RCS : AMIENS
Code greffe : 8002

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de AMIENS atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

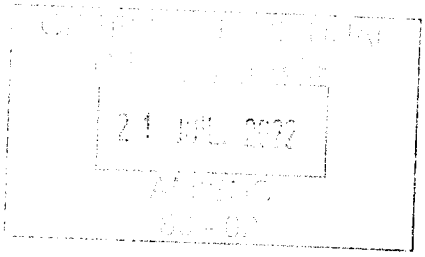
Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1980 B 00136
Numéro SIREN : 319 657 060
Nom ou dénomination : BRIE PICARDIE EXPANSION

Ce dépôt a été enregistré le 21/07/2022 sous le numéro de dépôt B2022/005484

BRIE PICARDIE EXPANSION

Société par Actions Simplifiée
au capital de 70 000 000 Euros
Siège social : 500, rue Saint-Fuscien
80095 AMIENS CEDEX 3
RCS : AMIENS 319 657 060



PROCES-VERBAL DE DECISION DE L'ASSOCIE UNIQUE
Du 29 juin 2022

L'an deux mille vingt deux, le 29 juin, à 17 heures.
Le soussigné Didier GOY, agissant en qualité de représentant de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Brie Picardie, associée unique de la société « Brie Picardie Expansion » ,Société par actions simplifiée au capital de 70 000 000 Euros, divisé en 14 000 000 actions de 5 euros, dont le siège social est fixé à AMIENS (80095), 500, rue Saint-Fuscien.

La SA VDB, commissaire aux Comptes, est absent excusé.

1. **A pris les décisions suivantes :**

- Rapport de gestion,
- Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes de l'exercice,
- Approbation des comptes de l'exercice clos le 31/12/2021 et quitus au Président,
- Affectation du résultat de l'exercice ;
- Conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce,
- Pouvoirs pour accomplissement des formalités

PREMIERE DECISION

L'Associé unique, après avoir entendu lecture du rapport du Président et du rapport du Commissaire aux Comptes sur l'exercice clos le 31 décembre 2021, approuve tels qu'ils ont été présentés, les comptes de cet exercice se soldant par un bénéfice de 6 484 340.02 euros.
Il approuve également les opérations traduites par ces comptes ou résumées dans ces rapports.

L'Associé unique, donne en conséquence au Président et au Commissaire aux Comptes, quitus de l'exécution de leurs mandats pour l'exercice écoulé.

DEUXIEME DECISION

L'Associé unique, approuve la proposition du Président, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 6 484 340.02 € :

A la réserve légale : 324 217 €
En report à nouveau : 6 160 123.02 €.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code générale des impôts, l'associé unique constate qu'aucune distribution de dividendes n'a été effectuée au titre des trois derniers exercices.

TROISIEME DECISION

Conformément à l'article L 227-10 du code de commerce, l'associé unique, après avoir entendu lecture du rapport du Président, approuve :

- La convention de trésorerie signée le 7 octobre 2021, entre la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Brie Picardie et la SAS Brie Picardie expansion, mettant à disposition de cette dernière la somme de cinq millions d'euros, (5 000 000 euros), portés en compte courant et rémunérés mensuellement au taux EURIBOR 1 mois du dernier jour du mois précédent majoré de 100 points de base.

- La convention du 8 décembre 2021, signé entre la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Brie Picardie et la SAS Brie Picardie expansion, qui a pour objet de définir les modalités de la gestion de la société par la Caisse régionale, afin d'assurer la gestion comptable, juridique, administrative et opérationnelle de la SAS Brie Picardie Expansion.

QUATRIEME DECISION

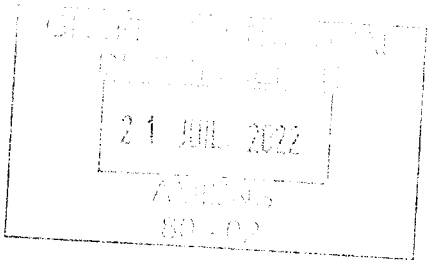
L'Associé unique, confère tous pouvoirs au porteur de l'original, d'un extrait ou d'une copie du présent procès-verbal à l'effet d'accomplir toutes formalités de publicité, de dépôt et autres qu'il appartiendra.

Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Brie Picardie

Didier GOY



BRIE PICARDIE EXPANSION
Société par Actions Simplifiée
au capital de 70 000 000 Euros
Siège social : 500, rue Saint-Fuscien
80095 AMIENS CEDEX 3
RCS : AMIENS 319 657 060



EXTRAIT DU
PROCES-VERBAL DE DECISION DE L'ASSOCIE UNIQUE
du 29 Juin 2022

DEUXIEME DECISION

L'Associé unique, approuve la proposition du Président, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 6 484 340.02 € en réserve légale pour 324 217 € et en report à nouveau pour 6 160 123.02 €.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code générale des impôts, l'associé unique constate qu'aucune distribution de dividendes n'a été effectuée au titre des trois derniers exercices.

Le Président
Guillaume Rousseau

TRIBUNAL JUDICIAIRE
21 JUIL. 2022
ARRAS
59 - 02

BRIE PICARDIE EXPANSION

BRIE PICARDIE EXPANSION
Société par Actions Simplifiée
au capital de 70 000 000 Euros
Siège social : 500, rue Saint-Fuscien
80095 AMIENS CEDEX 3
RCS : AMIENS 319 657 060

21 JUIL. 2022
AMIENS

RAPPORT DE GESTION
à l'Assemblée Générale Ordinaire
Du 29 juin 2022

Conformément à la loi et aux statuts, le soussigné Monsieur Guillaume ROUSSEAU, Président non associé de la société BRIE PICARDIE EXPANSION, a, en vue de l'approbation des comptes de l'exercice clos le 31/12/2021, établi le présent rapport de gestion sur la situation et l'activité de la société durant l'exercice écoulé.

I. ACTIVITE DE L'EXERCICE

L'objet de la SAS BRIE PICARDIE EXPANSION est d'acquérir et de gérer des participations dans des sociétés non cotées en création, en développement ou matures, présentant de bonnes perspectives de croissance et de rentabilité, voire susceptibles d'être introduites en bourse.
Au cours de l'année 2021, notre Société a effectué les investissements et désinvestissements suivants :

Obligations

L'obligation Patrimoine et Commerce a été remboursée le 20 décembre 2021 à son échéance pour 2 500 000€.

Augmentations de comptes courants et prises de participations

Les intérêts du compte-courant CBEM ont été capitalisés et remboursés en même temps que le compte-courant.

Participation	Activité	Montants investis	Solde du compte-courant au 31/12/2021
CBEM	Bio Masse	137 567,57 €	0,00 €
TOTAL		**137 567,57 €**	**0,00 €**

Notre société a réinvesti 9,9 M€ dans 2 participations.

Participations	Activités	Nombre de titres	Montants investis
VIVALTO SANTE	Santé	1 900 000	1 900 000,00€
YNSECT	Production de protéines	42 067	8 000 039,20 €
TOTAL			**9 900 039,20 €**

- *Transfert de titres*

Les SLP initialement enregistrées en FPCI ont été transférés en ATDLT.

FONDS	ENGAGEMENT	RESTANT A LIBERER	PROVISION
SMALL CAPS OPPORTUNITIES part A1	5 000 000,00	241 785,32	
EMZ9	3 000 000,00	1 335 157,09	
WREP 3	5 000 000,00	4 375 000,00	
IMPACT CROISSANCE IV	2 000 000,00	1 548 000,00	71 734,00
VIVALTO INVESTOR 1	2 000 000,00	710 000,00	
TOTAL	17 000 000,00	8 209 942,41	71 734,00

- Diminutions de comptes courants, cessions de participations et obligation échus

Les diminutions des comptes courants s'élèvent à 1 866 k€ et correspondent à un remboursement partiel de compte-courant pour la SCI TERTIEL, la SCA WREP 2 et la SCI Géria Investissements Amiens et au remboursement total du compte-courant CBEM.

Participations	Activité	Montants remboursés	Solde du compte-courant au 31/12/2021
WREP 2	capital-risque/holding	246 233,14 €	0,00 €
GERIA INVESTISSEMENTS AMIENS	Acquisition et exploitation d'une résidence services sénior	50 000,00 €	933 333,34 €
CBEM	Bio-masse	1 479 682,00	0,00 €
SCI TERTIEL	Location et achat de biens immobiliers	90 000,00 €	847 500,00 €
TOTAL		**1 865 915,14 €**	**1 780 833,34 €**

Deux participations ont été cédées partiellement au cours de l'exercice 2021 : Foncière Inéa et Clarisse.
La participation CBEM a été intégralement cédée.

Participations	Activité	Nombre de titres	Montants
Foncière Inéa	Immobilier	5 142,00	200 538,00
CLARISSE	Commerce	1 735,00	709 615,00
CBEM	Développement durable	2 000,00	500 000,00
TOTAL			**1 410 143,00**

- Engagement dans de nouveaux FPCI

Notre Société s'est engagé dans des nouveaux FPCI pour un montant de 35,2 M€.

FPCI	Montant de l'engagement
SOFINNOVA IBII	4 000 000,00
APIA BTP	3 180 000,00
ANTIN MIDCAP I	5 000 000,00
ALVEN VI	5 000 000,00
INFRAVIA EUROPEAN FUND	5 000 000,00
SOFINNOVA CAPITAL X	3 000 000,00
VIVALTO INVESTOR I	2 000 000,00
BALCK FIN TECH II	3 000 000,00
SMALL CAPS OPPRTUNITES II	5 000 000,00
TOTAL	**35 180 000 000,00**

II. LE PORTEFEUILLE

a) Au 31 décembre 2021, le portefeuille de BRIE PICARDIE EXPANSION se compose de :

- 16 participations pour 25,2 M€
- 3 comptes courants pour 1,7 M€
- 2 lignes d'obligations pour 3,4 M€
- 35 FPCI pour un engagement de 111,9 M€ (dont 74,8 M€ restant à libérer).
- 15 autres titres détenus à long terme pour un engagement de 50,7 M€ (dont 21,8 M€ restant à libérer).

En matière de risque, le portefeuille des participations est provisionné à fin 2021 à 1,36% contre 5,77% au titre de l'exercice précédent.

Cette baisse du taux de provision des titres de participation est due à la cession des titres CBEM entièrement provisionné pour 500 k€ et à la reprise de Provision sur Clarisse pour 130 k€
Les titres de participation, Planète Chanvre et Beauvais Technova ont été provisionnés pour respectivement 5 k€ et 3 k€.

Le portefeuille des ATDLT est provisionné à 0,77% contre 2,85% au titre de l'exercice précédent.
Cette baisse est due au transfert des SLP en ATDLT pour 17 M€ provisionné pour 17k€.
La valorisation de ces ATDLT est basée sur une valeur liquidative identique à un FPCI.
Comme pour les FPCI nouvellement créés, la valeur liquidative économique est inférieure à la valeur comptable. Cet écart est caractéristique de la phase de démarrage du Fonds (effet dit de la courbe en J) : il reflète l'impact mécanique des frais de gestion et l'absence de réévaluation des sociétés du portefeuille.

Le portefeuille des FPCI est provisionné fin 2021 à 0,80% contre 1,55% pour l'exercice 2020.
Malgré la crise sanitaire, la hausse du provisionnement est limitée.

Comme pour l'exercice précédent le portefeuille obligataire n'est pas provisionné.

Les derniers résultats publiés des participations, FPCI, Autres titres détenus à long terme et obligations détenus par notre société sont les suivants :

Dénomination du FPCI (en euros)	Montant de l'engagement au 31/12/2020	Montant restant à libérer	% de détention	Résultat net 2021
QUALIUM part A	114 783,83	114 783,83	0,97%	-2 128 573
QUALIUM part B	0,00	0	0,97%	
QUALIUM part C	561,69	561,69	0,47%	
FIMIEC	0	0	1,43%	-148 578
PARTICIPATIONS IV part A	401 448,00	416 448,00	18,75%	42 371
PARTICIPATIONS IV part B	0	17 352,00	18,75%	
PARTICIPATIONS IV part C	13 200,00	954,32	12,50%	
CAPENERGIE II part A	0	0	1,88%	NC
CAPENERGIE II part B	0	0	1,88%	
LATOUR CAPITAL 1	0	0	1,78%	NC
LATOUR CAPITAL 2	224 000,00	37 000,00	0,33%	NC
CAPITAL SANTE 1	675 000,00	675 000,00	4,17%	-481 759
IMPACT PARTENAIRES 3	794 430,00	140 137,05	2,49%	NC
CAPENERGIE III part A	1 212 156,00	229 680,00	9,09%	NC
CAPENERGIE III part B	40 000,00	0	9,09%	
BLACK FIN TECH 1	2 588 940,00	600 000,00	3,00%	-819 398
FIRA	141 697,18	45 000,00	0,43%	NC
QUALIUM 2 part A	2 606 916,60	866 312,25	1,28%	NC
QUALIUM 2 part B	6 583,13	2 187,67	0,34%	
SIPAREX MIDCAP3	2 886 420,00	953 400,00	3,75%	-8 443 776
RB CAPITAL France 1	5 000 000,00	972 500,00	3,90%	-5 402 294
SOFINNOVA IB1	4 000 000,00	1 200 000,00	3,48%	NC
FAPI III	5 000 000,00	1 315 000,00	1,42%	NC
SOFINNOVA CAPITAL IX	3 000 000,00	1 200 000,00	0,90%	NC

ANTIN INFRASTRUCTURE PARTNERS IV	5 000 000,00	1 473 085,00	0,09%	NC
LATOUR CAPITAL 3	5 000 000,00	2 565 000,00	1,00%	-18 352 695
BLACK FIN SF III	4 000 000,00	2 960 000,00	0,41%	-6 816 826
ISAI VENTURE III part A"	3 000 000,00	2 700 000,00	4,16%	-2 043 627
DAPHNI YELLOW	1 000 000,00	750 000,00	1,67%	NC
APAX X	5 000 000,00	4 625 000,00	0,90%	NC
REEBOOST SIPAREX	300 000,00	270 000,00	1,27%	-500 205
REGAIN 340	17 000 000,00	15 385 000,00	33,33%	NC
ABENEX VI	5 000 000,00	4 700 000,00	1,81%	NC
JOLT CAPITAL IV part A	4 700 000,00	4 089 000,00	4,67%	NC
SOFINNOVA IBII	4 000 000,00	3 400 000,00	3,72%	NC
APIA BTP	3 180 000,00	0,00	63,60%	NC
ANTIN MIDCAP 1	5 000 000,00	5 000 000,00	0,24%	NC
ALVEN VI PART A	5 000 000,00	4 500 000,00	2,38%	NC
INFRAVIA EUROPEAN FUND V	5 000 000,00	4 500 000,00	2,70%	NC
SOFINNOVA CAPITAL X	3 000 000,00	2 850 000,00	0,94%	-4 861 917
BLACK FIN TECH II	3 000 000,00	3 000 000,00	0,75%	NC
SMALL CAPS OPPORTUNITIES II	5 000 000,00	3 250 000,00	5,00%	NC
TOTAL	111 886 136,43	74 803 401,81		

Dénomination des ATDLT/ Montant en euros	Montant de l'engagement au 31/12/2021	Montant restant à libérer	% de détention	Résultat net 2021
EQT INFRA V	5 000 000,00	3 509 569,60	0,03%	NC
FI/VENTURE	175 618,80	0,00	0,18%	-1 015 303,00
EMZ9	3 000 000,00	1 118 606,92	0,44%	-2 042 595,00
CARDS	1 198 665,06	192 975,00	0,44%	NC
VIVALTO INVESTORS	2 000 000,00	710 000,00	0,50%	NC
PAI MID MARKET FUND	5 000 000,00	4 062 715,00	1,00%	NC
CA TRANSITIONS	1 953 124,00	683 593,40	1,88%	NC
IMPACT CROISSANCE 4	2 000 000,00	1 518 000,00	2,49%	NC
CREDIT AGRICOLE INNOVATIONS ET TERRITOIRES	1 545 170,00	772 585,00	2,67%	-378 153,00
RAISE VENTURE	2 000 000,00	400 000,00	3,01%	NC
ACE AERO PARTNERS PART B1	1 500 000,00	1 335 000,00	3,44%	NC
WREP3	5 000 000,00	3 987 499,99	6,25%	NC
ACE AERO PARTNERS PART B2	3 500 000,00	3 290 000,00	6,37%	NC
SMALL CAPS OPPORTUNITES	1 108 000,00	241 785,32	11,72%	1 862 183,00
SGD PHARMA	5 000 000,00	0,00	12,50%	NC
PICARDIE INVESTISSEMENT	10 770 739,66	0,00	15,50%	2 061 761,00
TOTAL	50 751 317,52	21 822 330,23		

Dénomination de la participation	Activité	Participations	Compte courant	% de détention	Résultat net 2021	Résultat net 2020
VIVALTO	Santé	1 900 000,00		0,19%	NC	NC
IN EXTENSO	Comptabilité et Conseil	531 421,83		0,53%	6 366 224	12 247 251
SA CLARISSE	Commerce	102 250,00		0,72%	NC	2 418 423
GROUPE ALLIANCE	Commerce	2 916 239,92		1,07%	NC	157 132 795
FONCIERE INEA	Location et achat de biens immobiliers	5 843 523,12		1,81%	NC	10 097 581
YNSECT	Production de protéines	9 999 419,20		2,52%	NC	-29 581 376
WREP 2	Capital-risque/Holding	1 448 059,00		3,90%	NC	-948 897
IMPROVE	Développement durable	100 000,00	50 000,00	3,91%	NC	1 391 480,00
PIVERT	Développement durable	300 000,00		4,84%	NC	- 5 416 684
SAEM AMIENS AMENAGEMENT	Location et achat de biens immobiliers	150 000,00		5,08%	NC	190 711
PERI G	Consulting	9 146,94		6,67%	-36 358	-99 313
PLANETE CHANVRE	Développement durable	100 000,00		14,47%	-218 946	-320 120
PICARDIE INVESTISSEMENT GESTION	Capital-risque/Holding	28 188,00		22,23%	NC	399 586
SCI TERTIEL	Location et achat de biens immobiliers	500 000,00	847 500,00	25,00%	468 428	428 938
GERIA INVESTISSEMENTS AMIENS	Location et achat de biens immobiliers	1 000 000,00	833 333,34	33,33%	NC	36 520
BEAUVAIS TECHNOVA	Capital-risque/Holding	299 900,00		49,98%	NC	- 5 732
TOTAL		**25 228 148,01**	**1 730 833,34**			

Détail des participations au 31 décembre 2021 (en euros)	%	VALEUR COMPTABLE	VALEUR DE MARCHE	Plus ou moins-value latente
VIVALTO	0,19%	1 900 000,00	1 900 000,00	0,00
IN EXTENSO	0,53%	531 421,83	784 033,16	252 611,33
SA CLARISSE	0,72%	102 250,00	103 742,71	1 492,71
GROUPE ALLIANCE	1,07%	2 916 239,92	5 183 540,09	2 267 300,17
FONCIERE INEA	1,81%	5 843 523,12	6 736 944,28	893 421,16
YNSECT	2,52%	9 999 419,20	9 999 419,20	0,00
WREP 2	3,90%	1 448 059,00	2 807 095,50	1 359 036,50
IMPROVE	3,91%	100 000,00	0,00	-100 000,00
PIVERT	4,84%	300 000,00	85 200,00	-214 800,00
SAEM AMIENS AMENAGEMENT	5,08%	150 000,00	240 127,92	90 127,92
PERI G	6,67%	9 146,94	25 179,20	16 032,26
PLANETE CHANVRE	14,47%	100 000,00	94 516,21	-5 483,79
PICARDIE INVESTISSEMENT GESTION	22,23%	28 188,00	233 099,14	204 911,14
SCI TERTIEL	25,00%	500 000,00	2 167 158,75	1 667 158,75
GERIA INVESTISSEMENTS AMIENS	33,33%	1 000 000,00	1 000 000,00	0,00
BEAUVAIS TECHNOVA	49,98%	299 900,00	276 606,27	-23 293,73
TOTAL		**25 228 148,01**	**31 636 662,43**	**6 408 514,42**

Détail des ATDLT au 31 décembre 2021 (en euros)	%	VALEUR COMPTABLE	VALEUR DE MARCHE	Plus ou moins-value latente
CARD	0,44%	1 198 665,06	1 194 086,52	-4 578,54
FI/VENTURE	0,18%	175 618,80	256 917,36	81 298,56
CA INNOVATIONS ET TERRITOIRES	2,67%	1 545 170,00	1 589 531,83	44 361,83
CA TRANSITIONS	1,88%	1 953 124,00	1 965 819,31	12 695,31
RAISE VENTURE	3,01%	2 000 000,00	2 192 000,00	192 000,00
PICARDIE INVESTISSEMENT	15,50%	10 770 739,66	16 263 809,34	5 493 069,68
SMALL CAPS OPPORTUNITIES	11,72%	1 108 000,00	4 272 285,32	3 164 285,32
EMZ9	0,44%	3 000 000,00	3 264 967,09	264 967,09
WREP3	6,25%	5 000 000,00	5 536 000,00	536 000,00
IMPACT CROISSANCE IV	2,49%	2 000 000,00	1 928 266,00	-71 734,00
VIVALTO INVESTOR 1	0,50%	2 000 000,00	2 000 000,00	0,00
ACE AERO PARTNERS parts B1	3,44%	1 500 000,00	1 465 710,00	-34 290,00
ACE AERO PARTNERS parts B2	6,37%	3 500 000,00	3 395 630,00	-104 370,00
PAI MID MARKET FUND	1,00%	5 000 000,00	4 887 979,77	-112 020,23
EQT INFRA V	0,03%	5 000 000,00	4 935 239,00	-64 761,00
SGD PHARMA	12,50%	5 000 000,00	5 000 000,00	0,00
TOTAL		**50 751 317,52**	**60 148 241,53**	**9 396 924,01**

Détail des FPCI au 31 décembre 2021 (en euros)	Valeur comptable	Valorisation	Plus ou moins-value latente
QUALIUM part A	114 783,83	114 783,83	0,00
QUALIUM part B	0	713 771,52	713 771,52
QUALIUM part C	561,69	186 853,06	186 291,37
FIMIECC	0	40 628,50	40 628,50
Participations 4 PME 2019 part A	401 448,00	416 448,00	15 000,00
Participations 4 PME 2019 part B	0	1 279 524,12	1 279 524,12
Participations 4 PME 2019 part C	13 200,00	13 200,00	0
CAPENERGIE II part A	0	0,00	0,00
CAPENERGIE II part B	0	26300	26300
LATOUR CAPITAL 1	0	445800	445800
LATOUR CAPITAL 2	224 000,00	770 700,00	546 700,00
CAPITAL SANTE 1	675 000,00	2 346 500,00	1 671 500,00
IMPACT PARTENAIRES 3	794 430,00	923 970,05	129 540,05
CAPENERGIE III part A	1 212 156,00	1 564 200,00	352 044,00
CAPENERGIE III part B	40 000,00	1 822 760,00	1 782 760,00
BLACK FIN TECH 1	2588940	4 079 708,00	1 490 768,00
FIRA	141697,18	118 440,00	-23 257,18
QUALIUM 2 part A	2 606 916,60	4 339 346,58	1 732 429,98
QUALIUM 2 part B	6 583,13	114 860,22	108 277,09
SIPAREX MIDCAP3	2 886 420,00	3 218 220,00	331 800,00
RB CAPITAL France 1	5 000 000,00	5 532 000,00	532000
SOFINNOVA IB1	4 000 000,00	4 560 000,01	560 000,01
FAPI III	5 000 000,00	5 298 350,00	298 350,00
SOFINNOVA CAPITAL IX	3 000 000,00	3 016 114,75	16 114,75
ANTIN INFRASTRUCTURE PARTNERS IV	5 000 000,00	4 949 240,00	-50 760,00
LATOUR CAPITAL 3	5 000 000,00	5 156 000,00	156 000,00
BLACK FIN SFS III	4 000 000,00	3 794 516,00	-205 484,00
ISAI VENTURE III part A''	3 000 000,00	3 000 000,00	0,00
DAPHNI YELLOW	1 000 000,00	981 770,00	-18 230,00
APAX X	5 000 000,00	4 847 500,00	-152 500,00
REBOOST SIPAREX	300 000,00	291 057,00	-8 943,00
REGAIN 340	17 000 000,00	16 785 800,00	-214 200,00
ABENEX VI	5 000 000,00	4 937 845,00	-62155
JOLT CAPITAL IV Part A	4 700 000,00	4 728 670,00	28 670,00
SMALL CAPS OPPORTUNITIES	4 000 000,00	3 952 123,47	-47876,53
REBOOST SIPAREX	3 180 000,00	3 147 246,00	-32754
REGAIN 340	5 000 000,00	5 000 000,00	0
ABENEX VI	5 000 000,00	4 957 450,00	-42550
JOLT CAPITAL IV Part A	5 000 000,00	4 972 000,00	-28000
SOFINNOVA CAPITAL X	3 000 000,00	2 986 961,00	-13039
BLACK FIN TECH II	3 000 000,00	3 000 000,00	0
SMALL CAPS OPPORTUNITIES	5 000 000,00	5 000 000,00	0
TOTAL	**111 886 136,43**	**123 430 657,11**	**11 544 520,68**

Nom de la société	Montant du C/C au 31/12/2021	Taux d'intérêt	Intérêts comptabilisés ?
SCI TERTIEL	847 500,00	1,17%	NON
IMPROVE	50 000,00	1,17%	NON
GERIA INVESTISSEMENT AMIENS	833 333,34	1,17%	NON

Dénomination de l'obligation	Activité de la société	Résultat 2021	Montant de la ligne d'obligation	Taux de rémunération
IN EXTENSO	Comptabilité et Conseil	6 366 224	442 852,00	3,90%
KORIAN	Gestion de cliniques et d'EHPAD	-25 639 000,00	3 000 000,00	3,46%
TOTAL			**3 442 852,00**	

III-. EXAMEN DES COMPTES

La société Brie Picardie Expansion a connu un exercice 2021 excédentaire de 6,4M€ notamment grâce à la aux distributions de FPCI de 3,8 M€ (dont 1,8 M€ de Qualium et 0,9 M€ de de Participations IV PME 2019).

3.1 Compte de Résultat

a) Résultat d'exploitation

Les produits d'exploitation s'élèvent à 0,25 € et correspondent à des autres produits de gestion courante.

Les charges d'exploitation s'élèvent à 125 443,55 € et sont composées d'autres achats et charges externes.

Le résultat d'exploitation ressort déficitaire à 125 443,30 €.

b) Résultat Financier

Les produits financiers de l'exercice s'élèvent à 8 633 311,35 € et se décomposent de la façon suivante :

- produits financiers de participations	600 995,90 €
- autres intérêts et produits assimilés	254 530,71 €
- distribution de FPCI et ATDLT	4 828 120,98 €
- reprises sur provisions FPCI et titres de participation	2 951 663,76 €

Le détail des reprises sur provisions est le suivant :

Dénomination	Montant de la reprise (en euros)
ACE AERO PARTNERS	80 920,00
ANTIN INFRASTRUTURE	169 097,00
CARDS	99 069,02
CAIT	7 725,85
CA TRANSITIONS	19 531,24
CBEM	500 000,00
CLARISSE	129 994,91
DAPHNI YELLOW	10 270,00
EMZ9	25 995,06
EQT INFRA V	58 159,00
FAPI III	142 692,63
FIRA	1 044,06
IMPACT CROISSANCE IV	28,00
IMPACT PARTENAIRES 3	92 848,95
JOLT CAPTAL IV	102 460,00
LATOUR CAPITAL 3	220 500,00
PEDD	237 152,28
RAISE VENTURE	117 000,00
RB CAPITAL France 1	439 000,00
SIPAREX MIDCAP 3	47 610,00
SMALL CAPS OPPORTUNITIES	121 214,68
SOFINNOVA CAPITAL IX	145 571,94
SOFINNOVA IBI	183 779,14
TOTAL	**2 951 663,76**

Les charges financières de l'exercice s'élèvent à 1 647 671,22€. Elles sont composées :
- par les dotations pour dépréciation des titres de participations, des autres titres détenus à long terme et des FPCI pour 1 594 908,33 €

- par des charges financières (intérêts pour souscription tardive dans SOFINNOVA CAPITAL- IX et SMALL CAPS OPPORTUNITES II) pour 47 679,60 €

- par les intérêts sur le compte courant accordé par l'associé la Caisse Régionale de Crédit Agricole Brie Picardie pour 5 083,29 €.

Dénomination	Montant de la dotation
ABENEX VI	62 155,00
ACE AERO PARTNERS	219 580,00
APAX	152 500,00
APIA BTP	32 754,00
ALVEN CAPITAL VI	42 550,00
ANTIN INFRASTRUTURE	68 792,00
BEAUVAIS TECHNOVA	2 865,71
BLACK FIN FSF III	95 264,00
CA TRANSITIONS	11 914,06
CAIT	7 725,85
CARDS	8 640,78
DAPHNI YELLOW	22 080,00
EQT INFRA V	122 920,00
FIRA	2 940,00
IMPACT CROISSANCE IV	71 762,00
IMPACT PARTENAIRES 3	4 267,00
INFRAVIA	28 000,00
JOLT CAPITAL IV	102 460,00
LATOUR CAPITAL 3	55 500,00
PAY MID MARKET	112 020,23
PLANETE CHANVRE	5 483,79
RB CAPITAL France 1	45 000,00
REBOOST SIPAREX	8 943,00
REGAIN 340	214 200,00
SOFINNOVA CAPITAL IX	13 039,00
SOFINNOVA CAPITAL X	33 675,38
SOFINNOVA IBII	47 876,53
TOTAL	1 594 908,33

Le résultat financier ressort bénéficiaire de 6 985 640,13€.

c) Résultat exceptionnel

Les produits exceptionnels s'élèvent à 1 372 215,19 € et correspondent au montant de la cession partielle d'actions Foncière Inéa, Clarisse, à la cession totale de CBEM.
Les charges exceptionnelles correspondent à la valeur comptable de ces participations soit 1 410 153,00€
Le résultat exceptionnel s'élève à – 37 937,81 €.

d) Résultat net

Compte-tenu d'un impôt sur les sociétés de 337 919 €, le résultat net de la SAS Brie Picardie Expansion ressort à **6 484 340,02 €** contre 4 578 962,70 € pour l'exercice précédent.

3.2 Information sur les délais de règlement des dettes fournisseurs

(Article L 441-6-1 du Code de Commerce)

Factures reçues et émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu (tableau prévu au I de l'article D. 441-4)

	Article D.441 I.,-1° : Facture ***reçues*** non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu						Article D.441 I.,-2° : Factures ***émises*** non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					
	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
(A) Tranches de retard de paiement												
Nombre de factures concernées												
Montant total des factures concernées TTC												
Pourcentage du montant total des achats TTC de l'exercice												
Pourcentage du chiffre d'affaires TTC de l'exercice												
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées												
Nombre de factures exclues												
Montant total des factures exclues TTC												
(C) Délai de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal - article L. 441-6 ou article L. 443-1 du code de commerce)												
Délai de paiement utilisé pour le calcul des retards de paiement	X Délais contractuels : (préciser) □ Délais légaux : (préciser)						X Délais contractuels : (préciser) □ Délais légaux : (préciser)					

IV. SITUATION FINANCIERE

Les principaux agrégats sont les suivants :

- Les capitaux propres : 91 995 573 €
- La trésorerie : 3 092 355 €

V. PERSPECTIVES D'AVENIR

Au cours de l'année 2022, notre société poursuivra son activité financière et saisira les opportunités qui pourront se présenter en matière de prise de participations et d'investissement dans des fonds.
Au cours du 1er trimestre, la société Brie Picardie Expansion a investi 3 M€ dans la société R3 Group répartis à parts égales entre actions et obligations convertibles. Elle a également pris un engagement de 7 M€ dans le fonds KEENSIGHT SPARK I, 300 K€ dans le fonds BREEGA VENTURE II et 5 M€ dans le fonds MERIEUX PARTICIPATIONS IV. Par ailleurs, elle a participé à un bridge de levée de fonds en BSA Air sur la société FOODYSSEY (Omie &Cie) pour 300 k€

L'année 2022 nécessitera d'être vigilant au vu du contexte actuel de tensions géopolitiques pouvant potentiellement impacter des participations en direct ou des participations sous-jacentes des fonds dans lesquels nous avons investi. Ce contexte demandera un niveau de sélectivité d'autant plus élevé que la remontée des taux et l'inflation pourraient avoir un impact sur le portefeuille.

Les fonds d'investissement respectant généralement une période d'investissement de 5 ans puis de désinvestissement de 5 ans, il se peut que les résultats 2022 à 2023 de Brie Picardie Expansion soient inférieurs à ceux des années précédentes. Ceci s'explique par la combinaison de deux facteurs : (i) une forte accélération de l'activité ces dernières années nécessitant de provisionner les fonds sur leurs premières années de vie (courbe en J) et (ii) de faibles investissements entre 2013 et 2016 qui entrainent un manque de distributions. En effet, les fonds dans lesquels Brie Picardie Expansion aurait investi à cette époque seraient dans leur phase de désinvestissement et réaliseraient donc des distributions permettant de compenser les provisions. La situation devrait revenir à la normale à compter de l'exercice 2024.

VI-. VIE JURIDIQUE

Information sur les détentions de parts

Le capital de notre société est détenu à 100 % par la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Brie Picardie.

Option pour le Régime Fiscal de Groupe Crédit Agricole

Depuis le 1er Janvier 2010, la SAS Brie Picardie Expansion filiale de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Brie Picardie a opté pour le Régime fiscal de Groupe Crédit Agricole SA. La convention d'intégration fiscale a été renouvelée au cours de l'exercice 2015.

VII. PROPOSITION D'AFFECTATION DE RESULTAT

Nous vous proposons d'affecter le résultat net de l'exercice s'élevant à 6 484 340,02 € en réserve légale pour 324 217,00 € et en report à nouveau pour 6 160 123,02 €.

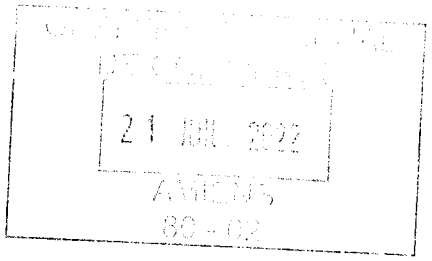
Après affectation du résultat de l'exercice 2021, le report à nouveau s'élèverait à 20 821 079,35 € et les capitaux propres à 91 995 573,31 €.
Il est rappelé qu'aucun dividende n'a été mis en paiement au titre des trois derniers exercices.

VIII. CONVENTIONS REGLEMENTEES

Une convention de mise à disposition pour la gestion comptable, juridique, administrative et opérationnelle a été établie avec la Caisse Régionale Brie Picardie. Cette convention a été conclue pour une durée indéterminée à partir du 1er janvier 2018.

Je souhaite que ces diverses propositions emportent votre approbation et que vous voudrez bien donner au Président quitus de sa gestion pour l'exercice, sur les comptes pour lesquels vous avez à vous prononcer.

Le Président
Guillaume ROUSSEAU



BRIE PICARDIE EXPANSION

500 RUE SAINT FUSCIEN 80095 AMIENS CEDEX 3

RCS AMIENS 319 657 060

États financiers au 31 décembre 2021

Règles et méthodes comptables 3
Bilan actif 5
Bilan passif 6
Compte de résultat 7
Compte de résultat (suite) 8
Immobilisations 9
Provisions 10
Créances et dettes 11
Détermination du résultat fiscal 12
Suivi des déficits 13
Composition du capital social 15
Variation des capitaux propres 16
Résultats de la société au cours des 5 derniers exercices 17
Charges et produits exceptionnels 18
Filiales et participations 19
Engagements Hors-Bilan et engagements dans les ATDLT 20

Règles et méthodes comptables

Faits caractéristiques

La crise sanitaire liée à la Covid-19 et la promulgation de l'état d'urgence sanitaire par la loi n°2020-290 du 23 mars 2020 constituent un fait marquant de l'exercice. Pour autant, il n'y a pas eu d'impacts financiers significatifs sur les comptes au 31 décembre 2021 de la SAS BRIE PICARDIE EXPANSION.

Les comptes de la SAS BRIE PICARDIE EXPANSION sont établis et présentés, selon les règles applicables aux sociétés commerciales (Art L 123-12 à L123-28-2 et R123-172 et suivants du code de commerce et dispositions du règlement ANC 2014-03 modifié par le règlement 2016-047).

L'activité de la société est liée aux participations, comptes-courants, obligations, autres titres détenus à long terme et FPCI qu'elle détient.

Les convention générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est celle des coûts historiques.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

1. Immobilisations Financières

- Les titres de participations sont des titres dont la possession durable est estimée utile à l'activité de la société. Ces titres sont comptabilisés au coût historique. Les frais d'acquisition des titres sont incorporés au coût d'acquisition des titres. A la clôture de l'exercice, ils font l'objet individuellement d'une dépréciation lorsque la valeur de marché est inférieure au coût historique.

- Les avances en compte courant d'associé sont des prêts accordés à des participations dans le but de répondre à un besoin ponctuel de financement ou de trésorerie. Elles sont valorisées à la valeur comptable. Lorsque les titres de participation sont intégralement provisionnés et que la situation nette d'une participation est négative, l'avance en compte-courant est intégralement provisionnée.

- Les obligations sont valorisées au cours de bourse lorsqu'elles sont cotées. Pour les obligations non cotées, la valeur de marché correspond à la valeur comptable. La valorisation boursière comprenant les intérêts courus non échus, aucune provision n'est comptabilisée à la clôture de l'exercice.

- Les FPCI sont des fonds communs de placement dans l'innovation qui permettent aux investisseurs de financer des PME. Leur valorisation est égale au montant unitaire de la valeur liquidative communiquée multiplié par le nombre de parts détenues plus le montant du versement restant à effectuer. A la clôture de l'exercice une provision

est comptabilisée lorsque le montant de cette valorisation est inférieur au montant de l'engagement.

- Les fonds ayant un statut de SAS mais qualifiés de FIA au sens de la Directive AFM sont considérés comme des titres à revenu variable. Ils sont classés en autres titres détenus à long terme. Ils sont valorisés de la même façon que les FCPI.

2. Créances et dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Bilan actif

BILAN-ACTIF	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Amortissements	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions,brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances sur immos incorporelles				
TOTAL Immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL Immobilisations corporelles				
Participations selon la méthode de meq				
Autres participations	25 228 148,01	343 577,52	24 884 570,49	15 773 038,88
Créances rattachées à des participations	1 817 374,62	50 000,00	1 767 374,62	3 649 784,29
Autres titres immobilisés	166 135 459,66	1 291 502,48	164 843 957,18	121 226 191,87
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL Immobilisations financières	***193 180 982,29***	***1 685 080,00***	***191 495 902,29***	***140 649 015,04***
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
TOTAL Stock				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés				6 560,00
Autres créances				
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances				***6 560,00***
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres:)				
Disponibilités	3 092 355,34		3 092 355,34	20 305 178,53
TOTAL Disponibilités	***3 092 355,34***		***3 092 355,34***	***20 305 178,53***
Charges constatées d'avance				
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)				
Écarts de conversion actif (V)				

Bilan passif

BILAN-PASSIF	Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel (dont versé : 70 000 000,00)	70 000 000,00	70 000 000,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	850 276,96	621 328,82
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont réserve des prov. fluctuation des cours :)		
Autres réserves (dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :)		
TOTAL Réserves	***70 850 276,96***	***70 621 328,82***
Report à nouveau	14 660 956,33	10 310 941,77
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	**6 484 340,02**	**4 578 962,70**
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
[illegible]		
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
[illegible]		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
[illegible]		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers (dont emprunts participatifs :)		
TOTAL Dettes financières		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	46 200,00	11 520,00
Dettes fiscales et sociales	444 429,00	380 149,00
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	97 096 972,03	75 057 851,28
Autres dettes	5 005 083,29	
TOTAL Dettes d'exploitation	***102 592 684,32***	***75 449 520,28***
Produits constatés d'avance		
[illegible]		
Ecarts de conversion passif (V)		
[illegible]		

Résultat de l'exercice en centimes *6 484 340,02 €*

Total du bilan en centimes *194 588 257,63 €*

Compte de résultat

Compte de résultat	Exercice N			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services				5 466,66
Chiffre d'affaires net				5 466,66
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges				
Autres produits			0,25	
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			125 442,87	201 551,11
Impôts, taxes et versements assimilés				
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Dotations d'exploitation — **sur immobilisations** — Dotations aux amortissements				
Dotations d'exploitation — **sur immobilisations** — Dotations aux provisions				
Dotations d'exploitation — Sur actif circulant : dotations aux provisions				
Dotations d'exploitation — Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges			0,68	
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			**-125 443,30**	**-196 084,45**
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers de participations			665 783,87	898 728,16
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			5 015 863,72	841 019,40
Reprises sur provisions et transferts de charges			2 951 663,76	1 730 424,21
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Dotations financières aux amortissements et provisions			1 594 908,33	2 613 036,85
Intérêts et charges assimilées			52 762,89	
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)			**6 985 640,13**	**857 134,92**
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			**6 860 196,83**	**661 050,47**

Compte de résultat (suite)

Compte de résultat (suite)	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1 372 215,19	10 981 191,23
Reprises sur provisions et transferts de charges		
[illegible]	[illegible]	[illegible]
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 410 153,00	6 788 612,00
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
[illegible]	[illegible]	[illegible]
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	**-37 937,81**	**4 192 579,23**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	337 919,00	274 667,00
[illegible]	[illegible]	[illegible]
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	**6 484 340,02**	**4 578 962,70**

Immobilisations

Cadre A	IMMOBILISATIONS	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations Réévaluation	Augmentations Acqu. et apports
Frais d'établissement et de développement (I)				
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)				
Terrains				
Constructions	Sur sol propre			
	Sur sol d'autrui			
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions			
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers			
	Matériel de transport			
	Matériel de bureau et mobilier informatique			
	Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations		20 438 046,10		6 607 476,53
Autres titres immobilisés		123 252 804,37		42 882 655,29
Prêts et autres immobilisations financières				

Cadre B	IMMOBILISATIONS	Diminutions Virement	Diminutions Cession	Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation Valeur d'origine
Frais d'établissement et de développement (I)					
Terrains					
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers				
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau et mobilier informatique				
	Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes					
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres participations				27 045 522,63	
Autres titres immobilisés				166 135 459,66	
Prêts et autres immobilisations financières					

Provisions

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers				
Provisions investissements				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
- Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992				
Provisions implantation étranger après 1.1.1992				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
Provisions pour litige				
Provisions pour garanties				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretien				
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
Provisions sur immos incorporelles				
Provisions sur immos corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participation	965 222,93	8 349,50	629 994,91	343 577,52
Provisions sur autres immos financières	2 076 612,50	1 586 558,83	2 321 668,85	1 341 502,48
Provisions sur stocks				
Provisions sur comptes clients				
Autres provisions pour dépréciations				
Dont dotations et reprises d'exploitation				
Dont dotations et reprises financières		1 594 908,33	2 951 663,76	
Dont dotations et reprises exceptionnelles				
dépréciations des titres mis en équivalence				

Créances et dettes

Cadre A	Etat des créances	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations		1 817 374,62	36 541,28	1 780 833,34
Prêts				
Autres immos financières				
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients				
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés				
Securité sociale et autres organismes sociaux				
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices			
	Taxe sur la valeur ajoutée			
	Autres impôts			
	Etat - divers			
Groupes et associés				
Débiteurs divers				
Charges constatées d'avance				
Prêts accordés en cours d'exercice				
Remboursements obtenus en cours d'exercice				
Prêts et avances consentis aux associés				

Cadre B	Etat des dettes	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires					
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine					
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine					
Emprunts et dettes financières divers					
Fournisseurs et comptes rattachés		46 200,00	46 200,00		
Personnel et comptes rattachés					
Sécurité sociale et autres organismes sociaux					
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	444 429,00	444 429,00		
	Taxe sur la valeur ajoutée				
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		97 096 972,03		97 096 972,03	
Groupes et associés		5 005 083,29	5 083,29		5 000 000,00
Autres dettes					
Dette représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
Emprunts souscrits en cours d'exercice			Emprunts auprès des associés personnes physiques		
Emprunts remboursés en cours d'exercice					

Détermination du résultat fiscal

Libellé	Montant
Bénéfice comptable de l'exercice	6 484 340,00
Avantages personnels non déductibles	
Amortissements excédentaires et autres non déductibles	
Autres charges et dépenses somptuaires	
Taxe sur les voitures particulières des sociétés	
Somme des lignes WD à WG	
Provisions et charges à payer non déductibles	8 350,00
Charges à payer liées à des états non coopératifs non déductibles	
Amendes et pénalités	
Réintégrations article 155 du CGIImpôt sur les sociétés	
Impôt sur les sociétés	337 919,00
Quote-part des bénéfices d'une société de personne ou GIE	
Quote-part des résultats bénéficiaires visés par l'article 209B du CGI	
Total des quotes-parts des bénéfices	
Moins values nettes à long terme - taux de 15%	
Moins values nettes à long terme - taux de 0%	
Moins values nettes à long terme - taux de 16,5 puis 19%	
Plus-values nettes à court terme	
Plus-values soumises au régime des fusions	
Ecarts de valeurs liquidatives sur OPCVM	
Quote-part de 10% des plus-values à taux zéro	
Réintégrations diverses	
Intérêts excédentaires par rapport au taux de référence prévu à l'article 39-1 3° du CGI	
Intérêts non déductibles en application du dispositif de lutte contre la sous-capitalisation	
Total Réintégrations	**6 830 609,00**
Perte comptable de l'exercice	
Quote-part dans les pertes réalisées par une société de personnes ou un GIE	
Provisions et charges à payer non déductibles	867 147,00
PVNLT imposées au taux de 15%	189 228,00
PVNLT imputées sur les moins-values nettes à long terme antérieures	
PVNLT imputées sur les déficits antérieurs	
PVNLT imposées au taux de 0%	3 705 427,00
PVNLT imposées au taux de 16,5% (en 2008) puis 19% (en 2009 et s.)	34 669,00
PVNLT à 19% imputées sur les moins-values nettes à long terme antérieures	
PVNLT à 19% imputées sur les déficits antérieurs	
Autres plus-values imposées au taux de 16,5% (en 2008) puis 19% (en 2009 et s.)	
Autres plus-values imposées au taux de 19% imputées sur les déficits antérieurs	
Fraction des plus-values nettes à court terme de l'exercice dont l'imposition est différée	
Régime des sociétés mères et des filiales - Produit net des actions et parts d'intérêts	106 043,00
Déduction autorisée au titre des investissements réalisés dans les DOM TOM	
Majoration d'amortissement	
Abattement sur le bénéfice et exonérations	
Ecarts de valeurs liquidatives sur OPCVM	
Déductions diverses	
Intérêts différés déductibles issus d'exercices antérieurs (sous-capitalisation)	
Total Déductions	**4 902 514,00**
Déficit de l'exercice reporté en arrière	
Déficits antérieurs imputés sur les résultats de l'exercice	
MVLT antérieures imputées sur les résultats de l'exercice	

Suivi des déficits

Suivi des déficits	Montant
Déficits restant à reporter au titre de l'exercice précédent	
Déficits provenant des sociétés absorbées	
Total des déficits restant à reporter au titre de l'exercice précédent	
Déficits imputés	
Imputations sur les plus-values nettes à long terme	
Imputations sur les résultats de l'exercice	
Déficits reportables	
Déficits de l'exercice	
Total des déficits restant à reporter	

Indemnités pour congés à payer, charges sociales et fiscales correspondantes	Montant
Montant déductible - droits acquis sous le régime de l'article 39-1, 1e bis A1, 1er du CGI, dotations de l'exercice	

Provisions et charges à payer, non déductibles pour l'assiette de l'impôt	Montant
Indemnités pour congés à payer - dotations	
Indemnités pour congés à payer - reprises	
Provisions pour risques et charges - Sous-total Provisions	
Provisions pour risques et charges - Sous-total Reprises	
Provisions pour dépréciation - Sous-total provisions	8 350,00
Provisions pour dépréciation - Sous-total reprises	867 147,00
Charges à payer - Sous-total provisions	
Charges à payer - Sous-total reprises	

Crédits d'impôts	Montant
Crédit d'impôt Recherche	
Crédit d'impôt Formation des Dirigeants d'Entreprise	
Crédit d'impôt Famille	
Crédit d'impôt Mécénat	
CI Corse	
Crédit d'impôt Apprentissage	
CI-AF(Fr-Etr)	
Autres imputations (CI)	

Tableau d'affectation du résultat et renseignement divers

Tableau d'affectation du résultat de l'exercice précédent	Montant
Report à nouveau figurant au bilan de l'exercice antérieur à celui pour lequel la déclaration est établie	10 310 941,77
Résultat de l'exercice précédant celui pour lequel la déclaration est établie	4 578 962,70
Prélèvements sur les réserves	
Total des origines	**14 889 904,47**
Affectations aux réserves - Réserve légale	228 948,14
Affectations aux autres réserves	
Dividendes	
Autres répartitions	
Report à nouveau	14 660 956,33
Total des affectations	**14 889 904,47**

Renseignements divers	Montant
Engagements de crédit-bail mobilier	
Engagements de crédit-bail immobilier	
Effets portés à l'escompte et non échus	
Sous-traitance	34 560,00
Locations, charges locatives et de copropriété	
Personnel extérieur à l'entreprise	
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires (hors rétrocessions)	89 988,11
Rétrocessions d'honoraires, commissions et courtages	
Autres comptes	894,76
Total du poste correspondant à la ligne FW du tableau n° 2052	**125 442,87**
Taxe professionnelle,CET	
Autres impôts, taxes et versements assimilés	
Impôts, taxes et versements assimilés	
Montant de la T.V.A. collectée	
Montant de la T.V.A. déductible comptabilisée au cours de l'exercice ne constituant pas des immobilisations	
Montant brut des salaires (cf. dernière déclaration annuelle souscrite au titre des salaires DADS 1 ou modèle 2460 de 2008)	
Montant de la plus-value constatée en franchise d'impôt lors de la première option pour le régime simplifié d'imposition	
Effectif moyen du personnel	
Taux d'intérêt le plus élevé servi aux associés à raison des sommes mises à la disposition de la société	0,44%

Composition du capital social

Nombre d'associés personnes morales : 1,00 **Nombre de parts correspondantes :14 000 000,00**

Nombre d'associés personnes physiques : **Nombre de parts correspondantes :**

Capital détenu par les personnes morales :

IDENTIFICATION		CAPITAL DETENU		ADRESSE			
Dénomination	SIREN	% détention	Nombre de parts	N°	Voie	CP	Commune
CRCAM BRIE PICARDIE	487625436	100,00	10 000 000,00	500	RUE SAINT FUSCIEN	80095	AMIENS

Capital détenu par les personnes physiques :

Nom	Prénom	% détention	Nombre de parts	N°	Voie	CP	Commune

Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distri but. divide ndes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	70 000 000,00						70 000 000,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...							
Ecarts de réévaluation							
Réserve légale	621 328,82	228 948,14					850 276,96
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées							
Autres réserves							
Report à nouveau	10 310 941,77				4 350 014,56		14 660 956,33
Résultat de l'exercice	4 578 962,70	6 484 340,02	4 578 962,70				6 484 340,02
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées							

Afin que le lecteur des comptes annuels puisse porter un jugement avisé, l'information complémentaire suivante est fournie.

Résultats de la société au cours des 5 derniers exercices

Etabli en EUR					31/12/2021
Nature des indications	Exercice N-4	Exercice N-3	Exercice N-2	Exercice N-1	Exercice N
I. Capital en fin d'exercice					
a) Capital social (en EUR)	70 000 000,00	70 000 000,00	70 000 000,00	70 000 000,00	70 000 000,00
b) Nombre d'actions ordinaires existantes					
c) Nombre d'actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote) existantes					
d) Nombre maximal d'actions futures à créer					
d-1) par conversion d'obligations					
d-2) par exercice de droits de souscription					
II. Résultat de l'exercice (en EUR)					
a) Chiffre d'affaires hors taxes				5 466,66	
b) Résultat avant impôts et charges calculées	6 442 758,66	801 519,01	3 696 240,77	5 736 242,34	5 465 503,59
c) Impôt sur les bénéfices	858 734,00	382 178,00	265 250,00	274 667,00	337 919,00
d) Participation des salariés dûe au titre de l'exercice					
e) Dotations aux amortissements et provisions		594 365,09	450 891,06	882 612,64	-1 356 755,43
f) Résultat après impôts et charges calculées	5 584 024,66	-175 024,08	2 980 099,71	4 578 962,70	6 484 340,02
g) Résultat distribué au titre de l'exercice					
III. Résultat par action (en EUR)					
a) Résultat après impôts mais avant charges calculées					
b) Résultat après impôts et charges calculées					
c) Dividende ordinaire net attribué à chaque action					
IV. Personnel					
a) Effectif moyen des salariés employés					
b) Montant de la masse salariale de l'exercice					
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice (sécurité sociale, retraites...) (EUR)					

Charges et produits exceptionnels

Libellé	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
CBEM	500 000,00	94 273,24
CLARISSE	709 615,00	1 042 735,00
FONCIERE INEA	200 538,00	235 206,95
		1 372 215,19

Filiales et participations

Nombre total de filiales détenues par l'entreprise à plus de 10% du capital : 5,00

IDENTIFICATION		CAPITAL DETENU		ADRESSE		
Dénomination	SIREN	% de détention	N°	Voie	CP	Commune
BEAUVAIS TECHNOVA	797787256	49,98	19	RUE PIERRE WAGUET	60000	BEAUVAIS
TERTIEL	493123111	25,00	80	RUE DE LA VALLEE	80011	AMIENS
GERIA INVESTISSEMENTS AMIENS	819546409	33,33	45	RUE ALEXANDRE DUMAS	80090	AMIENS
PLANETE CHANVRE	518787064	14,47		BELLEVUE RD 402	77120	AULNOY
PICARDIE INVESTISSEMENT	814971347	22,23	4	RUE DU CLOITRE DU BARGE	80000	AMIENS

Engagements hors bilan

- Engagements WREP 2 pris au cours de l'exercice 2013

Dans la limite de 5% maximal de l'engagement global du fonds WEINBERG REAL ESTATE PARTNERS 2 pour un montant de 7 500 000 € se décomposant de la façon suivante :

40 % en actions de classe A pour 3 000 000 €

60% en prêt d'actionnaire pour 4 500 000 € rémunérés à 7% annuellement
Le prêt d'actionnaire a été intégralement remboursés au cours de l'exercice, la SCA WREP 2 étant entré en phase de pré-liquidation.

Engagements dans les Autres Titres Détenus à Long Terme

- Engagement dans CARDS pour 1 198 665,06 €
- Engagement dans FI/VENTURE pour 175 618 €
- Engagement dans Crédit Agricole Innovations et Territoires pour 1 545 170 €
- Engagement dans CA TRANSITIONS pour 1 953 124 €
- Engagement dans Raise Venture pour 2 000 000 €
- Engagement dans Picardie Investissement pour 10 770 739,66 €
- Engagement dans SMALL CAPS OPPORTUNITES part A1 pour 1 108 000 €
- Engagement dans EMZ9 pour 3 000 000 €
- Engagement dans WREP3 pour 5 000 000 €
- Engagement dans IMPACT CROISSANCE IV pour 2 000 000 €
- Engagement dans VIVALTO INVESTOR 1 pour 2 000 000 €
- Engagement dans ACE AERO PARTNERS parts B1 pour 1 500 000 €
- Engagement dans ACE AERO PARTNERS parts B2 pour 3 500 000 €
- Engagement dans PAI MID MARKET FUND pour 5 000 000 €
- Engagement dans EQT INFRA V pour 5 000 000 €
- Engagement dans SGD PHARMA pour 5 000 000 €

GREFFE DU TRIBUNAL
DE COMMERCE
21 JUIL. 2022

BRIE PICARDIE EXPANSION

Société par actions simplifiée
Au capital de 70 000 000 €

Siège social : 500 rue St Fuscien
80000 AMIENS

RCS AMIENS B 319 657 060
SIRET : 319 657 060 00012
APE : 6420Z

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021

VDB

S.A.S. D'EXPERTISE COMPTABLE
ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES
15, Avenue Paul Claudel - 80480 DURY
Tél. 03 22 53 45 00 - Télécopie 03 22 95 69 43
E-mail : vdb@vdbassocies.fr
web : vdbassocies.fr
Capital social de 250.000 €
R.C.S. Amiens B 581 720 729
N° TVA : FR 85581720729

A l'Associé de la Société BRIE PICARDIE EXPANSION,

I/ OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale du 30 juin 2017, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la Société BRIE PICARDIE EXPANSION, 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 l'exercice.

II/ FONDEMENT DE L'OPINION

2.1 – 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 commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels» du présent rapport.

2.2 - 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 1er janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

III/ 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 qu'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 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.

Votre société inscrit à son actif, sous la rubrique immobilisations financières, à hauteur de 191 496 K€ (valeur nette), les titres des sociétés ou des fonds qu'elle détient. Les modalités d'évaluation sont décrites dans l'annexe aux comptes annuels.

IV/ VÉRIFICATIONS SPECIFIQUES

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

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 Président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels, adressés à l'Associé.

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.

V/ RESPONSABILITÉS DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES ANNUELS

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

VI/ RESPONSABILITÉS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVES À L'AUDIT DES COMPTES ANNUELS

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 823-10-1 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre Société.

Une description plus détaillée de nos responsabilités de commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels figure dans l'annexe du présent rapport et en fait partie intégrante.

Fait à DURY, le 27 mai 2022

VDB ET ASSOCIES
REPRESENTE PAR :

François GARNIER **Aurélie DELMAS**

DESCRIPTION DÉTAILLÉE DES RESPONSABILITÉS

DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

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 s'ils reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.