

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 112895

Bilan Actif

Période du 01/01/21 au 31/12/21
Edition du 11/01/22
Devise d'édition EURO

BTP CAPITAL INVESTISSEMENT

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2021	Net (N-1) 31/12/2020
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	68 520	24 183	44 337	56 678
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	68 520	24 183	44 337	56 678
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles	4 696	1 387	3 309	4 424
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	4 696	1 387	3 309	4 424
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	6 771		6 771	6 775
Créances rattachées à des participations	503 556	355 000	148 556	105 035
Autres titres immobilisés	36 213 994	7 015 444	29 198 550	24 909 126
Prêts				
Autres immobilisations financières	50		50	50
TOTAL immobilisations financières :	36 724 372	7 370 444	29 353 927	25 020 986
ACTIF IMMOBILISÉ	36 797 587	7 396 014	29 401 573	25 082 088

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	400 896	378 266	22 630	369 702
Autres créances	250 217		250 217	10 458
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	651 113	378 266	272 847	380 160
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	9 523 544		9 523 544	11 650 895
Charges constatées d'avance	1 175		1 175	7 781
TOTAL disponibilités et divers :	9 524 719		9 524 719	11 658 675
ACTIF CIRCULANT	10 175 832	378 266	9 797 565	12 038 835

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

TOTAL GÉNÉRAL	46 973 419	7 774 280	39 199 139	37 120 923
----------------------	-------------------	------------------	-------------------	-------------------

Bilan Passif

BTP CAPITAL INVESTISSEMENT

Période du 01/01/21 au 31/12/21

Edition du 11/01/22

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2021	Net (N-1) 31/12/2020
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	(4 339 442)	(3 905 190)
Résultat de l'exercice	1 901 938	(434 253)
TOTAL situation nette :	37 645 244	35 743 305
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
CAPITAUX PROPRES	37 645 244	35 743 305
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
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	147 863	180 522
Dettes fiscales et sociales	107 779	50 067
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	691 758	976 266
Autres dettes	606 496	170 763
TOTAL dettes diverses :	1 553 895	1 377 618
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	1 553 895	1 377 618
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	39 199 139	37 120 923

Compte de Résultat (Première Partie)

BTP CAPITAL INVESTISSEMENT

Période du 01/01/21 au 31/12/21
Edition du 11/01/22
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2021	Net (N-1) 31/12/2020
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			111 281 1	25 000 9
PRODUITS D'EXPLOITATION			111 282	25 009
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			1 296 195	988 110
TOTAL charges externes :			1 296 195	988 110
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			32 025	9 327
CHARGES DE PERSONNEL Salaires et traitements Charges sociales			14 936 2 987	(16 400) 3 076
TOTAL charges de personnel :			17 923	(13 324)
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			23 697 71 985	7 505 159 977
TOTAL dotations d'exploitation :			95 682	167 481
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			235 332	139 663
CHARGES D'EXPLOITATION			1 677 157	1 291 258
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(1 565 875)	(1 266 249)

Compte de Résultat (Seconde Partie)

BTP CAPITAL INVESTISSEMENT

Période du 01/01/21 au 31/12/21
Edition du 11/01/22
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2021	Net (N-1) 31/12/2020
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(1 565 875)	(1 266 249)
Bénéfice attribué ou perte transférée	0	
Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	16 710	22 118
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	1 205 899	1 693 752
Autres intérêts et produits assimilés	20 001	
Reprises sur provisions et transferts de charges	2 900 580	403 231
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	4 143 190	2 119 101
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	1 925 290	2 604 521
Intérêts et charges assimilées		
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	1 925 290	2 604 521
RÉSULTAT FINANCIER	2 217 900	(485 419)
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	652 025	(1 751 668)
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	3 130 368	1 536 429
Reprises sur provisions et transferts de charges		5 000
	3 130 368	1 541 429
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 879 896	224 013
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	559	
	1 880 455	224 013
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	1 249 913	1 317 416
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		
TOTAL DES PRODUITS	7 384 840	3 685 538
TOTAL DES CHARGES	5 482 902	4 119 791
BÉNÉFICE OU PERTE	1 901 938	(434 253)

Bilan Actif (2050)*						
	Brut	Amortissements	Net 31/12/2021	Net N-1 31/12/2020	Variation En valeur	Variation En %
ACTIF IMMOBILISÉ						
Immobilisations incorporelles						
Concessions, brevets et droits simil	68 520,00	24 182,57	44 337,43	56 677,97	-12 340,54	-21,77
20500000 CONCESSIONS ET DT SIMI	68 520,00		68 520,00	146 265,00	-77 745,00	-53,15
28050000 AMORT CONCESS° ET DT		24 182,57	-24 182,57	-89 587,03	65 404,46	73,01
Immobilisations corporelles						
Autres immobilisations corporelles	4 695,81	1 387,18	3 308,63	4 423,59	-1 114,96	-25,20
21810000 AMENAGEMENT INT-SIEGE	3 377,01		3 377,01	3 377,01		
21831400 INVEST-MAT INFO RESEA	1 318,80		1 318,80	1 318,80		
28181000 AMORT AGENCEMENTS IN		878,02	-878,02	-202,62	-675,40	-333,33
28183140 BILAN AMORT MAT RESEAU		509,16	-509,16	-69,60	-439,56	-631,55
Immobilisations financières						
Autres participations	6 771,00		6 771,00	6 775,27	-4,27	-0,06
26100019 PARTS GIE USCC	6 771,00		6 771,00	6 771,00		
26100030 PARTS BTP BANQUE				4,27	-4,27	-100,00
Créances rattachées à des participa	503 556,16	355 000,00	148 556,16	105 034,93	43 521,23	41,44
26700000 COMPTES COURANTS	455 000,00		455 000,00	680 000,00	-225 000,00	-33,09
26780000 INT. COURUS/COMPTE C	48 556,16		48 556,16	36 284,93	12 271,23	33,82
29670000 DEPREC. COMPTES COU		355 000,00	-355 000,00	-611 250,00	256 250,00	41,92
Autres titres immobilisés	36 213 994,38	7 015 444,18	29 198 550,20	24 909 125,83	4 289 424,37	17,22
27180000 AUTRES TITRES IMMOBILI	2 568 286,52		2 568 286,52	2 580 248,52	-11 962,00	-0,46
27310000 TIAP ACTIONS	21 250 899,21		21 250 899,21	17 516 754,78	3 734 144,43	21,32
27320000 TIAP OBLIGATIONS CONV	12 200 067,67		12 200 067,67	12 352 621,68	-152 554,01	-1,23
27612100 CREANCES DIVERSES SU	-72 433,00		-72 433,00	-72 433,00		
27682200 INTERETS COURUS SUR T	267 173,98		267 173,98	266 418,50	755,48	0,28
29718000 DEP. AUT. TITRES IMMOBIL		495 586,00	-495 586,00	-485 586,00	-10 000,00	-2,06
29731000 DEPREC. TIAP ACTIONS		3 806 487,20	-3 806 487,20	-4 894 559,57	1 088 072,37	22,23
29732000 DEPREC.TIAP OBLIG.CONV.		2 713 370,98	-2 713 370,98	-2 354 339,08	-359 031,90	-15,25
Autres immobilisations financières	50,00		50,00	50,00	0,00	
27500000 DEPOT ET CAUTIONNEME	50,00		50,00	50,00		
TOTAL (II)	36 797 587,35	7 396 013,93	29 401 573,42	25 082 087,59	4 319 485,83	17,22
ACTIF CIRCULANT						
Stocks						
Créances						
Clients et comptes rattachés	400 895,89	378 266,13	22 629,76	369 701,71	-347 071,95	-93,88
41100000 CLIENTS	22 629,77		22 629,77	295 518,10	-272 888,33	-92,34
41600000 CLIENTS DOUTEUX	378 266,12		378 266,12	491 746,00	-113 479,88	-23,08
49100000 DEPREC.DES CREANCES		378 266,13	-378 266,13	-417 562,39	39 296,26	9,41
Autres créances	250 216,77		250 216,77	10 458,12	239 758,65	2 292,56
40110000 FOURNISSEURS ABS				540,30	-540,30	-100,00
45510000 ASSOCIES, C/COURANT H	7 500,00		7 500,00	7 961,00	-461,00	-5,79
45510019 ASSOCIES, C/COURANT G	1 840,00		1 840,00	1 840,00		
46200000 CREANCES SUR CESS. I	10,00		10,00		10,00	
46700000 DEBITEURS DIVERS	435,77		435,77	116,82	318,95	273,03
46700098 DEBITEURS DIVERS GFT	240 431,00		240 431,00		240 431,00	
Divers						
Disponibilités	9 523 543,97		9 523 543,97	11 650 894,89	-2 127 350,92	-18,26
51212000 BTP BANQUE	9 523 543,97		9 523 543,97	11 650 894,89	-2 127 350,92	-18,26
COMPTES DE RÉGULARISATION						
Charges constatées d'avances	1 174,91		1 174,91	7 780,57	-6 605,66	-84,90

Bilan Actif (2050)*						
	Brut	Amortissements	Net 31/12/2021	Net N-1 31/12/2020	Variation En valeur	Variation En %
48600000 CHARGES CONSTATEE D	1 174,91		1 174,91	7 780,57	-6 605,66	-84,90
TOTAL (III)	10 175 831,54	378 266,13	9 797 565,41	12 038 835,29	-2 241 269,88	-18,62
TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)	46 973 418,89	7 774 280,06	39 199 138,83	37 120 922,88	2 078 215,95	5,60

Bilan Passif (2051)*				
	Net 31/12/2021	Net N-1 31/12/2020	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	-4 339 442,46	-3 905 189,66	-434 252,80	-11,12
11000000 REPORT A NOUVEAU (NOUVEAU REGIME)	-4 339 442,46	-3 905 189,66	-434 252,80	-11,12
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	1 901 938,16	-434 252,80	2 336 190,96	537,98
TOTAL (I)	37 645 243,53	35 743 305,37	1 901 938,16	5,32
Autres fonds propres				
Provisions				
DETTES (4)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	147 862,51	180 521,80	-32 659,29	-18,09
40110000 FOURNISSEURS ABS	3 141,00	26 203,99	-23 062,99	-88,01
40160000 GIE FRNS DU GRPE	5 331,08	3 134,27	2 196,81	70,09
40160140 SCI CC FOURNISSEUR DU GROUPE	109,31	5 829,52	-5 720,21	-98,12
40810000 FOURNISSEUR FACTURES NON RECUES	139 281,12	145 354,02	-6 072,90	-4,18
Dettes fiscales et sociales	107 779,20	50 067,00	57 712,20	115,27
42860000 PROVISION POUR INTERESSEMENT	14 936,00		14 936,00	
43100000 URSSAF	61 250,00	40 640,00	20 610,00	50,71
43860000 ORG. SOCIAUX, CH A PAYER	30 697,20		30 697,20	
44860000 ETAT, CHARGES A PAYER	896,00	922,00	-26,00	-2,82
44862000 PREL SOCIAUX S/JETONS PRESENCE		8 505,00	-8 505,00	-100,00
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	691 758,00	976 266,00	-284 508,00	-29,14
27900000 VERS REST A EFFECTUER SUR TIAP	691 758,00	976 266,00	-284 508,00	-29,14
Autres dettes	606 495,59	170 762,71	435 732,88	255,17
46710000 CREDITEURS DIVERS	1 852,55	3 444,24	-1 591,69	-46,21
46710019 CREDITEURS DIVERS GIE USCC	445,44	445,47	-0,03	-0,01
46710020 CREDITEURS DIVERS BTPB	472 131,60		472 131,60	
46710098 CREDITEURS DIVERS GFT		136 527,00	-136 527,00	-100,00
46860006 CHARGES A PAYER CRED.COOP.	6 094,00	6 631,00	-537,00	-8,10
46860020 CHARGES A PAYER BTPB	25 418,00	23 715,00	1 703,00	7,18
46860029 CHARGES A PAYER ECOFI	2 424,00		2 424,00	
46860098 CHARGES A PAYER GFT	98 130,00		98 130,00	
Compte régul.				
TOTAL (IV)	1 553 895,30	1 377 617,51	176 277,79	12,80
TOTAL GENERAL (I à V)	39 199 138,83	37 120 922,88	2 078 215,95	5,60

Détail des Comptes

BTP CAPITAL INVESTISSEMENT

Période du 01/01/21 au 31/12/21

Compte de Résultat (2052)*

	Net 31/12/2021	Net N-1 31/12/2020	Variation En valeur	Variation En %
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Reprises sur amort. et prov., transf. de ch	111 281,30	25 000,00	86 281,30	345,13
78174000 REPR.DEP.DES CREANCES DOUTEUSES	111 281,30	25 000,00	86 281,30	345,13
Autres produits	1,17	8,61	-7,44	-86,41
75800000 PROD. DIVERS GESTION COURANTE	1,17	8,61	-7,44	-86,41
Total des produits d'exploitation (I)	111 282,47	25 008,61	86 273,86	344,98
CHARGES D'EXPLOITATION				
Autres achats et charges externes	1 296 195,47	988 110,47	308 085,00	31,18
60610000 ELECTRICITE	1 512,80	568,09	944,71	166,30
60611000 CHAUFFAGE-CLIMATISATION	190,72	383,22	-192,50	-50,23
60612000 EAU	45,53	42,19	3,34	7,92
60630000 FOURN. ENTRETIEN PETITS EQUIPEMENTS	662,50	329,38	333,12	101,14
60632000 PETIT MATERIEL SERVEURS		6,49	-6,49	-100,00
60635000 PETIT MATERIEL ORDINATEURS		387,76	-387,76	-100,00
60636000 PETIT MATERIEL TELEPHONIE		-255,35	255,35	100,00
60637000 Petit matériel - audiovisuel		708,91	-708,91	-100,00
60640000 FOURNITURES DE BUREAU	1 738,78	1 423,02	315,76	22,19
61110000 SOUS TRAIT PRESATAIRE INFORMATIQUE	-1 183,05	4 506,86	-5 689,91	-126,25
61112100 SOUS TRAIT ARCHIVAGE SIEGE	530,48	444,07	86,41	19,46
61112200 SOUS TRAIT SECURITE SIEGE	202,06	60,43	141,63	234,37
61112210 SOUS TRAIT SSI PCA	680,52	618,71	61,81	9,99
61112270 SS TRAIT -SECU-RESEAU	7,11	77,69	-70,58	-90,85
61112300 SOUS TRAIT ACCEUIL	32,67	127,21	-94,54	-74,32
61115000 SOUS TRAIT RH	1 676,13	1 530,06	146,07	9,55
61115100 SOUS TRAIT RH INFORMATIQUE	375,66	570,17	-194,51	-34,11
61116000 SOUS TRAIT ADMINISTRATIF SIEGE	-30,98	-125,65	94,67	75,34
61116100 SOUS TRAIT EDITIQUE		-4,47	4,47	100,00
61116700 SS TRAIT-SERV FIN	573,33	299,02	274,31	91,74
61117000 SOUS-TRAITANCE COMMUNICATION	99,55		99,55	
61118000 SOUS TRAIT AUDIOVISUEL	76,79	306,00	-229,21	-74,91
61181100 DOT AMORT INCORP INFORM REFACT		149,72	-149,72	-100,00
61182100 DOT AMORT CORP INFORMAT REFACT		201,33	-201,33	-100,00
61182200 DOT AMORT CORP-IMMOB-REFACT	58,94	100,42	-41,48	-41,31
61182300 DOT AMORT CORP-MOYENS GRX-REFACT	42,21	261,67	-219,46	-83,87
61320100 LOYERS BAILLEURS	121 547,92	124 235,73	-2 687,81	-2,16
61320200 LOYERS PARKING	5 972,64	5 888,71	83,93	1,43
61350600 LOCATION MOBILIERE SIEGE	5,75	10,34	-4,59	-44,39
61355000 VEHICULES LOCATION LEASING	7 473,03	6 070,67	1 402,36	23,10
61410000 CHARGES LOCATIVES	23 599,11	18 885,03	4 714,08	24,96
61455000 CHARGES LOCATIVES LEASING	1 865,88	4 062,33	-2 196,45	-54,07
61520000 ENTRETIEN REPARATION IMMOBILIER	17 759,19	11 344,74	6 414,45	56,54
61521000 ENTRETIEN REPARATION SIEGE	29,23	70,49	-41,26	-58,53
61521020 ENTRETIEN-REPAR SECU-SITES NON OUV		0,14	-0,14	-100,00
61521700 ENTRETIEN-REPAR SECU-RESEAU	0,04	0,42	-0,38	-90,48
61561000 MAINTENANCE IMMOBILIERE SIEGE	334,21	454,43	-120,22	-26,46
61562000 MAINTENANCE MATERIEL HORS SI	697,41	374,02	323,39	86,46
61563600 MAINTENANCE RECYCLAGE PAPIER SIEGE	22,31	21,46	0,85	3,96
61564000 MAINTENANCE MENAGE RESEAU	-8,94		-8,94	
61564600 MAINTENANCE MENAGE SIEGE	285,57	382,51	-96,94	-25,34
61565500 MAINTENANCE DAB		-30,04	30,04	100,00
61565600 MAINTENANCE MATERIEL INFORMATIQUE		33,89	-33,89	-100,00
61565700 MAINTENANCE TELEPHONIE		72,80	-72,80	-100,00
61565900 MAINTENANCE LOGICIELS NON BANCAIRES	30 573,05	15 320,00	15 253,05	99,56
61565910 MAINTENANCE LOGICIELS BANCAIRES	2 932,18	9 288,62	-6 356,44	-68,43
61612000 ASSURANCES MULTI RISQUES	628,55	280,06	348,49	124,43
61613000 ASSURANCE GLOBALE DE BANQUE	357,24		357,24	
61615000 ASS RESP CIVILE	634,98		634,98	
61810000 ABONNEMENTS DOCUMENTATION	1 361,50	863,53	497,97	57,67
61830000 Dot amort corp - Moyens Génér - REF	8,10	9,11	-1,01	-11,09
61832000 AUTRES BDD FIN		-3,05	3,05	100,00
61850000 FRAIS COLL,CONF.,SEMIN	11 637,70		11 637,70	
62140098 PERSONNEL EXTERIEUR GFT	246 107,00	630 249,00	-384 142,00	-60,95
62140300 QUOTE-PART PRIME VARIABLE DE RESULT	98 130,00		98 130,00	
62140306 Q-P CONGES PAYES & PRIMES BILAN CC	-537,00	394,00	-931,00	-236,29
62140320 Q-P CONGES PAYES & PRIME BILAN BTP	1 703,00	-81,00	1 784,00	2 202,47
62140329 Q-P CP & PRIMES BILAN ECOFI	2 424,00		2 424,00	

Détail des Comptes

BTP CAPITAL INVESTISSEMENT

Période du 01/01/21 au 31/12/21

Compte de Résultat (2052)*				
	Net 31/12/2021	Net N-1 31/12/2020	Variation	
			En valeur	En %
62141030 PERSONNEL EXTERIEUR BTPB	455 503,20		455 503,20	
62260000 HONORAIRES CAC	43 772,40	28 852,20	14 920,20	51,71
62261000 HONOR COMISS AUX COMPTES****	1,76		1,76	
62261010 HONO-ARCHITECTE-SIEGE	-0,01	0,43	-0,44	-102,33
62262000 HONORAIRES AUDIT	809,88	90,79	719,09	792,04
62263000 HONORAIRES JURIDIQUES	20 698,16	5 319,72	15 378,44	289,08
62264000 HONORAIRES CONSEIL	74 702,69	44 588,74	30 113,95	67,54
62264100 HONORAIRES CONSEIL OP S/ TITRES	18 963,00		18 963,00	
62266000 HONORAIRES REPRESENTANT DU PERSONNE	331,98	387,66	-55,68	-14,36
62270000 FRAIS D'ACTES & CONTENTIEUX	554,29	834,24	-279,95	-33,56
62310000 ANNONCES ET INSERTIONS		1 000,25	-1 000,25	-100,00
62330000 FOIRES EXPO		8,00	-8,00	-100,00
62340000 CADEAUX A LA CLIENTELE		1 088,10	-1 088,10	-100,00
62360000 CATALOGUES ET IMPRIMES	8 004,00		8 004,00	
62440700 TRANSPORT ADMINISTRATIF	224,47	-115,47	339,94	294,40
62442000 COURSIERS	2,72	8,74	-6,02	-68,88
62510020 FRAIS DE DEPLACEMENT BTPB	16 628,40		16 628,40	
62510098 FRAIS DEPLTS GFT FAIT	-162,00	8 574,00	-8 736,00	-101,89
62511000 FRAIS DEPLACEMENT PERS EXTERIEUR	174,59	395,72	-221,13	-55,88
62512000 FRAIS DPLT PERS INT	9 484,03	4 616,63	4 867,40	105,43
62512700 FRS DEPLACEMENT EGENCIA	9 547,77	6 713,92	2 833,85	42,21
62513000 VEHICULE CARBURANT	344,78	0,83	343,95	41 439,76
62514000 ENTRETIEN REPARAION VEHICULES	576,58	0,36	576,22	160 061,11
62552000 DEMENAGEMENTS SIEGE	28,60	15,16	13,44	88,65
62570000 FRAIS DE RECEPTIONS	6 220,74	775,86	5 444,88	701,79
62610000 AFFRANCHISSEMENTS	5,45	6,00	-0,55	-9,17
62621000 TELECOM ABONNEMENT		296,16	-296,16	-100,00
62780000 SERVICES BANCAIRES	211,07	190,15	20,92	11,00
62810000 COTISATIONS DIVERSES	3 220,04	2 400,00	820,04	34,17
62811000 COTISATIONS REGLEMENTAIRES	1 500,00	1 500,00		
62812000 PARTENARIAT MECENAT	39,73		39,73	
62813000 PARTENARTIAT HORS MECENAT	18 000,00	4 800,00	13 200,00	275,00
62816000 COTISATION BPCE	13 505,78	21 909,49	-8 403,71	-38,36
62816500 COTISATION BPCE-FRAIS PNB	10 154,28	12 783,86	-2 629,58	-20,57
62840000 ANNONCES RECRUTEMENT PERSONNEL	311,69	154,04	157,65	102,34
Impôts, taxes et versements assimilés	32 024,71	9 326,83	22 697,88	243,36
63331000 FORMATION PROFESSIONNELLE	8 640,00	4 320,00	4 320,00	100,00
63511100 CET CVAE	18 919,94	-270,46	19 190,40	7 095,47
63511200 CET CFE	3 582,11	3 569,64	12,47	0,35
63514000 TVTS	870,00	1 844,00	-974,00	-52,82
63540000 DROITS ENREGISTREMENT ET TIMBRES		25,00	-25,00	-100,00
63580120 TAXES CNAPS	-0,08	-0,20	0,12	60,00
63710100 Contribution sociale solidarité	12,74	-161,15	173,89	107,91
Salaires et traitements	14 936,00	-16 400,00	31 336,00	191,07
64143000 PRIME D'INTERESSEMENT (ACCORD GRPE)	14 936,00	-16 400,00	31 336,00	191,07
Charges sociales	2 987,20	3 076,00	-88,80	-2,89
64511000 FORFAIT SOCIAL	2 987,20	3 076,00	-88,80	-2,89
Dotation d'exploitation				
Sur immobilisations - dot. aux amort.	23 696,64	7 504,78	16 191,86	215,75
68112050 DOT. AMORT. CONCESS° DT SIMILAIRES	22 581,68	5 554,44	17 027,24	306,55
68112100 DOT AMORT - AGENCEMNTS INT - SIEGE	675,40	202,62	472,78	233,33
68112140 DOT AMORT - MAT INFORMATIQUE RESEAU	439,56	69,60	369,96	531,55
68112160 DOTATION AMORT MATERIEL POSTE DE TR		1 678,12	-1 678,12	-100,00
Sur actif circulant : dot aux prov.	71 985,04	159 976,71	-87 991,67	-55,00
68174000 DOT.DEPREC.CREANCES DOUTEUSES	71 985,04	159 976,71	-87 991,67	-55,00
Autres charges	235 332,26	139 662,80	95 669,46	68,50
65110000 REDEVANCES LOGICIELS	62,21	27,86	34,35	123,30
65180000 REDEVANCES NOM DE DOMAINES	380,00		380,00	
65300000 JETONS DE PRESENCE	113 100,00	104 500,00	8 600,00	8,23
65300100 FORFAIT SOCIAL S/JETONS PRESENCE	22 620,00	35 040,00	-12 420,00	-35,45
65400000 PERTES S/CR. IRRECOUVRABLES	99 169,52		99 169,52	
65800000 CHARGES DIVERS GESTION COURANTE	0,53	94,94	-94,41	-99,44
Total des charges d'exploitation (II)	1 677 157,32	1 291 257,59	385 899,73	29,89

Détail des Comptes

BTP CAPITAL INVESTISSEMENT

Période du 01/01/21 au 31/12/21

Compte de Résultat (2052)*				
	Net 31/12/2021	Net N-1 31/12/2020	Variation En valeur	Variation En %
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	-1 565 874,85	-1 266 248,98	-299 625,87	-23,66
Opérations en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)	0,03		0,03	
75500019 QUOTE PART RESULTAT GIE USCC	0,03		0,03	
Produits financiers				
Produits financiers de participations	16 709,68	22 117,71	-5 408,03	-24,45
76110030 REVENUS TITRES DE PART* BTP BQ		1,00	-1,00	-100,00
76140000 REVENUS DES COMPTES COURANTS	16 709,68	22 116,71	-5 407,03	-24,45
Produits des autres VM et créances...	1 205 898,63	1 693 752,47	-487 853,84	-28,80
76211000 REVENUS DES TIAP - ACTIONS	192 461,02	389 135,78	-196 674,76	-50,54
76212000 REVENUS DES TIAP OBL. CONVERT.	452 971,17	651 995,67	-199 024,50	-30,53
76212100 PRIMES NON CONVERSION TIAP OC	540 144,44	652 621,02	-112 476,58	-17,23
76212200 PRIMES REMBOURSEMENT TIAP OC	20 322,00		20 322,00	
Autres intérêts et produits assimilés	20 001,40		20 001,40	
76800000 PRODUITS FINANCIERS DIVERS	20 001,40		20 001,40	
Repr. sur dépréc., prov. et transferts de charges	2 900 580,37	403 230,90	2 497 349,47	619,33
78662000 REPR.DEPREC.TIAP ACTIONS	1 338 080,37	350 230,90	987 849,47	282,06
78662100 REPR.DEPREC.TIAP OBLIG.CONV.	1 187 500,00		1 187 500,00	
78662800 REP. DEP AUT TIR IMMOBILISES		53 000,00	-53 000,00	-100,00
78667000 REPR.DEP.AV. COMPTES COURANTS	375 000,00		375 000,00	
Total des produits financiers (V)	4 143 190,08	2 119 101,08	2 024 089,00	95,52
Charges financières				
Dotations financières aux amort., dépréc et prov.	1 925 289,90	2 604 520,53	-679 230,63	-26,08
68662000 DOT.DEPREC.TIAP ACTIONS	250 008,00	2 027 270,53	-1 777 262,53	-87,67
68662100 DOT.DEPREC.TIAP OBLIG.CONV.	1 546 531,90	250 000,00	1 296 531,90	518,61
68662800 DOT. AUT TITRES IMMOBILISES	10 000,00	118 000,00	-108 000,00	-91,53
68667000 DOT.DEPREC.COMPTES COURANTS	118 750,00	209 250,00	-90 500,00	-43,25
Total des charges financières (VI)	1 925 289,90	2 604 520,53	-679 230,63	-26,08
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)	2 217 900,18	-485 419,45	2 703 319,63	556,90
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS (1-2+3-4+5-6)	652 025,36	-1 751 668,43	2 403 693,79	137,22

Détail des Comptes

BTP CAPITAL INVESTISSEMENT

Période du 01/01/21 au 31/12/21

Compte de Résultat (2053)*				
	Net 31/12/2021	Net N-1 31/12/2020	Variation	
			En valeur	En %
PRODUITS EXCEPTIONNELS				
Produits except. sur opérations en capital	3 130 367,50	1 536 428,50	1 593 939,00	103,74
77563000 PV / TIAP ACTIONS	3 130 357,50	1 536 428,50	1 593 929,00	103,74
77564000 PCEAC-Titres de participation	10,00		10,00	
Repr. sur dépréc., prov. et transferts de charges		5 000,00	-5 000,00	-100,00
78750000 REPR. PROV. RISQUES ET CHARGES		5 000,00	-5 000,00	-100,00
Total des produits exceptionnels (VII)	3 130 367,50	1 541 428,50	1 588 939,00	103,08
CHARGES EXCEPTIONNELLES				
Charges except. sur opérations en capital	1 879 895,84	224 012,87	1 655 882,97	739,19
67520000 VCEAC		45,89	-45,89	-100,00
67561000 MV DE CESSION TIAP OC	1 187 500,00		1 187 500,00	
67562000 MV DE CESSION TIAP COMPTES COURANTS	375 000,00		375 000,00	
67563000 MV DE CESSION TIAP ACTIONS	317 391,57	223 966,98	93 424,59	41,71
67564000 VCEAC - TITRES DE PART	4,27		4,27	
Dotations except. aux amort., dépréc., et prov.	558,86		558,86	
68710000 DOT AUX AMORT EXCEPTIONNEL IMMO	558,86		558,86	
Total des charges exceptionnelles (VIII)	1 880 454,70	224 012,87	1 656 441,83	739,44
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	1 249 912,80	1 317 415,63	-67 502,83	-5,12
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	7 384 840,08	3 685 538,19	3 699 301,89	100,37
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	5 482 901,92	4 119 790,99	1 363 110,93	33,09
5 - BÉNÉFICE OU PERTE	1 901 938,16	-434 252,80	2 336 190,96	537,98



BTP CAPITAL INVESTISSEMENT

SA à Conseil d'Administration au capital de 25 860 450 euros
RCS PARIS 302 527 734
27, rue Dumont d'Urville 75016 PARIS

ASSEMBLEE GENERALE DU 21 AVRIL 2022 PROCES VERBAL

L'an deux mille vingt-deux, le vingt et un avril, à 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 18 mars 2022.

Il a été établi une feuille de présence destinée à être émargée 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 de la société.

- Madame Sylvie LOIRE-FABRE, représentante de BTP BANQUE
- Madame Béatrice CAUSSE, représentante de BTP PREVOYANCE

Sont désignées scrutateurs

- Madame Emmanuèle GASNOT, représentante de BTP CAPITAL CONSEIL
- Est désignée comme secrétaire de séance.

Le Bureau étant ainsi constitué, Monsieur LAVISSE déclare la séance ouverte.

La feuille de présence, certifiée exacte par les membres du Bureau, permet de constater que sur un total de 7 actionnaires inscrits, 7 sont présents, représentés ou ont voté par correspondance et disposent d'un nombre d'actions de 335 850, soit la totalité des actions de la société et donc d'un nombre de voix de 335 850 soit 100% des voix possibles.

Le quorum fixé par l'article L.225-96 alinéa 2 modifié par la loi 2005-842 du 26 juillet 2005 étant atteint (le quart des actions ayant 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 à disposition de 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 des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels
- Le rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions réglementées
- 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, de la rue Dumont D'Urville 75016 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 2021.
2. Lecture du rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2021
3. Lecture du rapport spécial du Commissaire aux comptes sur les conventions réglementées en vigueur lors de l'exercice clos le 31 décembre 2021.
4. Lecture et vote des résolutions

Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021 et quitus aux Administrateurs.

Affectation des résultats

Versement de dividende

Approbation des conventions visées aux articles L225-38 du Code de Commerce.

Montant des jetons de présence.

Nomination et renouvellement d'administrateurs.

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 2021 et sur les comptes dudit exercice, approuve les comptes et le bilan de l'exercice tels qu'ils lui ont été présentés, faisant apparaître un bénéfice net comptable de 1 901 938 €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 le bénéfice net de l'exercice s'élevant à 1 901 938 € au report à nouveau ainsi :

• Résultat net de l'exercice :	1 901 938 €uros
• Augmenté du report à nouveau de :	-4 339 442 €uros
• Prélèvement sur le poste « autres réserves » :	0 €uros
Ensemble	-2 437 504 €uros

sera affecté comme suit :

• A la réserve légale :	0 €uros
• Au dividende à distribuer :	0 €uros
• Au compte report à nouveau :	- 2 437 504 €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 2021.

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

Exercice	Durée de l'exercice	Dividende versé	Avoir fiscal	Nombre de titres
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 €uro	335 850
2020	12 mois	0,00 €uros	0 €uro	335 850
2021	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 LAVISSE 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 2022.

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

– SEPTIEME RESOLUTION ORDINAIRE –

L'Assemblée Générale ratifie la nomination, faite à titre provisoire par le Conseil d'Administration lors de sa séance du 17 décembre 2021, aux fonctions d'Administrateur de Monsieur Bernard COLOOS pour une durée de six ans, soit à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2027.

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

– HUITIEME RESOLUTION ORDINAIRE –

L'Assemblée Générale constate que le mandat d'administrateur de BTP PREVOYANCE dont le représentant permanent est Madame Béatrice CAUSSE 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 2027.

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

– NEUVIEME RESOLUTION ORDINAIRE –

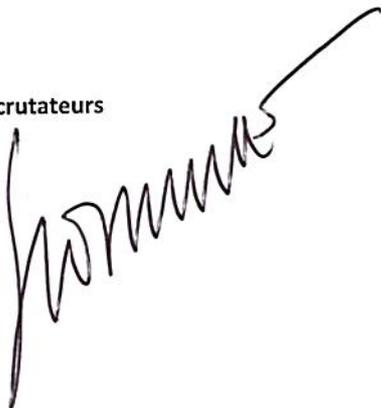
L'Assemblée Générale Ordinaire, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises, délègue tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait des présentes à l'effet d'accomplir toutes formalités de publicité, de dépôt et autres qu'il appartiendra.

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

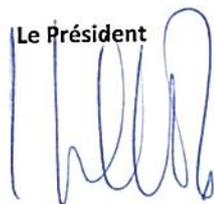
L'ordre du jour étant épuisé, la séance est levée à 11h30.

De tout ce que dessus, a été dressé Procès-Verbal qui a été signé, après lecture, par les membres du Bureau.

Les Scrutateurs



Le Président



Le Secrétaire



BTP CAPITAL INVESTISSEMENT

SA à Conseil d'Administration au capital de 25 860 450 euros
RCS PARIS 302 527 734
27, rue Dumont d'Urville 75016 PARIS

ASSEMBLEE GENERALE DU 21 AVRIL 2022

RAPPORT DE GESTION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

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 2021, 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 :

En 2021, le volume d'activité reste inférieur de 5 % à son niveau de 2019. Rappelons que l'impact de la crise sanitaire avait fait reculer l'activité de 15,2 % en 2020 par rapport à 2019, hors effet prix.

En détail, le logement neuf affiche un recul de 5,8 % par rapport à cette même année 2019 et ce malgré une hausse de 0,9 % des ouvertures de chantier qui s'affichent à 390 000 unités (rappel : 437 000 en 2017 et 399 000 en 2018). Le secteur de la maison individuelle affiche un taux de progression de 15 % de ses permis de construire et de ses ventes entre 2019 et 2021.

Le non-résidentiel reste en crise avec une baisse de la production de 10,5 % également répartie sur tous les segments avec des surfaces commerciales en baisse de 11,6 %.

L'amélioration-entretien résiste mieux avec une baisse limitée à 2,6 % et ce grâce à la rénovation énergétique qui dépasse largement son niveau d'avant crise à + 5 % dopée par le redéploiement du dispositif « MaPrimeRénov' ».

Paradoxalement, le secteur du bâtiment continue de créer des emplois, 60 000 postes salariés et intérimaires en équivalent temps plein en 2021. Une perte de productivité, des difficultés d'approvisionnement en matériaux et aussi le remplacement des travailleurs étrangers rentrés dans leur pays expliquent une bonne part de ce hiatus activité-emplois.

Les prévisions de la Fédération Française du Bâtiment pour 2022 laisse présager une hausse d'activité de 4,3 % hors effet prix. Le secteur renouerait quasiment avec le niveau d'activité d'avant la crise sanitaire, avec :

Le logement a progressé de 7,9 % grâce à la dynamique des maisons individuelles, le non-résidentiel neuf malgré une hausse prévue de 4,7 % sur l'année restera 6,3 % en deçà de son niveau d'avant crise. Enfin l'amélioration-entretien continuera sa progression avec une hausse de 2,7 % en 2022 ce qui lui permettra de retrouver son niveau d'avant crise.

Le bâtiment devrait donc continuer à créer des emplois (25 000 postes prévus en 2022).

Malgré ce rebond d'activité positif, le niveau d'inquiétude reste fort sur l'évolution de la situation financière des entreprises. En effet, la perte de productivité, la hausse du prix des matériaux et quelquefois les difficultés de livraison de ces dits matériaux entament largement les marges sur des marchés le plus souvent traités à prix fermes.

Il convient de préciser que ces prévisions ont été réalisés avant l'invasion de l'Ukraine par la Russie et que ce conflit ajoute d'importantes incertitudes supplémentaires notamment sur le prix de l'énergie et des matériaux mais plus grave encore sur la pénurie éventuelle de certains d'entre eux (énergie, ciment, tuiles et briques, fils béton...).

→ Pour les Travaux publics :

En 2020, la crise sanitaire a largement perturbé l'activité dans les travaux publics en métropole, cette dernière a chuté de 7,4 % avec des disparités importantes en fonction de la nature des travaux.

A titre d'exemple, les travaux routiers, qui représentent un tiers des travaux publics en métropole, ont vu leur activité baisser de 11,3 %, les travaux d'adduction d'eau et d'assainissement ont chuté de 11,9 %.

Certaines activités ont plutôt bien résisté comme l'électricité (-2,1 %), les terrassements généraux (-1,6 %) et d'autres ont paradoxalement progressé notamment les voies ferrées (+3,9 %).

Le rebond d'activité en 2021 se situe entre 10 et 11 % mais la fin d'année a été très morose avec en novembre et décembre 2021 des niveaux de travaux réalisés inférieurs à ceux de 2020. L'absence de rebond sur les prises de commandes et les tensions inflationnistes sur les coûts de production (+5,7 % pour l'indice TP01 sur un an) pèsent sur l'activité et la rentabilité des entreprises de travaux publics.

Les heures travaillées par les intérimaires s'établissent en baisse de 12 % en 2021, l'emploi permanent reste quant à lui préservé.

Après une fin d'année 2021 en perte de vitesse, l'activité des travaux publics retrouve un peu de tonus en début d'année 2022. Toutefois la persistance de tensions inflationnistes sur les coûts de production s'accroît notamment du fait du conflit en Ukraine. La très forte accélération des prix de l'énergie pèse sur les entreprises et sur leurs perspectives en termes de volume d'activité et de rentabilité pour 2022.

2. EVOLUTION DU PORTEFEUILLE

Une estimation de notre portefeuille de participations, par un expert indépendant, a été réalisée fin 2021, elle conforte la valorisation réalisée, à cette même date, par les équipes de BTP CAPITAL INVESTISSEMENT à savoir, une valeur de notre portefeuille de sociétés non cotées de 39 677 k€ pour un investissement initial de 20 601 k€, soit avec le jeu des provisions, une plus-value latente de 22 298 k€. Cette estimation confirme une bonne résistance de notre portefeuille aux effets de la crise sanitaire.

Le portefeuille détenu de sociétés cotées fait apparaître, au 31 décembre 2021, une plus-value latente de 1 622 k€ quand nos placements dans les fonds laissent apparaître une plus-value de 754 K€ après une provision de 496 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 de 1 925 k€ sur le portefeuille avec des reprises pour 1 113 k€.

Le montant net global au bilan des immobilisations financières progresse à 29 354 k€ (contre 25 021 k€ en 2020) compte tenu des forts investissements réalisés en 2021.

3. EVOLUTION DE LA VALEUR ECONOMIQUE DE BTP CAPITAL INVESTISSEMENT

La valeur économique de BTP Capital Investissement est composée de deux parties :

- Les Capitaux Propres
- les résultats latents sur des participations et des créances détenues en portefeuille

	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021 (P)
Capitaux propres	38 300	36 178	35 743	37 645
plus values sur actions cotées	1 971	1 563	1 890	1 622
plus values sur actions non cotées	9 564	13 428	18 080	22 298
plus values sur fonds d'investissements	138	385	742	754
PNC acquises sur OC	2 300	2 300	2 300	2 397
Valeur économique	52 273	53 854	58 755	64 716

La valeur économique de BTP CAPITAL INVESTISSEMENT a fortement progressé au 31 décembre 2021 à 64 716 k€ soit une hausse de 10 %.

Cette hausse s'explique par les bons résultats de l'exercice et la bonne tenue de nos participations malgré une conjoncture difficile.

4. INVESTISSEMENTS

Après une année 2020 marquée par la crise sanitaire avec un montant global d'investissement limité à 1,65 M€ dont 0,81 M€ de conversion en actions d'OC existantes au sein de la structure Garonne Finance, l'année 2021 bénéficie d'un effet « rattrapage » avec un investissement global important de 9,40 M€ qui permet de compenser la faible performance de l'année 2020.

Les principaux investissements de 2021 sont :

- SETP 2,00 M€
- BO MOUNT 1,70 M€

- DOMYS	1,20 M€
- HRC	0,90 M€
- FONDASOL	3,00 M€

5. DESINVESTISSEMENTS :

Le montant global des désinvestissements (actions, obligations et comptes courants) s'est élevé à : 4,12 M€ dégageant une plus-value nette de l'ordre de 3,00 M€ hors reprise de provisions à hauteur de 0,48 M€ et des PNC (prime de non-conversion) de 0,55 M€.

Les principaux désinvestissements de 2021 sont :

- IPF	0,48 M€ pour une plus-value de 1,22 M€
- FONDASOL	1,53 M€ pour une plus-value de 1,34 M€

6. VIE JURIDIQUE

■ VIE SOCIALE

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

■ **CONVENTIONS DEJA APPROUVEES PAR L'ASSEMBLEE GENERALE**

Avec Monsieur François Chollet, Administrateur de la société

Nature et objet : Convention de suivi de participations

Le Conseil d'Administration de BTP Capital Investissement du 6 décembre 2018 a confié une mission exceptionnelle à l'un de ses membres. En effet, afin de pallier le départ d'un chargé de participation, et le temps que l'équipe soit reconstituée, Monsieur François Chollet s'est proposé pour contribuer au suivi de cinq participations du portefeuille de BTP Capital Investissement.

Cette attribution a été soumise au principe de déclaration préalable des éventuels conflits d'intérêts.

Il est prévu que cette mission fasse l'objet d'une rémunération annuelle sous forme de jeton de présence de 10 000 €, versée trimestriellement à terme échu.

En tant que rémunération versée à l'un des administrateurs de la société, ce montant est soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale au titre de la procédure relative aux conventions réglementées.

Il faut noter que cette mission a pris fin le 30 juin 2021.

Avec le Groupement de Fait Crédit Coopératif

Nature et objet : Convention de mise à disposition de personnel

Le Groupement de Fait Crédit Coopératif a réalisé auprès de votre société une prestation de mise à disposition de personnel.

Le salaire ainsi que les charges et tout complément (frais de déplacement) relatifs aux membres du personnel concernés sont intégralement remboursés par votre société.

Sur ces bases, le montant pris en charge par votre société s'élève à

246 107 €.

- Frais de personnel (salaires et charges sociales) : 246 107 €.
- Frais de déplacement 0 €.

Avec BTP Banque, actionnaire de notre société

Nature et objet : Convention de mise à disposition de personnel

BTP Banque a réalisé auprès de votre société une prestation de mise à disposition de personnel. Le salaire ainsi que les charges et tout complément (frais de déplacement) relatifs aux membres du personnel concernés sont intégralement remboursés par votre société. Sur ces bases, le montant pris en charge par votre société s'élève à 570 261 €.

- Frais de personnel (salaires et charges sociales) : 553 633 €.
- Frais de déplacement 16 628 €.

▪ **OPERATIONS SUR LE CAPITAL**

Il n'existe pas de délégations en cours de validité accordées par l'assemblée générale des actionnaires à la gouvernance dans le domaine des augmentations de capital, par application des articles L. 225-129-1 et L. 225-129-2, et pas d'utilisation faite de ces délégations au cours de l'exercice.

▪ **PROJET DE LA CREATION D'UNE SOCIETE DE GESTION**

Le projet de création d'une société de gestion a été abandonné au profit d'une recapitalisation en cours de négociation avec les actionnaires.

▪ **EVENEMENT IMPORTANT POSTERIEUR A LA CLOTURE**

- Néant

▪ **REMUNERATION DES MANDATAIRES SOCIAUX**

Le montant des jetons de présence réparti entre les Administrateurs durant l'exercice 2021 s'élève à 113,1 k€ brut hors forfait social. Le budget annuel est de 120 k€.

▪ **LISTE DES MANDATS ET FONCTIONS EXERCEES PAR LES MANDATAIRES SOCIAUX**

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

7. ASPECTS ORGANISATIONNELS

■ MOYENS HUMAINS

Outre le Directeur Général qui consacre 60% de son temps d'activité à BTP Capital Investissement depuis le 1er juillet 2021, l'équipe est aujourd'hui composée de :

- D'un directeur de participations
- D'un chargé de participations
- D'un chargé d'études
- D'une assistante

■ 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 2021 du fait de la crise sanitaire. Une réunion de ce club est prévue en juillet prochain si les conditions sanitaires le permettent.

8. PRESENTATION DES COMPTES

L'arrêté des comptes au 31 décembre 2021 fait apparaître un total de bilan net de 39 199 k€, à comparer à un total de bilan de 37 120 k€ au 31 décembre 2020.

Le résultat net s'établit à 1 902 k€ (contre -434 k€ en 2020).

■ PRINCIPAUX POSTES DU BILAN

À l'actif :

Le montant global des immobilisations financières nettes (TIAP actions, obligations, FCPR et CCA) progresse du fait du fort niveau des investissements réalisés en 2021. Elles s'établissent à 29 354 k€ contre 25 021 k€ au 31 décembre 2020.

Le montant de la trésorerie est de 9 524 k€ au 31 décembre 2021 contre 11 651 k€ au 31 décembre 2020. Elle reste à un bon niveau malgré les forts investissements de 2021 grâce notamment au niveau important des désinvestissements et aux plus-values réalisées et ce sans distribution de dividende compte tenu du report à nouveau négatif. 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 693 k€.

Au passif :

Les capitaux propres s'élèvent 37 645 k€ contre 35 743 k€ au 31 décembre 2020.

Parmi les dettes, on trouve le montant total des versements restants à effectuer dans les fonds à hauteur de 693 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.

Les charges d'exploitation s'élèvent 1 581 k€ contre 1 124 k€ en 2020. Elles comprennent, notamment : les frais de personnel refacturés, les frais juridiques, la vie sociale de BTP CAPITAL INVESTISSEMENT et la cotisation BPCE. Elles progressent du fait de la reprise d'activité par rapport à 2020, à la prise en charge de 60 % du salaire du directeur général à compter de juillet 2021 et également d'un coût de TVA de l'ordre de 100 k€ sur la refacturation des salaires par BTP Banque qui est sortie du groupement de fait en 2021.

Le résultat financier s'établit à 430 k€ après 1 925 k€ de dotations et 1 113 k€ de reprises de 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 1 242 k€ contre 1 716 k€ en 2020.

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 812 contre 2 202 k€ en 2020.

Le résultat exceptionnel (hors les dotations exceptionnelles sur d'anciens dossiers contentieux sortis de nos livres compensées par des reprises de provisions de mêmes natures comptabilisées en produits financiers) est de 3 130 k€ contre 1537 k€ en 2020.

■ AFFECTATION DU RESULTAT

Le résultat de l'exercice 2021 ressort bénéficiaire à hauteur de 1 902 k€ contre un précédent résultat négatif de 434 k€ en 2020.

Affectation du résultat :

• Résultat net de l'exercice :	1 901 938 €uros
• Augmenté du report à nouveau de :	-4 339 442 €uros
• Prélèvement sur le poste « autres réserves » :	-
	<hr/>
Ensemble	-2 437 504 €uros

Le résultat sera affecté comme suit :

• A la réserve légale :	0 €uros
• Au dividende à distribuer :	0 €uros
• Au compte report à nouveau :	- 2 437 504 €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>
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 €uro	335 850
2020	12 mois	0,00 €uros	0 €uro	335 850
2021	12 mois	0,00 €uros	0 €uro	335 850

Nous vous donnons ci-dessous la liste des actionnaires qui détenaient plus de 2 % du capital au 31 décembre 2021 :

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

9. PERSPECTIVES

Après une année 2020 fortement impactée par la crise sanitaire, le niveau du « deal flow » a retrouvé progressivement un bon niveau au cours de l'année 2021 notamment grâce à la collaboration renouvelée avec le réseau BTP Banque.

Le démarrage de l'exercice 2022 reste dynamique et devrait permettre à BTP CAPITAL INVESTISSEMENT d'atteindre ses objectifs et de présenter un nouvel exercice bénéficiaire.

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 scénarios d'évolution, limitant nos provisions complémentaires après les corrections apportées durant les trois derniers exercices.

Il reste toutefois cette très importante incertitude liée au conflit en Ukraine qui peut perturber gravement la vie de nos entreprises avec des tendances très inflationnistes sur le prix de l'énergie et des matériaux et pire, entrainer des périodes de pénurie pour certains d'entre eux.

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 2022 à un niveau peut être inférieur à celles de 2021. Elles permettent d'espérer, d'ores et déjà un résultat positif sur l'exercice 2022.

BTP CAPITAL INVESTISSEMENT

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021

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 2021

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 2021, 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 2021 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.

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 les articles L.225-37-4.

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 30 mars 2022
Le Commissaire aux comptes
APLITEC, représentée par



Maud BODIN VERALDI

Bilan Actif

Période du 01/01/21 au 31/12/21
Edition du 11/01/22
Devise d'édition EURO

BTP CAPITAL INVESTISSEMENT

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2021	Net (N-1) 31/12/2020
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	68 520	24 183	44 337	56 678
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	68 520	24 183	44 337	56 678
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles	4 696	1 387	3 309	4 424
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	4 696	1 387	3 309	4 424
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	6 771		6 771	6 775
Créances rattachées à des participations	503 556	355 000	148 556	105 035
Autres titres immobilisés	36 213 994	7 015 444	29 198 550	24 909 126
Prêts				
Autres immobilisations financières	50		50	50
TOTAL immobilisations financières :	36 724 372	7 370 444	29 353 927	25 020 986
ACTIF IMMOBILISÉ	36 797 587	7 396 014	29 401 573	25 082 088

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	400 896	378 266	22 630	369 702
Autres créances	250 217		250 217	10 458
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	651 113	378 266	272 847	380 160
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	9 523 544		9 523 544	11 650 895
Charges constatées d'avance	1 175		1 175	7 781
TOTAL disponibilités et divers :	9 524 719		9 524 719	11 658 675
ACTIF CIRCULANT	10 175 832	378 266	9 797 565	12 038 835

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

TOTAL GÉNÉRAL	46 973 419	7 774 280	39 199 139	37 120 923
----------------------	-------------------	------------------	-------------------	-------------------

Bilan Passif

BTP CAPITAL INVESTISSEMENT

Période du 01/01/21 au 31/12/21
Edition du 11/01/22
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2021	Net (N-1) 31/12/2020
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	(4 339 442)	(3 905 190)
Résultat de l'exercice	1 901 938	(434 253)
TOTAL situation nette :	37 645 244	35 743 305
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
CAPITAUX PROPRES	37 645 244	35 743 305
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
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	147 863	180 522
Dettes fiscales et sociales	107 779	50 067
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	691 758	976 266
Autres dettes	606 496	170 763
TOTAL dettes diverses :	1 553 895	1 377 618
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	1 553 895	1 377 618
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	39 199 139	37 120 923

Compte de Résultat (Première Partie)

BTP CAPITAL INVESTISSEMENT

Période du 01/01/21 au 31/12/21

Edition du 11/01/22

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2021	Net (N-1) 31/12/2020
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			111 281 1	25 000 9
PRODUITS D'EXPLOITATION			111 282	25 009
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			1 296 195	988 110
TOTAL charges externes :			1 296 195	988 110
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			32 025	9 327
CHARGES DE PERSONNEL Salaires et traitements Charges sociales			14 936 2 987	(16 400) 3 076
TOTAL charges de personnel :			17 923	(13 324)
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			23 697 71 985	7 505 159 977
TOTAL dotations d'exploitation :			95 682	167 481
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			235 332	139 663
CHARGES D'EXPLOITATION			1 677 157	1 291 258
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(1 565 875)	(1 266 249)

Compte de Résultat (Seconde Partie)

BTP CAPITAL INVESTISSEMENT

Période du 01/01/21 au 31/12/21
Edition du 11/01/22
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2021	Net (N-1) 31/12/2020
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(1 565 875)	(1 266 249)
Bénéfice attribué ou perte transférée	0	
Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	16 710	22 118
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	1 205 899	1 693 752
Autres intérêts et produits assimilés	20 001	
Reprises sur provisions et transferts de charges	2 900 580	403 231
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	4 143 190	2 119 101
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	1 925 290	2 604 521
Intérêts et charges assimilées		
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	1 925 290	2 604 521
RÉSULTAT FINANCIER	2 217 900	(485 419)
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	652 025	(1 751 668)
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	3 130 368	1 536 429
Reprises sur provisions et transferts de charges		5 000
	3 130 368	1 541 429
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 879 896	224 013
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	559	
	1 880 455	224 013
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	1 249 913	1 317 416
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		
TOTAL DES PRODUITS	7 384 840	3 685 538
TOTAL DES CHARGES	5 482 902	4 119 791
BÉNÉFICE OU PERTE	1 901 938	(434 253)



BTP CAPITAL INVESTISSEMENT

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

EXERCICE 2021 (Chiffres arrondis à l'euro)

Le bilan, avant répartition de l'exercice clos le 31 décembre 2021, présente un total de 39 199 139 € et le compte de résultat de l'exercice fait apparaître un bénéfice de **1 901 938 €**

L'exercice a une durée de 12 mois recouvrant la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2021.

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 2021.

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.

L'épidémie a subi trois nouvelles vagues au cours de l'année 2021 en limitant les déplacements au sein du territoire et la fermeture temporaire de certains commerces. L'activité de BTP CAPITAL INVESTISSEMENT s'est poursuivie 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 2022, l'épidémie est au centre de la 5^e vague avec des variantes du virus originel. Il n'est pas possible en l'état actuel des choses de déterminer pour l'exercice 2022 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)	31/12/2020	+	-	31/12/2021
Logiciels	146 265	10 800	88 545	68 520
	145 265	10 800	88 545	68 520

Amortissements

(en euros)	31/12/2020	+	-	31/12/2021
Logiciels	89 587	22 582	87 986	24 183
	89 587	22 583	87 986	24 183

V-2. Immobilisations corporelles :

Valeurs brutes

(en euros)	31/12/2020	+	-	31/12/2021
Aménagements intérieurs siège	3 377			3 377
Matériel informatique Réseau	1 319			1 319
	4 696			4 696

Amortissements

(en euros)	31/12/2020	+	-	31/12/2021
Aménagements intérieurs siège	203	675		878
Matériel informatique Réseau	69	440		509
	272	1 115		1 387

V-3. Immobilisations financières

Variations des immobilisations financières :

Valeurs brutes

(en euros)	31/12/2020	+	-	31/12/2021
Titres de participation	6 775		4	6 771
<i>GIE USCC</i>	6 771			6 771
<i>BTP Banque</i>	4		4	
Créances ratt. à des participations	716 285	162 301	375 030	503 556
<i>Avances en compte courant</i>	680 000	150 000	375 000	455 000
<i>Intérêts courus</i>	36 285	12 301	30	48 556
<i>Dividendes votés à recevoir</i>				
Portefeuille TIAP	32 716 094	9 835 547	6 265 163	36 286 478
<i>TIAP – FCPR*</i>	2 580 249		11 962	2 568 287
<i>TIAP - Actions</i>	17 516 755	6 382 139	2 647 995	21 250 899
<i>TIAP - Obligations convertibles</i>	12 352 622	3 352 000	3 504 554	12 200 068
<i>TIAP - Intérêts courus</i>	266 418	101 408	100 652	267 174
<i>Autres immobilisations financières</i>	50			50
	33 439 154	9 997 848	6 640 197	36 796 805

* dont 691 758 € non libérés au 31/12/2021

Dépréciations

(en euros)	31/12/2020	+	-	31/12/2021
<i>Avances en compte courant</i>	611 250	118 750	375 000	355 000
<i>Actions</i>	4 894 560	250 008	1 338 080	3 806 487
<i>Obligations convertibles</i>	2 354 339	1 546 532	1 187 500	2 713 371
<i>FCPR</i>	485 586	10 000		495 586
	8 345 735	1 925 290	2 900 580	7 370 444

V-4. Liste des filiales et des participations

Cf. Tableau des filiales et participations

VI - CRÉANCES

État des créances

<i>(en euros)</i>	31/12/2020	31/12/2021
Actif immobilisé	105 035	148 556
<i>Créances rattachées à des participations</i>	<i>105 035</i>	<i>148 556</i>
Actif circulant	379 620	272 847
<i>Créances clients</i>	<i>295 518</i>	<i>22 630</i>
<i>Clients douteux et litigieux</i>	<i>491 746</i>	<i>378 266</i>
<i>Provision pour dépréciation des créances clients</i>	<i>(417 562)</i>	<i>(378 366)</i>
<i>Groupe et associés</i>	<i>9 801</i>	<i>249 781</i>
<i>Autres créances</i>	<i>117</i>	<i>436</i>
<i>Produits à recevoir</i>		
	484 655	421 403

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

Les créances douteuses (378 266 €) 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%.

99.169,52 € des créances douteuses ont été comptabilisées en irrécouvrable en 2021 pour Ordener et TGL.

Aucune créance classée en douteux en 2021. Cependant, le dossier OASIS a été provisionné à 100%.

VII - VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT

Néant

VIII - CAPITAUX PROPRES

Variation des Capitaux propres

<i>(en euros)</i>	31/12/2020	+	-	31/12/2021
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	(3 905 189)		434 253	(4 339 442)
Résultat de l'exercice	(434 253)	2 336 191		1 901 938
Capitaux propres	35 743 306	2 336 191	434 253	37 645 244
<i>Dividendes distribués au cours de l'exercice</i>				<i>0 €</i>

Capital social

Au 31 décembre 2021, 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	503 556	106 493	397 063
<i>Créances rattachées à des participations</i>	503 556	106 493	397 063
Actif circulant	651 113	271 008	380 106
<i>Créances clients</i>	22 630	22 630	
<i>Clients douteux et litigieux</i>	378 266		378 266
<i>Groupe et associés</i>	249 781	247 941	1 840
<i>Fournisseurs</i>	436	436	
<i>Débiteurs divers</i>			
	1 154 669	377 500	777 169

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	147 863	147 863		
Dettes fiscales et sociales	107 779	107 779		
Dettes sur immobilisations *	691 758	691 758		
Autres dettes	606 496	606 496		
	1 553 896	1 553 896		

* 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 1 175 €

- Détail des produits constatés d'avance :

néant

- Détail des charges à payer :

. Fournisseurs, factures non parvenues		139 281 €
Honoraires Commissaires aux Comptes	26 049 €	
Jetons de présence 2021	51 970 €	
Fournisseurs divers	61 262 €	
. Provision pour intéressement		14 936 €
. Divers charges à payer		
Charges de personnel extérieur	néant	
Fournisseur CC	6 094 €	
Fournisseur BTP Banque	25 418 €	
Fournisseur GFT	98 130 €	
Fournisseur ECOFI	2 424 €	
Fournisseurs divers	néant	
Divers Prélèvements sociaux	30 697 €	
Divers Etat	896 €	

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>	31/12/2020	31/12/2021
. Revenus des TIAP obligations convertibles	651 996	452 971
. Revenus des TIAP actions	389 136	192 461
. Prime de non conversion TIAP obligations convertibles	652 621	560 466
	1 693 752	1 205 899

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>	31/12/2020	31/12/2021
. 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.

<i>(en euros)</i>	31/12/2020	31/12/2021
. Plus-values sur sorties de TIAP actions	1 536 429	3 130 358
. Moins-values de cessions TIAP actions	223 967	317 392
. Moins-values de cessions TIAP obligations convertibles	0	1 187 500
. Plus-values de sorties TIAP comptes courants	0	0
. Moins-values de cessions TIAP comptes courants	0	375 000

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)

<i>(En euros)</i>	APLITEC	2020	2021
. Commissariat aux comptes, certification, examen des Comptes individuels		42 480	43 772

- Plus-values latentes sur le portefeuille de TIAP :

. Les plus-values latentes sur les titres cotés au 31 décembre 2021 s'élèvent à 1 622 K €

. Les plus-values latentes sur les titres non cotés s'élèvent à 23 160 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 2021 les chiffres de la situation 2020 ainsi que l'atterrissage 2021 prévisible connue des entreprises en termes de trésorerie et d'activité, sachant qu'il existe toujours une marge d'incertitude.