

RCS : NANTERRE

Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2006 B 06863

Numéro SIREN : 692 012 180

Nom ou dénomination : BNP PARIBAS REAL ESTATE

Ce dépôt a été enregistré le 28/05/2021 sous le numéro de dépôt 28017

CERTIFIE CONFORME

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2020	31/12/2019
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	32 445 993	24 704 194	7 741 799	7 375 201
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	972 352		972 352	1 085 697
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	7 204 416	3 610 810	3 593 606	3 732 999
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	605 312 503	207 190 954	398 121 549	409 390 079
Créances rattachées à des participations	94 791 160		94 791 160	88 868 011
Autres titres immobilisés	4 740 253	1 800 910	2 939 343	4 506 117
Prêts	60 188 132		60 188 132	3 024 223
Autres immobilisations financières	270 487		270 487	227 329
ACTIF IMMOBILISE	805 925 294	237 306 867	568 618 427	518 209 656
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	8 246		8 246	24 924
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	17 759 911	1 250	17 758 661	19 474 563
Autres créances	563 413 936	21 250	563 392 686	599 149 194
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres :)				
Disponibilités	58 087 483		58 087 483	118 123 381
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	7 308 987		7 308 987	5 740 938
ACTIF CIRCULANT	646 578 564	22 500	646 556 064	742 512 999
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	1 452 503 858	237 329 367	1 215 174 491	1 260 722 656

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019
Capital social ou individuel (dont versé : 383 071 696)	383 071 696	383 071 696
Primes d'émission, de fusion, d'apport	52 101 772	52 101 772
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	38 307 170	38 307 170
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)		
Report à nouveau	166 066 362	117 665 716
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	64 703 158	163 576 926
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	704 250 158	754 723 280
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	931 445	1 321 845
Provisions pour charges	9 337 885	8 340 700
PROVISIONS	10 269 330	9 662 545
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	320 728 977	242 032 877
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	150 342 973	206 434 227
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 224 884	15 053 579
Dettes fiscales et sociales	16 738 414	25 320 054
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	769 305	888 534
Autres dettes	1 826 372	6 586 586
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	24 078	20 975
DETTES	500 655 003	496 336 831
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	1 215 174 491	1 260 722 656

Rubriques	France	Exportation	31/12/2020	31/12/2019
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	72 987 482	25 184 839	98 172 320	108 955 923
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	72 987 482	25 184 839	98 172 320	108 955 923
Production stockée				
Production immobilisée			66 336	38 958
Subventions d'exploitation			1 998 754	2 031 121
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			785 549	1 011 623
Autres produits				
PRODUITS D'EXPLOITATION			101 022 960	112 037 625
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			59 917 724	69 976 813
Autres achats et charges externes			3 799 009	3 795 179
Impôts, taxes et versements assimilés			37 401 209	39 225 993
Salaires et traitements			14 825 770	15 512 126
Charges sociales				
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			3 642 722	3 887 162
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations			1 250	
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			2 605 539	3 094 854
Dotations aux provisions			1 230 120	1 071 019
Autres charges				
CHARGES D'EXPLOITATION			123 423 342	136 563 146
RESULTAT D'EXPLOITATION			-22 400 382	-24 525 521
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée			45 423	41 164
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			105 791 559	239 564 456
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			328 159	21 416
Autres intérêts et produits assimilés			7 170 987	5 818 229
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			4 221 748	549 691
Différences positives de change			94 866	58 661
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			117 607 318	246 012 453
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			20 772 679	68 382 005
Intérêts et charges assimilées			4 504 409	2 934 194
Différences négatives de change			113 998	68 151
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			25 391 085	71 384 350
RESULTAT FINANCIER			92 216 232	174 628 103
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			69 861 273	150 143 747

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	30 751	523
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1 386 840	31 776 762
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	79 577	708
PRODUITS EXCEPTIONNELS	1 497 168	31 777 993
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	281 387	9 003
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	5 725 145	13 812 077
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	204 286	2 991
CHARGES EXCEPTIONNELLES	6 210 818	13 824 071
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-4 713 650	17 953 922
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	1 040 427	2 389 623
Impôts sur les bénéfices	-595 962	2 131 120
TOTAL DES PRODUITS	220 172 868	389 869 235
TOTAL DES CHARGES	155 469 710	226 292 309
BENEFICE OU PERTE	64 703 158	163 576 926

Annexes

L'ensemble de l'année 2020 a été marquée par le développement de la crise sanitaire liée au virus Covid-19 ayant entraîné, deux périodes de confinements du 17 mars au 11 mai 2020 et du 30 octobre au 15 décembre 2020, des mesures gouvernementales contraignantes pour l'activité, ainsi qu'une forte incertitude.

L'activité de la société a été affectée, avec notamment la gestion de la sécurité des salariés, accompagnée d'une baisse du volume d'activité impactant le chiffre d'affaires et les charges inhérentes, sans pour autant pouvoir les isoler.

EVENEMENTS POST-CLÔTURE

Compte tenu de la poursuite de la crise sanitaire liée au virus Covid-19 et des mesures gouvernementales qui en sont liées, les activités de la société continueront à être impactées possiblement de manière significative. Etant donné le caractère non précis de cette situation de crise sanitaire, il n'est pas possible, à la date d'arrêt des comptes d'en apprécier l'impact exact.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été établis conformément aux méthodes admises en France. Les comptes ont été arrêtés suivant les dispositions du règlement 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables homologués par arrêté ministériel du 8 septembre 2014 relatifs au Plan comptable général et aux règlements suivants en vigueur.

Les conventions 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

Conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition hors frais d'acquisitions ou à leur coût de production.

Les logiciels acquis dans l'exercice sont portés à l'actif du bilan à la date d'acquisition et non de celle de leur mise en service.

Les logiciels créés destinés à un usage interne sont inscrits à leur coût de production dans le poste immobilisation en cours pendant la phase de production et en immobilisation incorporelle à la livraison.

Les dépenses engagées pour la phase de recherche d'un projet interne, qui ne peuvent plus être incorporées dans le coût d'une immobilisation incorporelle à une date ultérieure, sont comptabilisées en charges de l'exercice.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés sur une durée de 1 à 5 années en linéaire.

A titre exceptionnel et pour des projets particuliers les frais peuvent être amortis sur une période plus longue mais qui n'excède pas la durée d'utilisation de ces actifs.
L'amortissement dérogatoire n'est pas pratiqué.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires hors frais d'acquisition et hors intérêts des emprunts spécifiques à l'acquisition).

Les règlements CRC 2002-10, 2003-7et 2004-6 relatifs à la méthode de comptabilisation des actifs par composants ainsi que les règles relatives à l'amortissement et à la dépréciation des actifs ont été appliqués à compter du 01/01/2005.

Les dépréciations exceptionnelles qui ne sont pas jugées irréversibles sont constatées lorsque le prix de vente estimé est inférieur à la valeur nette comptable.

Les amortissements sont recalculés l'exercice suivant cette diminution sur la nouvelle base.

Les dépréciations de caractère définitif font l'objet d'amortissements exceptionnels.

Les amortissements pour dépréciations des immobilisations corporelles sont calculés suivant la durée d'utilisation déterminable selon les normes du groupe BNPPARIBAS dont les taux les plus couramment pratiqués sont les suivants (L=linéaire ; D=d égressif ; E= exceptionnel) :

Immobilisations corporelles	Amortissement Pour Dépréciation
.....	
Constructions	L=11,11%
Install générales agencement, aménagement	L=10%
Matériel de bureau et informatique	L=20% à 33.33%
Mobilier	L= 10%
Matériel de transport	L= 33.33%

L'amortissement dérogatoire n'est pas pratiqué : les amortissements fiscaux correspondent aux amortissements comptables.

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les participations financières sont valorisées au coût historique d'acquisition.

Les frais d'actes liés à l'acquisition de titres immobilisés sont inscrits au compte de résultat dans le cadre de l'application de la règle comptable issue du règlement CRC 04-06 du 30/12/2004.

Les créances rattachées à des participations qui sont toutes classées à 1 an au plus représentent principalement les appels de fonds mis à la disposition des différentes filiales « sociétés de construction ventes » afin de leur permettre de réaliser leur objet social.

Cette classification émane d'une décision de gestion compte tenu de la courte durée des avances consenties.

Afin de prendre en compte les applications des dispositions de l'article 212 du CGI à compter du 01/01/2008, les avances accordées à une société de personne notamment SCI et SNC donnent lieu à rémunérations jusqu'à la date de déclaration d'achèvement des travaux.

Des dépréciations sont constituées à la clôture de l'exercice, soit en fonction de l'actif net comptable réévalué des plus-values latentes des éléments incorporels et corporels, soit en fonction de la valeur d'usage de la participation telle qu'évaluée par la direction dans la stratégie d'ensemble du groupe sur la base d'une approche multicritère au cas par cas calculée selon la méthode des cash-flows prévisionnels actualisés de la filiale ou selon la valeur des capitaux propres projetés à 3 ans sur la base du business plan.

Les autres immobilisations financières sont composées de dépôts de garanties versés sur des loyers.

CREANCES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Une dépréciation est constituée dès lors que la valeur d'estimation à l'inventaire est inférieure à la valeur d'origine.

Les créances clients antérieures à l'exercice en cours, sauf appréciation cas par cas, font l'objet d'une dépréciation égale à leur montant hors taxes.

Les créances clients de l'exercice en cours supérieures à 6 mois, sauf appréciation au cas par cas, font l'objet d'une dépréciation égale à 50% de leur montant hors taxes.

Aucune créance inscrite au bilan n'est représentée par des effets de commerce.

Les comptes courants débiteurs du cash pooling impactent le poste des créances diverses.

DIVERS

Les valeurs mobilières de placement essentiellement représentatives de parts de SICAV sont valorisées au coût historique.

Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées, seules les moins-values qui affectent le résultat sont comptabilisées sous forme de dépréciation.

DISPONIBILITES

Ce poste comprend :

- Le solde caisse ;
- Les soldes débiteurs de banque, de trésorerie propre à l'entreprise ;
- Les intérêts courus à recevoir.

COMPTES DE REGULARISATION ACTIF

Les charges qui correspondent à des achats de biens ou services dont la fourniture ou prestation doit intervenir ultérieurement sont enregistrées dans ces comptes.

CAPITAUX PROPRES

Les variations des capitaux propres proviennent

- De l'affectation du résultat de l'exercice précédent ;
- Du résultat de l'exercice ;
- Des mouvements de capital.

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Les provisions pour risques et charges sont destinées à couvrir les conséquences de risques et charges, dont l'obligation de l'entreprise à l'égard d'un tiers est née avant la clôture de l'exercice et provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, à une échéance inconnue sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci.

L'évaluation des litiges est effectuée sur la base des éléments connus à la clôture de l'exercice.

L'IASB a publié en juin 2011 une version amendée de la norme IAS 19 Avantages du personnel. Celle-ci a été adoptée en juin 2012 par la Commission Européenne dans le Règlement UE n°475/2012 du 5 juin 2012 pour une application pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2013.

Suite à ce règlement, la société a alors retenu, pour les exercices ouverts à compter 1er janvier 2013, la méthode 2 des recommandations proposées par l'Autorité des Normes Comptable (ANC) dans sa note n°2013-02 du 7 novembre 2013.

Les hypothèses retenues pour l'évaluation des engagements retraites, et plus particulièrement des indemnités de fin de carrière (IFC), sont conformes aux principes du groupe BNP PARIBAS; à savoir :

- La méthode des unités de crédit est utilisée pour déterminer la dette actuarielle, le coût correspondant aux services rendus au cours de la période (droits nouveaux), et le coût des services passés.
- Le barème applicable correspond au plus élevé des barèmes de la convention collective de l'Immobilier et de celle de la Promotion Immobilière.
- Les hypothèses actuarielles regroupent les meilleures estimations faites des variables qui déterminent le coût final des IFC. Elles comprennent notamment :
 - o Des hypothèses démographiques telles que la mortalité et la rotation du personnel
 - § L'espérance de durée de vie résiduelle moyenne d'activité est la moyenne des durées de vie active résiduelles attendues des salariés. Elle est utilisée comme durée d'amortissement.
 - § La rotation du personnel correspond au taux de turnover.
 - o Des hypothèses financières telles que le taux d'actualisation et le taux d'inflation.
 - § Le taux d'actualisation est de 0,30 % pour l'exercice en cours contre 0.80 % pour l'exercice précédent.
 - § Le taux d'inflation retenu est de 1,70 % pour l'exercice inchangé par rapport à l'exercice précédent.
- La totalité des gains ou pertes actuariels, et des coûts des services est enregistrée dans la dette au passif du bilan en contrepartie du résultat.

Afin de couvrir la prise en charge du versement des IFC dues par l'entreprise pour l'ensemble des salariés, la société a adhéré à un contrat collectif auprès de l'assureur AXA. Le taux de rendement attendu de ces actifs a été aligné sur le taux d'actualisation. Le produit des actifs du régime est donc estimé à partir du taux d'actualisation du passif.

En cas de régimes excédentaires surfinancés, l'actif est comptabilisé dans le poste du bilan « charges constatées d'avance », et est réintégré fiscalement.

Les hypothèses retenues pour l'évaluation des médailles du travail sont conformes aux principes du groupe BNP PARIBAS. Elles comprennent notamment :

- Des hypothèses réglementaires telles que la mortalité
- Des hypothèses économiques telles que le taux d'actualisation et le taux d'inflation :
 - o Le taux d'actualisation est de 0,30 % pour l'exercice contre 0.80% pour l'exercice précédent.
 - o Le taux d'inflation est de 1,60% pour l'exercice contre 1,70% pour l'exercice précédent.
- D'autres hypothèses propres au groupe BNP PARIBAS et à la société telles que le turnover, l'évolution des rémunérations, et le barème des gratifications d'ancienneté.

La constatation de la provision sur bonus différé est actualisée chaque année en fonction d'hypothèses financières et démographiques, ainsi que des dates de règlements prévus.

L'information sur les provisions est présentée dans les tableaux des provisions annexés page 28.

DETTES FINANCIERES

Ce poste classé selon la durée restant à courir 1 an au plus, entre 1 an et 5 ans et plus de 5 ans représente essentiellement les emprunts contractés auprès des établissements de crédit, les emprunts intra groupe, les découverts bancaires autorisés, le cash pooling contracté avec BNP PARIBAS REAL ESTATE et les comptes courants d'associés créditeurs des sociétés de construction ventes.

DETTES D'EXPLOITATION & DIVERSES

Aucune dette inscrite au bilan n'est représentée par des effets de commerces.
Les opérations traitées par la société pour le compte de tiers en qualité de mandataire sont comptabilisées dans un compte de tiers. Seule la rémunération est comptabilisée en résultat.

COMPTES DE REGULARISATION PASSIF

Les produits se rapportant à l'exercice suivant sont enregistrés dans ces comptes.

OPERATIONS EN DEVISES

Les charges et produits en devises sont comptabilisés pour leur contrevaletur à la date de l'opération.
Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contrevaletur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en « Ecart de Conversion ». Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision.

TABEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Cf. tableau en annexe pages 52 à 55.

Aucun changement de méthode de présentation n'est intervenu au cours de l'exercice.

Aucun changement de méthode d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

BILAN ACTIFIMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Le poste « Immobilisations incorporelles » a augmenté en valeur brute de 2 827 K€. Cette augmentation provient de l'acquisition et du développement de logiciels.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Le poste autres immobilisations corporelles a augmenté de 1 081 K€ en valeur brute. Cette augmentation s'explique essentiellement par l'acquisition de matériel informatique pour 1 033 K€.

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

1- Autres participations :

La valeur brute du poste détaillé page 24-25 a augmenté de 10 945 K€ en raison notamment des variations des titres de participations pour 5 022 K€ liées aux opérations suivantes de souscription et cession de titres:

- rachat de titres BNPP REAL ESTATE TRANSACTION FRANCE pour 441 K€ ;
- souscription à l'augmentation de capital de BNPPRE ADVISORY SPAIN pour 5 000 K€ ;
- cession des titres SC BNPP REAL ESTATE ADVISORY SA pour 3 982 K€
- souscription à l'augmentation de capital de BNPPRE ITALY SRL pour 247 K€
- souscription à l'augmentation de capital de BNPPRE APM CZECH REPUBLIC pour 2 483 K€
- souscription à l'augmentation de capital de CARIBOO DEVELOPMENT pour 32 K€
- souscription au capital de WAPITI DEVELOPMENT pour 2 K€
- souscription au capital de NOW CONNECTED pour 800 K€
- souscription au capital de ASNIERES BERGSON pour 0.2 K€
- souscription au capital de NANTERRE ARBORETUM pour 1K€

Les provisions pour dépréciations des autres participations détaillées page 29 ont augmenté de 16 290 K€ en raison de l'actualisation des valeurs comptables :

- des titres des entités juridiques françaises pour 4 837 K€ ;
- des titres des entités juridiques étrangères pour 11 453 K€.

2- Créances rattachées à des participations :

La valeur brute de ce poste a augmenté de 5 929 K€ en raison :

- du versement d'appels de fonds sur les programmes de sociétés de construction vente MERIGNAC 242 et ASNIERES BERGSON pour respectivement 847 K€ et 5 382 K€
- de l'utilisation de la créance de 300 K€, envers la filiale BNPP RE APM CZECH REPUBLIC, dans le cadre de son augmentation de capital du 14 février 2020.

3- Autres titres immobilisés :

La valeur brute de ce poste a diminué de 1 306 K€ et correspond au versement d'un acompte sur liquidation reçu sur les titres SPFI.

La provision pour dépréciation des « Autres titres immobilisés » a augmenté de 261 K€ à hauteur de la baisse de valeur des titres SPFI.

4- Prêts :

La valeur brute de ce poste a augmenté de 57 164 K€ en raison notamment :

- du prêt accordé à CARIBOO DEVELOPMENT pour 20 703 K€ ;
- du prêt accordé à WAPITI DEVELOPMENT pour 13 665 K€ ;
- du prêt accordé à NANTERRE ARBORETUM pour 22 500 K€.

CREANCES

1- Le montant du poste « Créances clients et comptes rattachés » correspond :

- aux créances clients pour 14 588 K€ correspondant à des créances intra-groupe ;
- aux factures à établir intragroupe pour 3 172K€ principalement dû aux frais de siège pour 1 820 K€ ;
- aux taxes foncières à refacturer au GIE pour 891 K€.

2- Le montant des « Autres créances » de 563 414 K€ correspond principalement :

- aux remontées de résultats des participations bénéficiaires des SCV de l'exercice pour 8 909 K€ ;
- aux créances liées aux résultats antérieurs des participations SCV non distribuées pour 15 739K€ ;
- au cash pooling lié à la gestion de trésorerie des sociétés du groupe pour 516 311 K€ ;
- aux indemnités d'immobilisation versées dans le cadre des opérations à l'étude pour 14 176 K€.

DISPONIBILITES

Les disponibilités de 58 087 K€ correspondant principalement au solde du cash pooling pour 57 110 K€.

COMPTES DE REGULARISATION

Le poste charges constatées d'avances pour 7 309 K€ est détaillé page 42 à 43.

BILAN PASSIFCAPITAUX PROPRES :

La diminution du poste « Capitaux Propres » de - 50 473 K€ s'explique principalement par :

- la distribution de dividende de 115 161 K€ ;
- le bénéfice de l'exercice 2020 de 64 703 K€ ;
- l'écart de conversion du RAN en devise étrangère de l'établissement de DUBAI pour - 15K€

Voir détail des mouvements page 48.

PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES

- 1- Les « Provision pour risques » de 931K€ se composent des :
- provisions pour litige de 671 K€ ;
 - provisions pour perte sur contrat de location de 260 K€ concernant la sous location du bâtiment B du siège d'Issy les Moulineaux.
- 2- Les « Provisions pour charges » se composent des :
- provisions pour engagements sociaux pour 8 043 K€, dont 5 185 K€ représentant la dette actuarielle nette des indemnités de fin de carrière détaillée ci-après :

Evolution des engagements retraites	31/12/2019	Augmentation	Diminution	31/12/2020
Droits nouveaux		710 118		
Charges d'intérêt net (actualisation)		36 685		
Modification de régime (convention collective)				
Acquisitions/Cessions				
Cotisation de l'employeur (nette de frais)				
Gain et perte actuariel			147 310	
-Dette actuarielle brute (a)	9 045 686			9 759 583
Actif financier de couverture (b)	4 460 031			4 574 436
Total dette actuarielle nette (a)-(b)	4 585 655	746 803	147 310	5 185 147

- provisions pour bonus numéraire différé pour 1 295 K€.

DETTES :

1- Dettes financières

Le poste « Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit » de 320 729 K€ correspond principalement :

- au solde de l'emprunt pour 30 400 K€ souscrit pour financer l'augmentation de capital de la filiale BNPPRE APM UK ;
 - à l'emprunt de 100 000 K€ pour le financement du projet MATHURIN A BAGNEUX ;
 - à l'emprunt pour le projet St Ouen Village 35 000 K€
 - à l'emprunt court terme de trésorerie pour un montant de 155 000 K€
- Voir détail page 31.

Le poste « Emprunts et dettes divers » d'un montant de 150 343 K€ correspond :

- à la dette cash-pooling liée aux conventions de trésorerie signée avec les sociétés du groupe pour 142 754 K€ ;
- à la remontée sur l'exercice du résultat de participation déficitaire des SCV pour 3 228 K€ ;
- à la dette liée aux résultats antérieurs des participations des SCV pour 1 759 K€ ;
- aux comptes courants bloqués liés au mode de placement de la participation des salariés pour 2 500 K€ ;
- aux dépôts de garantie reçus des locataires pour 103 K€.

2- Dettes d'exploitation

Le poste « Dettes fournisseurs et comptes rattachés » de 10 225 K€ est composé des :

- dettes fournisseurs pour 1 916 K€ ;
- factures non parvenues pour 8 309 K€.

Le poste « Dettes fiscales et sociales » de 16 738 K€ comprend :

- des dettes sociales pour 14 837 K€ ;
- des dettes fiscales pour 1 901 K€.

3- Dettes diverses

Le montant de 1826 K€ du poste « Autres dettes » représente :

- des avoirs à établir pour 1 262 K€ auprès de clients intra groupe liés au frais de siège et aux contrats de services;
- des dettes diverses pour 564 K€.

COMPTE DE RESULTATRESULTAT D'EXPLOITATION :

Le résultat d'exploitation d'un montant de -22 400 K€ au 31/12/2020 contre -24 526 K€ au 31/12/2019 a augmenté de 2 125 K€, soit 8,67%. Cette hausse est liée principalement à une baisse de 12 407 K€ des charges d'exploitation hors dotation comparativement à celle du chiffre d'affaires pour 10 783 K€.

RESULTAT FINANCIER :

La diminution du résultat financier de -82 412 K€ provient essentiellement :

- des dividendes reçus pour 95 482 K€ en 2020 contre 216 816 K€ en 2019 ;
- des remontées de résultat bénéficiaires des SCV pour 10 309 K€ contre 22 618 K€ en 2019 ;
- du poste reprise de provision pour dépréciation des titres pour 4 222 K€ contre 550 K€ en 2019 ;
- du poste de dotation pour dépréciation des titres pour 20 773 K€ contre 68 382 K€ en 2019 détail page 28 ;
- de la diminution des intérêts d'emprunt de 110 K€.

RESULTAT EXCEPTIONNEL :

Le résultat exceptionnel au 31/12/2020 de - 4 714 K€ provient essentiellement de la moins-value sur cession des titres SC BNPPRE ADVISORY SA pour 4 332 K€ ;

Le détail des produits et charges exceptionnels est joint en annexe page 44.

ACCROISSEMENTS ET ALLEGEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS :

	Base	Impôts
Accroissements		
Provisions réglementées		
Subventions à réintégrer		
Allègements		
Provision non déductible exercice	32 048 852 €	8 492 946 €
Provision pour impôts		
Déficits reportables		
Amortissements différés		
Moins-value à long terme		
Total	32 048 852 €	8 492 946 €

AUTRES INFORMATIONS**ENGAGEMENTS HORS BILAN**

Détail des Engagements Hors Bilan : cf annexe page 49.

INFORMATIONS SUR LE PERSONNEL ET LES MANDATAIRES SOCIAUXREMUNERATIONS DES DIRIGEANTS :

Cette information n'est pas mentionnée dans la présente annexe, car elle conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

EFFECTIF :

L'effectif au 31/12/2020 est de 485 salariés.

L'effectif moyen est présenté en annexe page 50.

CONSOLIDATION

Les comptes de la société sont consolidés selon la méthode d'intégration globale par la société mère BNP PARIBAS SA.

INTEGRATION FISCALE

Les résultats de la société sont intégrés fiscalement dans la société BNP PARIBAS société anonyme au capital de 2 499 597 122€ divisé en 1 249 798 561 actions de 2€ nominal (capital en date du 19 juillet 2018), dont le siège social est situé 16 boulevard des Italiens 75009 Paris depuis le 29 décembre 1998.

Les déficits reportables de la société BNP PARIBAS REAL ESTATE calculés comme si la société était imposée séparément s'élèvent à 153 068 590€ au 31/12/2020.

Le déficit fiscal de l'exercice avant imputation des déficits de la société calculée comme si elle était imposée séparément s'élève à 13 321 331€.

Le déficit de l'exercice calculé pour l'intégration fiscale s'élève à 17 120 731€.

L'écart de 3 799 400€ correspond au différentiel de taux calculé pour la quote-part des frais et charges sur les dividendes perçus.

BNP PARIBAS REAL ESTATE

Société par Actions Simplifiée
Au capital de 383 071 696 euros
Siège social : 167, quai de la Bataille de Stalingrad
92867 ISSY-LES-MOULINEAUX CEDEX

692 012 180 RCS NANTERRE

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE EN DATE DU 29 AVRIL 2021

TROISIEME DECISION

L'Associé Unique approuvant la proposition du Président et après accord du Conseil de Surveillance, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice 2020 s'élevant à 64 703 157,86 euros comme suit :

Bénéfice de l'exercice 2020 64 703 157,86 euros
Auquel s'ajoute le Report à Nouveau 166 066 362,47 euros

Le solde formant un bénéfice distribuable de 230 769 520,33 euros

Il est proposé à l'Associé Unique d'affecter la totalité du bénéfice distribuable au compte « report à nouveau ».

Le compte « report à nouveau » s'élève ainsi d'un montant de 230 769 520,33 euros.

Nous vous précisons qu'au titre des trois derniers exercices, il a été distribué les dividendes suivants :

Exercice	Nominal action	Nombre d'actions	Montant Distribution	Dividende net par action	Avoir fiscal par action	Distribution éligible à l'abattement prévu à l'article 158-3 2° du CGI
2019	16	23 941 981	115 160 928,61	4,81	-	115 160 928,61
2018	16	23 941 981	100 077 480,58	4,18	-	100 077 480,58
2017	16	23 941 981	59 854 952,50	2,50	-	59 854 952,50

Conformément aux dispositions de l'article 223 quater du Code général des impôts, nous vous demandons d'approuver les dépenses et charges visées à l'article 39-4 dudit code, qui s'élèvent à un montant global de 110 843 euros et qui ont donné lieu à une imposition de 31 036 euros.

SIXIEME DECISION

L'associé unique confère tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal en vue de l'accomplissement de toutes les formalités légales de dépôt et de publicité.

COPIE CERTIFIEE CONFORME

Monsieur Thierry LAROUÉ-PONT
Président du Directoire



BNP Paribas Real Estate SAS

**Rapport des commissaires aux comptes
sur les comptes annuels**

(Exercice clos le 31 décembre 2020)

PricewaterhouseCoopers Audit
Commissaire aux comptes
63, rue de Villiers
92208 Neuilly-sur-Seine Cedex

MAZARS
Commissaire aux comptes
Tour Exaltis – 61 rue Henri Regnault
92400 Courbevoie

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2020)

A l'associé unique
BNP Paribas Real Estate SAS
167 quai de la Bataille de Stalingrad
92867 Issy les Moulineaux cedex

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 BNP Paribas Real Estate SAS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

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 des commissaires 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 2020 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

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

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

La valeur nette comptable des titres de participations a fait l'objet d'un examen par votre société selon les principes décrits dans le paragraphe « Immobilisations financières » du chapitre « Règles et méthodes comptables » de l'annexe. Nos diligences ont consisté à apprécier le bien-fondé des méthodologies mises en œuvre et à nous assurer de la pertinence de l'information fournie dans l'annexe.

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 des commissaires 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 et Courbevoie, le 29 avril 2021

Les commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit

MAZARS

Eric Bulle

Claire Gueydan

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2020	31/12/2019
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	32 445 993	24 704 194	7 741 799	7 375 201
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	972 352		972 352	1 085 697
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	7 204 416	3 610 810	3 593 606	3 732 999
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	605 312 503	207 190 954	398 121 549	409 390 079
Créances rattachées à des participations	94 791 160		94 791 160	88 868 011
Autres titres immobilisés	4 740 253	1 800 910	2 939 343	4 506 117
Prêts	60 188 132		60 188 132	3 024 223
Autres immobilisations financières	270 487		270 487	227 329
ACTIF IMMOBILISE	805 925 294	237 306 867	568 618 427	518 209 656
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	8 246		8 246	24 924
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	17 759 911	1 250	17 758 661	19 474 563
Autres créances	563 413 936	21 250	563 392 686	599 149 194
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres :)				
Disponibilités	58 087 483		58 087 483	118 123 381
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	7 308 987		7 308 987	5 740 938
ACTIF CIRCULANT	646 578 564	22 500	646 556 064	742 512 999
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	1 452 503 858	237 329 367	1 215 174 491	1 260 722 656

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019
Capital social ou individuel (dont versé : 383 071 696)	383 071 696	383 071 696
Primes d'émission, de fusion, d'apport	52 101 772	52 101 772
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	38 307 170	38 307 170
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)		
Report à nouveau	166 066 362	117 665 716
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	64 703 158	163 576 926
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	704 250 158	754 723 280
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	931 445	1 321 845
Provisions pour charges	9 337 885	8 340 700
PROVISIONS	10 269 330	9 662 545
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	320 728 977	242 032 877
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	150 342 973	206 434 227
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 224 884	15 053 579
Dettes fiscales et sociales	16 738 414	25 320 054
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	769 305	888 534
Autres dettes	1 826 372	6 586 586
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	24 078	20 975
DETTES	500 655 003	496 336 831
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	1 215 174 491	1 260 722 656

Rubriques	France	Exportation	31/12/2020	31/12/2019
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	72 987 482	25 184 839	98 172 320	108 955 923
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	72 987 482	25 184 839	98 172 320	108 955 923
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			66 336	38 958
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			1 998 754	2 031 121
Autres produits			785 549	1 011 623
PRODUITS D'EXPLOITATION			101 022 960	112 037 625
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			59 917 724	69 976 813
Impôts, taxes et versements assimilés			3 799 009	3 795 179
Salaires et traitements			37 401 209	39 225 993
Charges sociales			14 825 770	15 512 126
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			3 642 722	3 887 162
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			1 250	
Dotations aux provisions			2 605 539	3 094 854
Autres charges			1 230 120	1 071 019
CHARGES D'EXPLOITATION			123 423 342	136 563 146
RESULTAT D'EXPLOITATION			-22 400 382	-24 525 521
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée			45 423	41 164
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			105 791 559	239 564 456
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			328 159	21 416
Autres intérêts et produits assimilés			7 170 987	5 818 229
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			4 221 748	549 691
Différences positives de change			94 866	58 661
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			117 607 318	246 012 453
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			20 772 679	68 382 005
Intérêts et charges assimilées			4 504 409	2 934 194
Différences négatives de change			113 998	68 151
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			25 391 085	71 384 350
RESULTAT FINANCIER			92 216 232	174 628 103
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			69 861 273	150 143 747

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	30 751	523
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1 386 840	31 776 762
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	79 577	708
PRODUITS EXCEPTIONNELS	1 497 168	31 777 993
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	281 387	9 003
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	5 725 145	13 812 077
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	204 286	2 991
CHARGES EXCEPTIONNELLES	6 210 818	13 824 071
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-4 713 650	17 953 922
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	1 040 427	2 389 623
Impôts sur les bénéfices	-595 962	2 131 120
TOTAL DES PRODUITS	220 172 868	389 869 235
TOTAL DES CHARGES	155 469 710	226 292 309
BENEFICE OU PERTE	64 703 158	163 576 926

Annexes

L'ensemble de l'année 2020 a été marquée par le développement de la crise sanitaire liée au virus Covid-19 ayant entraîné, deux périodes de confinements du 17 mars au 11 mai 2020 et du 30 octobre au 15 décembre 2020, des mesures gouvernementales contraignantes pour l'activité, ainsi qu'une forte incertitude.

L'activité de la société a été affectée, avec notamment la gestion de la sécurité des salariés, accompagnée d'une baisse du volume d'activité impactant le chiffre d'affaires et les charges inhérentes, sans pour autant pouvoir les isoler.

EVENEMENTS POST-CLÔTURE

Compte tenu de la poursuite de la crise sanitaire liée au virus Covid-19 et des mesures gouvernementales qui en sont liées, les activités de la société continueront à être impactées possiblement de manière significative. Etant donné le caractère non précis de cette situation de crise sanitaire, il n'est pas possible, à la date d'arrêté des comptes d'en apprécier l'impact exact.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été établis conformément aux méthodes admises en France. Les comptes ont été arrêtés suivant les dispositions du règlement 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables homologués par arrêté ministériel du 8 septembre 2014 relatifs au Plan comptable général et aux règlements suivants en vigueur.

Les conventions 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

Conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition hors frais d'acquisitions ou à leur coût de production.

Les logiciels acquis dans l'exercice sont portés à l'actif du bilan à la date d'acquisition et non de celle de leur mise en service.

Les logiciels créés destinés à un usage interne sont inscrits à leur coût de production dans le poste immobilisation en cours pendant la phase de production et en immobilisation incorporelle à la livraison.

Les dépenses engagées pour la phase de recherche d'un projet interne, qui ne peuvent plus être incorporées dans le coût d'une immobilisation incorporelle à une date ultérieure, sont comptabilisées en charges de l'exercice.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés sur une durée de 1 à 5 années en linéaire.

A titre exceptionnel et pour des projets particuliers les frais peuvent être amortis sur une période plus longue mais qui n'excède pas la durée d'utilisation de ces actifs.

L'amortissement dérogatoire n'est pas pratiqué.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires hors frais d'acquisition et hors intérêts des emprunts spécifiques à l'acquisition).

Les règlements CRC 2002-10, 2003-7et 2004-6 relatifs à la méthode de comptabilisation des actifs par composants ainsi que les règles relatives à l'amortissement et à la dépréciation des actifs ont été appliqués à compter du 01/01/2005.

Les dépréciations exceptionnelles qui ne sont pas jugées irréversibles sont constatées lorsque le prix de vente estimé est inférieur à la valeur nette comptable.

Les amortissements sont recalculés l'exercice suivant cette diminution sur la nouvelle base.

Les dépréciations de caractère définitif font l'objet d'amortissements exceptionnels.

Les amortissements pour dépréciations des immobilisations corporelles sont calculés suivant la durée d'utilisation déterminable selon les normes du groupe BNPPARIBAS dont les taux les plus couramment pratiqués sont les suivants (L=linéaire ; D=d égressif ; E= exceptionnel) :

Immobilisations corporelles	Amortissement
	Pour Dépréciation
.....	
Constructions	L=11,11%
Install générales agencement, aménagement	L=10%
Matériel de bureau et informatique	L=20% à 33.33%
Mobilier	L= 10%
Matériel de transport	L= 33.33%

L'amortissement dérogatoire n'est pas pratiqué : les amortissements fiscaux correspondent aux amortissements comptables.

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les participations financières sont valorisées au coût historique d'acquisition.

Les frais d'actes liés à l'acquisition de titres immobilisés sont inscrits au compte de résultat dans le cadre de l'application de la règle comptable issue du règlement CRC 04-06 du 30/12/2004.

Les créances rattachées à des participations qui sont toutes classées à 1 an au plus représentent principalement les appels de fonds mis à la disposition des différentes filiales « sociétés de construction ventes » afin de leur permettre de réaliser leur objet social.

Cette classification émane d'une décision de gestion compte tenu de la courte durée des avances consenties.

Afin de prendre en compte les applications des dispositions de l'article 212 du CGI à compter du 01/01/2008, les avances accordées à une société de personne notamment SCI et SNC donnent lieu à rémunérations jusqu'à la date de déclaration d'achèvement des travaux.

Des dépréciations sont constituées à la clôture de l'exercice, soit en fonction de l'actif net comptable réévalué des plus-values latentes des éléments incorporels et corporels, soit en fonction de la valeur d'usage de la participation telle qu'évaluée par la direction dans la stratégie d'ensemble du groupe sur la base d'une approche multicritère au cas par cas calculée selon la méthode des cash-flows prévisionnels actualisés de la filiale ou selon la valeur des capitaux propres projetés à 3 ans sur la base du business plan.

Les autres immobilisations financières sont composées de dépôts de garanties versés sur des loyers.

CREANCES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Une dépréciation est constituée dès lors que la valeur d'estimation à l'inventaire est inférieure à la valeur d'origine.

Les créances clients antérieures à l'exercice en cours, sauf appréciation cas par cas, font l'objet d'une dépréciation égale à leur montant hors taxes.

Les créances clients de l'exercice en cours supérieures à 6 mois, sauf appréciation au cas par cas, font l'objet d'une dépréciation égale à 50% de leur montant hors taxes.

Aucune créance inscrite au bilan n'est représentée par des effets de commerce.

Les comptes courants débiteurs du cash pooling impactent le poste des créances diverses.

DIVERS

Les valeurs mobilières de placement essentiellement représentatives de parts de SICAV sont valorisées au coût historique.

Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées, seules les moins-values qui affectent le résultat sont comptabilisées sous forme de dépréciation.

DISPONIBILITES

Ce poste comprend :

- Le solde caisse ;
- Les soldes débiteurs de banque, de trésorerie propre à l'entreprise ;
- Les intérêts courus à recevoir.

COMPTES DE REGULARISATION ACTIF

Les charges qui correspondent à des achats de biens ou services dont la fourniture ou prestation doit intervenir ultérieurement sont enregistrées dans ces comptes.

CAPITAUX PROPRES

Les variations des capitaux propres proviennent

- De l'affectation du résultat de l'exercice précédent ;
- Du résultat de l'exercice ;
- Des mouvements de capital.

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Les provisions pour risques et charges sont destinées à couvrir les conséquences de risques et charges, dont l'obligation de l'entreprise à l'égard d'un tiers est née avant la clôture de l'exercice et provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, à une échéance inconnue sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci.

L'évaluation des litiges est effectuée sur la base des éléments connus à la clôture de l'exercice.

L'IASB a publié en juin 2011 une version amendée de la norme IAS 19 Avantages du personnel. Celle-ci a été adoptée en juin 2012 par la Commission Européenne dans le Règlement UE n°475/2012 du 5 juin 2012 pour une application pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2013.

Suite à ce règlement, la société a alors retenu, pour les exercices ouverts à compter 1er janvier 2013, la méthode 2 des recommandations proposées par l'Autorité des Normes Comptable (ANC) dans sa note n°2013-02 du 7 novembre 2013.

Les hypothèses retenues pour l'évaluation des engagements retraites, et plus particulièrement des indemnités de fin de carrière (IFC), sont conformes aux principes du groupe BNP PARIBAS; à savoir :

- La méthode des unités de crédit est utilisée pour déterminer la dette actuarielle, le coût correspondant aux services rendus au cours de la période (droits nouveaux), et le coût des services passés.
- Le barème applicable correspond au plus élevé des barèmes de la convention collective de l'Immobilier et de celle de la Promotion Immobilière.
- Les hypothèses actuarielles regroupent les meilleures estimations faites des variables qui déterminent le coût final des IFC. Elles comprennent notamment :
 - o Des hypothèses démographiques telles que la mortalité et la rotation du personnel
 - § L'espérance de durée de vie résiduelle moyenne d'activité est la moyenne des durées de vie active résiduelles attendues des salariés. Elle est utilisée comme durée d'amortissement.
 - § La rotation du personnel correspond au taux de turnover.
 - o Des hypothèses financières telles que le taux d'actualisation et le taux d'inflation.
 - § Le taux d'actualisation est de 0,30 % pour l'exercice en cours contre 0.80 % pour l'exercice précédent.
 - § Le taux d'inflation retenu est de 1,70 % pour l'exercice inchangé par rapport à l'exercice précédent.
- La totalité des gains ou pertes actuariels, et des coûts des services est enregistrée dans la dette au passif du bilan en contrepartie du résultat.

Afin de couvrir la prise en charge du versement des IFC dues par l'entreprise pour l'ensemble des salariés, la société a adhéré à un contrat collectif auprès de l'assureur AXA. Le taux de rendement attendu de ces actifs a été aligné sur le taux d'actualisation. Le produit des actifs du régime est donc estimé à partir du taux d'actualisation du passif.

En cas de régimes excédentaires surfinancés, l'actif est comptabilisé dans le poste du bilan « charges constatées d'avance », et est réintégré fiscalement.

Les hypothèses retenues pour l'évaluation des médailles du travail sont conformes aux principes du groupe BNP PARIBAS. Elles comprennent notamment :

- Des hypothèses réglementaires telles que la mortalité
- Des hypothèses économiques telles que le taux d'actualisation et le taux d'inflation :
 - o Le taux d'actualisation est de 0,30 % pour l'exercice contre 0.80% pour l'exercice précédent.
 - o Le taux d'inflation est de 1,60% pour l'exercice contre 1,70% pour l'exercice précédent.
- D'autres hypothèses propres au groupe BNP PARIBAS et à la société telles que le turnover, l'évolution des rémunérations, et le barème des gratifications d'ancienneté.

La constatation de la provision sur bonus différé est actualisée chaque année en fonction d'hypothèses financières et démographiques, ainsi que des dates de règlements prévus.

L'information sur les provisions est présentée dans les tableaux des provisions annexés page 28.

DETTES FINANCIERES

Ce poste classé selon la durée restant à courir 1 an au plus, entre 1 an et 5 ans et plus de 5 ans représente essentiellement les emprunts contractés auprès des établissements de crédit, les emprunts intra groupe, les découverts bancaires autorisés, le cash pooling contracté avec BNP PARIBAS REAL ESTATE et les comptes courants d'associés créditeurs des sociétés de construction ventes.

DETTES D'EXPLOITATION & DIVERSES

Aucune dette inscrite au bilan n'est représentée par des effets de commerces.

Les opérations traitées par la société pour le compte de tiers en qualité de mandataire sont comptabilisées dans un compte de tiers. Seule la rémunération est comptabilisée en résultat.

COMPTES DE REGULARISATION PASSIF

Les produits se rapportant à l'exercice suivant sont enregistrés dans ces comptes.

OPERATIONS EN DEVISES

Les charges et produits en devises sont comptabilisés pour leur contrevaletur à la date de l'opération.

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contrevaletur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en « Ecart de Conversion ». Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision.

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Cf. tableau en annexe pages 52 à 55.

Aucun changement de méthode de présentation n'est intervenu au cours de l'exercice.

Aucun changement de méthode d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

BILAN ACTIFIMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Le poste « Immobilisations incorporelles » a augmenté en valeur brute de 2 827 K€. Cette augmentation provient de l'acquisition et du développement de logiciels.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Le poste autres immobilisations corporelles a augmenté de 1 081 K€ en valeur brute. Cette augmentation s'explique essentiellement par l'acquisition de matériel informatique pour 1 033 K.

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

1- Autres participations :

La valeur brute du poste détaillé page 24-25 a augmenté de 10 945 K€ en raison notamment des variations des titres de participations pour 5 022 K€ liées aux opérations suivantes de souscription et cession de titres:

- rachat de titres BNPP REAL ESTATE TRANSACTION FRANCE pour 441 K€ ;
- souscription à l'augmentation de capital de BNPPRE ADVISORY SPAIN pour 5 000 K€ ;
- cession des titres SC BNPP REAL ESTATE ADVISORY SA pour 3 982 K€
- souscription à l'augmentation de capital de BNPPRE ITALY SRL pour 247 K€
- souscription à l'augmentation de capital de BNPPRE APM CZECH REPUBLIC pour 2 483 K€
- souscription à l'augmentation de capital de CARIBOO DEVELOPMENT pour 32 K€
- souscription au capital de WAPITI DEVELOPMENT pour 2 K€
- souscription au capital de NOW CONNECTED pour 800 K€
- souscription au capital de ASNIERES BERGSON pour 0.2 K€
- souscription au capital de NANTERRE ARBORETUM pour 1K€

Les provisions pour dépréciations des autres participations détaillées page 29 ont augmenté de 16 290 K€ en raison de l'actualisation des valeurs comptables :

- des titres des entités juridiques françaises pour 4 837 K€ ;
- des titres des entités juridiques étrangères pour 11 453 K€.

2- Créances rattachées à des participations :

La valeur brute de ce poste a augmenté de 5 929 K€ en raison :

- du versement d'appels de fonds sur les programmes de sociétés de construction vente MERIGNAC 242 et ASNIERES BERGSON pour respectivement 847 K€ et 5 382 K€
- de l'utilisation de la créance de 300 K€, envers la filiale BNPP RE APM CZECH REPUBLIC, dans le cadre de son augmentation de capital du 14 février 2020.

3- Autres titres immobilisés :

La valeur brute de ce poste a diminué de 1 306 K€ et correspond au versement d'un acompte sur liquidation reçu sur les titres SPF1.

La provision pour dépréciation des « Autres titres immobilisés » a augmenté de 261 K€ à hauteur de la baisse de valeur des titres SPF1.

4- Prêts :

La valeur brute de ce poste a augmenté de 57 164 K€ en raison notamment :

- du prêt accordé à CARIBOO DEVELOPMENT pour 20 703 K€ ;
- du prêt accordé à WAPITI DEVELOPMENT pour 13 665 K€ ;
- du prêt accordé à NANTERRE ARBORETUM pour 22 500 K€.

CREANCES

1- Le montant du poste « Créances clients et comptes rattachés » correspond :

- aux créances clients pour 14 588 K€ correspondant à des créances intra-groupe ;
- aux factures à établir intragroupe pour 3 172K€ principalement dû aux frais de siège pour 1 820 K€ ;
- aux taxes foncières à refacturer au GIE pour 891 K€.

2- Le montant des « Autres créances » de 563 414 K€ correspond principalement :

- aux remontées de résultats des participations bénéficiaires des SCV de l'exercice pour 8 909 K€ ;
- aux créances liées aux résultats antérieurs des participations SCV non distribuées pour 15 739K€ ;
- au cash pooling lié à la gestion de trésorerie des sociétés du groupe pour 516 311 K€ ;
- aux indemnités d'immobilisation versées dans le cadre des opérations à l'étude pour 14 176 K€.

DISPONIBILITES

Les disponibilités de 58 087 K€ correspondant principalement au solde du cash pooling pour 57 110 K€.

COMPTES DE REGULARISATION

Le poste charges constatées d'avances pour 7 309 K€ est détaillé page 42 à 43.

BILAN PASSIFCAPITAUX PROPRES :

La diminution du poste « Capitaux Propres » de - 50 473 K€ s'explique principalement par :

- la distribution de dividende de 115 161 K€ ;
- le bénéfice de l'exercice 2020 de 64 703 K€ ;
- l'écart de conversion du RAN en devise étrangère de l'établissement de DUBAI pour - 15K€

Voir détail des mouvements page 48.

PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES

1- Les « Provision pour risques » de 931K€ se composent des :

- provisions pour litige de 671 K€ ;
- provisions pour perte sur contrat de location de 260 K€ concernant la sous location du bâtiment B du siège d'Issy les Moulineaux.

2- Les « Provisions pour charges » se composent des :

- provisions pour engagements sociaux pour 8 043 K€, dont 5 185 K€ représentant la dette actuarielle nette des indemnités de fin de carrière détaillée ci-après :

Evolution des engagements retraites	31/12/2019	Augmentation	Diminution	31/12/2020
Droits nouveaux		710 118		
Charges d'intérêt net (actualisation)		36 685		
Modification de régime (convention collective)				
Acquisitions/Cessions				
Cotisation de l'employeur (nette de frais)				
Gain et perte actuariel			147 310	
-Dette actuarielle brute (a)	9 045 686			9 759 583
Actif financier de couverture (b)	4 460 031			4 574 436
Total dette actuarielle nette (a)-(b)	4 585 655	746 803	147 310	5 185 147

- provisions pour bonus numéraire différé pour 1 295 K€.

DETTES :

1- Dettes financières

Le poste « Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit » de 320 729 K€ correspond principalement :

- au solde de l'emprunt pour 30 400 K€ souscrit pour financer l'augmentation de capital de la filiale BNPPRE APM UK ;
- à l'emprunt de 100 000 K€ pour le financement du projet MATHURIN A BAGNEUX ;
- à l'emprunt pour le projet St Ouen Village 35 000 K€
- à l'emprunt court terme de trésorerie pour un montant de 155 000 K€
Voir détail page 31.

Le poste « Emprunts et dettes divers » d'un montant de 150 343 K€ correspond :

- à la dette cash-pooling liée aux conventions de trésorerie signée avec les sociétés du groupe pour 142 754 K€ ;
- à la remontée sur l'exercice du résultat de participation déficitaire des SCV pour 3 228 K€ ;
- à la dette liée aux résultats antérieurs des participations des SCV pour 1 759 K€ ;
- aux comptes courants bloqués liés au mode de placement de la participation des salariés pour 2 500 K€ ;
- aux dépôts de garantie reçus des locataires pour 103 K€.

2- Dettes d'exploitation

Le poste « Dettes fournisseurs et comptes rattachés » de 10 225 K€ est composé des :

- dettes fournisseurs pour 1 916 K€ ;
- factures non parvenues pour 8 309 K€.

Le poste « Dettes fiscales et sociales » de 16 738 K€ comprend :

- des dettes sociales pour 14 837 K€ ;
- des dettes fiscales pour 1 901 K€.

3- Dettes diverses

Le montant de 1826 K€ du poste « Autres dettes » représente :

- des avoirs à établir pour 1 262 K€ auprès de clients intra groupe liés au frais de siège et aux contrats de services;
- des dettes diverses pour 564 K€.

COMPTE DE RESULTAT**RESULTAT D'EXPLOITATION :**

Le résultat d'exploitation d'un montant de -22 400 K€ au 31/12/2020 contre -24 526 K€ au 31/12/2019 a augmenté de 2 125 K€, soit 8,67%. Cette hausse est liée principalement à une baisse de 12 407 K€ des charges d'exploitation hors dotation comparativement à celle du chiffre d'affaires pour 10 783 K€.

RESULTAT FINANCIER :

La diminution du résultat financier de -82 412 K€ provient essentiellement :

- des dividendes reçus pour 95 482 K€ en 2020 contre 216 816 K€ en 2019 ;
- des remontées de résultat bénéficiaires des SCV pour 10 309 K€ contre 22 618 K€ en 2019 ;
- du poste reprise de provision pour dépréciation des titres pour 4 222 K€ contre 550 K€ en 2019 ;
- du poste de dotation pour dépréciation des titres pour 20 773 K€ contre 68 382 K€ en 2019 détail page 28 ;
- de la diminution des intérêts d'emprunt de 110 K€.

RESULTAT EXCEPTIONNEL :

Le résultat exceptionnel au 31/12/2020 de - 4 714 K€ provient essentiellement de la moins-value sur cession des titres SC BNPPRE ADVISORY SA pour 4 332 K€ ;

Le détail des produits et charges exceptionnels est joint en annexe page 44.

ACCROISSEMENTS ET ALLEGEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS :

	Base	Impôts
Accroissements		
Provisions réglementées		
Subventions à réintégrer		
Allégements		
Provision non déductible exercice	32 048 852 €	8 492 946 €
Provision pour impôts		
Déficits reportables		
Amortissements différés		
Moins-value à long terme		
Total	32 048 852 €	8 492 946 €

AUTRES INFORMATIONS**ENGAGEMENTS HORS BILAN**

Détail des Engagements Hors Bilan : cf annexe page 49.

INFORMATIONS SUR LE PERSONNEL ET LES MANDATAIRES SOCIAUX**REMUNERATIONS DES DIRIGEANTS :**

Cette information n'est pas mentionnée dans la présente annexe, car elle conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

EFFECTIF :

L'effectif au 31/12/2020 est de 485 salariés.

L'effectif moyen est présenté en annexe page 50.

CONSOLIDATION

Les comptes de la société sont consolidés selon la méthode d'intégration globale par la société mère BNP PARIBAS SA.

INTEGRATION FISCALE

Les résultats de la société sont intégrés fiscalement dans la société BNP PARIBAS société anonyme au capital de 2 499 597 122€ divisé en 1 249 798 561 actions de 2€ nominal (capital en date du 19 juillet 2018), dont le siège social est situé 16 boulevard des Italiens 75009 Paris depuis le 29 décembre 1998.

Les déficits reportables de la société BNP PARIBAS REAL ESTATE calculés comme si la société était imposée séparément s'élèvent à 153 068 590€ au 31/12/2020.

Le déficit fiscal de l'exercice avant imputation des déficits de la société calculée comme si elle était imposée séparément s'élève à 13 321 331€.

Le déficit de l'exercice calculé pour l'intégration fiscale s'élève à 17 120 731€.

L'écart de 3 799 400€ correspond au différentiel de taux calculé pour la quote-part des frais et charges sur les dividendes perçus.

Informations sur le bilan et le compte de résultat

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	30 591 376		3 361 190
Terrains			
Dont composants			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.			
Installations générales, agenc., aménag.	1 170 421		36 728
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	4 908 346		1 095 026
Emballages récupérables et divers	44 969		
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	6 123 735		1 131 754
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	689 158 826		15 669 831
Autres titres immobilisés	6 046 314		
Prêts et autres immobilisations financières	3 251 552		58 962 433
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	698 456 692		74 632 264
TOTAL GENERAL	735 171 804		79 125 208

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES	534 221		33 418 345	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn., matériel et outillages ind.				
Installations générales, agencements divers			1 207 150	
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier		51 074	5 952 297	
Emballages récupérables et divers			44 969	
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		51 074	7 204 416	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations		4 724 994	700 103 663	
Autres titres immobilisés		1 306 062	4 740 253	
Prêts et autres immobilisations financières		1 755 367	60 458 619	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		7 786 422	765 302 534	
TOTAL GENERAL	534 221	7 837 497	805 925 294	

Rubriques	Quote-part	Début d'exercice	Entrées	Sorties	Fin d'exercice
TITRES DE PARTICIPATIONS					
SEMP	5,80%	122 072	0	0	122 072
SEM MASSY	7,24%	30 490	0	0	30 490
SEMAG 92	2,53%	38 112	0	0	38 112
ATISREAL UKRAINE	100,00%	68 325	0	0	68 325
SEM 92	0,16%	14 635	0	0	14 635
SAEM SEGRIM	2,21%	11 403	0	0	11 403
SEMA SAINTE MAXIME	3,00%	11 936	0	0	11 936
SCIENTIPOLE AMENAGEMENT	0,60%	50 000	0	0	50 000
PIERRE AVENIR	0,00%	1 000	0	0	1 000
PIERRE AVENIR 2	0,00%	1 000	0	0	1 000
PIERRE AVENIR 3	0,00%	1 000	0	0	1 000
BNPPRE VALUATION FRANCE	22,48%	1 251 350	0	0	1 251 350
BNPPI PROMOTION IMMO ENTRE	100,00%	2 720 301	0	0	2 720 301
BNPPRE CONSEIL HABITATION & HOSPITALITY	100,00%	631 554	0	0	631 554
BNPPI R. SERVICES CLIENTS	99,90%	1 998	0	0	1 998
BNPP REAL ESTATE HOLDING GMBH	100,00%	40 071 069	0	0	40 071 069
BNPP REAL ESTATE ADVISORY ITALY SPA	100,00%	1 608 603	0	0	1 608 603
BNPPRE CONSULT FRANCE	0,00%	170	0	0	170
BNPPRE PROPERTY MANAGEMT ITALY SRL	100,00%	3 865 452	0	0	3 865 452
LE BOURGET COMMANDANT ROLLAND AMGT	50,00%	5 000	0	0	5 000
PARIS NEUILLY LEVALLOIS	50,00%	800	0	0	800
OPERA RENDEMENT	0,00%	813	0	0	813
BNP PARIBAS REIM GERMANY GMBH	94,90%	29 007 470	0	0	29 007 470
BNPPRE FINANCIAL PARTNER	100,00%	20 821 765	0	0	20 821 765
BNPPRE TRANSACTION FRANCE	96,87%	118 768 197	525 336	84 286	119 209 247
BNP PARIBAS REIM SA	36,57%	8 690 044	0	0	8 690 044
BNPPRE PROPERTY DEVELOPMENT ITALY SPA	100,00%	9 776 566	0	0	9 776 566
BNPPRE ADVISORY & P M UK LTD	100,00%	165 302 429	0	0	165 302 429
BNPPI RESIDENTIEL	100,00%	18 743 429	0	0	18 743 429
BNPP REAL ESTATE ADVISORY SPAIN SA	100,00%	72 821 576	5 000 000	0	77 821 576
BNP PARIBAS REPM FRANCE	100,00%	39 573 986	0	0	39 573 986
BNPPI RESIDENCES SERVICES	100,00%	12 945 000	0	0	12 945 000
SC BNPP REAL ESTATE ADVISORY SA	0,00%	3 981 934	350 000	4 331 934	0
BNPP REAL ESTATE HOLDING BENELUX SA	100,00%	12 477 616	0	0	12 477 616
BNPP RE ADVISORY NETHERLANDS	100,00%	2 396 301	0	0	2 396 301
BNPPRE ADVISORY & P M IRELAND LTD	100,00%	6 081 040	0	0	6 081 040
BNP PARIBAS RE ITALY S.R.L	100,00%	60 000	246 595	0	306 595
BNPP REIM LUX SA	100,00%	13 711 600	0	0	13 711 600
BNP PRE APM CZECH REPUBLIC	100,00%	1 493 018	2 483 000	0	3 976 018
BNP PRE A.P.M HUNGARY	100,00%	1 596 161	0	0	1 596 161
BNP PRE A.P.M POLAND SP.ZO.O.	100,00%	5 381 583	0	0	5 381 583
BNP PARIBAS REIM SPAIN	100,00%	5 060 000	0	0	5 060 000
BNP PARIBAS REPD & SERVICES GMBH	100,00%	25 000	0	0	25 000
BNPP REAL ESTATE SINGAPOUR	100,00%	158 078	0	0	158 078
BNPPRE PORTUGAL UNIPESSOAL, LDA	100,00%	300 000	0	0	300 000
BOUCLE DE FONTENAY	50,00%	800	0	0	800
STUDIOS DE JOINVILLE SARL	35,00%	16 139	0	0	16 139
GARIBALDI	25,00%	22 962	0	0	22 962
ESPACE VILLEPECLE SNC	18,75%	286	0	0	286
SEPTENTRION SNC	10,00%	152	0	0	152
VEM GREENPARC	50,00%	762	0	0	762
PERIGARES	17,00%	259	0	0	259
GARIBALDI 10 SCI	25,00%	381	0	0	381
BOULOGNE LOGEMENTS	100,00%	1 600	0	0	1 600
LEVALLOIS ILOT 4.1	25,00%	50	0	50	0
GARIBALDI 19	25,00%	400	0	0	400
CAP VERT (BNPI)	30,00%	1 500	0	0	1 500
ERICA	30,00%	1 500	0	0	1 500
LE CLOS DES LILAS	40,00%	600	0	0	600
GRANDCLEMENT	30,00%	450	0	0	450
JOYEUSE A JOINVILLE	25,00%	400	0	0	400
MAIL DES LILAS	25,00%	400	0	0	400
RESIDENCE VAL D'EUROPE	100,00%	1 600	0	0	1 600
MARCEAU COURBEVOIE	100,00%	1 600	0	0	1 600
VILLA HAUSSMANN RIVE SUD	20,00%	200	0	0	200
LE DOMAINE DU GOLF	15,00%	150	0	150	0
SERRIS QUARTIER DU PARC	25,00%	250	0	0	250
PARIS VILLIERS	25,00%	400	0	0	400
AVENUE DE CHATOU	25,00%	250	0	0	250
SCI LE PARC DE PASSY	29,00%	464	0	0	464
TRANCHE 113281 (SNC AZUREA)	99,00%	18 407	0	0	18 407
67 BOULEVARD CLEMENCEAU	55,00%	838	0	838	0
99 WEST TOWER GP GmbH	100,00%	27 500	0	0	27 500
LE CARRE SAINT GINIEZ	50,00%	750	0	0	750
LE PARC DES RAISSES	50,00%	762	0	762	0
LE PARC DES RAISSES II	50,00%	762	0	762	0
LES MANOIRS DE FONTANIERES	50,00%	762	0	0	762
LIFIZZ	100,00%	500 000	0	0	500 000

Rubriques	Quote-part	Début d'exercice	Entrées	Sorties	Fin d'exercice
MARSEILLE XI-LIEUDIT LES ACCATES	49,90%	499	0	0	499
METAL 57	50,00%	500	0	0	500
SAINT OZEN PICASSO (SCCV ISSY AVENIR 2)	35,00%	350	0	0	350
MATHURINS A BAGNEUX	75,00%	750	0	0	750
PESSAC BIODIVERCITY	25,00%	250	0	0	250
SNC COLOMBES GAGARINE	75,00%	750	0	0	750
LEVALLOIS PARC	75,00%	750	0	0	750
MERIGNAC 242 MARNE	75,00%	750	0	0	750
CARIBOO DEVELOPMENT	65,00%	2 250	32 500	300	34 450
VILLAS MARINES	50,00%	750	0	0	750
WAPITI DEVELOPMENT	65,00%	0	1 950	0	1 950
NOW CONNECTED	49,00%	0	800 000	0	800 000
SCCV ASNIERES BERGSON	19,00%	0	190	0	190
SAS NANTERRE ARBORETUM	100,00%	0	1 000	0	1 000
CLICHY FONCIERE	20,00%	0	200	0	200
TITRES (a)		600 290 815	9 440 571	4 419 082	605 312 303
AUTRES PARTICIPATIONS (I)		600 290 815	9 440 571	4 419 082	605 312 303

Rubriques	Quote-part	Début d'exercice	Entrées	Sorties	Fin d'exercice
AVANCES CONSENTIES					
SAINT OZEN PICASSO	35,00%	3 887 100	0	0	3 887 100
LES MATHURINS	75,00%	75 000 000	0	0	75 000 000
COLOMBES GAGARINE	75,00%	2 670 000	0	0	2 670 000
LEVALLOIS PARC	75,00%	6 855 000	0	0	6 855 000
MERIGNAC 242 MARNE	75,00%	150 000	847 500	0	997 500
BNPPRE APM CZECH REPUBLIC	100,00%	300 000	0	300 000	0
ASNIERES BERGSON	19,00%		5 381 560	0	5 381 560
AVANCES CONSENTIES (b)		88 862 100	6 229 060	300 000	94 791 160
INTERETS COURUS SUR AVANCE CONSENTIES					
BNPPRE APM CZECH REPUBLIC	100,00%	5 911		5 911	0
INTERETS COURUS SUR AVANCES CONSENTIES (c)		5 911	0	5 911	0
CREANCES RATTACHEES A DES PARTICIPATIONS (II)		88 868 011	6 229 060	305 911	94 791 160

TOTAL AUTRES PARTICIPATIONS (d)=(a)+(b)+(c)		689 158 826	15 669 631	4 724 993	700 103 463
--	--	--------------------	-------------------	------------------	--------------------

Rubriques	Début d'exercice	Entrées	Sorties	Fin d'exercice
TITRES IMMOBILISES				
Technical Property Fund 2	2 416 512			2 416 512
Shopping Property Fund 1	3 176 502		1 306 062	1 870 440
Health Property Fund 1	3 300			3 300
TITRES IMMOBILISES (e)	5 596 314	0	1 306 062	4 290 252
OBLIGATIONS				
BSA AIR OWWI	450 000			450 000
OBLIGATIONS (f)	450 000	0	0	450 000
TOTAL AUTRES TITRES IMMOBILISES (g)=(e)+(f)	6 046 314	0	1 306 062	4 740 252

Rubriques	Début d'exercice 01/01/2020	Entrées	Sorties	Fin d'exercice 31/12/2020	1 an au plus	plus d'un an
PRETS AUX FILIALES						
CARIBOO DEVELOPMENT	3 000 000	22 400 000	1 696 750	23 703 250		23 703 250
WAPITI DEVELOPMENT		13 665 000	0	13 665 000		13 665 000
NANTERRE ARBORETUM		22 500 000		22 500 000		22 500 000
TOTAL PRETS AUX FILIALES (h)	3 000 000	58 565 000	1 696 750	59 868 250	0	59 868 250
PRETS AU PERSONNEL						
	0			0		
TOTAL PRETS AU PERSONNEL (i)	0	0	0	0	0	0
PRETS EN ACTIONS						
S.HASSE	91		91	0		0
E. SIESSE	91			91		91
M.PLOUET		91		91		91
TOTAL PRETS AU PERSONNEL (j)	182	91	91	182	0	182
INTERETS COURUS SUR PRETS						
CARIBOO DEVELOPMENT	24 041	119 777	32 500	111 318	111 318	
WAPITI DEVELOPMENT		56 132	0	56 132	56 132	
NANTERRE ARBORETUM		152 250	0	152 250	152 250	
TOTAL INTERETS COURUS SUR PRETS (k)	24 041	328 159	32 500	319 700	319 700	0
TOTAL PRETS (l)=(h)+(i)+(j)+(k)	3 024 223	58 893 250	1 729 341	60 188 132	319 700	59 868 432

Rubriques	Début d'exercice	Entrées	Sorties	Fin d'exercice	1 an au plus	plus d'un an
DEPOTS DE GARANTIE VERSES						
PEOPLE AND BABY	10 712			10 712		10 712
GARANTIE DE L'IMMO FNAIM (ex : Atisreal Ho)	157			157		157
COMPTE SUCCURSALE DUBAI	5 584	5 126	5 584	5 126	5 126	
BNPPI RESIDENCES SERVICES ADB	1 102			1 102	1 102	
RESIDENCE CONSUL MARECHAL	6 450	4 757		11 207	11 207	
RESIDENCE LE VENDOME	845		845	0	0	
GRIE LES BERGES DE L'ILE	25 438	5 134		30 572		30 572
MONCEAU INVESTISSEMENT IMMOBILIERS	19 487		19 487	0		0
GESTRIMELEC/ SCAPRIM PROPERTY MANAG,	8 002			8 002		8 002
AITA	25 628			25 628		25 628
SWISSLIFE	11 000	660		11 660		11 660
YXIME/EPARGNE FONCIERE	22 564	422		22 986		22 986
BNPP REPM LE PHOENIX 53484L	1 499	50 793		52 292		52 292
BNPP REPM QUAI DE PALUDATE		371		371		371
SCI DU 15 RUE CUIRASSIERS C/O FINCIERE DES REGIONS	87 361	1 919	109	89 170		89 170
TOTAL DEPOTS DE GARANTIE VERSES (m)	225 829	69 183	26 025	268 987	17 436	251 551
CAUTIONNEMENTS VERSES						
NOVAPOST	1 500			1 500		1 500
TOTAL CAUTIONNEMENT VERSES (n)	1 500	0	0	1 500	0	1 500
TOTAL AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES (o)=(m)+(n)	227 329	69 183	26 025	270 487	17 436	253 051
TOTAL PRETS ET AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES (p)=(m)+(n)	3 251 552	58 962 433	1 755 366	60 458 618	337 135	60 121 483

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT				
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	22 130 478	2 573 716		24 704 194
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales,agenc.,aménagement.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Installations générales, agenc. et aménag. divers	430 058	138 908		568 966
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 960 679	1 132 239	51 074	3 041 844
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2 390 737	1 271 147	51 074	3 610 810
TOTAL GENERAL	24 521 215	3 844 863	51 074	28 315 003

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES							
Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	
FRAIS ETBL AUT. INC.							
Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- installations							
Install. Tech.							
Install. Gén.							
Mat. Transp.							
Mat bureau							
Embal récup.							
CORPOREL.							
Acquis. titre							
TOTAL							

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES				
Provisions pour litiges	1 103 371	500 000	932 171	671 200
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions, obligations similaires	8 340 700	1 845 294	848 109	9 337 885
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	218 474	260 245	218 474	260 245
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	9 662 545	2 605 539	1 998 754	10 269 330
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	190 900 736	20 511 966	4 221 748	207 190 954
Dépréciations autres immobilis. financières	1 540 197	260 713		1 800 910
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients		1 250		1 250
Autres dépréciations	100 577	250	79 577	21 250
DEPRECIATIONS	192 541 509	20 774 179	4 301 325	209 014 364
TOTAL GENERAL	202 204 055	23 379 718	6 300 079	219 283 693
Dotations et reprises d'exploitation		2 606 789	1 998 754	
Dotations et reprises financières		20 772 679	4 221 748	
Dotations et reprises exceptionnelles		250	79 577	
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

Provisions pour dépréciation des immobilisations financières

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
TITRES DE PARTICIPATIONS				
ATISREAL UKRAINE	68 325	0	0	68 325
PIERRE AVENIR	385	0	2	383
PIERRE AVENIR 2	396	0	0	396
PIERRE AVENIR 3	412	0	14	398
BNPPRE PROPERTY DEVELOPMENT ITALY SPA	3 012 935	3 849 213	0	6 862 148
BNPPRE ADVISORY & P M UK LTD	109 268 229	10 028 332	0	119 296 561
BNPP REAL ESTATE ADVISORY SPAIN SA	63 023 522	1 202 840	0	64 226 362
BNPPRE CONSULT FRANCE	33	0	0	33
SC BNPP REAL ESTATE ADVISORY SA	3 981 934	0	3 981 934	0
BNPPRE ADVISORY & P M IRELAND LTD	2 389 848	0	0	2 389 848
BNP PRE APM CZECH REPUBLIC	1 493 018	187 399	0	1 680 417
BNP PRE A.P.M HUNGARY	398 510	198 939	0	597 449
BNP PARIBAS REIM SPAIN	3 657 388	0	239 798	3 417 590
GARIBALDI	22 962	0	0	22 962
STUDIOS DE JOINVILLE SARL	13 577	35	0	13 612
LE PARC DES RAISSES II	762	0	0	762
TRANCHE 113281 (SNC AZUREA)	18 407	0	0	18 407
BNPPRE VALUATION France	1 251 350	0	0	1 251 350
BNPPRE PROPERTY MANAGEMENT ITALY SRL	323 069	208 325	0	531 394
OPERA RENDEMENT	524	0	0	524
BNPP REAL ESTATE POLAND SP ZO O	1 460 907	0	0	1 460 907
LIFIZZ	500 000	0	0	500 000
SCIENTIPOLE AMENAGEMENT	14 243	968	0	15 211
BNPPI RESIDENCES SERVICES	0	4 486 545	0	4 486 545
NOW CONNECTED	0	349 370	0	349 370
				0
				0
PROVISION DEPRECIATIONS TITRES DE PARTICIPATIONS	190 900 736	20 511 966	4 221 748	207 190 954

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations	94 791 160	94 791 160	
Prêts	60 188 132	319 700	59 868 432
Autres immobilisations financières	270 487	18 936	251 551
Clients douteux ou litigieux	2 500	2 500	
Autres créances clients	17 757 411	17 757 411	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	52 422	52 422	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	102 683	102 683	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	3 844 318	3 844 318	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	101 836	101 836	
Groupe et associés	543 217 013	543 217 013	
Débiteurs divers	16 095 664	16 095 664	
Charges constatées d'avance	7 308 987	7 308 987	
TOTAL GENERAL	743 732 612	683 612 629	60 119 983
Montant des prêts accordés en cours d'exercice	58 565 000		
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	1 696 750		
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	23 047	23 047		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	320 705 930	208 005 930	112 700 000	
Emprunts et dettes financières divers	150 342 973	148 019 094	2 323 878	
Fournisseurs et comptes rattachés	10 224 884	10 224 884		
Personnel et comptes rattachés	10 447 554	10 447 554		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	4 389 662	4 389 662		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	1 138 342	1 138 342		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	762 856	762 856		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	769 305	769 305		
Groupe et associés				
Autres dettes	1 826 372	1 826 372		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	24 078	24 078		
TOTAL GENERAL	500 655 003	385 631 125	115 023 878	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	190 000 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	111 285 714			
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

EMPRUNTS BANCAIRES	SOLDE AU 01/01/2020	ENTREES	Variation des écarts de change	SORTIES	FIN D'EXERCICE	MOINS D' 1 AN	PLUS D' 1 AN	PLUS DE 5 ANS
EMPRUNTS III-ALLEMAGNE ECHEANCE 30/10/2020	4 285 714			4 285 714	0	0		
EMPRUNTS AUGMENTATION CAPITAL BNPPRE APM UK ECHEANCE 23/09/2022	15 200 000				15 200 000		15 200 000	
EMPRUNTS AUGMENTATION CAPITAL BNPPRE APM UK ECHEANCE 24/06/2021	15 200 000				15 200 000	15 200 000		
FINANCEMENT MATHURIN A BAGNEUX ECHEANCE 01/04/2021	9 000 000				9 000 000	9 000 000		
FINANCEMENT MATHURIN A BAGNEUX ECHEANCE 01/10/2021	13 500 000				13 500 000	13 500 000		
FINANCEMENT MATHURIN A BAGNEUX ECHEANCE 01/04/2022	11 000 000				11 000 000		11 000 000	
FINANCEMENT MATHURIN A BAGNEUX ECHEANCE 01/10/2022	15 500 000				15 500 000		15 500 000	
FINANCEMENT MATHURIN A BAGNEUX ECHEANCE 01/07/2023	6 500 000				6 500 000		6 500 000	
FINANCEMENT MATHURIN A BAGNEUX ECHEANCE 01/10/2023	17 500 000				17 500 000		17 500 000	
FINANCEMENT MATHURIN A BAGNEUX ECHEANCE 01/07/2024	4 500 000				4 500 000		4 500 000	
FINANCEMENT MATHURIN A BAGNEUX ECHEANCE 01/10/2024	20 000 000				20 000 000		20 000 000	
FINANCEMENT MATHURIN A BAGNEUX ECHEANCE 01/10/2025	2 500 000				2 500 000		2 500 000	
EMPRUNT COURT TERME TRESORERIE ECHEANCE 24/01/2020	107 000 000			107 000 000	0	0		
SAINT OUEN VILLAGE EMPRUNT ECHEANCE 07/10/2021		15 000 000			15 000 000	15 000 000		
SAINT OUEN VILLAGE EMPRUNT ECHEANCE 07/10/2022		20 000 000			20 000 000		20 000 000	
EMPRUNT COURT TERME TRESORERIE ECHEANCE 08/01/2021		85 000 000			85 000 000	85 000 000		
EMPRUNT COURT TERME TRESORERIE ECHEANCE 28/01/2021		70 000 000			70 000 000	70 000 000		
					0			
TOTAL EMPRUNTS BANCAIRES (A)	241 685 714	190 000 000	0	111 285 714	320 400 000	207 700 000	112 700 000	0

INTERETS COURUS SUR EMPRUNTS BANCAIRES	SOLDE AU 01/01/2020	VARIATION	FIN D'EXERCICE	MOINS D' 1 AN	PLUS D' 1 AN	PLUS DE 5 ANS
EMPRUNTS AUGMENTATION CAPITAL BNPPRE APM UK ECHEANCE 23/09/2022	24 102	-8 401	15 701	15 701		
EMPRUNTS AUGMENTATION CAPITAL BNPPRE APM UK ECHEANCE 24/06/2021	45 052	-1 770	43 282	43 282		
FINANCEMENT MATHURIN A BAGNEUX ECHEANCE 01/04/2021	11 967	-15 634	-3 667	-3 667		
FINANCEMENT MATHURIN A BAGNEUX ECHEANCE 01/10/2021	20 290	-89	20 201	20 201		
FINANCEMENT MATHURIN A BAGNEUX ECHEANCE 01/04/2022	52 197	1 299	53 496	53 496		
FINANCEMENT MATHURIN A BAGNEUX ECHEANCE 01/10/2022	29 403	-92	29 311	29 311		
FINANCEMENT MATHURIN A BAGNEUX ECHEANCE 01/07/2023	29 208	-38	29 170	29 170		
FINANCEMENT MATHURIN A BAGNEUX ECHEANCE 01/10/2023	41 473	-101	41 372	41 372		
FINANCEMENT MATHURIN A BAGNEUX ECHEANCE 01/07/2024	24 201	-26	24 175	24 175		
FINANCEMENT MATHURIN A BAGNEUX ECHEANCE 01/10/2024	55 324	-110	55 214	55 214		
FINANCEMENT MATHURIN A BAGNEUX ECHEANCE 01/10/2025	7 702	-13	7 689	7 689		
EMPRUNT COURT TERME TRESORERIE ECHEANCE 24/01/2020	-4 756	4 756	0	0		
SAINT OUEN VILLAGE EMPRUNT ECHEANCE 07/10/2021	0	-5 655	-5 655	-5 655		
SAINT OUEN VILLAGE EMPRUNT ECHEANCE 07/10/2022	0	10 247	10 247	10 247		
EMPRUNT COURT TERME TRESORERIE ECHEANCE 08/12/2021	0	-12 560	-12 560	-12 560		
EMPRUNT COURT TERME TRESORERIE ECHEANCE 28/01/2021	0	-2 046	-2 046	-2 046		
TOTAL INTERETS COURUS SUR EMPRUNTS BANCAIRES (B)	336 162	-30 232	305 930	305 930		

INTERETS COURUS	SOLDE AU 01/01/2020	VARIATION	FIN D'EXERCICE	MOINS D' 1 AN	PLUS D' 1 AN	PLUS DE 5 ANS
INTERETS COURUS A PAYER	11 000	12 047	23 047	23 047	0	0
INTERETS COURUS SUR CONCOURS BANCAIRES	0	0	0	0	0	0
TOTAL INTERETS COURUS (C)	11 000	12 047	23 047	23 047	0	0

DEPOTS GARANTIES RECUS :207840000 TINUBU SQUARE
TOTAL DG RECUS

A NOUVEAU	ENTREES	SORTIES	FIN D'EXERCICE	MOINS D'UN AN	PLUS D'UN AN
149 650		46 877	102 773		102 773
149 650	-	46 877	102 773	-	102 773

CAUTIONNEMENTS RECUS :TOTAL CAUTIONNEMENTS RECUS

A NOUVEAU	ENTREES	SORTIES	FIN D'EXERCICE	MOINS D'UN AN	PLUS D'UN AN
-	-	-	-	-	-

COMPTES COURANTS BLOQUES (PARTICIPATION DES SALARIES)

BNP PARIBAS EPARGNE RETRAITE

TOTAL C/C

A NOUVEAU	ENTREES	SORTIES	FIN D'EXERCICE	MOINS D'UN AN	PLUS D'UN AN
2 344 984	709 678	556 905	2 497 757	278 570	2 219 187
2 344 984	709 678	556 905	2 497 757	278 570	2 219 187

INTERETS COURUS C/C BLOQUES (PARTICIPATION DES SALARIES)

BNP PARIBAS EPARGNE RETRAITE

TOTAL INTERETS COURUS C/C BLOQUES

A NOUVEAU	ENTREES	SORTIES	FIN D'EXERCICE	MOINS D'UN AN	PLUS D'UN AN
9 612	4 526	11 976	2 162	243	1 919
9 612	4 526	11 976	2 162	243	1 919

<u>TOTAL DES EMPRUNTS/DETTES DIVERS</u>	2 504 246	714 204	615 759	2 602 691	278 813	2 323 878
---	-----------	---------	---------	-----------	---------	-----------

COMPTES COURANTS SCV :

CPTES COURANTS CREDITEURS SCV

TOTAL C/C

A NOUVEAU	VARIATION	FIN D'EXERCICE	MOINS D'UN AN	PLUS D'UN AN
3 344 267	1 642 302	4 986 569	4 986 569	-
3 344 267	1 642 302	4 986 569	4 986 569	-

COMPTE COURANT DE CASH POOLING

CPTES COURANTS DES FILIALES

TOTAL COMPTE COURANT DE CASH POOLING

A NOUVEAU	VARIATION	FIN D'EXERCICE	MOINS D'UN AN	PLUS D'UN AN
200 551 990	-	57 821 592	142 730 398	-
200 551 990	-	57 821 592	142 730 398	-

INTERETS COURUS CASH POOLINGTOTAL INTERETS COURUS CASH POOLING

A NOUVEAU	VARIATION	FIN D'EXERCICE	MOINS D'UN AN	PLUS D'UN AN
33 725	-	10 410	23 315	-

<u>TOTAL DETTES FINANCIERES DIVERSES</u>	203 929 981	-	56 189 699	147 740 282	147 740 282	-
--	-------------	---	------------	-------------	-------------	---

<u>TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERS</u>	206 434 227	-	56 091 254	150 342 973	148 019 094	2 323 878
--	-------------	---	------------	-------------	-------------	-----------

CREANCES DIVERSES	A NOUVEAU	Variation	Clôture
CREANCES FISCALES ET SOCIALES	4 219 972	-118 713	4 101 259
AUTRES DEBITEURS DIVERS	2 764 647	13 331 017	16 095 664
	6 984 619	13 212 305	20 196 923

COMPTES COURANTS :	A NOUVEAU	Variation	Clôture
CPTES COURANTS DEBITEURS SCV	22 510 747	737 563	23 248 310
CPTE COURANT BNPPIR SERVICE CLIENT	766 489	633 628	1 400 117
SIEGE ISSY	626 808	-386 847	239 961
CPTE COURANT IS/STE MERE	1 366 656	650 936	2 017 592
	25 270 700	1 635 280	26 905 980

COMPTE COURANT DE CASH POOLING	A NOUVEAU	Variation	Clôture
BNP PRE FINANCIAL PARTNER	249 441 414	-10 334 615	239 106 799
BNP PRE VALUATION France	3 169 094	-729 587	2 439 507
BNP PI RESIDENTIEL	104 511 181	7 243 272	111 754 453
PARTNER'S ET SERVICES	356 018	595 244	951 262
BNPPRE CONSULT FRANCE	86 114	1 945 343	2 031 458
BNPPI PROMOTION IE	81 440 124	-20 105 204	61 334 920
BNPPI RESIDENCES SERVICES	0	0	0
LIFIZZ	1 791 822	533 604	2 325 426
AUGUSTE THPOUARD EXPERTISE	0	21 207	21 207
SAINT-OUEN VILLAGE	46 000 000	-45 994 494	5 506
Sous-total Cash Pooling France :	486 795 766	-66 825 230	419 970 536
BNPPRE PROPERTY DEVELOPMENT ITAL	15 977 334	-973 111	15 004 223
BNPPRE PROPERTY MANAGEMENT ITALY SRL	10 839 866	-5 310 448	5 529 419
BNPPRE ADVISORY ITALY SPA	519 175	344 848	864 023
BNPPRE HOLDING GMBH	23 531 273	-14 480 915	9 050 358
BNP PARIBAS REPM GMBH	6 178 868	-2 436 878	3 741 990
BNP PARIBAS REAL ESTATE CONSULT GMBH	0	1 453 031	1 453 031
BNPP REPD & SERVICES GmBH	17 333 291	39 084 935	56 418 226
BNPPRE ADVISORY & P M IRELAND	968 492	43 636	1 012 128
BNPP REAL ESTATE ADVISORY SPAI	4 365 359	-2 197 181	2 168 177
BNP PARIBAS REALE STATE APM Luxembourg	0		729 838
Sous-total Cash Pooling Etranger :	79 713 658	15 527 916	95 971 412
CPTE COURANT DES FILIALES	566 509 424	-51 297 314	515 941 948
TOTAL	566 509 424	-50 567 476	515 941 948

INTERETS SUR C/C DE CASH POOLING	A NOUVEAU	Variation	Clôture
INTERETS COURUS DES FILIALES	485 029	-115 944	369 084
TOTAL	485 029	-115 944	369 084
TOTAL AUTRES CREANCES	599 249 771	-35 835 835	563 413 936

Libellé	31/12/2020
CHARGES A PAYER	
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	
INT EMP S/ETS CRED	305 930,39
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	305 930,39
DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH	
FRNS FNP MARQUETIS CALL	11 580,00
FRNS FNP SERVICE NET	2 506,80
FRNS FNP AUSY	17 950,34
FRNS FNP CAPGEMINI TECHNOLOGY SERV	220 920,97
FRNS FNP CFPB	81,60
FRNS FNP AON HEWITT LIMITED	5 022,04
FRNS FNP DEVOTEAM	33 144,00
FRNS FNP ADNEOM	16 687,80
FRNS FNP GRIE LES BERGES DE L'ILE	62 275,31
FRNS FNP BT FRANCE	3 108,00
FRNS FNP INFOCAP	192,00
FRNS FNP NEURONES	104 631,00
FRNS FNP BUREAU VERITAS	1 855,62
FRNS FNP MARSH	472 018,96
FRNS FNP LUTINCENDIE	765,60
FRNS FNP SYNAPSYS IT	7 113,60
FRNS FNP LYRECO FRANCE	600,00
FRNS FNP EXPLORE	1 200,00
FRNS FNP ARVAL SERVICE LEASE	4 000,00
FRNS FNP WEST UC LIMITED	101 615,48
FRNS FNP MODIS FRANCE	6 000,00
FRNS FNP BNP PARIBAS	1 095 619,36
FRNS FNP MICRO FOCUS	502,80
FRNS FNP SYNACKTIV	120 000,00
FRNS FNP NOVEA	540,00
FRNS FNP GORDON SHAPIRO.PATRICK DE	86 583,00
FRNS FNP CONVERGENCE INGENIERIE	38 010,00
FRNS FNP IECM	774,50
FRNS FNP BNP PARIBAS HONG KONG BRA	29 494,86
FRNS FNP UNIVERSITE PARIS II PANTH	4 617,60
FRNS FNP IEIF	952,00
FRNS FNP BNP PARIBAS SA	1 067 252,47
FRNS FNP FRANCIS LEFEBVRE FORMATIO	3 576,00
FRNS FNP GAM	4 862,05
FRNS FNP UNIONTRAD COMPANY	180,00
FRNS FNP BNP PARIBAS REIM GERMANY	31 450,00
FRNS FNP ICSC - INTERNATIONAL COUN	9 216,00
FRNS FNP INFOGREFFE	83,98
FRNS FNP COMMANDERS ACT	3 240,00
FRNS FNP PRIME FRA ISSY T	587 212,80

Libellé	31/12/2020
FRNS FNP NEOMA BUSINESS SCHOOL	4 173,25
FRNS FNP AURIAULT JEAN PIERRE	20 250,00
FRNS FNP EASYVISTA	24 000,00
FRNS FNP MATERIALITY-REPORTING	12 600,00
FRNS FNP RS2I	48 375,00
FRNS FNP EXTIA	12 036,00
FRNS FNP ADELIUS	43 356,00
FRNS FNP INSEEC EXECUTIVE EDUCATIO	12 761,82
FRNS FNP BM&A ADVISORY & SUPPORT	31 560,00
FRNS FNP MALT COMMUNITY	22 973,46
FRNS FNP TALENTIA SOFTWARE FRANCE	1 980,00
FRNS FNP BNP PARIBAS 3 STEP IT	86 777,39
FRNS FNP FREESPEE	3 100,00
FRNS FNP EXAPROBE	7 420,11
FRNS FNP IGN	42 000,00
FRNS FNP VISEO	35 952,00
FRNS FNP ATALIAN PROPRETE ILE DE F	1 788,90
FRNS FNP NEWS RSE	2 200,00
FRNS FNP SYNCHRONTECHNOLOGIES	15 552,00
FRNS FNP HP FRANCE	3 762,15
FRNS FNP G-ON	2 160,00
FRNS FNP UMANIS	11 880,00
FRNS FNP IRON MOUNTAIN FRANCE	700,00
FRNS FNP UNO	59,22
FRNS FNP CTM	1 150,56
FRNS FNP CISION SAS	5 866,25
FRNS FNP CEZAME MUSIC AGENCY	1 800,00
FRNS FNP GREEN SOLUCE	1 500,00
FRNS FNP STARDUST	7 392,00
FRNS FNP DLA PIPER FRANCE LLP	73 187,32
FRNS FNP FASCETTI SARAH	206,40
FRNS FNP BNP PARIBAS PARTNERS FOR	48 000,00
FRNS FNP KLAXIT	960,00
FRNS FNP CIBI	4 200,00
FRNS FNP LINKLATERS LLP	12 000,00
FRNS FNP ESPACES INTERIEURS ELECTR	600,40
FRNS FNP ANONE	135 240,00
FRNS FNP TOOVALU	3 360,00
FRNS FNP S2H CONSULTING	39 504,00
FRNS FNP BNPP REAL ESTATE(SINGAPOR	255 578,84
FRNS FNP NAMASTE	4 200,00
FRNS FNP XERFI ETUDES	132,00
FRNS FNP JAMESPOT	45 322,92
FRNS FNP WIBBITZ	4 500,00
FRNS FNP PEAS AND LOVE FRANCE	2 809,48

Libellé	31/12/2020
FRNS FNP SII	31 980,00
FRNS FNP CFA AFIA	184,58
FRNS FNP GROUPE ASTEK	25 420,80
FRNS FNP NIJI	21 312,00
FRNS FNP TALAN SAS	34 641,00
FRNS FNP JOBIJOBA SA	3 564,00
FRNS FNP MATRADUCTION LIMITED	146,34
FRNS FNP BLUE SOFT	11 232,00
FRNS FNP COLOMBUS CONSULTING	60 000,00
FRNS FNP LANSROD TECHNOLOGIES	15 840,00
FRNS FNP COMPAGNIE IBM FRANCE	79 065,60
FRNS FNP AR24	216,28
FRNS FNP APTEA	34 560,00
FRNS FNP PHT CONSEIL	48 000,00
FRNS FNP AVISIA	7 200,00
FRNS FNP DEED-IT	1 344,00
FRNS FNP OZITEM	2 319,28
FRNS FNP KYOKITA	42 213,60
FRNS FNP CISION	19,03
FRNS FNP THEOP	19 132,50
FRNS FNP COORPACADEMY FRANCE	64 800,00
FRNS FNP SECTION STATIONNEMENT VOI	120,00
FRNS FNP CARRE DES CHAMPS ELYSEES	4 418,04
FRNS FNP REJOUE	1 260,00
FRNS FNP HOPSCOTCH	9 962,40
FRNS FNP HUDI SAS	703,25
FRNS FNP ANEO	49 200,00
FRNS FNP GREEN-SI CONSULTING	9 804,00
FRNS FNP PHILIPPE AIGNAN AVOCAT	9 600,00
FRNS FNP RTPR	21 016,67
FRNS FNP ESTIA CONSEIL	88 368,00
FRNS FNP WOOSPEAK	8 037,00
FRNS FNP SANS INSTITUTE	6 870,00
FRNS FNP FACE EST	9 360,00
FRNS FNP UIPATH SRL	1 402,50
FRNS FNP ESMOZ	35 964,00
FRNS FNP JACOBSEN & PEDERSEN	2 520,00
FRNS FNP FAYCAL EL OUARIACHI	7 200,00
FRNS FNP DATAKU SAS	7 128,00
FRNS FNP ADAMANTIA ADVISORY	83 171,54
FRNS FNP SIMPLICITE SOFTWARE	23 400,00
FRNS FNP OFFICE DE CONCEPTION ET D	69,60
FRNS FNP ICB	108,00
FRNS FNP BUREAU FRANCIS LEFEBVRE	20 198,39
FRNS FNP BARJON JEAN	3 600,00

Libellé	31/12/2020
FRNS FNP COLT TECHNOLOGY SERVICES	540,00
FRNS FNP PBO INITIATIVES PRESSE	16 800,00
FRNS FNP G7	4 153,45
FRNS FNP GROUP. D'ETUDES ET DE PRE	35 683,76
FRNS FNP PAGE PERSONNEL	16 046,63
FRNS FNP PRICEWATERHOUSECOOPERS AU	32 749,20
FRNS FNP BNP PARIBAS PROCUREMENT T	3 314,40
FRNS FNP GIDE LOYRETTE NOUEL A.A.R	99 023,74
FRNS FNP PARIS ET CO	130 027,20
FRNS FNP LEXISNEXIS	10 369,20
FRNS FNP FIDUCYS	3 600,00
FRNS FNP CFC	2 773,65
FRNS FNP GERESO	177,84
FRNS FNP MCE	9 112,86
FRNS FNP AON FRANCE	5 400,00
FRNS FNP BNP PARIBAS REIM FRANCE	562 360,80
FRNS FNP ALTERNATIVE LOGISTIQUE	1 224,00
FRNS FNP ORANGE	26 124,70
FRNS FNP ALTERNATIV	4 657,50
FRNS FNP BNPPRE ADVISORY & P M UK	112 442,00
FRNS FNP FED	9 863,41
FRNS FNP BNPP REAL ESTATE ADVISORY	191 827,00
FRNS FNP UNIVERSITE DE SAVOIE	7 080,00
FRNS FNP BIS ART	3 659,14
FRNS FNP BNP PARIBAS REPM ADB	81 909,57
FRNS FNP INSIGHT TECHNOLOGY SOLUTI	12 000,00
FRNS FNP PILOTIS	896,40
FRNS FNP BNPPRE CONSULT FRANCE	2 128,80
FRNS FNP ELLIADEN	342,00
FRNS FNP BNPPRE INVESTMENT MANAG.	13 372,60
FRNS FNP BOUYGUES ENERGIES ET SERV	8 369,39
FRNS FNP AMBIUS	5 938,63
FRNS FNP MAZARS	26 299,20
FRNS FNP LACOURTE RAQUIN TATAR	7 440,00
FRNS FNP RICOH FRANCE	91 612,60
FRNS FNP ELAN	2 400,00
FRNS FNP MICROPOLE INSTITUT	9 535,90
FRNS FNP PEOPLE AND BABY	15 180,00
FRNS FNP COMPUTACENTER	8 880,00
FRNS FNP IDP CONSULTING	6 471,00
FRNS FNP ALLSHARE	11 570,40
FRNS FNP TIERS PROVISIONS	300 071,79
FRNS FNP D.FI	1 140,00
FRNS FNP MANUTAN SA	33,71
FRNS FNP COTE JARDAT	6 000,00

Libellé	31/12/2020
FRNS FNP DHL INTERNATIONAL EXPRESS	300,00
FRNS FNP CHAMBRE FNAIM BDR-FNAIM 1	940,00
FRNS FNP CICC	26 832,00
FRNS FNP BOUYGUES TELECOM	12 483,53
FRNS FNP ELIOR ENTREPRISES	10 340,00
FRNS FNP BUSINESS IMMO	2 880,00
FRNS FNP GOOGLE IRELAND LIMITED	1 500,00
FRNS FNP TECHNICIS FINANCE	230,47
FRNS FNP SAINT JAMES PARIS	4 521,00
FRNS FNP BNP PARIBAS RE ITALY S.R.	4 439,90
FRNS FNP ANABF	15 000,00
FRNS FNP BNPP REIM LUX SA	20 820,00
FRNS FNP NORMANDY TRANSFERTS	1 056,00
FRNS FNP ITS GROUP	17 576,62
FRNS FNP TNT EXPRESS NATIONAL	300,00
FRNS FNP GROUPE HORIZONS	1 604,68
FRNS FNP ISCOM	2 400,00
FRNS FNP SCC	436,80
FRNS FNP BNPP REAL ESTATE POLAND S	34 526,00
FRNS FNP ACE-SAP	21 600,00
FRNS FNP EV CORPORATE	922,80
FRNS FNP DIVERS	38 905,00
FRNS FNP LAGARDERE	18 815,76
FRNS FNP MAPAT	1 500,00
FRNS FNP MUGO PAYSAGE	9 360,00
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH	8 308 929,44
DETTE SUR IMMOBILISATIONS	
FRNS FNP IMMO AUSY	1 056,60
FRNS FNP IMMO DEVOTEAM	34 884,00
FRNS FNP IMMO ADNEOM	27 522,00
FRNS FNP IMMO MODIS FRANCE	84 000,00
FRNS FNP IMMO BNP PARIBAS	29 640,00
FRNS FNP IMMO ALTRAN TECHNOLOGIES	10 440,00
FRNS FNP IMMO EASYVISTA	3 420,00
FRNS FNP IMMO ADELIUS	3 240,00
FRNS FNP IMMO TALENTIA SOFTWARE FR	1 200,00
FRNS FNP IMMO VISEO	24 570,00
FRNS FNP IMMO SYNCHRONE TECHNOLOGI	21 960,00
FRNS FNP IMMO HP FRANCE	17 293,32
FRNS FNP IMMO ANONE	209 511,60
FRNS FNP IMMO GROUPE ASTEK	7 944,00
FRNS FNP IMMO TRASK	6 336,00
FRNS FNP IMMO LANSROD TECHNOLOGIES	22 110,00
FRNS FNP IMMO KARISMATIK	15 624,00
FRNS FNP IMMO DEED-IT	69 075,00

Libellé	31/12/2020
FRNS FNP IMMO PEPPER CUBE	37 620,00
FRNS FNP IMMO MAGIC SOFTWARE ENTER	5 460,00
FRNS FNP IMMO INSIGHT TECHNOLOGY S	42 483,48
TOTAL DETTES SUR IMMOBILISATIONS	675 390,00
AUTRES DETTES	
CLT AAE BNPPRE INVESTMENT MANAGEME	7,00
CLT AAE BNPPI R. SERVICES CLIENTS	50 902,21
CLT AAE BNPPRE PROPERTY DEVELOPMEN	472,00
CLT AAE BNP PARIBAS REIM GERMANY G	17 287,00
CLT AAE BNPPRE INVESTMENT MANAGEME	1 118,00
CLT AAE BNPP REPD & SERVICES GmbH	42 873,00
CLT AAE BNPPRE CONSEIL HAB & HOSPI	91 874,40
CLT AAE BNPPRE VALUATION FRANCE	38 993,64
CLT AAE BNPPRE TRANSACTION FRANCE	292 309,31
CLT AAE BNPPRE ADVISORY BELGIUM SA	4 095,00
CLT AAE BNP PARIBAS REAL ESTATE GM	132 422,00
CLT AAE BNPPRE PROPERTY MANAGEMENT	5 660,00
CLT AAE BNPPRE ADVISORY ITALY SPA	6 162,00
CLT AAE BNPPRE ADVISORY & P M UK L	132 833,00
CLT AAE BNPP REAL ESTATE CONSULT G	20 048,00
CLT AAE BNPPRE PROPERTY MANAGEMT I	6 675,00
CLT AAE BNPPI RESIDENTIEL	101 600,78
CLT AAE BNPPRE ADVISORY & P M LUXE	2 336,00
CLT AAE BNPP REAL ESTATE ADVISORY	6 866,00
CLT AAE BNP PARIBAS REPM FRANCE	39 144,33
CLT AAE PARTNER'S ET SERVICES	25 852,80
CLT AAE BNPPRE INVESTMENT MANAG. I	466,00
CLT AAE SC BNPP REAL ESTATE ADVISO	542,00
CLT AAE BNPPRE ADVISORY & P M IREL	3 233,00
CLT AAE BNPPRE ADVISORY NETHERLAND	7 817,00
CLT AAE BNP PARIBAS REPM GMBH	17 216,00
CLT AAE AUGUSTE THOUARD EXPERTISE	1 616,40
CLT AAE BNPP REIM LUX SA	4 464,00
CLT AAE BNPPI PROMOTION IMMO ENTRE	201 387,60
CLT AAE BNP PRE APM CZECH REPUBLIC	301,00
CLT AAE BNP PRE ADVISORY & P M HUN	856,00
CLT AAE BNPP REAL ESTATE POLAND SP	3 535,00
CLT AAE BNPP REIM BELGIUM	508,00
CLT AAE BNP PARIBAS REIM SPAIN	394,00
CHARGES DIV A PAYER SC BNPP REAL E	100 000,00
TOTAL AUTRES DETTES	1 361 867,47
DETTE FISCAL ET SOCIALE	
PERS. PROV CP E C	1 302 090,05
PERS. PROV CP ECHUS	819 620,76
PERS. PROV PART SAL	939 382,00

Libellé	31/12/2020
PERS. PROV VAR. S/CA	490 692,00
PERS. PROV VAR. S/RE	641 729,50
PERS. PROV BONUS DIS	4 525 022,84
PERS. PROV BONUS LTI	1 609 380,44
PROV CHG S/ CP E C	533 857,18
PROV CHG S/ CP ECHU	336 044,68
PROV CHG S/ PART SAL	308 966,00
PROV CHG S/VAR S/CA	196 277,00
PROV CHG S/VAR S/RE	257 617,26
PROV CHG S/BONUS DIS	1 406 476,82
PROV CHG S/BONUS LTI	438 703,46
TAXE S/SAL A PAYER	25 258,69
TAXE HANDICAP A PAY	101 000,00
TAXE FORM PROF A PAY	59 242,96
TAXE EFF CONST A PAY	160 106,44
TAXE ORGANIC A PAY	129 785,00
TAXE DIV A PAYER	14 203,00
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES	14 295 456,08
INTERETS COURUS SUR DECOUVERT	
INT COURUS A PAYER BNP PARIBAS	23 046,92
TOTAL INTERETS COURUS SUR DECOUVERT	23 046,92
TOTAL CHARGES A PAYER	24 970 620,30

Libellé	31/12/2020
PRODUITS A RECEVOIR	
AUTRES IMMOBILISAT. FINANCIERES	
INT COURUS/PRETS SA CARIBOO DEVELO	111 317,80
INT COURUS/PRETS SA WAPITI DEVELOP	56 131,92
INT COURUS/PRETS SA NANTERRE ARBOR	152 250,00
TOTAL AUTRES IMMOBILISAT. FINANCIERES	319 699,72
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	
CLT FACT A ETABLIR BNPPI R. SERVIC	1 184,33
CLT FACT A ETABLIR BNPPRE FINANCIA	13 537,20
CLT FACT A ETABLIR LIFIZZ	90 000,00
CLT FACT A ETABLIR BNPPRE FACILITI	887,00
CLT FACT A ETABLIR BNPPRE CONSEIL	1 014,00
CLT FACT A ETABLIR SIEGE ISSY	925 060,00
CLT FACT A ETABLIR BNPPI RESIDENCE	124 223,64
CLT FACT A ETABLIR BNPPRE VALUATIO	20 233,72
CLT FACT A ETABLIR BNPPRE TRANSACT	99 361,91
CLT FACT A ETABLIR BNP PARIBAS REI	779 329,20
CLT FACT A ETABLIR BNPPRE PROPERTY	158,00
CLT FACT A ETABLIR BNPPI RESIDENTI	637 898,50
CLT FACT A ETABLIR BNPPRE ADVISORY	289,00
CLT FACT A ETABLIR BNP PARIBAS REP	328 690,03
CLT FACT A ETABLIR BNPPRE CONSULT	99 297,60
CLT FACT A ETABLIR BNPPI PROMOTION	43 426,67
CLT FACT A ETABLIR BNPP REAL ESTAT	4 769,00
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	3 169 359,80
AUTRES CREANCES	
FRNS RRR ET AAR B&S BNP PARIBAS RE	1 817,65
FRNS RRR ET AAR B&S EP1 MARSEILLE	202 722,00
ETAT PRDTS A REC	101 836,00
TOTAL AUTRES CREANCES	306 375,65
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR	3 795 435,17

Libellé	31/12/2020
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	
CHGES CONST AVANCE UNIVERSITE PARI	587,43
CHGES CONST AVANCE RITME INFORMATI	2 046,10
CHGES CONST AVANCE IT TUDE	10 041,19
CHGES CONST AVANCE EXPLORE	35,52
CHGES CONST AVANCE KEL QUARTIER	1 740,44
CHGES CONST AVANCE MICRODON	1 776,16
CHGES CONST AVANCE NETPRESTATION	14 870,00
CHGES CONST AVANCE EDISSIMMO	40 850,57
CHGES CONST AVANCE EPARGNE FONCIER	26 726,73
CHGES CONST AVANCE IEIF	680,00
CHGES CONST AVANCE UNIVERSAL COMMU	125,87
CHGES CONST AVANCE EUDOWEB	1 165,76
CHGES CONST AVANCE ELENBI	734,94
CHGES CONST AVANCE COMMANDERS ACT	520,90
CHGES CONST AVANCE PRIME FRA ISSY	2 226 030,46
CHGES CONST AVANCE TIBCO SOFTWARE	89 266,52
CHGES CONST AVANCE ADELIUS	99 786,11
CHGES CONST AVANCE TALENTIA SOFTWA	45 625,00
CHGES CONST AVANCE EXAPROBE	123 182,95
CHGES CONST AVANCE ORANGE CYBERDEF	26 335,95
CHGES CONST AVANCE UPSLIDE SAS	2 348,07
CHGES CONST AVANCE QUADIENT FINANC	887,11
CHGES CONST AVANCE CEGID	263,74
CHGES CONST AVANCE KLAXOON	1 358,03
CHGES CONST AVANCE IPD FRANCE	76 000,00
CHGES CONST AVANCE CISION SAS	1 395,50
CHGES CONST AVANCE TBWA GROUPE	107 816,12
CHGES CONST AVANCE FONCIERE DES RE	98 513,03
CHGES CONST AVANCE SPORT HEROES GR	1 849,32
CHGES CONST AVANCE JOBTEASER	21 675,00
CHGES CONST AVANCE WELLCOM	13 825,76
CHGES CONST AVANCE DOCUSIGN FRANCE	1 243,17
CHGES CONST AVANCE MYTRAFFIC	13 147,36
CHGES CONST AVANCE VALIANTYS	24 150,27
CHGES CONST AVANCE ANYDESK SOFTWAR	206,85
CHGES CONST AVANCE NAMASTE	3 441,67
CHGES CONST AVANCE JAMESPOT	9 810,64
CHGES CONST AVANCE SCIC BOULOGNE-B	1 255 336,61
CHGES CONST AVANCE LOCKSELF	790,43
CHGES CONST AVANCE AR24	78,32
CHGES CONST AVANCE KOFAX FRANCE TE	32 612,55
CHGES CONST AVANCE BABILOU	105 500,00
CHGES CONST AVANCE ESRI FRANCE	1 679,67
CHGES CONST AVANCE PLAYPLAY	1 939,73

Libellé	31/12/2020
CHGES CONST AVANCE EVERBRIDGE EURO	645,83
CHGES CONST AVANCE UNITY TECHNOLOG	3 203,26
CHGES CONST AVANCE SIGNAVIO	2 810,96
CHGES CONST AVANCE MEDALLIA	48 133,00
CHGES CONST AVANCE MACROBOND	17 556,64
CHGES CONST AVANCE ENVIO SYSTEMS	1 190,14
CHGES CONST AVANCE PEPPER CUBE	8 915,09
CHGES CONST AVANCE COLT TECHNOLOGY	12 009,00
CHGES CONST AVANCE PBO INITIATIVES	1 410,41
CHGES CONST AVANCE OPEN	67 100,76
CHGES CONST AVANCE LINGUA INSTITUT	172,13
CHGES CONST AVANCE BNP PARIBAS PRO	410 686,34
CHGES CONST AVANCE PARIS ET CO	8 082,19
CHGES CONST AVANCE BATIR TECHNOLOG	768,00
CHGES CONST AVANCE SOGETI FRANCE	11 454,18
CHGES CONST AVANCE LE SPHINX ASSUR	60 590,65
CHGES CONST AVANCE PRENAX	85 214,46
CHGES CONST AVANCE ORACLE FRANCE	54 589,56
CHGES CONST AVANCE BNP PARIBAS REP	1 087 878,81
CHGES CONST AVANCE INSIGHT TECHNOL	486 605,96
CHGES CONST AVANCE DELL	3 301,37
CHGES CONST AVANCE BOUYGUES ENERGIE	452,69
CHGES CONST AVANCE D.FI	64 003,16
CHGES CONST AVANCE AGORA CLUBS	49,97
CHGES CONST AVANCE HOTELIERE DU GR	83 000,00
CHGES CONST AVANCE REED MIDEM	48 880,00
CHGES CONST AVANCE SAP FRANCE	117 863,01
CHGES CONST AVANCE EUROSTUDIO INFO	388,21
CHGES CONST AVANCE ARONDOR	10 578,00
CHGES CONST AVANCE GIBOIRE IMMOBIL	14 059,80
CHGES CONST AVANCE SCC	2 730,60
CHGES CONST AVANCE MARMIER	490,00
CHGES CONST AVANCE LAFON	560,00
CHGES CONST AVANCE BT SERVICES	105 615,39
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	7 308 987,12
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	
PDT CONSTAT AVAN BNP PARIBAS REPM	-24 077,82
TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	-24 077,82

Exprimé en €

Nature des charges	Montant	Imputation au compte
LIQUIDATION LEVALLOIS ILOT 4,1	50	67566110
LIQUIDATION SCI LE DOMAINE DU GOLF	150	67566110
LIQUIDATION PARC DES RAISSES	762	67566110
LIQUIDATION PARC DES RAISSES 2	762	67566110
LIQUIDATION 67 BOULEVARD CLEMENCEAU	838	67566110
CESSION BNPPRE TRANSACTION France	84 286	67566120
CESSION BNPPRE ROUMANIE	4 331 934	67566120
LIQUIDATION PARC DES RAISSES 2	79 577	67144000
AMENDES ET PENALITES	101	67120000
CESSION 10% TITRES CARIBOO	300	67566120
INDEMNITE PRUD'HOMMALE	1 709	67184100
AUTRES OPERATIONS DE GESTION	200 000	67188000
AMORTISSEMENT EXCEPTIONNEL	1 190	68710000
AMORTISSEMENT EXCEPTIONNEL	202 846	68711000
ACOMPTE SUR LIQUIDATION SPF1	1 306 062	67567310
DEPRECIATION GARIBALDI AMENAGEMENT	250	68767450
TOTAL	6 210 818	
Nature des produits	Montant	Imputation au compte
CESSION TITRES TRANSACTION FR	80 327	77566120
CESSION BNPPRE ROUMANIE	1	77566120
CESSION 10% TITRES CARIBOO	300	77566120
REPRISE DEPRECIATIONS COMPTE COURANTS	79 577	78767450
ANNULATION CHEQUE >1 AN	3	77180000
INDEMNITE ASSURANCE	30 748	77186000
LIQUIDATION SCI LE DOMAINE DU GOLF	150	77566110
ACOMPTE SUR LIQUIDATION SPF1	1 306 062	77567310
TOTAL	1 497 168	

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	23 941 981			16
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

Exprimé en €		
Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		754 723 280
Distributions sur résultats antérieurs		115 160 929
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		639 562 351
Variations en cours d'exercice	En moins	En plus
Variations du capital		
Variations des primes liées au capital		
Variations des réserves		
Variations des subventions d'investissement		
Variations des provisions réglementées		
Autres variations	15 351	163 576 926
Résultat de l'exercice	163 576 926	64 703 158
SOLDE	163 592 277	228 280 084
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		704 250 158

Date d'arrêté	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
Durée de l'exercice (mois)	12	12	12	12	12
CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
Capital social	383 071 696	383 071 696	383 071 696	383 071 696	383 071 696
Nombre d'actions					
- ordinaires	23 941 981	23 941 981	23 941 981	23 941 981	23 941 981
- à dividende prioritaire					
Nombre maximum d'actions à créer					
- par conversion d'obligations					
- par droit de souscription					
OPERATIONS ET RESULTATS					
Chiffre d'affaires hors taxes	98 172 320	108 955 923	105 911 953	69 880 020	67 914 888
Résultat avant impôt, participation, dot. amortissements et provisions	86 074 020	240 883 161	103 982 575	34 759 164	170 558 110
Impôts sur les bénéfices	(595 962)	4 798 070	784 429	(846 826)	379 547
Participation des salariés	1 040 427	2 389 623	2 502 254	2 320 892	1 637 375
Dot. Amortissements et provisions	20 926 397	72 785 492	(2 732 320)	(17 808 572)	34 344 178
Résultat net	64 703 158	163 576 926	103 428 212	51 093 671	134 197 010
Résultat distribué	115 160 929	100 077 481	59 854 953		59 854 953
RESULTAT PAR ACTION					
Résultat après impôt, participation, avant dot.amortissements, provisions	3,58	9,87	4,21	1,39	7,04
Résultat après impôt, participation dot. amortissements et provisions	2,7	6,83	4,32	2,13	5,61
Dividende attribué	4,81	4,18	2,5	0	2,5
PERSONNEL					
Effectif moyen des salariés	494	479	434	401	388
Masse salariale	37 401 209	39 225 993	36 197 225	31 379 335	27 882 545
Sommes versées en avantages sociaux (sécurité sociale, œuvres sociales...)	14 825 770	15 512 126	14 358 462	12 359 592	11 131 346

Engagements financiers et autres informations

Exprimé en €

Engagements donnés						
Catégories d'engagements	Total	Au profit de				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
AVALS ET CAUTIONS	3 353 130				3 353 130	
GARANTIE DE LOYERS	1 077 149					1 077 149
GAR. LIE OBTEN. FINANCEMENT	209 547 332		1 491 972		208 055 359	
GARANTIE DE PASSIF	38 873 100					38 873 100
GARANTIE FIN. A L'ACHEVEMENT	110 500 000					110 500 000
ENG.GTIE AVEC TIERS	16 591 085				16 591 085	
CAUTION BANCAIRE IMMOBILISATION TERRAIN	159 875 000				157 500 000	2 375 000
TOTAL	539 816 796		1 491 972		385 499 575	152 825 249
Engagements reçus						
Catégories d'engagements	Total	Accordés par				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
AUTRES ENGAGEMENTS REÇUS	51 764 185				51 764 185	
TOTAL	51 764 185				51 764 185	
Engagements réciproques						
Catégories d'engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
PROMESSE VENTE (synallagmatique)	127 575 000					127 575 000
TOTAL	127 575 000					127 575 000

Effectifs	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
Cadres	407	4
Contrat de professionnalisation et d'apprentissage	54	
Employés	34	
TOTAL	494	4

**Identité des sociétés mères
consolidant les comptes de la
société**

Dénomination sociale - siège social	Forme	Montant capital	% détenu
BNP PARIBAS 16 Boulevard des Italiens 75009 Paris	Société Anonyme	383 071 696	100,00 %

Dénomination Siège Social	Capital Capitaux propres (*)	Q.P. Détenues Divid. encaiss.	Val. Brute Titres Val. Nette Titres	Prêt, avances Cautions	Chiffre d'affaires (*) Résultat (*)
FILIALES (PLUS DE 50%)					
BNPPRE FINANCIAL PARTNER	7 000 000 17 859 021	100,00 3 640 000	20 821 765 20 821 765		6 500 9 921 337
BNP PARIBAS REPM FRANCE	1 500 000 17 642 382	100,00 1 842 188	39 573 986 39 573 986		45 460 236 3 234 919
BNPPI RESIDENCES SERVICES	1 000 000 -1 984 175	100,00 160 250	12 945 000 8 458 455		45 204 378 -5 158 596
BNPPI PROMOTION IMMO ENTRE.	1 000 000 16 591 668	100,00 5 751 875	2 720 301 2 720 301		22 896 083 14 704 813
BNPPRE CONSEIL HABITATION & HOSPITALITY	1 065 000,00 1 919 467	100,00 467 890	631 554 631 554		5 504 097 547 936
BNPPI RESIDENTIEL	8 354 720 18 182 502	73,50 11 064 782	18 743 429 18 743 429		67 487 232 2 409 411
BNPPI RES SERVICES CLIENTS	2 000,00 1 403 518	99,90 0	1 998 1 998		3 170 248 1 401 518
BNPPRE TRANSACTION FRANCE	2 720 000 8 645 802	96,87 19 896 060	119 209 247 119 209 247		101 414 089 4 548 524
BNPPRE HOLDING BENELUX	5 812 000,00 7 488 770	100,00 1 113 000	12 477 616 12 477 616		0 1 094 590
BNPPRE HOLDING GMBH (Allemagne)	9 000 000,00 29 363 000	100,00 35 216 000	40 071 069 40 071 069		168 000 15 238 000
BNPPRE APM IRELAND	1 500 000,00 1 105 000	100,00 0	6 081 040 3 691 192		3 909 000 -421 000
BNPPRE ADVISORY NETHERLANDS	105 000 4 030 000	100,00 1 868 048	2 396 301 2 396 301		11 554 000 1 925 000
ATISREAL UKRAINE (7)	15 892,35 97 085	100,00 0	68 325 0		0 -1 007
BNPP REIM Luxembourg	13 711 600,00 7 512 834	100,00 0	13 711 600 13 711 600		12 424 986 487 507
BNPPRE A.P.M CZECH REPUBLIC (4)	145 474,69 -22 482	100,00 0	3 976 018 2 295 601		1 500 656 -510 975
BNPPRE A.P.M HUNGARY (6)	335 278,87 401 239	100,00 0	1 596 161 998 712		1 505 552,18 93 614,46
BNPPRE A.P.M POLAND (1)	3 194 903,35 576 658	100,00 0	5 381 583 3 920 676		6 541 227 32 174
BNPPRE ADVISORY SPAIN	7 330 000,00 5 692 000	100,00 0	77 821 576 13 595 214		11 724 000 -3 401 000
BNP REAL ESTATE DEVEL. ITALIA	1 500 000,00 4 763 000	100,00 0	9 776 566 2 914 418		2 056 000 -682 000
BNPP REAL ESTATE ADVISORY ITALY SPA	469 000,00 879 000	100,00 1 642 421	1 608 603 1 608 603		12 650 000 795 000
BNPP REPM ITALIA	100 000,00 -59 000	100,00 417 835	3 865 452 3 334 058		16 085 000 337 000
BNP PARIBAS RE SERVICES HOLDING ITALY	60 000,00 214 000	100,00 0	306 595 306 595		0 238 000
BNPP REIM SPAIN	2 000 000,00 1 147 000	100,00 0	5 060 000 1 642 410		425 000 -223 000
BNPPRE APM UK (2)	12 631 179,89 55 610 920	100,00 0	165 302 429 46 005 868		140 999 270 -14 815 638
BNPP REPD & SERVICES GmBH	25 000,00 3 539 000,00	100,00 0	25 000 25 000		4 948 000 1 512 000
BNPP REAL ESTATE SINGAPOUR (8)	158 851,14 241 453,73	100,00 93 697	158 078 158 078		0 82 603
BNPPRE PORTUGAL UNIPessoal, LDA	300 000,00 300 000,00	100,00 0	300 000 300 000		0 0
CARIBOO DEVELOPMENT SPAIN	3 000,00 50 000,00	65,00 0	34 450 34 450	23 703 250	0 31 000

Dénomination	Capital	Q.P. Détenues	Val. Brute Titres	Prêt, avances	Chiffre d'affaires (*)
Siège Social	Capitaux propres (*)	Divid. encaiss.	Val. Nette Titres	Cautions	Résultat (*)
BNP PARIBAS REIM GERMANY GMBH	5 500 000,00 8 697 979,00	94,90 4 957 417	29 007 470 29 007 470		23 082 977 2 081 427
SNC AZUREA	1 000,00 -4 188,00	99,00 0	18 407 0		0 -5 188,00
LIFIZZ	500 000,00 -2 375 922,00	100,00 0	500 000 0		76 800 -392 978
NANTERRE ARBORETUM	1 000,00 -292 821,00	100 0	1 000 1 000		0 -293 821
<u>PARTICIPATIONS (10 à 50%)</u>					
BNPPRE VALUATION FRANCE	58 978 1 721 806	22,48 134 615	1 251 350 0		13 860 467 836 476
BNPP REIM FRANCE	4 309 200 51 233 249	36,57 6 812 600	8 690 044 8 690 044		114 610 216 24 095 496
SARL GARIBALDI AMENAGEMENT	8 000,00 -81 098,00	25,00 0	22 962 0		0 -1 336
SARL LES STUDIOS DE JOINVILLE	8 000,00 7 322,00	35,00 0	16 139 2 563		0 -355
SARL LE BOURGET COMMANDANT ROLLAND	10 000,00 82 287,00	50,00 120 286	5 000 5 000		0 0
CAP VERT	5 000,00	30,00 0	1 500 1 500		
ERICA	5 000,00	30,00 0	1 500 1 500		
<u>AUTRES PARTICIPATIONS</u>					
BNPPRE CONSULT FRANCE	600 000 -679 654	0 19,33	170 138		3 878 701 -1 418 856
BSA AIR OWWI			450 000 93 000		
SHOPPING PROPERTY FUND 1	73 924 300	1,66 0	1 870 440 1 413 943		
TECHNICAL PROPERTY FUND 2	76 631 000	1,64 282 331,06	2 416 512 2 416 512		
HEALTH PROPERTY FUND 1	100 000	0,00 188,28	3 300 3 300		
SAEM SEM 92	24 280 352 32 591 482	0 0	14 635 14 635		96 008 771 -6 044 593
SAEM SEGRIM	506 925,00 766 079,00	0,02 0	11 403 11 403		145 855 18 959
SEMA SAINTE MAXIME	2 025 281,00 3 037 382,00	0,03 0	11 936 11 936		5 402 200 57 847
SA SEM MASSY	884 500,00 5 798 070,00	0,07 0	30 490 30 490		
SA SEMIP	1 600 000,00 10 565 051,62	0,06 0	122 072 122 072		28 205 384 3 300 484
SA SEMAG 92	1 500 000,00 16 351 872,00	0,03 0	38 112 38 112		1 861 653 866 029
SCPI OPERA RENDEMENT	762 400,00	0 16,49	813 290		

Dénomination	Capital	Q.P. Détenues	Val. Brute Titres	Prêt, avances	Chiffre d'affaires (*)
Siège Social	Capitaux propres (*)	Divid.encaiss.	Val. Nette Titres	Cautions	Résultat (*)
SAEM SCIENTIPOLE AMENAGEMENT	8 354 120	0,01	50 000		909 013
	5 798 070	0	50 000		-161 362
SCPI PIERRE AVENIR	48 384 920	0	1 000		
		19,75	617		
SCPI PIERRE AVENIR 2	99 271 260	0	1 000		
		20,00	604		
SCPI PIERRE AVENIR 3	85 898 075	0	1 000		
		20,00	602		
Données IFRS, source liasses Magnitude 31 Décembre 2020					
(*) Taux de change utilisés					
(1) les capitaux propres, le résultat et le chiffre d'affaires sont en PLN, soit 1PLN = 0,03778 EUR					
(2) les capitaux propres, le résultat et le chiffre d'affaires sont en GBP, soit 1GBP = 1,12427 EUR					
(3) les capitaux propres, le résultat et le chiffre d'affaires sont en RON, soit 1 RON = 0,206683 EUR					
(4) les capitaux propres, le résultat et le chiffre d'affaires sont en CZK, soit 1 CZK = 0,03778 EUR					
(5) les capitaux propres, le résultat et le chiffre d'affaires sont en AED, soit 1 AED = 0,2374 EUR					
(6) les capitaux propres, le résultat et le chiffre d'affaires sont en HUF, 1HUF = 0,00284 EUR					
(7) les capitaux propres, le résultat et le chiffre d'affaires sont en HUA, 1UAH= 0,03147 EUR					
(8) les capitaux propres, le résultat et le chiffre d'affaires sont en SGD, 1SGD = 0,63540 EUR					