

RCS : CRETEIL Code greffe : 9401

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2013 B 03551 Numéro SIREN : 433 975 224 Nom ou dénomination : BPIFRANCE INVESTISSEMENT
--

Ce dépôt a été enregistré le 23/06/2023 sous le numéro de dépôt 8075

ACTIF

(en K€)

		31/12/2022			31/12/2021
	Notes	Brut	Amort et dépréciations	Net	Net
Capital souscrit non appelé		0	0	0	0
Immobilisations incorporelles :	1	72 436	48 598	23 837	17 821
Fonds commercial		610	610	0	0
Autres immobilisations incorporelles		57 289	47 988	9 301	10 119
Autres immobilisations incorporelles en cours		14 536		14 536	7 702
Immobilisations corporelles :	1	11 911	8 071	3 841	4 740
Immobilisations corporelles		11 849	8 071	3 778	4 721
Immobilisations corporelles : avances et acomptes		63		63	19
Immobilisations financières (1) :	2	8 244	773	7 471	7 033
Participations		4	3	1	3
Autres titres immobilisés		6 558	770	5 787	5 347
Prêts	3	8		8	8
Autres immobilisations financières	3	1 674		1 674	1 674
ACTIF IMMOBILISE		92 591	57 442	35 149	29 594
Avances et acomptes versés sur commandes		148		148	106
Créances (2) :	3-4	202 507	69	202 438	188 919
Créances clients et comptes rattachés		61 369	69	61 299	53 973
Autres		141 139		141 139	134 946
Disponibilités	5	13 227		13 227	3 881
Charges constatées d'avance (2)	3	1 233		1 233	1 327
ACTIF CIRCULANT		217 115	69	217 046	194 233
TOTAL GENERAL		309 706	57 512	252 195	223 827
(1) : dont à moins d'un an (brut)				0	
(2) : dont à plus d'un an (brut)				81	

PASSIF

(en K€)

	Notes	31/12/2022	31/12/2021
Capital social (dont versé 20 000)		20 000	20 000
Réserve légale		2 000	2 000
Reserve statutaire		2	2
Autres réserves		2 501	2 501
Report à nouveau		46 925	40 261
Résultat		60 969	41 664
CAPITAUX PROPRES	8-9	132 397	106 428
Provisions pour risques et charges	10	14 705	15 589
Emprunts et dettes financières	6	2	2
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6-7	29 915	28 372
Dettes fiscales et sociales	6-7	63 520	57 372
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	6-7	2 373	4 112
Autres dettes	6-7	9 282	11 952
Produits constatés d'avance		0	0
TOTAL GENERAL		252 195	223 827

COMPTE DE RESULTAT

(en K€)

	Notes	31/12/2022	31/12/2021
PRODUITS D'EXPLOITATION	11	310 353	269 178
Honoraires de gestion des fonds		241 389	198 611
Prestations de services		67 703	68 783
Reprises sur provisions, transfert de charges		1 255	1 779
Autres produits		6	5
CHARGES D'EXPLOITATION	12	219 621	204 861
Autres achats et charges externes		76 093	71 489
Impôts, taxes et versements assimilés		12 857	12 099
Salaires et traitements		77 269	71 109
Charges sociales		42 712	39 327
Dotations aux amortissements		8 174	8 457
Dotations aux provisions d'exploitation		408	609
Autres charges de gestion courante		2 108	1 771
RESULTAT D'EXPLOITATION		90 732	64 317
PRODUITS FINANCIERS		728	251
CHARGES FINANCIERES		647	386
RESULTAT FINANCIER	13	81	-136
RESULTAT COURANT		90 812	64 181
PRODUITS EXCEPTIONNELS		1	2 666
CHARGES EXCEPTIONNELLES		174	1
RESULTAT EXCEPTIONNEL	14	-173	2 665
PARTICIPATION DES SALAIRES		8 557	7 086
IMPOTS SUR LES BENEFICES	15	21 113	18 096
RESULTAT NET		60 969	41 664

1 – 1 FAITS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

L'invasion de l'Ukraine par la Russie le 24 février 2022 a entraîné une instabilité des marchés financiers et de l'économie en général, ainsi que la mise en œuvre sans précédent de nouvelles réglementations de sanctions économiques par la communauté internationale.

La Société de gestion ne compte parmi les souscripteurs des fonds qu'elle gère aucune contrepartie russe, biélorusse ou ukrainienne. De même, les fonds qu'elle gère n'investissent directement dans aucune entité russe, biélorusse ou ukrainienne.

1 - 2 EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Aucun événement significatif de nature à avoir un impact sur les comptes n'est intervenu postérieurement à la clôture des comptes.

1 – 3 PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

1-3-1 REFERENTIEL COMPTABLE

Les comptes annuels de Bpifrance Investissement sont établis et présentés conformément au règlement ANC N°2014-03 relatif au Plan Comptable Général.

1-3-2 METHODES ET REGLES D'EVALUATION

Autres immobilisations incorporelles

Les autres valeurs incorporelles immobilisées sont évaluées à leur coût d'acquisition. Les éléments incorporels sont amortis de façon linéaire sur la durée de leur utilisation par l'entreprise, à savoir :

- Licences : 1 à 10 ans
- Logiciels : 1 à 3 ans

Immobilisations corporelles

Le coût d'acquisition d'une immobilisation corporelle acquise séparément est constitué de :

- son prix d'achat, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlements,
- tous les coûts directement attribuables à engager pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner,
- l'estimation initiale des coûts de démantèlement, d'enlèvement et de restauration du site sur lequel elle est située, en contrepartie de l'obligation encourue.

Et par option :

- les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition,
- les coûts d'emprunts pour financer l'acquisition, pendant la période de production de cet actif.

Les éléments principaux d'immobilisations corporelles qui ont des utilisations différentes, qui procurent des avantages économiques selon des rythmes différents, ou, qui doivent faire l'objet de remplacement à intervalles réguliers, sont comptabilisés séparément et font l'objet d'un plan d'amortissement propre.

Les éléments d'actif, nets de la valeur résiduelle, font l'objet de plans d'amortissement déterminés en fonction du rythme de consommation des avantages économiques attendus, à compter de la date de mise en service de l'actif. Les plans d'amortissement n'ont pas été modifiés au cours de l'exercice.

Les méthodes comptables et les durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

- Installations générales, agencements et aménagements divers : 6 à 10 ans, linéaire
- Matériel de bureau et informatique : 1 à 5 ans, linéaire et dégressif
- Mobilier : 10 ans, linéaire

Immobilisations financières

Les titres de participation sont inscrits au bilan à leur valeur d'acquisition ou d'apport. Une dépréciation est constituée à la clôture de l'exercice lorsque la valeur d'utilité est inférieure au coût d'acquisition.

Les parts souscrites de FPCI, FCPR, FPS sont comptabilisées à l'actif pour leurs montants totaux de souscription, la part non libérée de ces titres figure au passif en dettes sur immobilisations.

Créances

Les créances sont évaluées pour leur valeur nominale. Elles ont, le cas échéant, été dépréciées pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Provisions

Les provisions sont destinées à couvrir les risques et les charges que des événements en cours ou survenus rendent probables, nettement précis quant à leur objet mais dont la réalisation, l'échéance ou le montant sont incertains.

Le montant des provisions retraite et médaille du travail est déterminé à la clôture de l'exercice en tenant compte de l'ancienneté du personnel et de la probabilité de présence dans l'entreprise à la date de départ en retraite ou à la date d'acquisition de la médaille. Le calcul repose sur une méthode actuarielle intégrant des hypothèses d'évolution des salaires et d'âge de départ à la retraite, ainsi qu'un taux d'actualisation, taux des obligations de première catégorie, déterminé en fonction de la durée de portage des engagements concernés.

ACTIF IMMOBILISE**NOTE 1 - TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS**

En K€	Valeur brute au 31/12/2021	Acquisitions / Virt poste à poste	Cessions / Sorties / Virt poste à poste	Valeur brute au 31/12/2022
<u>Immobilisations incorporelles</u>	59 524	17 694	4 782	72 436
Fonds commercial	610			610
Autres immobilisations incorporelles (*)	51 212	6 078		57 289
Autres immobilisations incorporelles en cours (*)	7 702	11 616	4 782	14 536
<u>Immobilisations corporelles</u>	11 546	446	80	11 911
Installations générales, agencements, aménagements	5 285	19		5 304
Matériel de bureau et informatique	2 489	311	13	2 787
Mobilier	3 752	6		3 758
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles	19	111	67	63

(*) Les autres immobilisations incorporelles sont essentiellement constituées de logiciels.

AMORTISSEMENT DES IMMOBILISATIONS

En K€	Montant en début d'exercice	Amortissement		Montant en fin d'exercice
		Augmentat°	Diminution	
<u>Immobilisations incorporelles</u>	41 702	6 896		48 598
Fonds commercial	610			610
Autres postes d'immobilisations incorporelles	41 093	6 896		47 988
<u>Immobilisations corporelles</u>	6 805	1 278	13	8 071
Installations générales, agencements, aménagements	2 666	487		3 153
Matériel de bureau et informatique	1 867	428	13	2 281
Mobilier	2 273	363		2 636

NOTE 2 - IMMOBILISATIONS FINANCIERES

En K€	Valeur brute au 31/12/2021	Acquisitions	Cessions / Sorties	Valeur brute au 31/12/2022
Immobilisations financières	7 215	1 038	9	8 244
Participations	4			4
Autres titres immobilisés (FPCI, FCPR, FPS)	5 529	1 038	9	6 558
Prêts	8			8
Autres immobilisations financières (*)	1 674			1 674

(*) Les autres immobilisations financières sont essentiellement constituées de dépôts de garantie versés.

Provisions sur immobilisations financières

En K€	31/12/2021	Dotations	Reprises	31/12/2022
Participations	1	2		3
Autres titres Immobilisés (FPCI, FCPR, FPS)	181	589		770
Total	182	592		773

CREANCES ET DETTES**NOTE 3 - ETAT DES CREANCES**

En K€	Montant brut au 31/12/2022	Dont échéances à moins d'1 an	Dont échéances à plus d'1 an
<u>Créances de l'actif immobilisé</u>			
Prêts	8		8
Autres immobilisations financières	1 674		1 674
<u>Créances de l'actif circulant</u>			
Clients et comptes rattachés	61 369	61 369	
Autres créances (*)	141 139	141 139	
Charges constatées d'avances	1 233	1 152	81
Total	205 423	203 659	1 764

(*) Afin d'optimiser les conditions de gestion de sa trésorerie, Bpifrance Investissement met à la disposition de son associé unique, Bpifrance Participations, une fraction de sa trésorerie excédentaire. Au 31/12/2022, le montant de l'avance et des intérêts courus s'élève à 138,6 M€.

NOTE 4 - ETAT DES PRODUITS A RECEVOIR

En K€	Montant
Fournisseurs : avoirs à recevoir	76
Clients : factures à établir	57 695
Tva sur factures non parvenues	1 223
Tva sur avoirs à établir	613
Associés compte courant : intérêts courus	254
Total	59 861

Le poste des factures à établir concerne essentiellement les commissions variables à facturer à certains fonds (25.6 M€), les prestations des fonctions transversales à facturer à certaines entités du Groupe Bpifrance (4.1 M€) et la refacturation à Bpifrance Participations des charges internes liées aux missions d'accompagnement (27.9 M€).

NOTE 5 - DISPONIBILITES

Les disponibilités sont des comptes bancaires à vue ouverts auprès d'établissements bancaires ou d'autres organismes financiers.

NOTE 6 - ETAT DES DETTES

En K€	Montant brut au 31/12/2022	Dont échéances à moins d'1 an	Dont échéances entre 1 et 5 ans	Dont échéances à plus de 5 ans
Emprunts et dettes financières divers	2			2
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	29 915	29 915		
Dettes fiscales et sociales	63 520	63 520		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	2 373	699	1 379	296
Autres dettes	9 282	9 282		
Total	105 092	103 415	1 379	298

NOTE 7 - ETAT DES CHARGES A PAYER

En K€	Montant
Fournisseurs factures non parvenues	29 870
Fournisseurs d'immobilisations : factures non parvenues	403
Clients : avoirs à établir	4 550
Comités d'entreprise	137
Congés payés	81
Participation des salariés aux résultats	8 557
Personnel : charges à payer	28 292
Don RTT	59
Charges sur congés payés	41
Organismes sociaux : charges à payer	14 651
TVA sur factures à établir	5 328
Etat : autres charges à payer	3 602
Etat : CVAE à payer	294
Total	95 865

CAPITAUX PROPRES**NOTE 8 - CAPITAUX PROPRES**

<u>En K€</u>	31/12/2021	Affectat° résultat N-1	Augmentat° sur Exercice	Solde au 31/12/2022
Capital social	20 000			20 000
Réserve légale	2 000			2 000
Réserve statutaire	2			2
Réserves diverses	2 501			2 501
Report à nouveau	40 261	6 664		46 925
Résultat de l'exercice	41 664	-41 664	60 969	60 969
Résultat distribué		35 000		
TOTAL	106 428	0	60 969	132 397

NOTE 9 - COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

	Nombre	Valeur nominale (en €)
Titres composant le capital social au début de l'exercice	2 000 000	10
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	2 000 000	10

Au 31 décembre 2022, le capital social de Bpifrance Investissement est intégralement détenu par la société Bpifrance Participations (27-31 avenue du Général Leclerc – 94710 Maisons Alfort).

PROVISIONS**NOTE 10 - PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES**

En K€	Provisions au début d'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisées de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Litiges (**)	251		163		88
Pensions et obligations similaires (*)	15 327	110	1 089		14 348
Autres provisions pour risques et charges (**)	11	269	9	2	269
Total	15 589	379	1 261	2	14 705

(*) Concerne les indemnités de fin de carrière et les médailles du travail.

(**) Les litiges et autres provisions pour risques et charges concernent les ressources humaines.

COMPTE DE RESULTAT**NOTE 11 - PRODUITS D'EXPLOITATION**

En K€	31/12/2022	31/12/2021
Production vendue de services (CA)	309 092	267 394
Commissions de gestion	241 389	198 611
Autres produits d'exploitation	67 703	68 783
Reprises sur provisions, transfert de charges	1 255	1 779
Autres produits	6	5
Total produits d'exploitation	310 353	269 178

NOTE 12 - CHARGES D'EXPLOITATION

En K€	31/12/2022	31/12/2021
Autres achats et charges externes	76 093	71 489
Achats de fournitures et petit équipement	498	430
Loyers et charges locatives	13 223	12 610
Entretien réparation des locaux	632	1 497
Honoraires	13 105	12 581
Communication	5 966	5 375
Voyages et déplacements	1 583	537
Frais de réception	813	273
Personnel intérimaire ; personnel détaché	633	1 233
Personnel mis à disposition (groupe)	21 384	19 173
Maintenance informatique	8 255	7 778
Documentation technique	1 334	1 505
Formations	2 260	2 056
Charges diverses	6 407	6 442
Charges de personnel	119 980	110 436
Salaires et traitements	77 269	71 109
Charges sociales	42 712	39 327
Impôts et taxes	12 857	12 099
Autres charges de gestion courante	2 108	1 771
Dotations aux amortissements	8 174	8 457
Dotations aux provisions d'exploitation	408	609
Total charges d'exploitation	219 621	204 861

NOTE 13 - RESULTAT FINANCIER

En K€	31/12/2022	31/12/2021
Produits financiers	728	251
Reprises provisions dépréciation Sicav		85
Gains de change	7	7
Autres produits financiers	720	
Reprises provisions sur immo financières		159
Charges financières	647	386
Moins values sur cession de VMP		346
Intérêts et charges assimilées	45	33
Pertes de change	11	6
Dotations aux provisions sur immo financières	592	1
Résultat financier	81	-136

NOTE 14 - RESULTAT EXCEPTIONNEL

En K€	31/12/2022	31/12/2021
Produits exceptionnels	1	2 666
Plus value nette sur FPCI	1	2 407
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion		259
Charges exceptionnelles	174	1
Pénalités	3	
Moins values nettes sur FPCI		1
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion (*)	171	
Résultat exceptionnel	-173	2 665

(*) Les autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion concernent essentiellement l'écriture de régularisation liée à la détermination de la quote-part définitive de la TVA déductible au titre de l'exercice 2022.

NOTE 15 - VENTILATION DE L'IMPOT

En K€	Résultat avant impôt	Impôt correspondant	Résultat après impôt
+ Résultat courant	90 812	21 162	69 651
+ Résultat exceptionnel	-173	-48	-221
- Participation des salariés	-8 557		-8 557
Résultat comptable	82 083	21 113	60 969

Situation fiscale

Bpifrance Investissement fait partie d'un groupe d'intégration fiscale autour de Bpifrance comprenant Auxifinances, Bpifrance Courtage, Bpifrance Assurance Export, Bpifrance International Capital, Bpifrance Participations, FEF Capital et FSI PME Portefeuille.

Bpifrance Investissement calcule individuellement son impôt sur les sociétés et l'acquitte auprès de Bpifrance.

16 - AUTRES INFORMATIONS

EFFECTIF

L'effectif moyen du personnel s'établit à 618.5 salariés en 2022 dont 99 % de cadres.

ENGAGEMENTS HORS BILAN

Bpifrance Investissement s'est porté caution, à hauteur de 23 691.50 €, pour des prêts accordés par la Caisse des dépôts à des salariés.

Dans le cadre de la TUP de BIOAM Gestion réalisée le 1er juillet 2010, Bpifrance Investissement a repris l'engagement de verser 50% de la somme perçue, en cas de distribution sur les parts B du fonds Bioam.

IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIETE

Dénomination : Bpifrance

Forme : Société Anonyme

Au capital de 5 440 000 000 €

Adresse du siège social : 27/31 avenue du Général Leclerc 94710 Maisons Alfort

RCS : 320 252 489

Les états financiers consolidés sont disponibles sur le site www.bpifrance.fr

REMUNERATIONS ALLOUEES AUX MEMBRES DES ORGANES D'ADMINISTRATION

Aucune rémunération n'a été versée aux administrateurs.

ELEMENTS CONCERNANT LES PARTIES LIEES

Les opérations avec les parties liées sont négociées à des conditions de marché.

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Filiales et participations (en K€)	Informations financières									
	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part de capital détenue en pourcentage	Valeur brute comptable des titres détenus	Valeur nette comptable des titres détenus	Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	CA hors taxes ou PNB du dernier exercice écoulé	Résultat (bénéfices ou pertes du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
A - Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations représentant au moins 1% du capital de la société 1. Filiales (plus de 50% du capital détenu) 2. Participations (10 à 50% du capital détenu)										
B - Renseignements globaux concernant les filiales et les participations représentant moins de 1% du capital de la société 1. Filiales non reprises au paragraphe A a. Filiales françaises (ensemble) b. Filiales étrangères (ensemble) 2. Participations non reprises au paragraphe A a. Dans les sociétés françaises (ensemble) b. Dans les sociétés étrangères (ensemble)				4	1					

RESULTATS DES 5 DERNIERS EXERCICES

	2018	2019	2020	2021	2022
I - Capital en fin d'exercice (en €)					
- Capital social	20 000 000	20 000 000	20 000 000	20 000 000	20 000 000
- Nombre d'actions ordinaires	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000
II - Opérations et résultats de l'exercice (en €)					
- Chiffre d'affaires hors taxes	165 670 923	193 635 887	227 852 451	267 393 518	309 091 996
- Résultat avant impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions	37 219 277	39 062 061	51 927 503	73 890 304	98 561 158
- Impôt sur les bénéfices	9 345 892	9 047 584	11 068 879	18 096 413	21 113 335
- Participation des salariés	2 885 377	3 507 981	4 275 388	7 085 772	8 557 035
- Résultat après impôts, participation avant dotations aux amortissements et provisions	24 988 008	26 506 497	36 583 236	48 708 118	68 890 788
- Résultat après impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions	18 705 832	15 800 354	24 906 001	41 663 610	60 969 251
- Résultat distribué	16 000 000	8 000 000	16 000 000	35 000 000	
III - Résultats par action (en €)					
- Résultat après impôts, participation avant dotations aux amortissements et provisions	12	13	18	24	34
- Résultat après impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions	9	8	12	21	30
- Dividende distribué	8	4	8	17,5	
IV - Personnel					
- Effectif salariés	458	492	544	596	619
- Montant de la masse salariale	50 399 211	58 251 415	64 156 277	71 108 870	77 268 596
- Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux (Sécurité sociale, œuvres sociales, etc.....)	27 162 457	31 765 395	35 352 213	39 326 639	42 711 598

**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE
EN DATE DU 16 MAI 2023**

Certifié conforme

- **PREMIERE DECISION** (approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2022)

L'associé unique, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Président sur la situation et l'activité de la Société pendant l'exercice clos le 31 décembre 2022 ainsi que sur les comptes dudit exercice, et du rapport du commissaire aux comptes sur l'accomplissement de sa mission au cours du même exercice, approuve les comptes dudit exercice, comprenant le bilan, le compte de résultat et l'annexe, tels qu'ils lui sont présentés, et les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports et desquels il résulte un bénéfice de 60 969 250,76 euros.

Il prend acte que les charges non déductibles fiscalement (article 39-4 du Code général des impôts) engagées par la Société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022 s'élèvent à 436 516,00 euros. Le montant de l'impôt correspondant supporté est de 109 129 euros.

Il donne quitus au Président et aux membres du Conseil d'administration pour l'exécution de leurs mandats au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

- **DEUXIEME DECISION** (affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2022)

L'associé unique, constatant que le bénéfice s'élève à 60 969 250,76 euros et que, compte tenu du report à nouveau bénéficiaire de 46 924 933,08 euros, le solde disponible s'élève à 107 894 183,84 euros, approuve la proposition soumise par le Président et décide d'affecter comme suit le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

	Euros
Bénéfice de l'exercice à répartir	60 969 250,76
Report à nouveau	46 924 933,08
Soit un solde disponible de	107 894 183,84
Dotation à la réserve légale	-
Soit un bénéfice distribuable de	107 894 183,84
Distribution d'un dividende de 25 € par action	-
	50 000 000,00
Dotation aux autres réserves	-
Dotation au report à nouveau	10 969 250,76
Total du report à nouveau après affectation du résultat	57 894 183,84

L'associé unique décide la mise en distribution d'un dividende d'un montant global de 50 000 000 euros (soit 25 euros par action).

Conformément à l'article 243 bis du Code général des impôts, il est rappelé que les dividendes au titre des trois derniers exercices s'établissaient ainsi :

Exercice	Nominal	Nombre d'actions	Dividende net par action
2019	10 €	2 000 000 actions	4 €
2020	10 €	2 000 000 actions	8 €
2021	10 €	2 000 000 actions	17,5 €



BPIFRANCE INVESTISSEMENT

**Rapport du commissaire aux comptes
sur les comptes annuels**

(Exercice clos le 31 décembre 2022)



Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2022)

A l'associé unique
BPIFRANCE INVESTISSEMENT
27-31 Avenue du Général Leclerc
94710 MAISON ALFORT

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Bpifrance Investissement relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance 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 2022 à la date d'émission de notre rapport.

*PricewaterhouseCoopers Audit, SAS, 63, rue de Villiers 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
Téléphone: +33 (0)1 56 57 58 59, www.pwc.fr*

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles et du Centre. Société par Actions Simplifiée au capital de 2 510 460 €. Siège social : 63 rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. TVA n° FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. Code APE 6920 Z. Bureaux : Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Neuilly-Sur-Seine, Nice, Poitiers, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

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.

Vérifications spécifiques

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 unique.

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.

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.

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.

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 Neuilly-sur-Seine, le 28 avril 2023

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit

Lionel Lepetit

Pierre Clavié

ACTIF

(en K€)

		31/12/2022			31/12/2021
	Notes	Brut	Amort et dépréciations	Net	Net
Capital souscrit non appelé		0	0	0	0
Immobilisations incorporelles :	1	72 436	48 598	23 837	17 821
Fonds commercial		610	610	0	0
Autres immobilisations incorporelles		57 289	47 988	9 301	10 119
Autres immobilisations incorporelles en cours		14 536		14 536	7 702
Immobilisations corporelles :	1	11 911	8 071	3 841	4 740
Immobilisations corporelles		11 849	8 071	3 778	4 721
Immobilisations corporelles : avances et acomptes		63		63	19
Immobilisations financières (1) :	2	8 244	773	7 471	7 033
Participations		4	3	1	3
Autres titres immobilisés		6 558	770	5 787	5 347
Prêts	3	8		8	8
Autres immobilisations financières	3	1 674		1 674	1 674
ACTIF IMMOBILISE		92 591	57 442	35 149	29 594
Avances et acomptes versés sur commandes		148		148	106
Créances (2) :	3-4	202 507	69	202 438	188 919
Créances clients et comptes rattachés		61 369	69	61 299	53 973
Autres		141 139		141 139	134 946
Disponibilités	5	13 227		13 227	3 881
Charges constatées d'avance (2)	3	1 233		1 233	1 327
ACTIF CIRCULANT		217 115	69	217 046	194 233
TOTAL GENERAL		309 706	57 512	252 195	223 827
(1) : dont à moins d'un an (brut)				0	
(2) : dont à plus d'un an (brut)				81	

PASSIF

(en K€)

	Notes	31/12/2022	31/12/2021
Capital social (dont versé 20 000)		20 000	20 000
Réserve légale		2 000	2 000
Reserve statutaire		2	2
Autres réserves		2 501	2 501
Report à nouveau		46 925	40 261
Résultat		60 969	41 664
CAPITAUX PROPRES	8-9	132 397	106 428
Provisions pour risques et charges	10	14 705	15 589
Emprunts et dettes financières	6	2	2
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6-7	29 915	28 372
Dettes fiscales et sociales	6-7	63 520	57 372
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	6-7	2 373	4 112
Autres dettes	6-7	9 282	11 952
Produits constatés d'avance		0	0
TOTAL GENERAL		252 195	223 827

COMPTE DE RESULTAT

(en K€)

	Notes	31/12/2022	31/12/2021
PRODUITS D'EXPLOITATION	11	310 353	269 178
Honoraires de gestion des fonds		241 389	198 611
Prestations de services		67 703	68 783
Reprises sur provisions, transfert de charges		1 255	1 779
Autres produits		6	5
CHARGES D'EXPLOITATION	12	219 621	204 861
Autres achats et charges externes		76 093	71 489
Impôts, taxes et versements assimilés		12 857	12 099
Salaires et traitements		77 269	71 109
Charges sociales		42 712	39 327
Dotations aux amortissements		8 174	8 457
Dotations aux provisions d'exploitation		408	609
Autres charges de gestion courante		2 108	1 771
RESULTAT D'EXPLOITATION		90 732	64 317
PRODUITS FINANCIERS		728	251
CHARGES FINANCIERES		647	386
RESULTAT FINANCIER	13	81	-136
RESULTAT COURANT		90 812	64 181
PRODUITS EXCEPTIONNELS		1	2 666
CHARGES EXCEPTIONNELLES		174	1
RESULTAT EXCEPTIONNEL	14	-173	2 665
PARTICIPATION DES SALAIRES		8 557	7 086
IMPOTS SUR LES BENEFICES	15	21 113	18 096
RESULTAT NET		60 969	41 664

1 – 1 FAITS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

L'invasion de l'Ukraine par la Russie le 24 février 2022 a entraîné une instabilité des marchés financiers et de l'économie en général, ainsi que la mise en œuvre sans précédent de nouvelles réglementations de sanctions économiques par la communauté internationale.

La Société de gestion ne compte parmi les souscripteurs des fonds qu'elle gère aucune contrepartie russe, biélorusse ou ukrainienne. De même, les fonds qu'elle gère n'investissent directement dans aucune entité russe, biélorusse ou ukrainienne.

1 - 2 EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Aucun événement significatif de nature à avoir un impact sur les comptes n'est intervenu postérieurement à la clôture des comptes.

1 – 3 PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

1-3-1 REFERENTIEL COMPTABLE

Les comptes annuels de Bpifrance Investissement sont établis et présentés conformément au règlement ANC N°2014-03 relatif au Plan Comptable Général.

1-3-2 METHODES ET REGLES D'EVALUATION

Autres immobilisations incorporelles

Les autres valeurs incorporelles immobilisées sont évaluées à leur coût d'acquisition. Les éléments incorporels sont amortis de façon linéaire sur la durée de leur utilisation par l'entreprise, à savoir :

- Licences : 1 à 10 ans
- Logiciels : 1 à 3 ans

Immobilisations corporelles

Le coût d'acquisition d'une immobilisation corporelle acquise séparément est constitué de :

- son prix d'achat, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlements,
- tous les coûts directement attribuables à engager pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner,
- l'estimation initiale des coûts de démantèlement, d'enlèvement et de restauration du site sur lequel elle est située, en contrepartie de l'obligation encourue.

Et par option :

- les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition,
- les coûts d'emprunts pour financer l'acquisition, pendant la période de production de cet actif.

Les éléments principaux d'immobilisations corporelles qui ont des utilisations différentes, qui procurent des avantages économiques selon des rythmes différents, ou, qui doivent faire l'objet de remplacement à intervalles réguliers, sont comptabilisés séparément et font l'objet d'un plan d'amortissement propre.

Les éléments d'actif, nets de la valeur résiduelle, font l'objet de plans d'amortissement déterminés en fonction du rythme de consommation des avantages économiques attendus, à compter de la date de mise en service de l'actif. Les plans d'amortissement n'ont pas été modifiés au cours de l'exercice.

Les méthodes comptables et les durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

- Installations générales, agencements et aménagements divers : 6 à 10 ans, linéaire
- Matériel de bureau et informatique : 1 à 5 ans, linéaire et dégressif
- Mobilier : 10 ans, linéaire

Immobilisations financières

Les titres de participation sont inscrits au bilan à leur valeur d'acquisition ou d'apport. Une dépréciation est constituée à la clôture de l'exercice lorsque la valeur d'utilité est inférieure au coût d'acquisition.

Les parts souscrites de FPCI, FCPR, FPS sont comptabilisées à l'actif pour leurs montants totaux de souscription, la part non libérée de ces titres figure au passif en dettes sur immobilisations.

Créances

Les créances sont évaluées pour leur valeur nominale. Elles ont, le cas échéant, été dépréciées pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Provisions

Les provisions sont destinées à couvrir les risques et les charges que des événements en cours ou survenus rendent probables, nettement précis quant à leur objet mais dont la réalisation, l'échéance ou le montant sont incertains.

Le montant des provisions retraite et médaille du travail est déterminé à la clôture de l'exercice en tenant compte de l'ancienneté du personnel et de la probabilité de présence dans l'entreprise à la date de départ en retraite ou à la date d'acquisition de la médaille. Le calcul repose sur une méthode actuarielle intégrant des hypothèses d'évolution des salaires et d'âge de départ à la retraite, ainsi qu'un taux d'actualisation, taux des obligations de première catégorie, déterminé en fonction de la durée de portage des engagements concernés.

ACTIF IMMOBILISE**NOTE 1 - TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS**

En K€	Valeur brute au 31/12/2021	Acquisitions / Virt poste à poste	Cessions / Sorties / Virt poste à poste	Valeur brute au 31/12/2022
<u>Immobilisations incorporelles</u>	59 524	17 694	4 782	72 436
Fonds commercial	610			610
Autres immobilisations incorporelles (*)	51 212	6 078		57 289
Autres immobilisations incorporelles en cours (*)	7 702	11 616	4 782	14 536
<u>Immobilisations corporelles</u>	11 546	446	80	11 911
Installations générales, agencements, aménagements	5 285	19		5 304
Matériel de bureau et informatique	2 489	311	13	2 787
Mobilier	3 752	6		3 758
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles	19	111	67	63

(*) Les autres immobilisations incorporelles sont essentiellement constituées de logiciels.

AMORTISSEMENT DES IMMOBILISATIONS

En K€	Montant en début d'exercice	Amortissement		Montant en fin d'exercice
		Augmentat°	Diminution	
<u>Immobilisations incorporelles</u>	41 702	6 896		48 598
Fonds commercial	610			610
Autres postes d'immobilisations incorporelles	41 093	6 896		47 988
<u>Immobilisations corporelles</u>	6 805	1 278	13	8 071
Installations générales, agencements, aménagements	2 666	487		3 153
Matériel de bureau et informatique	1 867	428	13	2 281
Mobilier	2 273	363		2 636

NOTE 2 - IMMOBILISATIONS FINANCIERES

En K€	Valeur brute au 31/12/2021	Acquisitions	Cessions / Sorties	Valeur brute au 31/12/2022
Immobilisations financières	7 215	1 038	9	8 244
Participations	4			4
Autres titres immobilisés (FPCI, FCPR, FPS)	5 529	1 038	9	6 558
Prêts	8			8
Autres immobilisations financières (*)	1 674			1 674

(*) Les autres immobilisations financières sont essentiellement constituées de dépôts de garantie versés.

Provisions sur immobilisations financières

En K€	31/12/2021	Dotations	Reprises	31/12/2022
Participations	1	2		3
Autres titres Immobilisés (FPCI, FCPR, FPS)	181	589		770
Total	182	592		773

CREANCES ET DETTES**NOTE 3 - ETAT DES CREANCES**

En K€	Montant brut au 31/12/2022	Dont échéances à moins d'1 an	Dont échéances à plus d'1 an
Créances de l'actif immobilisé			
Prêts	8		8
Autres immobilisations financières	1 674		1 674
Créances de l'actif circulant			
Clients et comptes rattachés	61 369	61 369	
Autres créances (*)	141 139	141 139	
Charges constatées d'avances	1 233	1 152	81
Total	205 423	203 659	1 764

(*) Afin d'optimiser les conditions de gestion de sa trésorerie, Bpifrance Investissement met à la disposition de son associé unique, Bpifrance Participations, une fraction de sa trésorerie excédentaire. Au 31/12/2022, le montant de l'avance et des intérêts courus s'élève à 138,6 M€.

NOTE 4 - ETAT DES PRODUITS A RECEVOIR

En K€	Montant
Fournisseurs : avoirs à recevoir	76
Clients : factures à établir	57 695
Tva sur factures non parvenues	1 223
Tva sur avoirs à établir	613
Associés compte courant : intérêts courus	254
Total	59 861

Le poste des factures à établir concerne essentiellement les commissions variables à facturer à certains fonds (25.6 M€), les prestations des fonctions transversales à facturer à certaines entités du Groupe Bpifrance (4.1 M€) et la refacturation à Bpifrance Participations des charges internes liées aux missions d'accompagnement (27.9 M€).

NOTE 5 - DISPONIBILITES

Les disponibilités sont des comptes bancaires à vue ouverts auprès d'établissements bancaires ou d'autres organismes financiers.

NOTE 6 - ETAT DES DETTES

En K€	Montant brut au 31/12/2022	Dont échéances à moins d'1 an	Dont échéances entre 1 et 5 ans	Dont échéances à plus de 5 ans
Emprunts et dettes financières divers	2			2
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	29 915	29 915		
Dettes fiscales et sociales	63 520	63 520		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	2 373	699	1 379	296
Autres dettes	9 282	9 282		
Total	105 092	103 415	1 379	298

NOTE 7 - ETAT DES CHARGES A PAYER

En K€	Montant
Fournisseurs factures non parvenues	29 870
Fournisseurs d'immobilisations : factures non parvenues	403
Clients : avoirs à établir	4 550
Comités d'entreprise	137
Congés payés	81
Participation des salariés aux résultats	8 557
Personnel : charges à payer	28 292
Don RTT	59
Charges sur congés payés	41
Organismes sociaux : charges à payer	14 651
TVA sur factures à établir	5 328
Etat : autres charges à payer	3 602
Etat : CVAE à payer	294
Total	95 865

CAPITAUX PROPRES**NOTE 8 - CAPITAUX PROPRES**

<u>En K€</u>	31/12/2021	Affectat° résultat N-1	Augmentat° sur Exercice	Solde au 31/12/2022
Capital social	20 000			20 000
Réserve légale	2 000			2 000
Réserve statutaire	2			2
Réserves diverses	2 501			2 501
Report à nouveau	40 261	6 664		46 925
Résultat de l'exercice	41 664	-41 664	60 969	60 969
Résultat distribué		35 000		
TOTAL	106 428	0	60 969	132 397

NOTE 9 - COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

	Nombre	Valeur nominale (en €)
Titres composant le capital social au début de l'exercice	2 000 000	10
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	2 000 000	10

Au 31 décembre 2022, le capital social de Bpifrance Investissement est intégralement détenu par la société Bpifrance Participations (27-31 avenue du Général Leclerc – 94710 Maisons Alfort).

PROVISIONS**NOTE 10 - PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES**

En K€	Provisions au début d'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisées de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Litiges (**)	251		163		88
Pensions et obligations similaires (*)	15 327	110	1 089		14 348
Autres provisions pour risques et charges (**)	11	269	9	2	269
Total	15 589	379	1 261	2	14 705

(*) Concerne les indemnités de fin de carrière et les médailles du travail.

(**) Les litiges et autres provisions pour risques et charges concernent les ressources humaines.

COMPTE DE RESULTAT**NOTE 11 - PRODUITS D'EXPLOITATION**

En K€	31/12/2022	31/12/2021
Production vendue de services (CA)	309 092	267 394
Commissions de gestion	241 389	198 611
Autres produits d'exploitation	67 703	68 783
Reprises sur provisions, transfert de charges	1 255	1 779
Autres produits	6	5
Total produits d'exploitation	310 353	269 178

NOTE 12 - CHARGES D'EXPLOITATION

En K€	31/12/2022	31/12/2021
Autres achats et charges externes	76 093	71 489
Achats de fournitures et petit équipement	498	430
Loyers et charges locatives	13 223	12 610
Entretien réparation des locaux	632	1 497
Honoraires	13 105	12 581
Communication	5 966	5 375
Voyages et déplacements	1 583	537
Frais de réception	813	273
Personnel intérimaire ; personnel détaché	633	1 233
Personnel mis à disposition (groupe)	21 384	19 173
Maintenance informatique	8 255	7 778
Documentation technique	1 334	1 505
Formations	2 260	2 056
Charges diverses	6 407	6 442
Charges de personnel	119 980	110 436
Salaires et traitements	77 269	71 109
Charges sociales	42 712	39 327
Impôts et taxes	12 857	12 099
Autres charges de gestion courante	2 108	1 771
Dotations aux amortissements	8 174	8 457
Dotations aux provisions d'exploitation	408	609
Total charges d'exploitation	219 621	204 861

NOTE 13 - RESULTAT FINANCIER

En K€	31/12/2022	31/12/2021
Produits financiers	728	251
Reprises provisions dépréciation Sicav		85
Gains de change	7	7
Autres produits financiers	720	
Reprises provisions sur immo financières		159
Charges financières	647	386
Moins values sur cession de VMP		346
Intérêts et charges assimilées	45	33
Pertes de change	11	6
Dotations aux provisions sur immo financières	592	1
Résultat financier	81	-136

NOTE 14 - RESULTAT EXCEPTIONNEL

En K€	31/12/2022	31/12/2021
Produits exceptionnels	1	2 666
Plus value nette sur FPCI	1	2 407
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion		259
Charges exceptionnelles	174	1
Pénalités	3	
Moins values nettes sur FPCI		1
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion (*)	171	
Résultat exceptionnel	-173	2 665

(*) Les autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion concernent essentiellement l'écriture de régularisation liée à la détermination de la quote-part définitive de la TVA déductible au titre de l'exercice 2022.

NOTE 15 - VENTILATION DE L'IMPOT

En K€	Résultat avant impôt	Impôt correspondant	Résultat après impôt
+ Résultat courant	90 812	21 162	69 651
+ Résultat exceptionnel	-173	-48	-221
- Participation des salariés	-8 557		-8 557
Résultat comptable	82 083	21 113	60 969

Situation fiscale

Bpifrance Investissement fait partie d'un groupe d'intégration fiscale autour de Bpifrance comprenant Auxifinances, Bpifrance Courtage, Bpifrance Assurance Export, Bpifrance International Capital, Bpifrance Participations, FEF Capital et FSI PME Portefeuille.

Bpifrance Investissement calcule individuellement son impôt sur les sociétés et l'acquitte auprès de Bpifrance.

16 - AUTRES INFORMATIONS

EFFECTIF

L'effectif moyen du personnel s'établit à 618.5 salariés en 2022 dont 99 % de cadres.

ENGAGEMENTS HORS BILAN

Bpifrance Investissement s'est porté caution, à hauteur de 23 691.50 €, pour des prêts accordés par la Caisse des dépôts à des salariés.

Dans le cadre de la TUP de BIOAM Gestion réalisée le 1er juillet 2010, Bpifrance Investissement a repris l'engagement de verser 50% de la somme perçue, en cas de distribution sur les parts B du fonds Bioam.

IDENTITE DE LA SOCIERE MERE CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIETE

Dénomination : Bpifrance

Forme : Société Anonyme

Au capital de 5 440 000 000 €

Adresse du siège social : 27/31 avenue du Général Leclerc 94710 Maisons Alfort

RCS : 320 252 489

Les états financiers consolidés sont disponibles sur le site www.bpifrance.fr

REMUNERATIONS ALLOUEES AUX MEMBRES DES ORGANES D'ADMINISTRATION

Aucune rémunération n'a été versée aux administrateurs.

ELEMENTS CONCERNANT LES PARTIES LIEES

Les opérations avec les parties liées sont négociées à des conditions de marché.

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Filiales et participations (en K€)	Informations financières									
	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part de capital détenue en pourcentage	Valeur brute comptable des titres détenus	Valeur nette comptable des titres détenus	Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	CA hors taxes ou PNB du dernier exercice écoulé	Résultat (bénéfices ou pertes du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
A - Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations représentant au moins 1% du capital de la société										
1. Filiales (plus de 50% du capital détenu)										
2. Participations (10 à 50% du capital détenu)										
B - Renseignements globaux concernant les filiales et les participations représentant moins de 1% du capital de la société										
1. Filiales non reprises au paragraphe A										
a. Filiales françaises (ensemble)				4	1					
b. Filiales étrangères (ensemble)										
2. Participations non reprises au paragraphe A										
a. Dans les sociétés françaises (ensemble)										
b. Dans les sociétés étrangères (ensemble)										

RESULTATS DES 5 DERNIERS EXERCICES

	2018	2019	2020	2021	2022
I - Capital en fin d'exercice (en €)					
- Capital social	20 000 000	20 000 000	20 000 000	20 000 000	20 000 000
- Nombre d'actions ordinaires	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000
II - Opérations et résultats de l'exercice (en €)					
- Chiffre d'affaires hors taxes	165 670 923	193 635 887	227 852 451	267 393 518	309 091 996
- Résultat avant impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions	37 219 277	39 062 061	51 927 503	73 890 304	98 561 158
- Impôt sur les bénéfices	9 345 892	9 047 584	11 068 879	18 096 413	21 113 335
- Participation des salariés	2 885 377	3 507 981	4 275 388	7 085 772	8 557 035
- Résultat après impôts, participation avant dotations aux amortissements et provisions	24 988 008	26 506 497	36 583 236	48 708 118	68 890 788
- Résultat après impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions	18 705 832	15 800 354	24 906 001	41 663 610	60 969 251
- Résultat distribué	16 000 000	8 000 000	16 000 000	35 000 000	
III - Résultats par action (en €)					
- Résultat après impôts, participation avant dotations aux amortissements et provisions	12	13	18	24	34
- Résultat après impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions	9	8	12	21	30
- Dividende distribué	8	4	8	17,5	
IV - Personnel					
- Effectif salariés	458	492	544	596	619
- Montant de la masse salariale	50 399 211	58 251 415	64 156 277	71 108 870	77 268 596
- Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux (Sécurité sociale, œuvres sociales, etc.....)	27 162 457	31 765 395	35 352 213	39 326 639	42 711 598