100 LOYERS BAILLEURS	124 235,73	118 643,19	5 592,54	4,71
61320200 LOYERS PARKING	5 888,71	6 078,71	-190,00	-3,13
61321000 LOCATION SALLE		7 980,00	-7 980,00	-100,00
61350600 LOCATION MOBILIERE SIEGE	10,34	7,96	2,38	29,90
61355000 VEHICULES LOCATION LEASING	6 070,67	7 827,06	-1 756,39	-22,44
61410000 CHARGES LOCATIVES	18 885,03	17 417,08	1 467,95	8,43
61455000 CHARGES LOCATIVES LEASING	4 062,33	1 022,85	3 039,48	297,16
61520000 ENTRETIEN REPARATION IMMOBILIER	11 344,74	12 509,89	-1 165,15	-9,31
61521000 ENTRETIEN REPARATION SIEGE	70,49	28,93	41,56	143,66
61521020 ENTRETIEN-REPAR SECU-SITES NON OUV	0,14		0,14	
61521700 ENTRETIEN-REPAR SECU-RESEAU	0,42		0,42	
61522000 ENTRETIEN-REPA IMMO-SITES NON OUV		-0,02	0,02	100,00
61550000 ENTRETIEN -REPARATION SUR SINISTRE		590,00	-590,00	-100,00
61561000 MAINTENANCE IMMOBILIERE SIEGE	454,43	504,27	-49,84	-9,88
61562000 MAINTENANCE MATERIEL HORS SI	374,02	144,32	229,70	159,16
61563000 MAINTENANCE RECYCLAGE PAPIER RESEAU		4,72	-4,72	-100,00
61563600 MAINTENANCE RECYCLAGE PAPIER SIEGE	21,46	18,46	3,00	16,25
61564000 MAINTENANCE MENAGE RESEAU		-58,27	58,27	100,00
61564600 MAINTENANCE MENAGE SIEGE	382,51	302,90	79,61	26,28
61565100 MAINTENANCE MATERIEL RESEAU SI		4,26	-4,26	-100,00
61565300 MAINTENANCE MATERIEL SERVEURS		-0,54	0,54	100,00
61565400 MAINTENANCE LOGICIELS SERVEURS		25,81	-25,81	-100,00
61565500 MAINTENANCE DAB	-30,04	143,06	-173,10	-121,00
61565600 MAINTENANCE MATERIEL INFORMATIQUE	33,89	108,37	-74,48	-68,73
61565700 MAINTENANCE TELEPHONIE	72,80	95,11	-22,31	-23,46
61565900 MAINTENANCE LOGICIELS NON BANCAIRES	15 320,00	170,67	15 149,33	8 876,39
61565910 MAINTENANCE LOGICIELS BANCAIRES	9 288,62	29 125,68	-19 837,06	-68,11
61612000 ASSURANCES MULTI RISQUES	280,06		280,06	
61810000 ABONNEMENTS DOCUMENTATION	863,53	914,26	-50,73	-5,55

Compte de Résultat (2052)*				
	Net 31/12/2020	Net N-1 31/12/2019	Variation En valeur	En %
61830000 Dot amort corp - Moyens Génér - REF	9,11		9,11	
61831700 BASES DE DONNES INFOGREFFE		214,09	-214,09	-100,00
61831900 BASES DE DONNES RESOCOM		12,81	-12,81	-100,00
61832000 AUTRES BDD FIN	-3,05		-3,05	
61850000 FRAIS COLL,CONF.,SEMIN		1 116,00	-1 116,00	-100,00
62140098 PERSONNEL EXTERIEUR GFT	630 249,00	612 931,00	17 318,00	2,83
62140306 Q-P CONGES PAYES & PRIMES BILAN CC	394,00	-508,00	902,00	177,56
62140320 Q-P CONGES PAYES & PRIME BILAN BTP	-81,00	-2 918,00	2 837,00	97,22
62260000 HONORAIRES CAC	28 852,20	55 229,28	-26 377,08	-47,76
62261010 HONO-ARCHITECTE-SIEGE	0,43	-3,31	3,74	112,99
62262000 HONORAIRES AUDIT	90,79	0,36	90,43	25 119,44
62263000 HONORAIRES JURIDIQUES	5 319,72		5 319,72	
62264000 HONORAIRES CONSEIL	44 588,74	59 664,53	-15 075,79	-25,27
62266000 HONORAIRES REPRESENTANT DU PERSONNE	387,66	10,49	377,17	3 595,52
62270000 FRAIS D'ACTES & CONTENTIEUX	834,24	241,05	593,19	246,09
62310000 ANNONCES ET INSERTIONS	1 000,25		1 000,25	
62330000 FOIRES EXPO	8,00	600,00	-592,00	-98,67
62340000 CADEAUX A LA CLIENTELE	1 088,10	1 548,00	-459,90	-29,71
62360000 CATALOGUES ET IMPRIMES		13 822,30	-13 822,30	-100,00
62440100 TRANS ADM LIAISON SIEGE RESEAU		22,78	-22,78	-100,00
62440700 TRANSPORT ADMINISTRATIF	-115,47	254,52	-369,99	-145,37
62442000 COURSIERS	8,74	17,23	-8,49	-49,27
62510098 FRAIS DEPLTS GT FAIT	8 574,00	14 368,00	-5 794,00	-40,33
62511000 FRAIS DEPLACEMENT PERS EXTERIEUR	395,72	1 198,79	-803,07	-66,99
62512000 FRAIS DPLT PERS INT	4 616,63	8 926,26	-4 309,63	-48,28
62512700 FRS DEPLACEMENT EGENCIA	6 713,92	7 685,03	-971,11	-12,64
62513000 VEHICULE CARBURANT	0,83	6,12	-5,29	-86,44
62514000 ENTRETIEN REPARAION VEHICULES	0,36	2,64	-2,28	-86,36
62552000 DEMENAGEMENTS SIEGE	15,16	0,80	14,36	1 795,00
62570000 FRAIS DE RECEPTIONS	775,86	2 799,51	-2 023,65	-72,29
62610000 AFFRANCHISSEMENTS	6,00		6,00	
62611000 AFFRANCHISSEMENT COURRIERS MASSIFES		-22,72	22,72	100,00
62621000 TELECOM ABONNEMENT	296,16	481,45	-185,29	-38,49
62623000 TELECOM CONSOMMATION VOIX		2,12	-2,12	-100,00
62624000 Abonnements - documentations techni		94,60	-94,60	-100,00
62780000 SERVICES BANCAIRES	190,15	300,00	-109,85	-36,62
62781000 COMMISSIONS OSEO		-8 004,42	8 004,42	100,00
62810000 COTISATIONS DIVERSES	2 400,00	4 190,00	-1 790,00	-42,72
62811000 COTISATIONS REGLEMENTAIRES	1 500,00	9 000,00	-7 500,00	-83,33
62813000 PARTENARIAT HORS MECENAT	4 800,00	18 000,00	-13 200,00	-73,33
62816000 COTISATION BPCE	21 909,49	52 403,28	-30 493,79	-58,19
62816500 COTISATION BPCE-FRAIS PNB	12 783,86		12 783,86	
62840000 ANNONCES RECRUTEMENT PERSONNEL	154,04		154,04	
Impôts, taxes et versements assimilés	9 326,83	-20 889,90	30 216,73	144,65
63331000 FORMATION PROFESSIONNELLE	4 320,00	2 280,00	2 040,00	89,47
63511100 CET CVAE	-270,46	-26 731,52	26 461,06	98,99
63511200 CET CFE	3 569,64	3 561,00	8,64	0,24
63514000 TVTS	1 844,00		1 844,00	
63540000 DROITS ENREGISTREMENT ET TIMBRES	25,00		25,00	
63580120 TAXES CNAPS	-0,20	0,62	-0,82	-132,26
63710100 Contribution sociale solidarité	-161,15		-161,15	
Salaires et traitements	-16 400,00	28 452,00	-44 852,00	-157,64
64143000 PRIME D'INTERESSEMENT (ACCORD GRPE)	-16 400,00	28 452,00	-44 852,00	-157,64
Charges sociales	3 076,00	10 694,40	-7 618,40	-71,24
64511000 FORFAIT SOCIAL	3 076,00	10 694,40	-7 618,40	-71,24
Dotation d'exploitation				
Sur immobilisations - dot. aux amort.	7 504,78	4 116,01	3 388,77	82,33
68112050 DOT. AMORT. CONCESS° DT SIMILAIRES	5 554,44	4 116,01	1 438,43	34,95
68112100 DOT AMORT - AGENCEMNTS INT - SIEGE	202,62		202,62	
68112140 DOT AMORT - MAT INFORMATIQUE RESEAU	69,60		69,60	
68112160 DOTATION AMORT MATERIEL POSTE DE TR	1 678,12		1 678,12	
Sur actif circulant : dot aux prov.	59 976,71	190 660,20	-130 683,49	-68,54
68174000 DOT.DEPREC.CREANCES DOUTEUSES	59 976,71	190 660,20	-130 683,49	-68,54
Autres charges	139 662,80	136 477,29	3 185,51	2,33
65110000 REDEVANCES LOGICIELS	27,86		27,86	
65180000 REDEVANCES NOM DE DOMAINES		-0,09	0,09	100,00
65300000 JETONS DE PRESENCE	104 500,00	70 850,00	33 650,00	47,49
65300100 FORFAIT SOCIAL S/JETONS PRESENCE	35 040,00	-6 790,00	41 830,00	616,05

Compte de Résultat (2052)*				
	Net 31/12/2020	Net N-1 31/12/2019	Variation En valeur	En %
65400000 PERTES S/CR. IRRECOUVRABLES		72 345,63	-72 345,63	-100,00
65800000 CHARGES DIVERS GESTION COURANTE	94,94	71,75	23,19	32,32
Total des charges d'exploitation (II)	1 191 257,59	1 403 132,57	-211 874,98	-15,10
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	-1 166 248,98	-1 330 727,18	164 478,20	12,36
Opérations en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)		0,41	-0,41	-100,00
75500019 QUOTE PART RESULTAT GIE USCC		0,41	-0,41	-100,00
Produits financiers				
Produits financiers de participations	22 117,71	3 406,89	18 710,82	549,21
76110030 REVENUS TITRES DE PART* BTP BQ	1,00	0,86	0,14	16,28
76140000 REVENUS DES COMPTES COURANTS	22 116,71	3 406,03	18 710,68	549,34
Produits des autres VM et créances...	1 693 752,47	883 791,08	809 961,39	91,65
76211000 REVENUS DES TIAP - ACTIONS	389 135,78	263 728,18	125 407,60	47,55
76212000 REVENUS DES TIAP OBL. CONVERT.	651 995,67	613 581,86	38 413,81	6,26
76212100 PRIMES NON CONVERSION TIAP OC	652 621,02	6 481,04	646 139,98	9 969,70
Repr. sur dépréc., prov. et transferts de charges	352 980,90	2 832 810,87	-2 479 829,97	-87,54
78662000 REPR.DEPREC.TIAP ACTIONS	299 980,90	1 694 673,55	-1 394 692,65	-82,30
78662100 REPR.DEPREC.TIAP OBLIG.CONV.		800 501,14	-800 501,14	-100,00
78662800 REP. DEP AUT TIR IMMOBILISES	53 000,00		53 000,00	
78667000 REPR.DEP.AV. COMPTES COURANTS		337 636,18	-337 636,18	-100,00
Total des produits financiers (V)	2 068 851,08	3 720 008,84	-1 651 157,76	-44,39
Charges financières				
Dotations financières aux amort., dépréc et prov.	2 653 048,76	1 946 178,45	706 870,31	36,32
68662000 DOT.DEPREC.TIAP ACTIONS	1 975 798,76	1 438 168,87	537 629,89	37,38
68662100 DOT.DEPREC.TIAP OBLIG.CONV.	350 000,00	501 009,58	-151 009,58	-30,14
68662800 DOT. AUT TITRES IMMOBILISES	118 000,00	4 000,00	114 000,00	2 850,00
68667000 DOT.DEPREC COMPTES COURANTS	209 250,00	3 000,00	206 250,00	6 875,00
Total des charges financières (VI)	2 653 048,76	1 946 178,45	706 870,31	36,32
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)	-584 197,68	1 773 830,39	-2 358 028,07	-132,93
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS (1-2+3-4+5-6)	-1 750 446,66	443 103,62	-2 193 550,28	-495,04

Compte de Résultat (2053)*				
	Net 31/12/2020	Net N-1 31/12/2019	Variation En valeur	En %
PRODUITS EXCEPTIONNELS				
Produits except. sur opérations de gestion		26 186,95	-26 186,95	-100,00
77180000 AUTRES PDUITS EXCEPT S/ OPE GEST		26 186,95	-26 186,95	-100,00
Produits except. sur opérations en capital	1 536 428,50	191 249,99	1 345 178,51	703,36
77520000 PRIX CESSION ELEMENTS ACTIF		-0,01	0,01	100,00
77563000 PV / TIAP ACTIONS	1 536 428,50	191 250,00	1 345 178,50	703,36
Repr. sur dépréc., prov. et transferts de charges	5 000,00		5 000,00	
78750000 REPR. PROV. RISQUES ET CHARGES	5 000,00		5 000,00	
Total des produits exceptionnels (VII)	1 541 428,50	217 436,94	1 323 991,56	608,91
CHARGES EXCEPTIONNELLES				
Charges except. sur opérations de gestion		123,37	-123,37	-100,00
67120000 PENALITES ET AMENDES		65,20	-65,20	-100,00
67180000 AUTRES CH EXCEPT S/ OPE DE GEST		58,17	-58,17	-100,00
Charges except. sur opérations en capital	224 012,87	2 782 886,41	-2 558 873,54	-91,95
67520000 VCEAC	45,89	76,06	-30,17	-39,67
67561000 MV DE CESSION TIAP OC		750 500,62	-750 500,62	-100,00
67562000 MV DE CESSION TIAP COMPTES COURANTS		337 636,18	-337 636,18	-100,00
67563000 MV DE CESSION TIAP ACTIONS	223 966,98	1 694 673,55	-1 470 706,57	-86,78
Total des charges exceptionnelles (VIII)	224 012,87	2 783 009,78	-2 558 996,91	-91,95
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	1 317 415,63	-2 565 572,84	3 882 988,47	151,35
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	3 635 288,19	4 009 851,58	-374 563,39	-9,34
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	4 068 319,22	6 132 320,80	-2 064 001,58	-33,66
5 - BÉNÉFICE OU PERTE	-433 031,03	-2 122 469,22	1 689 438,19	79,60

Répartition du Chiffre d'Affaires

	Montant 31/12/2020	Ratio En %
Montant net du chiffre d'affaires		



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 22 AVRIL 2021 PROCES VERBAL

L'an deux mille vingt et un, vingt-deux avril, dix heures, 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 visioconférence sur convocation faite par le Conseil d'Administration en date du 14 décembre 2020.

Il a été établie 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.

- cl*
- ~~Monsieur Gauthier POPPE~~, représentant 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, Monsieur 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 **335 850** actionnaires inscrits, **7** sont présents, représentés ou ont voté par correspondance et disposent d'un nombre d'actions **316 486** (sur un total de 335 850 actions) et d'un nombre de voix de **316 486** (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 2020.
2. Lecture du rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2020
3. Lecture du rapport spécial du Commissaire aux comptes sur les conventions réglementées en vigueur lors de l'exercice clos le 31 décembre 2020.
4. Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020 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. Démission et renouvellements 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 2020 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 433 031 €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 **433 031 €uros** au report à nouveau

Ainsi :

* Résultat net de l'exercice :	- 433 031 €uros
* Augmenté du report à nouveau de :	- 3 905 190 €uros
* Prélèvement sur le poste « autres réserves » :	-
	<hr/>
Ensemble	- 4 338 221 €uros

Sera affecté comme suit :

* A la réserve légale :	0 €uros
* Au dividende à distribuer :	0 €uros
* Au compte report à nouveau :	- 4 338 221 €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 2020.

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>
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
2019	12 mois	0,00 Euros	0 Euros	335 850
2020	12 mois	0,00 Euros	0 Euros	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 2021.

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

SEPTIEME RESOLUTION ORDINAIRE :

L'Assemblée Générale constate la démission de Monsieur Christophe Couturier de son mandat d'administrateur.

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

HUITIEME RESOLUTION ORDINAIRE :

L'Assemblée Générale constate que le mandat d'administrateur de BTP BANQUE dont le représentant permanent est Madame LOIRE-FABRE 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 au 31 décembre 2026.

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

NEUVIEME RESOLUTION ORDINAIRE :

L'Assemblée Générale constate que le mandat d'administrateur de BTP CAPITAL CONSEIL dont la représentante permanente est Madame Emmanuèle GASNOT 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 2026.

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

DIXIEME RESOLUTION ORDINAIRE – 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 11h 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.

Heacquard

Les Scrutateurs

Le Président

[Signature]

Le Secrétaire

[Signature]

SLF
Heacquard

[Signature]

RAPPORT DE GESTION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 22 AVRIL 2021

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 2020, conformément à la Loi et à l'article 21 des Statuts.

1. CONJONCTURE

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

→ Pour le Bâtiment :

L'année 2020, avec l'impact de la crise sanitaire et notamment le confinement de mars 2020, se solde par un recul de l'activité de 15,2 % dans le bâtiment, hors effet prix.

En détail, l'amélioration-entretien qui s'affiche à -8,8 % a moins souffert de la crise du fait de chantiers plus petits, avec moins de co-activité.

Quant au neuf, il s'est effondré de 22,5 % sans réelles disparités entre le logement et le non résidentiel.

Les marges, malgré un léger redressement après le confinement, sont restées et reste encore bien en deçà de leur niveau d'avant crise.

Compte tenu du point très bas de 2020, l'année 2021 affichera un rebond d'activité autour de 11 % en volume ce qui ne compensera pas la chute initiale. Le niveau d'activité de 2021 restera inférieur de 5,6 % à celui de 2019.

Ainsi, seuls 328 000 logements sortiront de terre en 2021 contre 410 000 en 2019. Le non résidentiel, du fait d'une baisse de la demande liée à la crise sanitaire, va connaître une nouvelle baisse de son activité en 2021.

L'amélioration-entretien, grâce aux aides publiques sur le segment de la rénovation énergétique, devrait retrouver son niveau de 2019.

En 2021, l'emploi se repliera de 4,1 %, soit 50 000 postes perdus.

→ Pour les Travaux publics :

La pandémie du Covid19 a largement perturbé l'activité dans les travaux publics, cette dernière a chuté de 12,5 %.

Le rebond attendu pour 2021 se situe entre 2 et 8 %, en tout état de cause les travaux publics ne retrouveront pas le niveau d'activité d'avant crise.

Le rythme de récupération du secteur dépendra d'une poursuite de l'évolution des conditions sanitaires mais aussi de la vitesse de diffusion de la relance dans les territoires. Le point clés, c'est la capacité des collectivités locales à préserver l'investissement local. Les prévisions d'un début d'année 2021 difficile se confirme. Les entreprises peinent à retrouver des niveaux d'activité satisfaisants et les prises de commandes ne retrouvent le dynamisme espéré. L'activité du début d'année 2021 présente un niveau dégradé par rapport au début 2020.

2. EVOLUTION DU PORTEFEUILLE

Une estimation de notre portefeuille de participations, par un expert indépendant, a été réalisée fin 2020, elle fait apparaître une valeur actuelle de notre portefeuille de société non cotées de 25 381 k€ pour un investissement initial de 16 307 k€. Cette estimation une plutôt bonne résistance de notre portefeuille aux effets de la crise sanitaire.

Le portefeuille de sociétés cotées fait apparaître, au 31 décembre 2020, une plus-value latente de 1 888 k€ quand nos placements dans les fonds laissent apparaître une plus-value de 745 K€ après une provision de 486 k€ sur les fonds DEMETER à cette même date.

Ainsi, les comptes de BTP CAPITAL INVESTISSEMENT, soumis à votre approbation, prévoient une dotation aux provisions de l'exercice 2 523 k€ sur le portefeuille.

Le montant net global des immobilisations financières est en régression à 24 922 k€ (contre 28 821 k€ en 2019) compte tenu des forts désinvestissements réalisés en 2020.

3. INVESTISSEMENTS

Après une bonne année 2019 avec l'entrée au capital dans 5 nouvelles société et un investissement global supérieur à 4,00 M€, l'année 2020 a été plus en retrait avec un montant global de 1,65 M€ d'investissements dont 0,81 M€ de conversion en actions d'OC existantes au sein de la structure Garonne Finance.

Les principaux investissements de 2020 sont :

-	- Garonne finance	0,81 M€
	- S2R Bâtiment	0,06 M€
	- BTP IMPACT LOCAL	0,11 M€
	- CANOPEE STRUCTURE	0,25 M€
	- OMNIUM INVEST	0,51 M€

4. DESINVESTISSEMENTS :

Le montant global des désinvestissements (actions, obligations et comptes courants) s'est élevé à : 3,21 M€ dégageant une plus-value nette de l'ordre de 1,60 M€.

Concernant les lignes cotées, il n'y a pas de désinvestissements en 2020 et ce afin de maintenir une réserve de plus-values latentes (1,89 M€ pour les années à venir).

5. VIE JURIDIQUE

■ VIE SOCIALE

Les membres du Conseil d'Administration de BTP CAPITAL INVESTISSEMENT se sont réunis 4 fois durant l'année 2020.

■ OPERATIONS SUR LE CAPITAL

- Néant

■ PROJET DE LA CREATION D'UNE SOCIETE DE GESTION

Cette création reste d'actualité même si 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 a repris à partir du deuxième trimestre 2020 avec deux réunions d'un groupe de travail en septembre et en décembre. Une réunion conclusive est prévue fin mars 2021 afin de déposer une demande d'agrément à l'AMF avant la fin de l'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 2020 s'élève à 104,5 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)

6. ASPECTS 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 et un Administrateur suivaient chacun un certain nombre de participations du portefeuille. Ces missions exceptionnelles vont prendre fin en juin 2021, les participations concernées sont d'ores et déjà réaffectées aux chargés de participations et au Directeur Général.

■ OUTILS DE COMMUNICATION

Les outils de communication et notamment le site internet sont à jour.

BTP CAPITAL INVESTISSEMENT n'a pas pu réunir son Club des participations en juillet 2020 du fait de la crise sanitaire. Une réunion de ce club est prévue en juillet prochain si les conditions sanitaires le permettent.

7. PRESENTATION DES COMPTES

L'arrêté des comptes au 31 décembre 2020 fait apparaître un total de bilan net de 37 122 k€, à comparer à un total de bilan de 37 527 k€ au 31 décembre 2019. Le résultat net s'établit à -433 k€ (contre -2 122 k€ en 2019).

■ PRINCIPAUX POSTES DU BILAN

À l'actif :

Le montant global des immobilisations financières nettes (TIAP actions, obligations, FCPR et CCA) baisse du fait du faible niveau des investissements réalisés en 2020, des forts désinvestissements et des provisions réalisés cette même année. Elles s'établissent à 24 983 k€ contre 28 825 k€ au 31 décembre 2019.

Le montant de la trésorerie est de 11 659 k€ au 31 décembre 2020. 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 976 k€.

Au passif :

Les capitaux propres s'élèvent 35 745 k€ contre 36 178 k€ en 2019.

Parmi les dettes, on trouve le montant total des versements restants à effectuer dans les fonds à hauteur de 976 k€, sur un engagement initial total de 3 500 k€ et, qui concerne la souscription cumulée sur le FCPR DEMETER 2 et FIPS BTP IMPACT LOCAL.

■ INFORMATIONS SUR LES DELAIS DE PAIEMENT

En application des nouvelles dispositions de l'article D. 441-4 du code de commerce, figure ci-dessous (conformément aux modèles établis par l'arrêté du 20 mars 2017), la décomposition des délais de

Le résultat financier s'établit à -584 k€ après 2 653 k€ de dotations aux provisions sur les immobilisations financières.

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 et PNC du portefeuille des titres immobilisés et des comptes courants pour 1 716 k€ contre 887 k€ en 2019.

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 2 653 contre 1 946 k€ en 2019.

Le résultat exceptionnel (hors les dotations exceptionnelles compensées par des reprises de provisions comptabilisées en produits financiers) est de 1 541 k€ contre 191 k€ en 2019.

■ AFFECTATION DU RESULTAT

Le résultat de l'exercice 2020 ressort négatif à hauteur de 433 k€ contre un précédent résultat négatif de 2 122 k€ en 2019.

Ainsi :

* Résultat net de l'exercice :	- 433 031 €uros
* Augmenté du report à nouveau de :	-3 905 190 €uros
* Prélèvement sur le poste « autres réserves » :	-
	<hr/>
Ensemble	- 4 338 221 €uros

Sera affecté comme suit :

* A la réserve légale :	0 €uros
* Au dividende à distribuer :	0 €uros
* Au compte report à nouveau :	- 4 338 221 €uros

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
2019	12 mois	0,00 €uros	0 €uros	335 850

Nous vous donnons ci-dessous la liste des actionnaires qui détenaient plus de 5% du capital au 31 décembre 2020.

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

8. PERSPECTIVES

Après cette année 2020 fortement impactée par la crise sanitaire, le niveau du « deal flow » devrait progressivement retrouver un bon niveau notamment grâce à la collaboration renouvelée avec le réseau BTP Banque.

Le démarrage de l'exercice 2021 est plus dynamique que le précédent et ouvre des perspectives d'investissements intéressantes.

Les performances économiques et financières de nos participations ont globalement plutôt bien résisté à la crise financière. Elles devraient rester à un niveau conforme à nos scénarii d'évolution, limitant nos provisions complémentaires après les corrections apportées durant les trois 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 ».

De nouvelles cessions sont envisagées pour 2021 à un niveau supérieur à celles de 2020. Elles permettent d'espérer un résultat positif sur l'exercice 2021.

BTP CAPITAL INVESTISSEMENT

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020

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 2020

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 2020, 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

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 prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1^{er} janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, 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.

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

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

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 7 avril 2021
Le Commissaire aux comptes
APLITEC, représentée par



Maud BODIN VERALDI

Bilan Actif

BTP CAPITAL INVESTISSEMENT

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 08/01/21
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2020	Net (N-1) 31/12/2019
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	146 265	89 587	56 678	4 512
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	146 265	89 587	56 678	4 512
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles	4 696	272	4 424	
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	4 696	272	4 424	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	6 775		6 775	6 775
Créances rattachées à des participations	716 285	611 250	105 035	289 168
Autres titres immobilisés	32 643 610	7 734 485	24 909 126	28 525 018
Prêts				
Autres immobilisations financières	50		50	50
TOTAL immobilisations financières :	33 366 721	8 345 735	25 020 986	28 821 012
ACTIF IMMOBILISÉ	33 517 681	8 435 594	25 082 088	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	787 264	417 562	369 702	47 665
Autres créances	10 458		10 458	164 107
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	797 722	417 562	380 160	211 772
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	11 650 895		11 650 895	8 483 976
Charges constatées d'avance	7 781		7 781	5 969
TOTAL disponibilités et divers :	11 658 675		11 658 675	8 489 945
ACTIF CIRCULANT	12 456 398	417 562	12 038 835	8 701 717

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

TOTAL GÉNÉRAL	45 974 079	8 853 156	37 120 923	37 527 241
----------------------	-------------------	------------------	-------------------	-------------------

Bilan Passif

BTP CAPITAL INVESTISSEMENT

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 08/01/21
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2020	Net (N-1) 31/12/2019
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 25 718 709	25 860 450	25 860 450
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	11 863 267	11 863 267
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	1 787 319	1 787 319
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	571 712	571 712
Report à nouveau	(3 905 190)	(1 782 720)
Résultat de l'exercice	(434 253)	(2 122 469)
TOTAL situation nette :	35 743 305	36 177 558
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
CAPITAUX PROPRES	35 743 305	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	180 522	205 379
Dettes fiscales et sociales	50 067	76 115
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	976 266	840 258
Autres dettes	170 763	222 931
TOTAL dettes diverses :	1 377 618	1 344 683
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	1 377 618	1 344 683
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	37 120 923	37 527 241

Compte de Résultat (Première Partie)

BTP CAPITAL INVESTISSEMENT

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 08/01/21
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2020	Net (N-1) 31/12/2019
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			25 000 9	72 346 60
PRODUITS D'EXPLOITATION			25 009	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			988 110	1 053 623
TOTAL charges externes :			988 110	1 053 623
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			9 327	(20 890)
CHARGES DE PERSONNEL Salaires et traitements Charges sociales			(16 400) 3 076	28 452 10 694
TOTAL charges de personnel :			(13 324)	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			7 505 159 977	4 116 190 660
TOTAL dotations d'exploitation :			167 481	194 776
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			139 663	136 477
CHARGES D'EXPLOITATION			1 291 258	1 403 133
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(1 266 249)	(1 330 727)

Compte de Résultat (Seconde Partie)

BTP CAPITAL INVESTISSEMENT

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 08/01/21
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2020	Net (N-1) 31/12/2019
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(1 266 249)	(1 330 727)
Bénéfice attribué ou perte transférée		0
Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	22 118	3 407
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	1 693 752	883 791
Autres intérêts et produits assimilés		
Reprises sur provisions et transferts de charges	403 231	2 832 811
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	2 119 101	3 720 009
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	2 604 521	1 946 178
Intérêts et charges assimilées		
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	2 604 521	1 946 178
RÉSULTAT FINANCIER	(485 419)	1 773 830
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(1 751 668)	443 104
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		26 187
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1 536 429	191 250
Reprises sur provisions et transferts de charges	5 000	
	1 541 429	217 437
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		123
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	224 013	2 782 886
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
	224 013	2 783 010
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	1 317 416	(2 565 573)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		
TOTAL DES PRODUITS	3 685 538	4 009 852
TOTAL DES CHARGES	4 119 791	6 132 321
BÉNÉFICE OU PERTE	(434 253)	(2 122 469)



BTP CAPITAL INVESTISSEMENT

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

EXERCICE 2020 (Chiffres arrondis à l'euro)

Le bilan, avant répartition de l'exercice clos le 31 décembre 2020, présente un total de 37 120 923 € et le compte de résultat de l'exercice fait apparaître une perte de **434 253 €**

L'exercice a une durée de 12 mois recouvrant la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2020.

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

I - RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les comptes annuels sont présentés conformément aux dispositions du règlement n°2014-03 relatif au Plan comptable général tel que publié par l'ANC dans son recueil des normes comptables en vigueur au 1er janvier 2020.

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 ;
- Permanence des méthodes comptables ;
- Indépendance des exercices.

S'agissant du principe de continuité d'exploitation, la crise sanitaire liée à la COVID-19 et les mesures d'urgence prises par les pouvoirs publics à partir du 17 mars 2020 ont conduit la société BTP Capital Investissement à s'efforcer de poursuivre l'activité tout en appliquant les mesures barrières de protection des personnels impliqués au cours de l'année 2020.

S'agissant du principe de permanence des méthodes comptables, la société n'a pas procédé en lien avec la crise sanitaire à des classements différents de ceux opérés usuellement, au sein de son compte de résultat.

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 CARACTÉRISTIQUES :

II – 1. Faits marquants de l'exercice :

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.

L'épidémie a subi une deuxième vague au cours du 4^e trimestre 2020 en limitant les déplacements au sein du territoire et la fermeture temporaire de certains commerces. L'activité de BTP CAPITAL INVESTISSEMENT s'est poursuivi avec la mise en place du télétravail.

II – 2. Faits marquants post clôture :

Évènement post clôture ne remettant pas en cause la continuité d'exploitation :

Début 2021, l'épidémie est à l'aube de la 3^e vague avec des variantes du virus originel. Il n'est pas possible en l'état actuel des choses de déterminer pour l'exercice 2021 l'impact net de l'épidémie sur l'activité et les résultats de la société.

III - CHANGEMENT DE MÉTHODE : 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

(en euros)	31/12/2019	+	-	31/12/2020
Logiciels	88 545	57 720		146 265
	88 545	57 720		146 265

Amortissements

(en euros)	31/12/2019	+	-	31/12/2020
Logiciels	84 033	5 554		89 587
	84 033	5 554		89 587

V-2. Immobilisations corporelles :

Valeurs brutes

(en euros)	31/12/2019	+	-	31/12/2020
Aménagements intérieurs siège	0	3 377		3 377
Matériel informatique Réseau	0	1 319		1 319
	0	4 696		4 696

Amortissements

(en euros)	31/12/2019	+	-	31/12/2020
Aménagements intérieurs siège	0	203		203
Matériel informatique Réseau	0	69		69
	0	272		272

V-3. Immobilisations financières

Variations des immobilisations financières :

Valeurs brutes

(en euros)	31/12/2019	+	-	31/12/2020
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	691 168	39 285	14 168	716 285
<i>Avances en compte courant</i>	677 000	3 000		680 000
<i>Intérêts courus</i>	14 168	36 285	14 168	36 285
<i>Dividendes votés à recevoir</i>				
Portefeuille TIAP	34 339 946	3 600 923	5 224 776	32 716 093
<i>TIAP – FCPR*</i>	2 668 217		87 968	2 580 249
<i>TIAP - Actions</i>	17 410 334	1 650 296	1 543 875	17 516 755
<i>TIAP - Obligations convertibles</i>	14 036 871	647 666	2 331 916	12 352 622
<i>TIAP - Intérêts courus</i>	224 474	1 302 961	1 261 017	266 418
<i>Autres immobilisations financières</i>	50			50
	35 037 889	3 640 208	5 238 944	33 439 153

* dont 726 258 € non libérés au 31/12/2019

Dépréciations

(en euros)	31/12/2019	+	-	31/12/2020
<i>Avances en compte courant</i>	402 000	209 250		611 250
<i>Actions</i>	3 217 520	2 027 271	350 231	4 894 560
<i>Obligations convertibles</i>	2 104 339	250 000		2 354 339
<i>FCPR</i>	420 586	118 000	53 000	485 586
	6 144 444	2 604 521	403 231	8 345 735

V-4. Liste des filiales et des participations

Cf. Tableau des filiales et participations

VI - CRÉANCES

État des créances

<i>(en euros)</i>	31/12/2019	31/12/2020
Actif immobilisé	289 169	105 035
<i>Créances rattachées à des participations</i>	289 169	105 035
Actif circulant	211 772	379 620
<i>Créances clients</i>	47 665	295 518
<i>Clients douteux et litigieux</i>	282 586	491 746
<i>Provision pour dépréciation des créances clients</i>	(282 586)	(417 562)
<i>Groupe et associés</i>	1 840	9 801
<i>Autres créances</i>	162 267	117
<i>Produits à recevoir</i>	0	
	500 941	484 655

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

Les créances douteuses (491 746 €) 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 aucun passage en irrécouvrable des créances douteuses en 2020.

En revanche, des créances ont été classées en douteux pour 234 160 € qui ont fait l'objet de dotations pour dépréciations en intégralité pour 59 976€ pour JPS et à 57% pour OASIS.

VII - VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT

Néant

VIII - CAPITAUX PROPRES

Variation des Capitaux propres

<i>(en euros)</i>	31/12/2019	+	-	31/12/2020
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	(1 782 720)			(3 905 190)
Résultat de l'exercice	(2 122 469)			(434 253)
Capitaux propres	36 177 559			35 743 305
<i>Dividendes distribués au cours de l'exercice</i>				0 €

Capital social

Au 31 décembre 2020, 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)	<u>45 420 €</u>
		11 863 267 €

IX - ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DETTES

État des créances

<i>(en euros)</i>	Montant brut	à 1 an au plus	à plus d'1 an
Actif immobilisé	716 285		716 285
<i>Créances rattachées à des participations</i>	<i>716 285</i>		<i>716 285</i>
Actif circulant	797 722	538 296	259 426
<i>Créances clients</i>	<i>295 518</i>	<i>295 518</i>	
<i>Clients douteux et litigieux</i>	<i>491 746</i>	<i>234 160</i>	<i>257 586</i>
<i>Groupe et associés</i>	<i>9 801</i>	<i>7 961</i>	<i>1 840</i>
<i>Fournisseurs</i>	<i>540</i>	<i>540</i>	
<i>Débiteurs divers</i>	<i>117</i>	<i>117</i>	
	1 514 007	538 296	975 711

État 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	180 522	180 522		
Dettes fiscales et sociales	50 067	50 067		
Dettes sur immobilisations *	976 266	976 266		
Autres dettes	170 763	170 763		
	1 377 618	1 377 618		

* 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 7 781€

- Détail des produits constatés d'avance :

néant

- Détail des charges à payer :

. Fournisseurs, factures non parvenues		145 354 €
Honoraires Commissaires aux Comptes	42 480 €	
Jetons de présence 2020	65 640 €	
Fournisseurs divers	37 234 €	
. Provision pour intéressement		0 €
. Forfait social sur intéressement		
. Divers charges à payer		
Charges de personnel extérieur	néant	
Fournisseur CC	6 631€	
Fournisseur BTP Banque	23 715€	
Fournisseur GFT	néant	
Fournisseurs divers	néant	
Divers Prélèvements sociaux	8 505€	
Divers Etat	922€	

XI - COMPTE DE RÉSULTAT

- 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>	31/12/2019	31/12/2020
. Revenus des TIAP obligations convertibles	613 582	651 996
. Revenus des TIAP actions	263 728	389 136
. Prime de non conversion TIAP obligations convertibles	6 481	652 621
	883 791	1 693 752

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>	31/12/2019	31/12/2020
. Plus-values sur cessions de VMP	0	0
. Moins-values sur cessions de VMP	0	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)	31/12/2019	31/12/2020
. Plus-values sur sorties de TIAP actions	191 250	1 536 429
. Moins-values de cessions TIAP actions	1 694 674	223 967
. Moins-values de cessions TIAP obligations convertibles	750 501	0
. Plus-values de sorties TIAP comptes courants	0	0
. Moins-values de cessions TIAP comptes courants	337 636	0

Les moins-values de cessions correspondent aux reprises des provisions des titres douteux et sains.

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	2019	2020
. Commissariat aux comptes, certification, examen des Comptes individuels		41 400	42 480

- Plus-values latentes sur le portefeuille de TIAP :

- . Les plus-values latentes sur les titres cotés au 31 décembre 2020 s'élèvent à 1 888K€
- . Les plus-values latentes sur les titres non cotés s'élèvent à 12 896 K €

- 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 pour l'exercice 2020 les chiffres de la situation 2019 ainsi que l'atterrissage 2020 prévisible connue des entreprises en termes de trésorerie et d'activité, sachant qu'il existe toujours une marge d'incertitude.