

RCS : PARIS
Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1956 B 11829
Numéro SIREN : 562 118 299
Nom ou dénomination : CREDIT MUTUEL EQUITY

Ce dépôt a été enregistré le 23/05/2022 sous le numéro de dépôt 50592

CREDIT MUTUEL EQUITY SA
Bilan actif (en Euros)

ACTIF	31/12/2021			31/12/2020
	Brut	Amortissements et dépréciations	Net	Net
Capital souscrit - non appelé	0,00		0,00	50 000 160,00
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles:				
Frais d'établissement	0,00	0,00	0,00	0,00
Frais de recherche et de développement	0,00	0,00	0,00	0,00
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, logiciels, droits et valeurs similaires	36 021,47	22 442,09	13 579,38	13 579,38
Fonds commercial (1)	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres	0,00	0,00	0,00	0,00
Immobilisations incorporelles en cours	0,00	0,00	0,00	0,00
Avances et acomptes	0,00		0,00	0,00
Immobilisations corporelles:				
Terrains	0,00	0,00	0,00	0,00
Constructions	0,00	0,00	0,00	0,00
Installations techniques, matériels, et outillage industriels	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres	1 390 926,84	531 157,39	859 769,45	939 314,18
Immobilisations corporelles en cours	0,00	0,00	0,00	0,00
Avances et acomptes	0,00		0,00	0,00
Immobilisations financières (2):				
Participations	1 956 627 682,51	1 339 533,65	1 955 288 148,86	1 856 481 223,46
Créances rattachées à des participations	70 118,35	0,00	70 118,35	70 118,35
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille	10 647 369,25	178 309,07	10 469 060,18	30 371 730,14
Autres titres immobilisés	0,00	0,00	0,00	0,00
Prêts	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres	1 292 594,26	452 995,64	839 598,62	764 642,02
Total I	1 970 064 712,68	2 524 437,84	1 967 540 274,84	1 938 640 767,53
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours :				
Matières premières et autres approvisionnements	0,00	0,00	0,00	0,00
En cours de production [biens et services]	0,00	0,00	0,00	0,00
Produits intermédiaires et finis	0,00	0,00	0,00	0,00
Marchandises	0,00	0,00	0,00	0,00
Avances et acomptes versés sur commandes	213 099,23		213 099,23	281 185,55
Créances (3):				
Créances clients et comptes rattachés	2 935 898,64	0,00	2 935 898,64	0,00
Autres	1 361 733,01	0,00	1 361 733,01	5 091 851,06
Capital souscrit - appelé, non versé	0,00		0,00	0,00
Valeurs mobilières de placement :				
Actions propres	0,00		0,00	0,00
Autres titres	0,00	0,00	0,00	0,00
Instruments de trésorerie	0,00	0,00	0,00	0,00
Disponibilités	47 045 815,79		47 045 815,79	21 871 609,58
Charges constatées d'avance (3)			0,00	0,00
Total II	51 556 546,67	0,00	51 556 546,67	27 244 646,19
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)	0,00	0,00	0,00	0,00
Primes de remboursement des emprunts (IV)	0,00		0,00	0,00
Ecart de conversion Actif (V)	0,00		0,00	0,00
TOTAL GENERAL (I+II+III+IV+V)	2 021 621 259,35	2 524 437,84	2 019 096 821,51	1 965 885 413,72
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à moins d'un an (brut)				

CREDIT MUTUEL EQUITY SA

Bilan passif (en Euros)

PASSIF	31/12/2021	31/12/2020
CAPITAUX PROPRES		
Capital [dont versé 1 605 177 420,00]	1 655 177 580,00	1 655 177 580,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	50 000 160,00	50 000 160,00
Ecart de réévaluation	0,00	0,00
Ecart d'équivalence	0,00	0,00
Réserves:		
Réserve légale	21 380 000,00	20 780 000,00
Réserves statutaires ou contractuelles	0,00	0,00
Réserves réglementées	0,00	0,00
Autres	15 115 108,46	15 115 108,46
Report à nouveau	10 546 726,07	10 471 437,49
Résultat de l'exercice [bénéfice ou perte]	18 346 484,07	11 709 805,78
Acomptes sur dividendes	0,00	0,00
Subventions d'investissement	0,00	0,00
Provisions réglementées	0,00	0,00
Total I	1 770 566 058,60	1 763 254 091,73
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	0,00	0,00
Provisions pour charges	589 116,00	604 167,00
Total II	589 116,00	604 167,00
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles	0,00	0,00
Autres emprunts obligataires	15 898,91	15 898,91
Emprunts et dettes auprès établissements de crédits (2)	200 000 000,00	100 005 902,23
Emprunts et dettes financières diverses (3)	0,00	0,00
Avances et acomptes reçues sur commandes en cours	0,00	0,00
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	3 456 205,30	148 283,57
Dettes fiscales et sociales	5 936 233,12	4 513 442,42
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	38 062 320,54	96 137 263,68
Autres dettes	470 989,04	1 206 364,18
Instruments de trésorerie	0,00	0,00
Produits constatés d'avance (1)	0,00	0,00
TOTAL III	247 941 646,91	202 027 154,99
Ecart de conversion passif (IV)	0,00	0,00
TOTAL GENERAL (I+II+III+IV)	2 019 096 821,51	1 965 885 413,72
(1) Dont à plus d'un an		
Dont à moins d'un an		
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques		
(3) Dont emprunts participatifs		

CREDIT MUTUEL EQUITY SA

Compte de résultat (en Euros)

	31/12/2021	31/12/2020
Produits d'exploitation (1):		
Ventes de marchandises		
Production vendue [biens et services]	11 486 135,77	9 862 819,76
Sous-total A - Montant net du chiffre d'affaires	11 486 135,77	9 862 819,76
<i>dont à l'exportation:</i>	0,00	0,00
Production stockée	0,00	0,00
Production immobilisée	0,00	0,00
Subventions d'exploitation	0,00	0,00
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	331 591,00	0,00
Autres produits	91 010,14	65 684,57
Total I	11 908 736,91	9 928 504,33
Charges d'exploitation (2):		
Achats de marchandises	0,00	0,00
Variation des stocks	0,00	0,00
Achats de matières premières et autres approvisionnements	-19 118,74	0,00
Variation des stocks	0,00	0,00
*Autres achats et charges externes	-13 392 079,42	-12 645 763,63
Impôts, taxes et versements assimilés	-239 721,20	-382 929,72
Salaires et traitements	-7 180 503,18	-5 791 025,97
Charges sociales	-3 064 333,24	-2 605 397,95
Dotations aux amortissements et aux provisions:		
Sur immobilisations: dotations aux amortissements	-125 814,23	-112 822,74
Sur immobilisations: dotations aux dépréciations	0,00	0,00
Sur actif circulant: dotations aux dépréciations		
Pour risques et charges: dotations aux provisions	-10 823,00	-69 928,00
Autres charges	-90 228,50	-76 032,80
Total II	-24 122 621,51	-21 683 900,81
* Y compris		
- Redevances de crédit-bail mobilier	0,00	0,00
- Redevances de crédit-bail immobilier	0,00	0,00
1. RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	-12 213 884,60	-11 755 396,48
Quote-parts de résultat sur opérations faites en commun:		
Bénéfice ou perte transférée III	0,00	0,00
Pertes ou bénéfices transférés IV	0,00	0,00
Produits financiers:		
De participation (3)	31 091 667,54	22 167 873,62
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	71 864,10	161 371,98
Autres intérêts et produits assimilés (3)	81,22	6 306,87
Reprises sur provisions et transferts de charges	77 371,36	83 873,36
Différences positives de change	147 947,29	50 511,12
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	0,00	0,00
Total V	31 388 931,51	22 469 936,95
Charges financières:		
Dotations aux amortissements et provisions	0,00	-500 000,00
Intérêts et charges assimilées (4)	-165 948,88	-313 671,71
Différences négatives de change	-24 681,18	-217 331,15
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	0,00	0,00
Total VI	-190 630,06	-1 031 002,86
2. RESULTAT FINANCIER (V-VI)	31 198 301,45	21 438 934,09
3. RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	18 984 416,85	9 683 537,61
Produits exceptionnels:		
Sur opérations de gestion	170 633,03	1 012 251,62
Sur opérations en capital	0,00	1 057 164,03
Reprises sur provisions et transferts de charges	0,00	0,00

Total VII	170 633,03	2 069 415,65
Charges exceptionnelles:		
Sur opérations de gestion	-305 718,00	-18 111,03
Sur opérations en capital	-369 175,46	-32 500,00
Dotations aux amortissements et aux provisions	0,00	0,00
Total VIII	-674 893,46	-50 611,03
4. RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-504 260,43	2 018 804,62
Participation des salariés aux résultats (IX)	-135 415,86	-94 846,70
Impôts sur les bénéfices (X)	1 743,51	102 310,25
Total des produits (I+III+V+VII)	43 468 301,45	34 467 856,93
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	-25 121 817,38	-22 758 051,15
Bénéfice ou perte	18 346 484,07	11 709 805,78
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs.		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs.		
(3) Dont produits concernant les entités liées		
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

CREDIT MUTUEL EQUITY SA

Annexe au 31/12/2021

(euros)

Règles et méthodes comptables.

Utilisation d'estimations dans la préparation des états financiers.

La préparation des états financiers peut nécessiter la formulation d'hypothèses et la réalisation d'estimations qui se répercutent dans la détermination des produits et des charges, des actifs et passifs du bilan et dans l'annexe aux comptes. Dans ce cas de figure, les gestionnaires, sur la base de leur jugement professionnel et de leur expérience, utilisent les informations disponibles à la date d'élaboration des états financiers pour procéder aux estimations nécessaires. C'est notamment le cas pour la valorisation des lignes non cotées et la détermination des dépréciations éventuelles.

A – Faits marquants de l'exercice

Face à la crise exceptionnelle et inédite provoquée par la pandémie due au virus Covid-19, les entités de Crédit Mutuel Alliance Fédérale ont eu pour priorité de protéger l'ensemble de leurs collaborateurs et d'apporter un soutien maximal à leurs clients. Crédit Mutuel Equity SA n'a jamais cessé d'exercer son activité durant les confinements décidés par les pouvoirs publics en 2020, en adaptant ses dispositifs de fonctionnement afin d'assurer la continuité des opérations au sein de son portefeuille. Les dispositifs de fonctionnement ont été adaptés au fur et à mesure de l'évolution de la pandémie, des recommandations et des réglementations des Autorités sanitaires et publiques. Au 31 décembre 2020, le travail sur site des salariés a repris partiellement, avec des mesures d'hygiène et de distanciation adaptées (fourniture d'équipement de protection individuelle, protocole de nettoyage des locaux spécifiques, etc.), mais le recours au télétravail est privilégié dès lors qu'il est possible. La société n'a pas eu recours au chômage partiel financé par l'Etat, ni à d'autres dispositifs de soutien public liés à la crise du Covid-19.

Conformément aux recommandations de l'Autorité des Normes Comptables (ANC) parues sur la « Prise en compte des conséquences de l'événement Covid-19 dans les comptes et situations établies à compter du 1er janvier 2020 », seuls les effets chiffrés jugés pertinents de l'événement doivent être fournis en annexe, selon une approche ciblée. En l'état, il n'y a pas d'éléments mesurables objectivement concernant Crédit Mutuel Equity SA. »

B - Application des règles et méthodes comptables

Les comptes de l'exercice ont été établis conformément au Plan Comptable Général (règlement ANC 2014-03 modifié par le règlement ANC 2015-06) et aux principes généralement admis, en respectant les principes de continuité d'exploitation, de permanence des méthodes comptables, d'indépendance des exercices et de prudence. La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

En application du règlement CRC n° 2005-04 du 3 novembre 2005, les termes « provisions pour dépréciations » et « provisions pour risques et charges » utilisés dans les présents états financiers correspondent respectivement aux termes « dépréciations » et « provisions » tels que prévus dans le règlement susvisé.

C - Méthodes d'évaluation

Les modes et méthodes d'évaluation ci-après décrits ont été retenus pour les diverses rubriques des états de synthèse.

Immobilisations.

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes et règlements obtenus et de tous les coûts directement attribuables à la préparation de cet actif en vue de l'utilisation envisagée.

Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition peuvent sur option être rattachés au coût d'acquisition de l'immobilisation ou comptabilisés en charges.

Les immobilisations incorporelles sont composées principalement de logiciels et sont amorties sur une période d'une année. Le poste « droit au bail » ne fait l'objet d'aucun amortissement.

Les immobilisations corporelles sont amorties selon le mode linéaire sur les durées suivantes :

- Matériel de bureau : 5 ans
- Mobilier : 10 ans
- Agencements et installations : 10 ans

La valeur d'inventaire des titres de participation, et des autres titres immobilisés, est déterminée en fonction de l'actif net réestimé de chaque société, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir, les titres cotés sont évalués au cours moyen du mois de décembre.

Une immobilisation incorporelle est un actif non monétaire sans substance physique. Les immobilisations incorporelles sont inscrites pour leur coût d'acquisition qui comprend le prix d'achat et les frais accessoires. Elles sont amorties selon leur durée probable d'utilisation.

Les fonds de commerce ne sont pas amortis mais font l'objet, le cas échéant, de dépréciations, si des indices de pertes de valeur sont identifiés.

S'il existe un tel indice de dépréciation, la valeur actuelle de l'actif, qui correspond à la valeur la plus élevée entre la valeur vénale et la valeur d'usage, est comparée, à sa valeur nette comptable. En cas de perte de valeur, une dépréciation est constatée en compte de résultat.

Une immobilisation corporelle est un actif physique détenu à des fins de gestion interne et dont l'entité attend qu'il soit utilisé au-delà de l'exercice en cours. Elles sont inscrites à leur coût d'acquisition. Les biens sont amortis selon la durée de consommation des avantages économiques attendus, soit en général la durée de vie du bien. Le cas échéant, les immobilisations peuvent faire l'objet d'une dépréciation.

Titres de participation.

Les titres de participation sont ceux dont la possession durable est estimée utile à l'activité du groupe, notamment parce qu'elle permet d'exercer une influence sur l'émetteur, ou d'en assurer le contrôle. Ils sont enregistrés à leur prix d'acquisition.

A la clôture de l'exercice, chaque ligne de titre fait séparément l'objet d'une estimation. Lorsque la valeur comptable apparaît supérieure à la valeur d'utilité, une dépréciation est constituée pour le montant de la moins-value latente. Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées. La valeur d'utilité représente ce que l'entreprise accepterait de décaisser pour obtenir ces titres si elle avait à les acquérir compte tenu de son objectif de détention. La valeur d'utilité peut être estimée par différents critères tels que l'actif net éventuellement corrigé, la rentabilité et la perspective de rentabilité, les cours moyens de bourse des derniers mois.

Lorsque le marché de cotation n'est pas actif, les titres peuvent être valorisés suivant la méthode retenue pour les titres non cotés. Le marché est dit actif lorsque les prix cotés sont aisément et fréquemment disponibles et que ces cours représentent des transactions réelles et intervenant régulièrement dans des conditions de concurrence normale sur des instruments financiers très similaires.

TIAP.

Les titres acquis dans le cadre de l'activité de portefeuille sont des investissements dont l'objectif est de retirer à plus ou moins longue échéance une rentabilité satisfaisante sans intervention dans la gestion des entreprises émettrices.

Ils sont enregistrés à leur prix d'acquisition. A la clôture de l'exercice, chaque ligne de titres fait l'objet séparément d'une estimation. Lorsque la valeur comptable apparaît supérieure à la valeur d'utilité, une dépréciation est constituée pour le montant de la moins-value latente. Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées. La valeur d'utilité est déterminée en tenant compte des perspectives générales d'évolution de l'émetteur et de l'horizon de détention. Pour les titres cotés, la moyenne des cours de bourse sur une période suffisamment longue peut être retenue.

Lorsque le marché de cotation n'est pas actif, les titres peuvent être valorisés suivant la méthode retenue pour les titres non cotés. Le marché est dit actif lorsque les prix cotés sont aisément et fréquemment disponibles et que ces cours représentent des transactions réelles et intervenant régulièrement dans des conditions de concurrence normale sur des instruments financiers très similaires.

Titres de placement.

Les titres de placement sont estimés au cours de bourse moyen de décembre 2021 et les fonds Communs de Placement et les SICAV sont estimés à la dernière valeur liquidative.

Créances rattachées sur immobilisations financières.

Les créances rattachées sur immobilisations financières sont enregistrées à leur prix d'acquisition. Les créances rattachées sont classées en douteux en cas de risque avéré. Une dépréciation est constatée lorsque la valeur probable de recouvrement devient inférieure à la valeur comptable.

Créances sur titres.

A la clôture de l'exercice, les créances font l'objet d'une analyse détaillée afin d'en déterminer la recouvrabilité. Les créances qui présentent un risque de non recouvrement partiel ou total sont déclassées en douteux et dépréciées à hauteur du montant non recouvrable estimé.

Frais d'acquisition sur titres.

Les achats de titres ont été comptabilisés nets de frais, ces derniers ayant été directement imputés en charges.

Engagements de retraite et assimilés.

Les engagements font l'objet d'une provision et leur variation est comptabilisée dans le résultat de l'exercice. Les hypothèses retenues pour le calcul des engagements de retraite et assimilés sont un taux d'actualisation déterminé par référence au taux long terme des obligations d'entreprises de première catégorie à la clôture de l'exercice et un taux d'augmentation des salaires évalué à partir d'une estimation sur le long terme de l'inflation et de la progression du salaire réel.

Les futures indemnités de fin de carrière et les compléments de retraite, y compris les régimes spéciaux sont, soit couverts par des contrats d'assurances, soit provisionnés pour la part non couverte par de tels contrats.

Disponibilités.

Les disponibilités comprennent les espèces et valeurs assimilables en banque.

Les disponibilités sont évaluées à leur valeur nominale.

Provisions.

CREDIT MUTUEL EQUITY SA applique le règlement ANC 2014-03 du 05 juin 2014 pour la comptabilisation et l'évaluation des provisions. Celles-ci comprennent notamment les provisions relatives aux indemnités de fin de carrière, à la médaille du travail, aux litiges et aux risques divers.

Les avantages au personnel postérieurs à l'emploi sont évalués selon une méthode actuarielle tenant compte d'hypothèses démographiques et financières telles que l'âge, l'ancienneté, la probabilité de présence à la date d'attribution de l'avantage et le taux d'actualisation. Ce calcul opère une répartition de la charge dans le temps en fonction de la période d'activité des membres du personnel. La comptabilisation des engagements tient compte de la valeur des actifs constitués en couverture des engagements et des éléments actuariels non reconnus.

Immobilisations

	Valeurs brutes au 31.12.2020	Acquisitions	Cessions	Autres mouvements	Valeurs brutes au 31.12.2021
Immobilisations incorporelles	36 021,47				36 021,47
Immobilisations corporelles	1 344 657,34	46 269,50			1 390 926,84
Participations	1 857 820 757,11	100 000 000,00	1 193 074,60		1 956 627 682,51
Créances rattachées aux participations	70 118,35				70 118,35
TIAP	30 580 406,21	623 190,32	20 628 091,38	71 864,10	-10 647 369,25
Créances rattachées aux TIAP	0,00				0,00
Autres titres immobilisés	0,00				0,00
Prêts	0,00				0,00
Autres immobilisations financières	1 264 642,02	205 640,67	177 688,43		1 292 594,26
	1 891 116 602,49	100 875 100,49	21 998 854,41	71 864,10	1 948 769 974,18

Dépréciations / amortissements

	Dépréciations au 31.12.2020	Dotations	Reprises	Autres mouvements	Dépréciations au 31.12.2021
Immobilisations incorporelles	22 442,09				22 442,09
Immobilisations corporelles	405 343,16	125 814,23			531 157,39
Immobilisations Financières	0,00				0,00
Participations	1 339 533,65				1 339 533,65
Créances rattachées aux participations	0,00				0,00
TIAP	208 676,07		30 367,00		178 309,07
Créances rattachées aux TIAP	0,00				0,00
Autres titres immobilisés	0,00				0,00
Prêts	0,00				0,00
Autres immobilisations financières	500 000,00		47 004,36		452 995,64
	2 475 994,97	125 814,23	77 371,36	0,00	2 524 437,84

Valeur estimative des titres de participations :

	Valeur brute au bilan	Valeur nette au bilan	Valeur estimative
Participations entreprises liées	1 954 885 649	1 954 885 649	1 954 885 649
Participations	1 742 033	402 500	402 500
Cumul	1 956 627 682	1 955 288 149	1 955 288 149

Valeur estimative du portefeuille de TIAP (hors créances rattachées)

Décomposition de la Valeur Estimative	Montant à l'ouverture de l'exercice			Montant à la clôture de l'exercice		
	Valeur Comptable Brute	Valeur Comptable Nette	Valeur Estimative	Valeur Comptable Brute	Valeur Comptable Nette	Valeur Estimative
Au coût de revient	762	762	763	762	762	762
Cours de bourse						
Situation nette estimée	836 742	628 066	628 066	836 742	658 433	658 433
Valeur de rendement						
Valeur liquidative	29 742 902	29 742 902	34 124 772	9 738 001	9 738 001	20 040 035
Autres méthodes						
Valeur estimative du portefeuille des TIAP	30 580 406	30 371 730	34 753 601	10 575 505	10 397 196	20 699 230

Variation de valeur du portefeuille de TIAP (hors créances rattachées)

Mouvements de l'exercice	Valeur Comptable Nette	Valeur Estimative
Montants à l'ouverture de l'exercice	30 371 730	34 753 601
Acquisitions de l'exercice	623 190	623 190
Cessions de l'exercice (au prix de vente)	-20 628 091	-20 997 266
Reprises de dépréciations sur titres cédés	30 367	30 367
Plus ou moins values sur cessions de titres :		
. Détenus au début de l'exercice		369 175
. Acquis dans l'exercice		
Variation de la provision pour dépréciation du PTF		
Autres variations des plus values latentes :		
. Sur titres acquis dans l'exercice		
. Sur titres acquis antérieurement		5 920 164
. Autres mouvements comptables		
Montants à la clôture de l'exercice	10 397 196	20 699 231

Etat des créances :

Créances	Montants	A moins d'un an	1 an à 5 ans	à plus de 5 ans
Créances rattachées à des participations	70 118,35			70 118,35
Autres immobilisations financières	1 292 594,26			1 292 594,26
Intérêts courus / créances sur participations				
Autres titres immobilisés				
Créances rattachées sur TIAP				
Créances rattachées intérêts capitalisés / TIAP				
Créances rattachées sur TIAP / ICNE				
Créances rattachées à des TIAP / Int échus				
Créances rattachées à des TIAP / Revenus échus				
Prêts				
Intérêts courus / prêts				
Autres créances immobilisées				0,00
Créances clients et comptes rattachés	2 935 898,64	2 935 898,64		
Fournisseurs - avances et acomptes	213 099,23	213 099,23		
Autres / Personnel	18 462,96	18 462,96		
Autres / Organismes sociaux : produit à recevoir				
Autres / Crédit de TVA à reporter	709 543,00	709 543,00		
Autres / TVA déductible	252 503,32	252 503,32		
Autres / Tva sur factures à établir	11 034,39	11 034,39		
Autres / Etat : produit à recevoir	16 324,83	16 324,83		
Autres / Créance sur société mère	557,00	557,00		
Autres / Comptes courants d'associés	347 559,37	0,00		347 559,37
Autres / Créances sur cessions d'immobilisations				
Autres / Produits à recevoir		0,00		
Autres / Créances sur disponibilités				
Créances Diverses	5 748,14	5 748,14		
	5 873 443,49	4 163 171,51	0,00	1 710 271,98

Disponibilités :

Disponibilités	Montants	A moins d'un an	1 an à 5 ans	à plus de 5 ans
Comptes à terme	0,00	0,00		
Comptes bancaires	47 045 815,79	47 045 815,79		
Intérêts courus	0,00	0,00		
	47 045 815,79	47 045 815,79	0,00	0,00

Provisions pour risques et charges :

Provisions	Provisions au 31.12.2020	Dotations	Reprises	Provisions au 31.12.2021
Provision médaille du travail	202 243,00		25 874,00	176 369,00
Provision pour indemnité fin de carrière	401 924,00	10 823,00		412 747,00
Autres provisions pour risques et charges	0,00			0,00
	604 167,00	10 823,00	25 874,00	589 116,00

Etat des dettes :

Dettes	Montants	A moins d'un an	1 an à 5 ans	à plus de 5 ans
Intérêts courus à payer sur comptes bancaires				
Autres Emprunts Obligataires	15 898,91			15 898,91
Emprunts et Dettes auprès des Etabl. de Crédits	200 000 000,00			200 000 000,00
Emprunts et Dettes Financières Diverses				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 456 205,30	3 456 205,30		
Dettes fiscales, sociales et comptes rattachés	5 917 901,12	3 861 763,55		2 056 137,57
Etat : charges à payer	18 332,00	18 332,00		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	38 062 320,54		30 000 000,00	8 062 320,54
Autres dettes / Autres comptes créditeurs				
Autres dettes / Charges à payer	470 989,04	470 989,04		
	247 941 646,91	7 807 289,89	30 000 000,00	210 134 357,02

Détail des produits à recevoir et charges à payer :

Postes d'actif comprenant des produits à recevoir	Montant	Postes de passif comprenant des charges à payer	Montant
Participations		Autres emprunts obligataires	
T I A P		Emprunts et dettes auprès des Ets de crédits	
Autres créances immobilisées - prêts		Emprunts et dettes financières diverses	
Créances clients et comptes rattachés		Dettes fournisseurs et comptes rattachés	
Etat - Créances		Etat : charges à payer	18 332,00
Créances diverses	25 433,85	Dettes fiscales et sociales	5 076 027,72
Valeurs mobilières de placement		Dettes s/immobilisations & comptes rattachés	38 062 320,54
Disponibilités		Autres dettes	388 876,32
	25 433,85		43 545 556,58

Charges et produits constatés d'avance :

Néant

Composition du capital social par catégorie d'actions avec indication des mouvements de l'exercice

Le montant du capital social est formé par 19 704 495 actions de 84€, dont 19 703 866 actions détenues majoritairement par le CIC.

Tableau de variation des capitaux propres

	Capital	Primes	Réserves	Report à nouveau	Résultat	Capitaux propres
Au 31.12.2020	1 655 177 580	50 000 160	35 895 108	10 471 438	11 709 806	1 763 254 092
Affectation des résultats 2020 (hors distribution)			600 000	75 289	-22 744 323	-22 069 035
Dividende Distribué (A)					11 034 517	11 034 517
Augmentation capital incorp reserves						0
Augmentation capital numéraire						0
Résultat 2021					18 346 484	18 346 484
Acomptes sur dividendes versés						0
Au 31.12.2021	1 655 177 580	50 000 160	36 495 108	10 546 727	18 346 484	1 770 566 059

(A) Dividendes Distribués = 19 704 495 actions ordinaires x 0.56€.

Tableau de variation des capitaux propres

(a) Détail primes

	Primes d'émission	Prime de fusion	Primes d'apport	Total prime
Au 31.12.2020	50 000 160	0	0	50 000 160
Augmentation capital incorp reserves				0
Augmentation capital numéraire				0
Au 31.12.2021	50 000 160	0	0	50 000 160

(b) Détail réserves

	Réserve légale	Plus values nettes à long terme	Réserves statutaires	Réserves diverses	Total réserves
Au 31.12.2020	19 004 933	1 775 067	0	15 115 108	35 895 108
Affectation résultat 2020 (hors distribution)	600 000				600 000
Augmentation capital incorp reserves					0
Au 31.12.2021	19 604 933	1 775 067	0	15 115 108	36 495 108

Chiffre d'affaires :

Production vendue		11 486 135,77
Mise à disposition de moyens	4 225 000,00	
Refacturation personnel détaché	4 038 530,33	
Assistance admin. et financière	1 229 875,68	
Locations immobilières	1 976 702,23	
Commissions de montage refacturées	0,00	
Commissions de gestion	0,00	
Autres produits d'activités annexes	4 215,46	
Mise à disposition personnel formation	11 812,07	

Résultat financier :

	Charges	Produits
Charges financières		
Intérêts des comptes courants & dépôts créditeurs		
Intérêts des dettes commerciales		
Intérêts sur emprunts auprès des EC	20 115,55	
Provisions pour dépréciation des participations		
Provisions pour dépréciation des créances sur participations		
Provisions pour dépréciation des TIAP		
Provisions pour dépréciation des créances sur TIAP		
Dotations aux amortissements et provisions		
Frais de gestion GLCP		
Intérêts sur comptes financiers débiteurs		
Intérêts et charges assimilées	145 833,33	
Mali de fusion (TUP CM-CIC Proximité)		
Différence négative de change	24 681,18	
Produits financiers		
Dividendes sur titres de participation		
Dividendes sur titres de participation - Non soumis à l'IS		30 000 048,00
Revenus des titres de participation ent. liées - Régime M/F		
Revenus des titres de participation - Régime M/F		
Revenus de créances sur titres de participation		
Revenus sur titres autres que TIAP		
Revenus de créances sur TIAP		1 163 483,64
Revenus des créances diverses		81,22
Primes de non conversion sur obligations convertibles		
Intérêts sur comptes courants créditeurs		
Intérêts sur comptes à terme		
Reprise de provisions pour dépréciation des actions		
Reprise de provisions pour dépréciation des participations		
Reprise de provisions pour dépréciation des TIAP		30 367,00
Reprise de provisions pour dépréciation des créances sur TIAP		
Reprise de provisions pour dépréciation des autres créances immo		47 004,36
Gains de change		147 947,29
Autres produits financiers		
TOTAL	190 630,06	31 388 931,51

Résultat exceptionnel :

	Charges	Produits
Charges exceptionnelles		
Pénalités, amendes		
Rappels d'impôts déductibles (hors IS)		
Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice		
Pertes sur créances devenues irrécouvrables	305 718,00	
Valeur nette comptable des participations cédées	369 175,46	
Valeur nette comptable des titres autres que TIAP cédées		
Moins-values sur cessions de TIAP		
Moins-values sur participations		
Moins-values sur cessions des parts des entreprises liées		
Moins-values sur cessions de créances rattachées sur TIAP		
Charges sur exercices antérieurs		
Appels en garantie sur cessions		
Charges exceptionnelles diverses		
Produits exceptionnels		
Régularisation droit à déduction TVA		170 633,03
Dégrèvements d'impôts et taxes		
Prix de cessions des participations		
Prix de cessions des entreprises liées		
Prix de cession des TIAP		
Prix de cessions des titres autres que TIAP		
Plus-values sur cessions de TIAP		
Plus-values distribuées par des fonds		
Autres produits exceptionnels		
TOTAL	674 893,46	170 633,03

Ventilation du résultat exceptionnel :

	Résultat avant impôt	Impôts sur les sociétés	Résultat après impôt
Opérations sur le revenu	-135 084,97	0,00	-135 084,97
Opérations sur le capital	-369 175,46	0,00	-369 175,46
	-504 260,43	0,00	-504 260,43

Ventilation de la charge d'impôts :

Impôt sur exercices précédents	0,00
Impôt sur le résultat courant	-557,00
Impôt sur le résultat exceptionnel	0,00
Régularisation IS 2020	-1 186,51
	-1 743,51

Le taux d'imposition appliqué est de 26,5% pour la part du résultat fiscal supérieur à 38 120€, auxquels s'ajoute la contribution sociale de 3.30%.

Consolidation :

Les comptes de la société sont inclus suivant la méthode de l'intégration globale dans les comptes consolidés du CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL, dont le siège social est au 6 avenue de Provence 75009 Paris, et inscrit au registre du commerce des sociétés sous le N° RCS de Paris sous le numéro 542 016 381.

Intégration fiscale :

La société a opté le 30 Décembre 1994 pour l'intégration fiscale au sein du groupe du CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL, à compter du 1^{er} Janvier 1995 et comptabilise la charge d'impôt qui lui revient.

Par convention, CREDIT MUTUEL EQUITY SA prend en charge l'impôt qu'elle devrait supporter en dehors du régime de groupe.

Transactions avec les parties liées qui ne sont pas conclues aux conditions normales de marché :

Néant

Commissaires aux comptes :

Le montant global des honoraires figurant au compte de résultat au titre du contrôle légal est de 71 404,83€, dont 36 365.95€ pour le cabinet d'audit PriceWaterhouseCoopers et 35 038.88€ pour le cabinet d'audit Ernst&Young.

Effectif :

L'effectif moyen a été de 45 salariés au cours de l'exercice.

Cadres	30
Non cadres	15
Effectif moyen	45

Au titre des conventions intragroupes signées, CREDIT MUTUEL EQUITY SA bénéficie des prestations de services suivantes auprès de :

- Crédit Industriel et Commercial en matière de prestations comptables, juridiques, fiscales et traitement de la paye.

Le montant des frais de personnel détaché ou intérimaire au titre de l'exercice 2021 s'est élevé à 3 615 495,60 €.

Dirigeants :

- Montant des avances et crédits alloués aux dirigeants sociaux : **Néant**
- Montant des engagements de retraite contractés au profit des dirigeants : **Néant**
- Montant des rémunérations allouées et versées en 2021 aux membres d'organes d'administration, de direction et de surveillance à raison de leurs fonctions : **90 000 €**

Engagements de retraites et assimilés :

Les engagements font l'objet d'une provision et leur variation est comptabilisée dans le résultat de l'exercice.

Les hypothèses retenues pour le calcul des engagements de retraite et assimilés sont un taux d'actualisation déterminé par référence au taux long terme de marché d'établissements de crédit de première catégorie.

Le taux d'augmentation des salaires est évalué à partir d'une estimation sur le long terme de l'inflation et de la progression du salaire réel.

Le règlement ANC 2014-03 modifié par le règlement ANC 2015-06 sur les engagements de retraite et assimilés est appliqué.

Les indemnités de fin de carrière et les compléments de retraite sont provisionnés. Ils sont évalués sur la base des droits acquis pour l'ensemble du personnel en activité, en fonction notamment du taux de rotation du personnel et du salaire futur estimé qu'aura le bénéficiaire lors de son départ à la retraite majoré le cas échéant des charges sociales.

Un accord a été conclu créant un régime de retraite complémentaire par capitalisation collective.

Les salariés reçoivent une prime liée à la médaille du travail obtenue après 20, 30, 35 et 40 années d'ancienneté.

Cet engagement est évalué selon les mêmes principes que ceux des indemnités de fin de carrière.

Indication des augmentations et diminutions d'impôts futurs pouvant provenir de certaines dispositions fiscales :

<u>Allégements fiscaux futurs :</u>	
Provisions pour risques	Néant
Provisions fin de carrière	412 747
<u>Charges fiscales futures :</u>	
Provisions redressement fiscal	Néant

Crédit d'impôt mécénat :

Le montant du crédit d'impôt mécénat au titre de l'exercice 2021 s'élève à 128 222,25€.

Evénements postérieurs à la clôture :

Aucun événement postérieur à la clôture n'est survenu de manière à impacter les comptes présentés au titre de l'exercice 2021

Engagements hors bilan :**Portefeuille CM Equity SA****Engagements Hors Bilan**

Montant résiduel de l'engagement			Montant en EUR	Date limite de l'engagement	Nature	Détail
Engagement donné	Devise	Engagement reçu				
	EUR	50 000 000,00	50 000 000,00	29/03/23	Garantie autonome à première demande	Garantie donnée par le CIC dans le cadre de la mise en place d'un crédit multidevises
			50 000 000,00			

EN K EUROS

(en K euros) SOCIETES (Situation au 31/12/2021)	CAPITAL	Capitaux propres (-capital et résultat)	Quote part du capital détenu	Valeur comptable des titres détenus		Avances consenties	Cautions Avals donnés	Chiffre d'affaires	Résultat net dernier exercice clos	Dividendes encaissés en 2021
				BRUTE	NETTE					
I. RENSEIGNEMENTS DETAILLES										
concernant les participations détenues dans les sociétés françaises et étrangères dont la valeur brute excède 1% du capital de CREDIT MUTUEL EQUITY										
A. FILIALES (50% au moins du capital détenu par CREDIT MUTUEL EQUITY)										
CREDIT MUTUEL EQUITY SCR SAS 28, avenue de l'Opéra 75002 Paris 317 586 220 RCS Paris	1 500 002	854 227	100,00%	1 335 937	1 335 937			1 567	308 467	11 035
CREDIT MUTUEL CAPITAL SAS 28, avenue de l'Opéra 75002 Paris 453 386 609 RCS Paris	600 000	63 374	100,00%	600 896	600 896			1 322	-2 456	0
B. PARTICIPATIONS (10 à 50% du capital détenu par CREDIT MUTUEL EQUITY)										
<i>néant</i>										
II. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX										
concernant les autres filiales et participations										
A. FILIALES Filiales françaises Filiales étrangères										
B. PARTICIPATIONS dans les sociétés françaises dans les sociétés étrangères										
				18 053	18 053					

Crédit Mutuel Equity

Exercice clos le 31 décembre 2021

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

PricewaterhouseCoopers Audit

63, rue de Villiers
92208 Neuilly-sur-Seine cedex
S.A.S. au capital de € 2 510 460
672 006 483 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles et du Centre

ERNST & YOUNG et Autres

Tour First
TSA 14444
92037 Paris-La Défense cedex
S.A.S. à capital variable
438 476 913 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles et du Centre

Crédit Mutuel Equity

Exercice clos le 31 décembre 2021

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

A l'Assemblée Générale de la société Crédit Mutuel Equity,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Crédit Mutuel Equity relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

■ 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 1^{er} janvier 2021 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.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Comme indiqué dans la note « Règles et méthodes comptables » de l'annexe aux comptes annuels, votre société estime la valeur d'utilité des titres détenus et constitue si nécessaire des dépréciations. Dans le cadre de notre appréciation du caractère raisonnable des estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes, nous avons revu et testé les procédures mises en place par la direction et les paramètres utilisés pour évaluer les valeurs d'utilité, et les dépréciations des titres en découlant.

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.

■ Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du directoire et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

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

■ Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du conseil de surveillance sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L. 225-37-4 du Code de commerce.

■ Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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 directoire.

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.

Neuilly-sur-Seine et Paris-La Défense, le 22 avril 2022

Les Commissaires aux Comptes

PricewaterhouseCoopers Audit

ERNST & YOUNG et Autres

Laurent Tavernier

 *Hassan Baaj*

Laurent Tavernier

Hassan Baaj

CREDIT MUTUEL EQUITY SA
Bilan actif (en Euros)

ACTIF	31/12/2021			31/12/2020
	Brut	Amortissements et dépréciations	Net	Net
Capital souscrit - non appelé	0,00		0,00	50 000 160,00
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles:				
Frais d'établissement	0,00	0,00	0,00	0,00
Frais de recherche et de développement	0,00	0,00	0,00	0,00
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, logiciels, droits et valeurs similaires	36 021,47	22 442,09	13 579,38	13 579,38
Fonds commercial (1)	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres	0,00	0,00	0,00	0,00
Immobilisations incorporelles en cours	0,00	0,00	0,00	0,00
Avances et acomptes	0,00		0,00	0,00
Immobilisations corporelles:				
Terrains	0,00	0,00	0,00	0,00
Constructions	0,00	0,00	0,00	0,00
Installations techniques, matériels, et outillage industriels	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres	1 390 926,84	531 157,39	859 769,45	939 314,18
Immobilisations corporelles en cours	0,00	0,00	0,00	0,00
Avances et acomptes	0,00		0,00	0,00
Immobilisations financières (2):				
Participations	1 956 627 682,51	1 339 533,65	1 955 288 148,86	1 856 481 223,46
Créances rattachées à des participations	70 118,35	0,00	70 118,35	70 118,35
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille	10 647 369,25	178 309,07	10 469 060,18	30 371 730,14
Autres titres immobilisés	0,00	0,00	0,00	0,00
Prêts	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres	1 292 594,26	452 995,64	839 598,62	764 642,02
Total I	1 970 064 712,68	2 524 437,84	1 967 540 274,84	1 938 640 767,53
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours :				
Matières premières et autres approvisionnements	0,00	0,00	0,00	0,00
En cours de production [biens et services]	0,00	0,00	0,00	0,00
Produits intermédiaires et finis	0,00	0,00	0,00	0,00
Marchandises	0,00	0,00	0,00	0,00
Avances et acomptes versés sur commandes	213 099,23		213 099,23	281 185,55
Créances (3):				
Créances clients et comptes rattachés	2 935 898,64	0,00	2 935 898,64	0,00
Autres	1 361 733,01	0,00	1 361 733,01	5 091 851,06
Capital souscrit - appelé, non versé	0,00		0,00	0,00
Valeurs mobilières de placement :				
Actions propres	0,00		0,00	0,00
Autres titres	0,00	0,00	0,00	0,00
Instruments de trésorerie	0,00	0,00	0,00	0,00
Disponibilités	47 045 815,79		47 045 815,79	21 871 609,58
Charges constatées d'avance (3)			0,00	0,00
Total II	51 556 546,67	0,00	51 556 546,67	27 244 646,19
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)	0,00	0,00	0,00	0,00
Primes de remboursement des emprunts (IV)	0,00		0,00	0,00
Ecart de conversion Actif (V)	0,00		0,00	0,00
TOTAL GENERAL (I+II+III+IV+V)	2 021 621 259,35	2 524 437,84	2 019 096 821,51	1 965 885 413,72
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à moins d'un an (brut)				

CREDIT MUTUEL EQUITY SA

Bilan passif (en Euros)

PASSIF	31/12/2021	31/12/2020
CAPITAUX PROPRES		
Capital [dont versé 1 605 177 420,00]	1 655 177 580,00	1 655 177 580,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	50 000 160,00	50 000 160,00
Ecart de réévaluation	0,00	0,00
Ecart d'équivalence	0,00	0,00
Réserves:		
Réserve légale	21 380 000,00	20 780 000,00
Réserves statutaires ou contractuelles	0,00	0,00
Réserves réglementées	0,00	0,00
Autres	15 115 108,46	15 115 108,46
Report à nouveau	10 546 726,07	10 471 437,49
Résultat de l'exercice [bénéfice ou perte]	18 346 484,07	11 709 805,78
Acomptes sur dividendes	0,00	0,00
Subventions d'investissement	0,00	0,00
Provisions réglementées	0,00	0,00
Total I	1 770 566 058,60	1 763 254 091,73
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	0,00	0,00
Provisions pour charges	589 116,00	604 167,00
Total II	589 116,00	604 167,00
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles	0,00	0,00
Autres emprunts obligataires	15 898,91	15 898,91
Emprunts et dettes auprès établissements de crédits (2)	200 000 000,00	100 005 902,23
Emprunts et dettes financières diverses (3)	0,00	0,00
Avances et acomptes reçues sur commandes en cours	0,00	0,00
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	3 456 205,30	148 283,57
Dettes fiscales et sociales	5 936 233,12	4 513 442,42
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	38 062 320,54	96 137 263,68
Autres dettes	470 989,04	1 206 364,18
Instruments de trésorerie	0,00	0,00
Produits constatés d'avance (1)	0,00	0,00
TOTAL III	247 941 646,91	202 027 154,99
Ecart de conversion passif (IV)	0,00	0,00
TOTAL GENERAL (I+II+III+IV)	2 019 096 821,51	1 965 885 413,72
(1) Dont à plus d'un an		
Dont à moins d'un an		
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques		
(3) Dont emprunts participatifs		

CREDIT MUTUEL EQUITY SA

Compte de résultat (en Euros)

	31/12/2021	31/12/2020
Produits d'exploitation (1):		
Ventes de marchandises		
Production vendue [biens et services]	11 486 135,77	9 862 819,76
Sous-total A - Montant net du chiffre d'affaires	11 486 135,77	9 862 819,76
<i>dont à l'exportation:</i>	0,00	0,00
Production stockée	0,00	0,00
Production immobilisée	0,00	0,00
Subventions d'exploitation	0,00	0,00
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	331 591,00	0,00
Autres produits	91 010,14	65 684,57
Total I	11 908 736,91	9 928 504,33
Charges d'exploitation (2):		
Achats de marchandises	0,00	0,00
Variation des stocks	0,00	0,00
Achats de matières premières et autres approvisionnements	-19 118,74	0,00
Variation des stocks	0,00	0,00
*Autres achats et charges externes	-13 392 079,42	-12 645 763,63
Impôts, taxes et versements assimilés	-239 721,20	-382 929,72
Salaires et traitements	-7 180 503,18	-5 791 025,97
Charges sociales	-3 064 333,24	-2 605 397,95
Dotations aux amortissements et aux provisions:		
Sur immobilisations: dotations aux amortissements	-125 814,23	-112 822,74
Sur immobilisations: dotations aux dépréciations	0,00	0,00
Sur actif circulant: dotations aux dépréciations		
Pour risques et charges: dotations aux provisions	-10 823,00	-69 928,00
Autres charges	-90 228,50	-76 032,80
Total II	-24 122 621,51	-21 683 900,81
* Y compris		
- Redevances de crédit-bail mobilier	0,00	0,00
- Redevances de crédit-bail immobilier	0,00	0,00
1. RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	-12 213 884,60	-11 755 396,48
Quote-parts de résultat sur opérations faites en commun:		
Bénéfice ou perte transférée III	0,00	0,00
Pertes ou bénéfices transférés IV	0,00	0,00
Produits financiers:		
De participation (3)	31 091 667,54	22 167 873,62
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	71 864,10	161 371,98
Autres intérêts et produits assimilés (3)	81,22	6 306,87
Reprises sur provisions et transferts de charges	77 371,36	83 873,36
Différences positives de change	147 947,29	50 511,12
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	0,00	0,00
Total V	31 388 931,51	22 469 936,95
Charges financières:		
Dotations aux amortissements et provisions	0,00	-500 000,00
Intérêts et charges assimilées (4)	-165 948,88	-313 671,71
Différences négatives de change	-24 681,18	-217 331,15
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	0,00	0,00
Total VI	-190 630,06	-1 031 002,86
2. RESULTAT FINANCIER (V-VI)	31 198 301,45	21 438 934,09
3. RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	18 984 416,85	9 683 537,61
Produits exceptionnels:		
Sur opérations de gestion	170 633,03	1 012 251,62
Sur opérations en capital	0,00	1 057 164,03
Reprises sur provisions et transferts de charges	0,00	0,00

Total VII	170 633,03	2 069 415,65
Charges exceptionnelles:		
Sur opérations de gestion	-305 718,00	-18 111,03
Sur opérations en capital	-369 175,46	-32 500,00
Dotations aux amortissements et aux provisions	0,00	0,00
Total VIII	-674 893,46	-50 611,03
4. RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-504 260,43	2 018 804,62
Participation des salariés aux résultats (IX)	-135 415,86	-94 846,70
Impôts sur les bénéfices (X)	1 743,51	102 310,25
Total des produits (I+III+V+VII)	43 468 301,45	34 467 856,93
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	-25 121 817,38	-22 758 051,15
Bénéfice ou perte	18 346 484,07	11 709 805,78
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs.		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs.		
(3) Dont produits concernant les entités liées		
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

CREDIT MUTUEL EQUITY SA

Annexe au 31/12/2021

(euros)

Règles et méthodes comptables.

Utilisation d'estimations dans la préparation des états financiers.

La préparation des états financiers peut nécessiter la formulation d'hypothèses et la réalisation d'estimations qui se répercutent dans la détermination des produits et des charges, des actifs et passifs du bilan et dans l'annexe aux comptes. Dans ce cas de figure, les gestionnaires, sur la base de leur jugement professionnel et de leur expérience, utilisent les informations disponibles à la date d'élaboration des états financiers pour procéder aux estimations nécessaires. C'est notamment le cas pour la valorisation des lignes non cotées et la détermination des dépréciations éventuelles.

A – Faits marquants de l'exercice

Face à la crise exceptionnelle et inédite provoquée par la pandémie due au virus Covid-19, les entités de Crédit Mutuel Alliance Fédérale ont eu pour priorité de protéger l'ensemble de leurs collaborateurs et d'apporter un soutien maximal à leurs clients. Crédit Mutuel Equity SA n'a jamais cessé d'exercer son activité durant les confinements décidés par les pouvoirs publics en 2020, en adaptant ses dispositifs de fonctionnement afin d'assurer la continuité des opérations au sein de son portefeuille. Les dispositifs de fonctionnement ont été adaptés au fur et à mesure de l'évolution de la pandémie, des recommandations et des réglementations des Autorités sanitaires et publiques. Au 31 décembre 2020, le travail sur site des salariés a repris partiellement, avec des mesures d'hygiène et de distanciation adaptées (fourniture d'équipement de protection individuelle, protocole de nettoyage des locaux spécifiques, etc.), mais le recours au télétravail est privilégié dès lors qu'il est possible. La société n'a pas eu recours au chômage partiel financé par l'Etat, ni à d'autres dispositifs de soutien public liés à la crise du Covid-19.

Conformément aux recommandations de l'Autorité des Normes Comptables (ANC) parues sur la « Prise en compte des conséquences de l'événement Covid-19 dans les comptes et situations établies à compter du 1er janvier 2020 », seuls les effets chiffrés jugés pertinents de l'événement doivent être fournis en annexe, selon une approche ciblée. En l'état, il n'y a pas d'éléments mesurables objectivement concernant Crédit Mutuel Equity SA. »

B - Application des règles et méthodes comptables

Les comptes de l'exercice ont été établis conformément au Plan Comptable Général (règlement ANC 2014-03 modifié par le règlement ANC 2015-06) et aux principes généralement admis, en respectant les principes de continuité d'exploitation, de permanence des méthodes comptables, d'indépendance des exercices et de prudence. La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

En application du règlement CRC n° 2005-04 du 3 novembre 2005, les termes « provisions pour dépréciations » et « provisions pour risques et charges » utilisés dans les présents états financiers correspondent respectivement aux termes « dépréciations » et « provisions » tels que prévus dans le règlement susvisé.

C - Méthodes d'évaluation

Les modes et méthodes d'évaluation ci-après décrits ont été retenus pour les diverses rubriques des états de synthèse.

Immobilisations.

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes et règlements obtenus et de tous les coûts directement attribuables à la préparation de cet actif en vue de l'utilisation envisagée.

Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition peuvent sur option être rattachés au coût d'acquisition de l'immobilisation ou comptabilisés en charges.

Les immobilisations incorporelles sont composées principalement de logiciels et sont amorties sur une période d'une année. Le poste « droit au bail » ne fait l'objet d'aucun amortissement.

Les immobilisations corporelles sont amorties selon le mode linéaire sur les durées suivantes :

- Matériel de bureau : 5 ans
- Mobilier : 10 ans
- Agencements et installations : 10 ans

La valeur d'inventaire des titres de participation, et des autres titres immobilisés, est déterminée en fonction de l'actif net réestimé de chaque société, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir, les titres cotés sont évalués au cours moyen du mois de décembre.

Une immobilisation incorporelle est un actif non monétaire sans substance physique. Les immobilisations incorporelles sont inscrites pour leur coût d'acquisition qui comprend le prix d'achat et les frais accessoires. Elles sont amorties selon leur durée probable d'utilisation.

Les fonds de commerce ne sont pas amortis mais font l'objet, le cas échéant, de dépréciations, si des indices de pertes de valeur sont identifiés.

S'il existe un tel indice de dépréciation, la valeur actuelle de l'actif, qui correspond à la valeur la plus élevée entre la valeur vénale et la valeur d'usage, est comparée, à sa valeur nette comptable. En cas de perte de valeur, une dépréciation est constatée en compte de résultat.

Une immobilisation corporelle est un actif physique détenu à des fins de gestion interne et dont l'entité attend qu'il soit utilisé au-delà de l'exercice en cours. Elles sont inscrites à leur coût d'acquisition. Les biens sont amortis selon la durée de consommation des avantages économiques attendus, soit en général la durée de vie du bien. Le cas échéant, les immobilisations peuvent faire l'objet d'une dépréciation.

Titres de participation.

Les titres de participation sont ceux dont la possession durable est estimée utile à l'activité du groupe, notamment parce qu'elle permet d'exercer une influence sur l'émetteur, ou d'en assurer le contrôle. Ils sont enregistrés à leur prix d'acquisition.

A la clôture de l'exercice, chaque ligne de titre fait séparément l'objet d'une estimation. Lorsque la valeur comptable apparaît supérieure à la valeur d'utilité, une dépréciation est constituée pour le montant de la moins-value latente. Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées. La valeur d'utilité représente ce que l'entreprise accepterait de décaisser pour obtenir ces titres si elle avait à les acquérir compte tenu de son objectif de détention. La valeur d'utilité peut être estimée par différents critères tels que l'actif net éventuellement corrigé, la rentabilité et la perspective de rentabilité, les cours moyens de bourse des derniers mois.

Lorsque le marché de cotation n'est pas actif, les titres peuvent être valorisés suivant la méthode retenue pour les titres non cotés. Le marché est dit actif lorsque les prix cotés sont aisément et fréquemment disponibles et que ces cours représentent des transactions réelles et intervenant régulièrement dans des conditions de concurrence normale sur des instruments financiers très similaires.

TIAP.

Les titres acquis dans le cadre de l'activité de portefeuille sont des investissements dont l'objectif est de retirer à plus ou moins longue échéance une rentabilité satisfaisante sans intervention dans la gestion des entreprises émettrices.

Ils sont enregistrés à leur prix d'acquisition. A la clôture de l'exercice, chaque ligne de titres fait l'objet séparément d'une estimation. Lorsque la valeur comptable apparaît supérieure à la valeur d'utilité, une dépréciation est constituée pour le montant de la moins-value latente. Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées. La valeur d'utilité est déterminée en tenant compte des perspectives générales d'évolution de l'émetteur et de l'horizon de détention. Pour les titres cotés, la moyenne des cours de bourse sur une période suffisamment longue peut être retenue.

Lorsque le marché de cotation n'est pas actif, les titres peuvent être valorisés suivant la méthode retenue pour les titres non cotés. Le marché est dit actif lorsque les prix cotés sont aisément et fréquemment disponibles et que ces cours représentent des transactions réelles et intervenant régulièrement dans des conditions de concurrence normale sur des instruments financiers très similaires.

Titres de placement.

Les titres de placement sont estimés au cours de bourse moyen de décembre 2021 et les fonds Communs de Placement et les SICAV sont estimés à la dernière valeur liquidative.

Créances rattachées sur immobilisations financières.

Les créances rattachées sur immobilisations financières sont enregistrées à leur prix d'acquisition. Les créances rattachées sont classées en douteux en cas de risque avéré. Une dépréciation est constatée lorsque la valeur probable de recouvrement devient inférieure à la valeur comptable.

Créances sur titres.

A la clôture de l'exercice, les créances font l'objet d'une analyse détaillée afin d'en déterminer la recouvrabilité. Les créances qui présentent un risque de non recouvrement partiel ou total sont déclassées en douteux et dépréciées à hauteur du montant non recouvrable estimé.

Frais d'acquisition sur titres.

Les achats de titres ont été comptabilisés nets de frais, ces derniers ayant été directement imputés en charges.

Engagements de retraite et assimilés.

Les engagements font l'objet d'une provision et leur variation est comptabilisée dans le résultat de l'exercice. Les hypothèses retenues pour le calcul des engagements de retraite et assimilés sont un taux d'actualisation déterminé par référence au taux long terme des obligations d'entreprises de première catégorie à la clôture de l'exercice et un taux d'augmentation des salaires évalué à partir d'une estimation sur le long terme de l'inflation et de la progression du salaire réel.

Les futures indemnités de fin de carrière et les compléments de retraite, y compris les régimes spéciaux sont, soit couverts par des contrats d'assurances, soit provisionnés pour la part non couverte par de tels contrats.

Disponibilités.

Les disponibilités comprennent les espèces et valeurs assimilables en banque.

Les disponibilités sont évaluées à leur valeur nominale.

Provisions.

CREDIT MUTUEL EQUITY SA applique le règlement ANC 2014-03 du 05 juin 2014 pour la comptabilisation et l'évaluation des provisions. Celles-ci comprennent notamment les provisions relatives aux indemnités de fin de carrière, à la médaille du travail, aux litiges et aux risques divers.

Les avantages au personnel postérieurs à l'emploi sont évalués selon une méthode actuarielle tenant compte d'hypothèses démographiques et financières telles que l'âge, l'ancienneté, la probabilité de présence à la date d'attribution de l'avantage et le taux d'actualisation. Ce calcul opère une répartition de la charge dans le temps en fonction de la période d'activité des membres du personnel. La comptabilisation des engagements tient compte de la valeur des actifs constitués en couverture des engagements et des éléments actuariels non reconnus.

Immobilisations

	Valeurs brutes au 31.12.2020	Acquisitions	Cessions	Autres mouvements	Valeurs brutes au 31.12.2021
Immobilisations incorporelles	36 021,47				36 021,47
Immobilisations corporelles	1 344 657,34	46 269,50			1 390 926,84
Participations	1 857 820 757,11	100 000 000,00	1 193 074,60		1 956 627 682,51
Créances rattachées aux participations	70 118,35				70 118,35
TIAP	30 580 406,21	623 190,32	20 628 091,38	71 864,10	-10 647 369,25
Créances rattachées aux TIAP	0,00				0,00
Autres titres immobilisés	0,00				0,00
Prêts	0,00				0,00
Autres immobilisations financières	1 264 642,02	205 640,67	177 688,43		1 292 594,26
	1 891 116 602,49	100 875 100,49	21 998 854,41	71 864,10	1 948 769 974,18

Dépréciations / amortissements

	Dépréciations au 31.12.2020	Dotations	Reprises	Autres mouvements	Dépréciations au 31.12.2021
Immobilisations incorporelles	22 442,09				22 442,09
Immobilisations corporelles	405 343,16	125 814,23			531 157,39
Immobilisations Financières	0,00				0,00
Participations	1 339 533,65				1 339 533,65
Créances rattachées aux participations	0,00				0,00
TIAP	208 676,07		30 367,00		178 309,07
Créances rattachées aux TIAP	0,00				0,00
Autres titres immobilisés	0,00				0,00
Prêts	0,00				0,00
Autres immobilisations financières	500 000,00		47 004,36		452 995,64
	2 475 994,97	125 814,23	77 371,36	0,00	2 524 437,84

Valeur estimative des titres de participations :

	Valeur brute au bilan	Valeur nette au bilan	Valeur estimative
Participations entreprises liées	1 954 885 649	1 954 885 649	1 954 885 649
Participations	1 742 033	402 500	402 500
Cumul	1 956 627 682	1 955 288 149	1 955 288 149

Valeur estimative du portefeuille de TIAP (hors créances rattachées)

Décomposition de la Valeur Estimative	Montant à l'ouverture de l'exercice			Montant à la clôture de l'exercice		
	Valeur Comptable Brute	Valeur Comptable Nette	Valeur Estimative	Valeur Comptable Brute	Valeur Comptable Nette	Valeur Estimative
Au coût de revient	762	762	763	762	762	762
Cours de bourse						
Situation nette estimée	836 742	628 066	628 066	836 742	658 433	658 433
Valeur de rendement						
Valeur liquidative	29 742 902	29 742 902	34 124 772	9 738 001	9 738 001	20 040 035
Autres méthodes						
Valeur estimative du portefeuille des TIAP	30 580 406	30 371 730	34 753 601	10 575 505	10 397 196	20 699 230

Variation de valeur du portefeuille de TIAP (hors créances rattachées)

Mouvements de l'exercice	Valeur Comptable Nette	Valeur Estimative
Montants à l'ouverture de l'exercice	30 371 730	34 753 601
Acquisitions de l'exercice	623 190	623 190
Cessions de l'exercice (au prix de vente)	-20 628 091	-20 997 266
Reprises de dépréciations sur titres cédés	30 367	30 367
Plus ou moins values sur cessions de titres :		
. Détenus au début de l'exercice		369 175
. Acquis dans l'exercice		
Variation de la provision pour dépréciation du PTF		
Autres variations des plus values latentes :		
. Sur titres acquis dans l'exercice		
. Sur titres acquis antérieurement		5 920 164
. Autres mouvements comptables		
Montants à la clôture de l'exercice	10 397 196	20 699 231

Etat des créances :

Créances	Montants	A moins d'un an	1 an à 5 ans	à plus de 5 ans
Créances rattachées à des participations	70 118,35			70 118,35
Autres immobilisations financières	1 292 594,26			1 292 594,26
Intérêts courus / créances sur participations				
Autres titres immobilisés				
Créances rattachées sur TIAP				
Créances rattachées intérêts capitalisés / TIAP				
Créances rattachées sur TIAP / ICNE				
Créances rattachées à des TIAP / Int échus				
Créances rattachées à des TIAP / Revenus échus				
Prêts				
Intérêts courus / prêts				
Autres créances immobilisées				0,00
Créances clients et comptes rattachés	2 935 898,64	2 935 898,64		
Fournisseurs - avances et acomptes	213 099,23	213 099,23		
Autres / Personnel	18 462,96	18 462,96		
Autres / Organismes sociaux : produit à recevoir				
Autres / Crédit de TVA à reporter	709 543,00	709 543,00		
Autres / TVA déductible	252 503,32	252 503,32		
Autres / Tva sur factures à établir	11 034,39	11 034,39		
Autres / Etat : produit à recevoir	16 324,83	16 324,83		
Autres / Créance sur société mère	557,00	557,00		
Autres / Comptes courants d'associés	347 559,37	0,00		347 559,37
Autres / Créances sur cessions d'immobilisations				
Autres / Produits à recevoir		0,00		
Autres / Créances sur disponibilités				
Créances Diverses	5 748,14	5 748,14		
	5 873 443,49	4 163 171,51	0,00	1 710 271,98

Disponibilités :

Disponibilités	Montants	A moins d'un an	1 an à 5 ans	à plus de 5 ans
Comptes à terme	0,00	0,00		
Comptes bancaires	47 045 815,79	47 045 815,79		
Intérêts courus	0,00	0,00		
	47 045 815,79	47 045 815,79	0,00	0,00

Provisions pour risques et charges :

Provisions	Provisions au 31.12.2020	Dotations	Reprises	Provisions au 31.12.2021
Provision médaille du travail	202 243,00		25 874,00	176 369,00
Provision pour indemnité fin de carrière	401 924,00	10 823,00		412 747,00
Autres provisions pour risques et charges	0,00			0,00
	604 167,00	10 823,00	25 874,00	589 116,00

Etat des dettes :

Dettes	Montants	A moins d'un an	1 an à 5 ans	à plus de 5 ans
Intérêts courus à payer sur comptes bancaires				
Autres Emprunts Obligataires	15 898,91			15 898,91
Emprunts et Dettes auprès des Etabl. de Crédits	200 000 000,00			200 000 000,00
Emprunts et Dettes Financières Diverses				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 456 205,30	3 456 205,30		
Dettes fiscales, sociales et comptes rattachés	5 917 901,12	3 861 763,55		2 056 137,57
Etat : charges à payer	18 332,00	18 332,00		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	38 062 320,54		30 000 000,00	8 062 320,54
Autres dettes / Autres comptes créditeurs				
Autres dettes / Charges à payer	470 989,04	470 989,04		
	247 941 646,91	7 807 289,89	30 000 000,00	210 134 357,02

Détail des produits à recevoir et charges à payer :

Postes d'actif comprenant des produits à recevoir	Montant	Postes de passif comprenant des charges à payer	Montant
Participations		Autres emprunts obligataires	
T I A P		Emprunts et dettes auprès des Ets de crédits	
Autres créances immobilisées - prêts		Emprunts et dettes financières diverses	
Créances clients et comptes rattachés		Dettes fournisseurs et comptes rattachés	
Etat - Créances		Etat : charges à payer	18 332,00
Créances diverses	25 433,85	Dettes fiscales et sociales	5 076 027,72
Valeurs mobilières de placement		Dettes s/immobilisations & comptes rattachés	38 062 320,54
Disponibilités		Autres dettes	388 876,32
	25 433,85		43 545 556,58

Charges et produits constatés d'avance :

Néant

Composition du capital social par catégorie d'actions avec indication des mouvements de l'exercice

Le montant du capital social est formé par 19 704 495 actions de 84€, dont 19 703 866 actions détenues majoritairement par le CIC.

Tableau de variation des capitaux propres

	Capital	Primes	Réserves	Report à nouveau	Résultat	Capitaux propres
Au 31.12.2020	1 655 177 580	50 000 160	35 895 108	10 471 438	11 709 806	1 763 254 092
Affectation des résultats 2020 (hors distribution)			600 000	75 289	-22 744 323	-22 069 035
Dividende Distribué (A)					11 034 517	11 034 517
Augmentation capital incorp reserves						0
Augmentation capital numéraire						0
Résultat 2021					18 346 484	18 346 484
Acomptes sur dividendes versés						0
Au 31.12.2021	1 655 177 580	50 000 160	36 495 108	10 546 727	18 346 484	1 770 566 059

(A) Dividendes Distribués = 19 704 495 actions ordinaires x 0.56€.

Tableau de variation des capitaux propres

(a) Détail primes

	Primes d'émission	Prime de fusion	Primes d'apport	Total prime
Au 31.12.2020	50 000 160	0	0	50 000 160
Augmentation capital incorp reserves				0
Augmentation capital numéraire				0
Au 31.12.2021	50 000 160	0	0	50 000 160

(b) Détail réserves

	Réserve légale	Plus values nettes à long terme	Réserves statutaires	Réserves diverses	Total réserves
Au 31.12.2020	19 004 933	1 775 067	0	15 115 108	35 895 108
Affectation résultat 2020 (hors distribution)	600 000				600 000
Augmentation capital incorp reserves					0
Au 31.12.2021	19 604 933	1 775 067	0	15 115 108	36 495 108

Chiffre d'affaires :

Production vendue		11 486 135,77
Mise à disposition de moyens	4 225 000,00	
Refacturation personnel détaché	4 038 530,33	
Assistance admin. et financière	1 229 875,68	
Locations immobilières	1 976 702,23	
Commissions de montage refacturées	0,00	
Commissions de gestion	0,00	
Autres produits d'activités annexes	4 215,46	
Mise à disposition personnel formation	11 812,07	

Résultat financier :

	Charges	Produits
Charges financières		
Intérêts des comptes courants & dépôts créditeurs		
Intérêts des dettes commerciales		
Intérêts sur emprunts auprès des EC	20 115,55	
Provisions pour dépréciation des participations		
Provisions pour dépréciation des créances sur participations		
Provisions pour dépréciation des TIAP		
Provisions pour dépréciation des créances sur TIAP		
Dotations aux amortissements et provisions		
Frais de gestion GLCP		
Intérêts sur comptes financiers débiteurs		
Intérêts et charges assimilées	145 833,33	
Mali de fusion (TUP CM-CIC Proximité)		
Différence négative de change	24 681,18	
Produits financiers		
Dividendes sur titres de participation		
Dividendes sur titres de participation - Non soumis à l'IS		30 000 048,00
Revenus des titres de participation ent. liées - Régime M/F		
Revenus des titres de participation - Régime M/F		
Revenus de créances sur titres de participation		
Revenus sur titres autres que TIAP		
Revenus de créances sur TIAP		1 163 483,64
Revenus des créances diverses		81,22
Primes de non conversion sur obligations convertibles		
Intérêts sur comptes courants créditeurs		
Intérêts sur comptes à terme		
Reprise de provisions pour dépréciation des actions		
Reprise de provisions pour dépréciation des participations		
Reprise de provisions pour dépréciation des TIAP		30 367,00
Reprise de provisions pour dépréciation des créances sur TIAP		
Reprise de provisions pour dépréciation des autres créances immo		47 004,36
Gains de change		147 947,29
Autres produits financiers		
TOTAL	190 630,06	31 388 931,51

Résultat exceptionnel :

	Charges	Produits
Charges exceptionnelles		
Pénalités, amendes		
Rappels d'impôts déductibles (hors IS)		
Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice		
Pertes sur créances devenues irrécouvrables	305 718,00	
Valeur nette comptable des participations cédées	369 175,46	
Valeur nette comptable des titres autres que TIAP cédées		
Moins-values sur cessions de TIAP		
Moins-values sur participations		
Moins-values sur cessions des parts des entreprises liées		
Moins-values sur cessions de créances rattachées sur TIAP		
Charges sur exercices antérieurs		
Appels en garantie sur cessions		
Charges exceptionnelles diverses		
Produits exceptionnels		
Régularisation droit à déduction TVA		170 633,03
Dégrèvements d'impôts et taxes		
Prix de cessions des participations		
Prix de cessions des entreprises liées		
Prix de cession des TIAP		
Prix de cessions des titres autres que TIAP		
Plus-values sur cessions de TIAP		
Plus-values distribuées par des fonds		
Autres produits exceptionnels		
TOTAL	674 893,46	170 633,03

Ventilation du résultat exceptionnel :

	Résultat avant impôt	Impôts sur les sociétés	Résultat après impôt
Opérations sur le revenu	-135 084,97	0,00	-135 084,97
Opérations sur le capital	-369 175,46	0,00	-369 175,46
	-504 260,43	0,00	-504 260,43

Ventilation de la charge d'impôts :

Impôt sur exercices précédents	0,00
Impôt sur le résultat courant	-557,00
Impôt sur le résultat exceptionnel	0,00
Régularisation IS 2020	-1 186,51
	-1 743,51

Le taux d'imposition appliqué est de 26,5% pour la part du résultat fiscal supérieur à 38 120€, auxquels s'ajoute la contribution sociale de 3.30%.

Consolidation :

Les comptes de la société sont inclus suivant la méthode de l'intégration globale dans les comptes consolidés du CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL, dont le siège social est au 6 avenue de Provence 75009 Paris, et inscrit au registre du commerce des sociétés sous le N° RCS de Paris sous le numéro 542 016 381.

Intégration fiscale :

La société a opté le 30 Décembre 1994 pour l'intégration fiscale au sein du groupe du CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL, à compter du 1^{er} Janvier 1995 et comptabilise la charge d'impôt qui lui revient.

Par convention, CREDIT MUTUEL EQUITY SA prend en charge l'impôt qu'elle devrait supporter en dehors du régime de groupe.

Transactions avec les parties liées qui ne sont pas conclues aux conditions normales de marché :

Néant

Commissaires aux comptes :

Le montant global des honoraires figurant au compte de résultat au titre du contrôle légal est de 71 404,83€, dont 36 365.95€ pour le cabinet d'audit PriceWaterhouseCoopers et 35 038.88€ pour le cabinet d'audit Ernst&Young.

Effectif :

L'effectif moyen a été de 45 salariés au cours de l'exercice.

Cadres	30
Non cadres	15
Effectif moyen	45

Au titre des conventions intragroupes signées, CREDIT MUTUEL EQUITY SA bénéficie des prestations de services suivantes auprès de :

- Crédit Industriel et Commercial en matière de prestations comptables, juridiques, fiscales et traitement de la paye.

Le montant des frais de personnel détaché ou intérimaire au titre de l'exercice 2021 s'est élevé à 3 615 495,60 €.

Dirigeants :

- Montant des avances et crédits alloués aux dirigeants sociaux : **Néant**
- Montant des engagements de retraite contractés au profit des dirigeants : **Néant**
- Montant des rémunérations allouées et versées en 2021 aux membres d'organes d'administration, de direction et de surveillance à raison de leurs fonctions : **90 000 €**

Engagements de retraites et assimilés :

Les engagements font l'objet d'une provision et leur variation est comptabilisée dans le résultat de l'exercice.

Les hypothèses retenues pour le calcul des engagements de retraite et assimilés sont un taux d'actualisation déterminé par référence au taux long terme de marché d'établissements de crédit de première catégorie.

Le taux d'augmentation des salaires est évalué à partir d'une estimation sur le long terme de l'inflation et de la progression du salaire réel.

Le règlement ANC 2014-03 modifié par le règlement ANC 2015-06 sur les engagements de retraite et assimilés est appliqué.

Les indemnités de fin de carrière et les compléments de retraite sont provisionnés. Ils sont évalués sur la base des droits acquis pour l'ensemble du personnel en activité, en fonction notamment du taux de rotation du personnel et du salaire futur estimé qu'aura le bénéficiaire lors de son départ à la retraite majoré le cas échéant des charges sociales.

Un accord a été conclu créant un régime de retraite complémentaire par capitalisation collective.

Les salariés reçoivent une prime liée à la médaille du travail obtenue après 20, 30, 35 et 40 années d'ancienneté.

Cet engagement est évalué selon les mêmes principes que ceux des indemnités de fin de carrière.

Indication des augmentations et diminutions d'impôts futurs pouvant provenir de certaines dispositions fiscales :

<u>Allègements fiscaux futurs :</u>	
Provisions pour risques	Néant
Provisions fin de carrière	412 747
<u>Charges fiscales futures :</u>	
Provisions redressement fiscal	Néant

Crédit d'impôt mécénat :

Le montant du crédit d'impôt mécénat au titre de l'exercice 2021 s'élève à 128 222,25€.

Evénements postérieurs à la clôture :

Aucun événement postérieur à la clôture n'est survenu de manière à impacter les comptes présentés au titre de l'exercice 2021

Engagements hors bilan :**Portefeuille CM Equity SA****Engagements Hors Bilan**

Montant résiduel de l'engagement			Montant en EUR	Date limite de l'engagement	Nature	Détail
Engagement donné	Devise	Engagement reçu				
	EUR	50 000 000,00	50 000 000,00	29/03/23	Garantie autonome à première demande	Garantie donnée par le CIC dans le cadre de la mise en place d'un crédit multidevises
			50 000 000,00			

EN K EUROS

(en K euros) SOCIETES (Situation au 31/12/2021)	CAPITAL	Capitaux propres (-capital et résultat)	Quote part du capital détenu	Valeur comptable des titres détenus		Avances consenties	Cautions Avals donnés	Chiffre d'affaires	Résultat net dernier exercice clos	Dividendes encaissés en 2021
				BRUTE	NETTE					
I. RENSEIGNEMENTS DETAILLES										
concernant les participations détenues dans les sociétés françaises et étrangères dont la valeur brute excède 1% du capital de CREDIT MUTUEL EQUITY										
A. FILIALES (50% au moins du capital détenu par CREDIT MUTUEL EQUITY)										
CREDIT MUTUEL EQUITY SCR SAS 28, avenue de l'Opéra 75002 Paris 317 586 220 RCS Paris	1 500 002	854 227	100,00%	1 335 937	1 335 937			1 567	308 467	11 035
CREDIT MUTUEL CAPITAL SAS 28, avenue de l'Opéra 75002 Paris 453 386 609 RCS Paris	600 000	63 374	100,00%	600 896	600 896			1 322	-2 456	0
B. PARTICIPATIONS (10 à 50% du capital détenu par CREDIT MUTUEL EQUITY)										
<i>néant</i>										
II. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX										
concernant les autres filiales et participations										
A. FILIALES Filiales françaises Filiales étrangères										
B. PARTICIPATIONS dans les sociétés françaises dans les sociétés étrangères										
				18 053	18 053					

CREDIT MUTUEL EQUITY
Société anonyme à directoire et conseil de surveillance
au capital de 1.655.177.580 euros
Siège social : 28, avenue de l'Opéra 75002 Paris
562 118 299 RCS PARIS

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
DU 9 MAI 2022

/.../

DEUXIEME RESOLUTION : *Affectation du résultat*

L'Assemblée générale,

- | | |
|---|-----------------|
| - constatant que le bénéfice de l'exercice social s'élève à | 18 346 484,07 € |
| - augmenté du report à nouveau | 10 546 726,07 € |

Soit un montant distribuable de	<u>28 893 210,14 €</u>
---------------------------------	------------------------

Propose de répartir ce montant comme suit :

- | | |
|--|-----------------|
| - à la réserve légale | 950 000,00 € |
| - à titre de dividende aux 19.704.495 actions ordinaires | 15 172 461,15 € |
| - au report à nouveau pour : | 12 770 748,99 € |

Total	<u>28 893 210,14 €</u>
-------	------------------------

En conséquence, le directoire propose à l'Assemblée Générale de fixer à 0,77 €le dividende à verser à chaque action ordinaire.

La totalité de la distribution serait éligible à la réfaction de 40 % ressortant du 2° du 3 de l'article 158 du CGI.

Le paiement du solde du dividende des actions interviendrait au plus tard le 30 juin 2022.

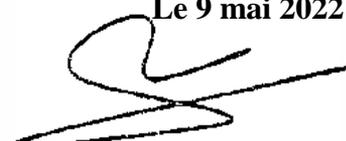
Conformément aux dispositions légales, il est rappelé le dividende versé au titre des trois derniers exercices :

Exercice clos	31/12/2018*	31/12/2019*	31/12/2020*
	Action 0,16 €	Action 4,84 €	Action 0,56 €
* éligible à la réfaction de 40 % ressortant du 2° du 3 de l'article 158 du CGI.			
Revenu réel	Selon les dispositions du CGI applicables à la situation particulière de chacun des bénéficiaires.		

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

/.../

Certifié conforme à l'original
Le 9 mai 2022



Crédit Mutuel Equity

Exercice clos le 31 décembre 2021

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

PricewaterhouseCoopers Audit

63, rue de Villiers
92208 Neuilly-sur-Seine cedex
S.A.S. au capital de € 2 510 460
672 006 483 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles et du Centre

ERNST & YOUNG et Autres

Tour First
TSA 14444
92037 Paris-La Défense cedex
S.A.S. à capital variable
438 476 913 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles et du Centre

Crédit Mutuel Equity

Exercice clos le 31 décembre 2021

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

A l'Assemblée Générale de la société Crédit Mutuel Equity,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Crédit Mutuel Equity relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

■ 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 1^{er} janvier 2021 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.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Comme indiqué dans la note « Règles et méthodes comptables » de l'annexe aux comptes annuels, votre société estime la valeur d'utilité des titres détenus et constitue si nécessaire des dépréciations. Dans le cadre de notre appréciation du caractère raisonnable des estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes, nous avons revu et testé les procédures mises en place par la direction et les paramètres utilisés pour évaluer les valeurs d'utilité, et les dépréciations des titres en découlant.

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.

■ Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du directoire et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

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

■ Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du conseil de surveillance sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L. 225-37-4 du Code de commerce.

■ Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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 directoire.

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.

Neuilly-sur-Seine et Paris-La Défense, le 22 avril 2022

Les Commissaires aux Comptes

PricewaterhouseCoopers Audit

ERNST & YOUNG et Autres

Laurent Tavernier

 *Hassan BlllJ*

Laurent Tavernier

Hassan Baaj

CREDIT MUTUEL EQUITY SA
Bilan actif (en Euros)

ACTIF	31/12/2021			31/12/2020
	Brut	Amortissements et dépréciations	Net	Net
Capital souscrit - non appelé	0,00		0,00	50 000 160,00
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles:				
Frais d'établissement	0,00	0,00	0,00	0,00
Frais de recherche et de développement	0,00	0,00	0,00	0,00
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, logiciels, droits et valeurs similaires	36 021,47	22 442,09	13 579,38	13 579,38
Fonds commercial (1)	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres	0,00	0,00	0,00	0,00
Immobilisations incorporelles en cours	0,00	0,00	0,00	0,00
Avances et acomptes	0,00		0,00	0,00
Immobilisations corporelles:				
Terrains	0,00	0,00	0,00	0,00
Constructions	0,00	0,00	0,00	0,00
Installations techniques, matériels, et outillage industriels	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres	1 390 926,84	531 157,39	859 769,45	939 314,18
Immobilisations corporelles en cours	0,00	0,00	0,00	0,00
Avances et acomptes	0,00		0,00	0,00
Immobilisations financières (2):				
Participations	1 956 627 682,51	1 339 533,65	1 955 288 148,86	1 856 481 223,46
Créances rattachées à des participations	70 118,35	0,00	70 118,35	70 118,35
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille	10 647 369,25	178 309,07	10 469 060,18	30 371 730,14
Autres titres immobilisés	0,00	0,00	0,00	0,00
Prêts	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres	1 292 594,26	452 995,64	839 598,62	764 642,02
Total I	1 970 064 712,68	2 524 437,84	1 967 540 274,84	1 938 640 767,53
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours :				
Matières premières et autres approvisionnements	0,00	0,00	0,00	0,00
En cours de production [biens et services]	0,00	0,00	0,00	0,00
Produits intermédiaires et finis	0,00	0,00	0,00	0,00
Marchandises	0,00	0,00	0,00	0,00
Avances et acomptes versés sur commandes	213 099,23		213 099,23	281 185,55
Créances (3):				
Créances clients et comptes rattachés	2 935 898,64	0,00	2 935 898,64	0,00
Autres	1 361 733,01	0,00	1 361 733,01	5 091 851,06
Capital souscrit - appelé, non versé	0,00		0,00	0,00
Valeurs mobilières de placement :				
Actions propres	0,00		0,00	0,00
Autres titres	0,00	0,00	0,00	0,00
Instruments de trésorerie	0,00	0,00	0,00	0,00
Disponibilités	47 045 815,79		47 045 815,79	21 871 609,58
Charges constatées d'avance (3)			0,00	0,00
Total II	51 556 546,67	0,00	51 556 546,67	27 244 646,19
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)	0,00	0,00	0,00	0,00
Primes de remboursement des emprunts (IV)	0,00		0,00	0,00
Ecart de conversion Actif (V)	0,00		0,00	0,00
TOTAL GENERAL (I+II+III+IV+V)	2 021 621 259,35	2 524 437,84	2 019 096 821,51	1 965 885 413,72
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à moins d'un an (brut)				

CREDIT MUTUEL EQUITY SA

Bilan passif (en Euros)

PASSIF	31/12/2021	31/12/2020
CAPITAUX PROPRES		
Capital [dont versé 1 605 177 420,00]	1 655 177 580,00	1 655 177 580,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	50 000 160,00	50 000 160,00
Ecart de réévaluation	0,00	0,00
Ecart d'équivalence	0,00	0,00
Réserves:		
Réserve légale	21 380 000,00	20 780 000,00
Réserves statutaires ou contractuelles	0,00	0,00
Réserves réglementées	0,00	0,00
Autres	15 115 108,46	15 115 108,46
Report à nouveau	10 546 726,07	10 471 437,49
Résultat de l'exercice [bénéfice ou perte]	18 346 484,07	11 709 805,78
Acomptes sur dividendes	0,00	0,00
Subventions d'investissement	0,00	0,00
Provisions réglementées	0,00	0,00
Total I	1 770 566 058,60	1 763 254 091,73
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	0,00	0,00
Provisions pour charges	589 116,00	604 167,00
Total II	589 116,00	604 167,00
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles	0,00	0,00
Autres emprunts obligataires	15 898,91	15 898,91
Emprunts et dettes auprès établissements de crédits (2)	200 000 000,00	100 005 902,23
Emprunts et dettes financières diverses (3)	0,00	0,00
Avances et acomptes reçues sur commandes en cours	0,00	0,00
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	3 456 205,30	148 283,57
Dettes fiscales et sociales	5 936 233,12	4 513 442,42
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	38 062 320,54	96 137 263,68
Autres dettes	470 989,04	1 206 364,18
Instruments de trésorerie	0,00	0,00
Produits constatés d'avance (1)	0,00	0,00
TOTAL III	247 941 646,91	202 027 154,99
Ecart de conversion passif (IV)	0,00	0,00
TOTAL GENERAL (I+II+III+IV)	2 019 096 821,51	1 965 885 413,72
(1) Dont à plus d'un an		
Dont à moins d'un an		
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques		
(3) Dont emprunts participatifs		

CREDIT MUTUEL EQUITY SA

Compte de résultat (en Euros)

	31/12/2021	31/12/2020
Produits d'exploitation (1):		
Ventes de marchandises		
Production vendue [biens et services]	11 486 135,77	9 862 819,76
Sous-total A - Montant net du chiffre d'affaires	11 486 135,77	9 862 819,76
<i>dont à l'exportation:</i>	0,00	0,00
Production stockée	0,00	0,00
Production immobilisée	0,00	0,00
Subventions d'exploitation	0,00	0,00
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	331 591,00	0,00
Autres produits	91 010,14	65 684,57
Total I	11 908 736,91	9 928 504,33
Charges d'exploitation (2):		
Achats de marchandises	0,00	0,00
Variation des stocks	0,00	0,00
Achats de matières premières et autres approvisionnements	-19 118,74	0,00
Variation des stocks	0,00	0,00
*Autres achats et charges externes	-13 392 079,42	-12 645 763,63
Impôts, taxes et versements assimilés	-239 721,20	-382 929,72
Salaires et traitements	-7 180 503,18	-5 791 025,97
Charges sociales	-3 064 333,24	-2 605 397,95
Dotations aux amortissements et aux provisions:		
Sur immobilisations: dotations aux amortissements	-125 814,23	-112 822,74
Sur immobilisations: dotations aux dépréciations	0,00	0,00
Sur actif circulant: dotations aux dépréciations		
Pour risques et charges: dotations aux provisions	-10 823,00	-69 928,00
Autres charges	-90 228,50	-76 032,80
Total II	-24 122 621,51	-21 683 900,81
* Y compris		
- Redevances de crédit-bail mobilier	0,00	0,00
- Redevances de crédit-bail immobilier	0,00	0,00
1. RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	-12 213 884,60	-11 755 396,48
Quote-parts de résultat sur opérations faites en commun:		
Bénéfice ou perte transférée III	0,00	0,00
Pertes ou bénéfices transférés IV	0,00	0,00
Produits financiers:		
De participation (3)	31 091 667,54	22 167 873,62
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	71 864,10	161 371,98
Autres intérêts et produits assimilés (3)	81,22	6 306,87
Reprises sur provisions et transferts de charges	77 371,36	83 873,36
Différences positives de change	147 947,29	50 511,12
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	0,00	0,00
Total V	31 388 931,51	22 469 936,95
Charges financières:		
Dotations aux amortissements et provisions	0,00	-500 000,00
Intérêts et charges assimilées (4)	-165 948,88	-313 671,71
Différences négatives de change	-24 681,18	-217 331,15
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	0,00	0,00
Total VI	-190 630,06	-1 031 002,86
2. RESULTAT FINANCIER (V-VI)	31 198 301,45	21 438 934,09
3. RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	18 984 416,85	9 683 537,61
Produits exceptionnels:		
Sur opérations de gestion	170 633,03	1 012 251,62
Sur opérations en capital	0,00	1 057 164,03
Reprises sur provisions et transferts de charges	0,00	0,00

Total VII	170 633,03	2 069 415,65
Charges exceptionnelles:		
Sur opérations de gestion	-305 718,00	-18 111,03
Sur opérations en capital	-369 175,46	-32 500,00
Dotations aux amortissements et aux provisions	0,00	0,00
Total VIII	-674 893,46	-50 611,03
4. RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-504 260,43	2 018 804,62
Participation des salariés aux résultats (IX)	-135 415,86	-94 846,70
Impôts sur les bénéfices (X)	1 743,51	102 310,25
Total des produits (I+III+V+VII)	43 468 301,45	34 467 856,93
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	-25 121 817,38	-22 758 051,15
Bénéfice ou perte	18 346 484,07	11 709 805,78
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs.		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs.		
(3) Dont produits concernant les entités liées		
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

CREDIT MUTUEL EQUITY SA

Annexe au 31/12/2021

(euros)

Règles et méthodes comptables.

Utilisation d'estimations dans la préparation des états financiers.

La préparation des états financiers peut nécessiter la formulation d'hypothèses et la réalisation d'estimations qui se répercutent dans la détermination des produits et des charges, des actifs et passifs du bilan et dans l'annexe aux comptes. Dans ce cas de figure, les gestionnaires, sur la base de leur jugement professionnel et de leur expérience, utilisent les informations disponibles à la date d'élaboration des états financiers pour procéder aux estimations nécessaires. C'est notamment le cas pour la valorisation des lignes non cotées et la détermination des dépréciations éventuelles.

A – Faits marquants de l'exercice

Face à la crise exceptionnelle et inédite provoquée par la pandémie due au virus Covid-19, les entités de Crédit Mutuel Alliance Fédérale ont eu pour priorité de protéger l'ensemble de leurs collaborateurs et d'apporter un soutien maximal à leurs clients. Crédit Mutuel Equity SA n'a jamais cessé d'exercer son activité durant les confinements décidés par les pouvoirs publics en 2020, en adaptant ses dispositifs de fonctionnement afin d'assurer la continuité des opérations au sein de son portefeuille. Les dispositifs de fonctionnement ont été adaptés au fur et à mesure de l'évolution de la pandémie, des recommandations et des réglementations des Autorités sanitaires et publiques. Au 31 décembre 2020, le travail sur site des salariés a repris partiellement, avec des mesures d'hygiène et de distanciation adaptées (fourniture d'équipement de protection individuelle, protocole de nettoyage des locaux spécifiques, etc.), mais le recours au télétravail est privilégié dès lors qu'il est possible. La société n'a pas eu recours au chômage partiel financé par l'Etat, ni à d'autres dispositifs de soutien public liés à la crise du Covid-19.

Conformément aux recommandations de l'Autorité des Normes Comptables (ANC) parues sur la « Prise en compte des conséquences de l'événement Covid-19 dans les comptes et situations établies à compter du 1er janvier 2020 », seuls les effets chiffrés jugés pertinents de l'événement doivent être fournis en annexe, selon une approche ciblée. En l'état, il n'y a pas d'éléments mesurables objectivement concernant Crédit Mutuel Equity SA. »

B - Application des règles et méthodes comptables

Les comptes de l'exercice ont été établis conformément au Plan Comptable Général (règlement ANC 2014-03 modifié par le règlement ANC 2015-06) et aux principes généralement admis, en respectant les principes de continuité d'exploitation, de permanence des méthodes comptables, d'indépendance des exercices et de prudence. La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

En application du règlement CRC n° 2005-04 du 3 novembre 2005, les termes « provisions pour dépréciations » et « provisions pour risques et charges » utilisés dans les présents états financiers correspondent respectivement aux termes « dépréciations » et « provisions » tels que prévus dans le règlement susvisé.

C - Méthodes d'évaluation

Les modes et méthodes d'évaluation ci-après décrits ont été retenus pour les diverses rubriques des états de synthèse.

Immobilisations.

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes et règlements obtenus et de tous les coûts directement attribuables à la préparation de cet actif en vue de l'utilisation envisagée.

Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition peuvent sur option être rattachés au coût d'acquisition de l'immobilisation ou comptabilisés en charges.

Les immobilisations incorporelles sont composées principalement de logiciels et sont amorties sur une période d'une année. Le poste « droit au bail » ne fait l'objet d'aucun amortissement.

Les immobilisations corporelles sont amorties selon le mode linéaire sur les durées suivantes :

- Matériel de bureau : 5 ans
- Mobilier : 10 ans
- Agencements et installations : 10 ans

La valeur d'inventaire des titres de participation, et des autres titres immobilisés, est déterminée en fonction de l'actif net réestimé de chaque société, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir, les titres cotés sont évalués au cours moyen du mois de décembre.

Une immobilisation incorporelle est un actif non monétaire sans substance physique. Les immobilisations incorporelles sont inscrites pour leur coût d'acquisition qui comprend le prix d'achat et les frais accessoires. Elles sont amorties selon leur durée probable d'utilisation.

Les fonds de commerce ne sont pas amortis mais font l'objet, le cas échéant, de dépréciations, si des indices de pertes de valeur sont identifiés.

S'il existe un tel indice de dépréciation, la valeur actuelle de l'actif, qui correspond à la valeur la plus élevée entre la valeur vénale et la valeur d'usage, est comparée, à sa valeur nette comptable. En cas de perte de valeur, une dépréciation est constatée en compte de résultat.

Une immobilisation corporelle est un actif physique détenu à des fins de gestion interne et dont l'entité attend qu'il soit utilisé au-delà de l'exercice en cours. Elles sont inscrites à leur coût d'acquisition. Les biens sont amortis selon la durée de consommation des avantages économiques attendus, soit en général la durée de vie du bien. Le cas échéant, les immobilisations peuvent faire l'objet d'une dépréciation.

Titres de participation.

Les titres de participation sont ceux dont la possession durable est estimée utile à l'activité du groupe, notamment parce qu'elle permet d'exercer une influence sur l'émetteur, ou d'en assurer le contrôle. Ils sont enregistrés à leur prix d'acquisition.

A la clôture de l'exercice, chaque ligne de titre fait séparément l'objet d'une estimation. Lorsque la valeur comptable apparaît supérieure à la valeur d'utilité, une dépréciation est constituée pour le montant de la moins-value latente. Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées. La valeur d'utilité représente ce que l'entreprise accepterait de décaisser pour obtenir ces titres si elle avait à les acquérir compte tenu de son objectif de détention. La valeur d'utilité peut être estimée par différents critères tels que l'actif net éventuellement corrigé, la rentabilité et la perspective de rentabilité, les cours moyens de bourse des derniers mois.

Lorsque le marché de cotation n'est pas actif, les titres peuvent être valorisés suivant la méthode retenue pour les titres non cotés. Le marché est dit actif lorsque les prix cotés sont aisément et fréquemment disponibles et que ces cours représentent des transactions réelles et intervenant régulièrement dans des conditions de concurrence normale sur des instruments financiers très similaires.

TIAP.

Les titres acquis dans le cadre de l'activité de portefeuille sont des investissements dont l'objectif est de retirer à plus ou moins longue échéance une rentabilité satisfaisante sans intervention dans la gestion des entreprises émettrices.

Ils sont enregistrés à leur prix d'acquisition. A la clôture de l'exercice, chaque ligne de titres fait l'objet séparément d'une estimation. Lorsque la valeur comptable apparaît supérieure à la valeur d'utilité, une dépréciation est constituée pour le montant de la moins-value latente. Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées. La valeur d'utilité est déterminée en tenant compte des perspectives générales d'évolution de l'émetteur et de l'horizon de détention. Pour les titres cotés, la moyenne des cours de bourse sur une période suffisamment longue peut être retenue.

Lorsque le marché de cotation n'est pas actif, les titres peuvent être valorisés suivant la méthode retenue pour les titres non cotés. Le marché est dit actif lorsque les prix cotés sont aisément et fréquemment disponibles et que ces cours représentent des transactions réelles et intervenant régulièrement dans des conditions de concurrence normale sur des instruments financiers très similaires.

Titres de placement.

Les titres de placement sont estimés au cours de bourse moyen de décembre 2021 et les fonds Communs de Placement et les SICAV sont estimés à la dernière valeur liquidative.

Créances rattachées sur immobilisations financières.

Les créances rattachées sur immobilisations financières sont enregistrées à leur prix d'acquisition. Les créances rattachées sont classées en douteux en cas de risque avéré. Une dépréciation est constatée lorsque la valeur probable de recouvrement devient inférieure à la valeur comptable.

Créances sur titres.

A la clôture de l'exercice, les créances font l'objet d'une analyse détaillée afin d'en déterminer la recouvrabilité. Les créances qui présentent un risque de non recouvrement partiel ou total sont déclassées en douteux et dépréciées à hauteur du montant non recouvrable estimé.

Frais d'acquisition sur titres.

Les achats de titres ont été comptabilisés nets de frais, ces derniers ayant été directement imputés en charges.

Engagements de retraite et assimilés.

Les engagements font l'objet d'une provision et leur variation est comptabilisée dans le résultat de l'exercice. Les hypothèses retenues pour le calcul des engagements de retraite et assimilés sont un taux d'actualisation déterminé par référence au taux long terme des obligations d'entreprises de première catégorie à la clôture de l'exercice et un taux d'augmentation des salaires évalué à partir d'une estimation sur le long terme de l'inflation et de la progression du salaire réel.

Les futures indemnités de fin de carrière et les compléments de retraite, y compris les régimes spéciaux sont, soit couverts par des contrats d'assurances, soit provisionnés pour la part non couverte par de tels contrats.

Disponibilités.

Les disponibilités comprennent les espèces et valeurs assimilables en banque.

Les disponibilités sont évaluées à leur valeur nominale.

Provisions.

CREDIT MUTUEL EQUITY SA applique le règlement ANC 2014-03 du 05 juin 2014 pour la comptabilisation et l'évaluation des provisions. Celles-ci comprennent notamment les provisions relatives aux indemnités de fin de carrière, à la médaille du travail, aux litiges et aux risques divers.

Les avantages au personnel postérieurs à l'emploi sont évalués selon une méthode actuarielle tenant compte d'hypothèses démographiques et financières telles que l'âge, l'ancienneté, la probabilité de présence à la date d'attribution de l'avantage et le taux d'actualisation. Ce calcul opère une répartition de la charge dans le temps en fonction de la période d'activité des membres du personnel. La comptabilisation des engagements tient compte de la valeur des actifs constitués en couverture des engagements et des éléments actuariels non reconnus.

Immobilisations

	Valeurs brutes au 31.12.2020	Acquisitions	Cessions	Autres mouvements	Valeurs brutes au 31.12.2021
Immobilisations incorporelles	36 021,47				36 021,47
Immobilisations corporelles	1 344 657,34	46 269,50			1 390 926,84
Participations	1 857 820 757,11	100 000 000,00	1 193 074,60		1 956 627 682,51
Créances rattachées aux participations	70 118,35				70 118,35
TIAP	30 580 406,21	623 190,32	20 628 091,38	71 864,10	-10 647 369,25
Créances rattachées aux TIAP	0,00				0,00
Autres titres immobilisés	0,00				0,00
Prêts	0,00				0,00
Autres immobilisations financières	1 264 642,02	205 640,67	177 688,43		1 292 594,26
	1 891 116 602,49	100 875 100,49	21 998 854,41	71 864,10	1 948 769 974,18

Dépréciations / amortissements

	Dépréciations au 31.12.2020	Dotations	Reprises	Autres mouvements	Dépréciations au 31.12.2021
Immobilisations incorporelles	22 442,09				22 442,09
Immobilisations corporelles	405 343,16	125 814,23			531 157,39
Immobilisations Financières	0,00				0,00
Participations	1 339 533,65				1 339 533,65
Créances rattachées aux participations	0,00				0,00
TIAP	208 676,07		30 367,00		178 309,07
Créances rattachées aux TIAP	0,00				0,00
Autres titres immobilisés	0,00				0,00
Prêts	0,00				0,00
Autres immobilisations financières	500 000,00		47 004,36		452 995,64
	2 475 994,97	125 814,23	77 371,36	0,00	2 524 437,84

Valeur estimative des titres de participations :

	Valeur brute au bilan	Valeur nette au bilan	Valeur estimative
Participations entreprises liées	1 954 885 649	1 954 885 649	1 954 885 649
Participations	1 742 033	402 500	402 500
Cumul	1 956 627 682	1 955 288 149	1 955 288 149

Valeur estimative du portefeuille de TIAP (hors créances rattachées)

Décomposition de la Valeur Estimative	Montant à l'ouverture de l'exercice			Montant à la clôture de l'exercice		
	Valeur Comptable Brute	Valeur Comptable Nette	Valeur Estimative	Valeur Comptable Brute	Valeur Comptable Nette	Valeur Estimative
Au coût de revient	762	762	763	762	762	762
Cours de bourse						
Situation nette estimée	836 742	628 066	628 066	836 742	658 433	658 433
Valeur de rendement						
Valeur liquidative	29 742 902	29 742 902	34 124 772	9 738 001	9 738 001	20 040 035
Autres méthodes						
Valeur estimative du portefeuille des TIAP	30 580 406	30 371 730	34 753 601	10 575 505	10 397 196	20 699 230

Variation de valeur du portefeuille de TIAP (hors créances rattachées)

Mouvements de l'exercice	Valeur Comptable Nette	Valeur Estimative
Montants à l'ouverture de l'exercice	30 371 730	34 753 601
Acquisitions de l'exercice	623 190	623 190
Cessions de l'exercice (au prix de vente)	-20 628 091	-20 997 266
Reprises de dépréciations sur titres cédés	30 367	30 367
Plus ou moins values sur cessions de titres :		
. Détenus au début de l'exercice		369 175
. Acquis dans l'exercice		
Variation de la provision pour dépréciation du PTF		
Autres variations des plus values latentes :		
. Sur titres acquis dans l'exercice		
. Sur titres acquis antérieurement		5 920 164
. Autres mouvements comptables		
Montants à la clôture de l'exercice	10 397 196	20 699 231

Etat des créances :

Créances	Montants	A moins d'un an	1 an à 5 ans	à plus de 5 ans
Créances rattachées à des participations	70 118,35			70 118,35
Autres immobilisations financières	1 292 594,26			1 292 594,26
Intérêts courus / créances sur participations				
Autres titres immobilisés				
Créances rattachées sur TIAP				
Créances rattachées intérêts capitalisés / TIAP				
Créances rattachées sur TIAP / ICNE				
Créances rattachées à des TIAP / Int échus				
Créances rattachées à des TIAP / Revenus échus				
Prêts				
Intérêts courus / prêts				
Autres créances immobilisées				0,00
Créances clients et comptes rattachés	2 935 898,64	2 935 898,64		
Fournisseurs - avances et acomptes	213 099,23	213 099,23		
Autres / Personnel	18 462,96	18 462,96		
Autres / Organismes sociaux : produit à recevoir				
Autres / Crédit de TVA à reporter	709 543,00	709 543,00		
Autres / TVA déductible	252 503,32	252 503,32		
Autres / Tva sur factures à établir	11 034,39	11 034,39		
Autres / Etat : produit à recevoir	16 324,83	16 324,83		
Autres / Créance sur société mère	557,00	557,00		
Autres / Comptes courants d'associés	347 559,37	0,00		347 559,37
Autres / Créances sur cessions d'immobilisations				
Autres / Produits à recevoir		0,00		
Autres / Créances sur disponibilités				
Créances Diverses	5 748,14	5 748,14		
	5 873 443,49	4 163 171,51	0,00	1 710 271,98

Disponibilités :

Disponibilités	Montants	A moins d'un an	1 an à 5 ans	à plus de 5 ans
Comptes à terme	0,00	0,00		
Comptes bancaires	47 045 815,79	47 045 815,79		
Intérêts courus	0,00	0,00		
	47 045 815,79	47 045 815,79	0,00	0,00

Provisions pour risques et charges :

Provisions	Provisions au 31.12.2020	Dotations	Reprises	Provisions au 31.12.2021
Provision médaille du travail	202 243,00		25 874,00	176 369,00
Provision pour indemnité fin de carrière	401 924,00	10 823,00		412 747,00
Autres provisions pour risques et charges	0,00			0,00
	604 167,00	10 823,00	25 874,00	589 116,00

Etat des dettes :

Dettes	Montants	A moins d'un an	1 an à 5 ans	à plus de 5 ans
Intérêts courus à payer sur comptes bancaires				
Autres Emprunts Obligataires	15 898,91			15 898,91
Emprunts et Dettes auprès des Etabl. de Crédits	200 000 000,00			200 000 000,00
Emprunts et Dettes Financières Diverses				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 456 205,30	3 456 205,30		
Dettes fiscales, sociales et comptes rattachés	5 917 901,12	3 861 763,55		2 056 137,57
Etat : charges à payer	18 332,00	18 332,00		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	38 062 320,54		30 000 000,00	8 062 320,54
Autres dettes / Autres comptes créditeurs				
Autres dettes / Charges à payer	470 989,04	470 989,04		
	247 941 646,91	7 807 289,89	30 000 000,00	210 134 357,02

Détail des produits à recevoir et charges à payer :

Postes d'actif comprenant des produits à recevoir	Montant	Postes de passif comprenant des charges à payer	Montant
Participations		Autres emprunts obligataires	
T I A P		Emprunts et dettes auprès des Ets de crédits	
Autres créances immobilisées - prêts		Emprunts et dettes financières diverses	
Créances clients et comptes rattachés		Dettes fournisseurs et comptes rattachés	
Etat - Créances		Etat : charges à payer	18 332,00
Créances diverses	25 433,85	Dettes fiscales et sociales	5 076 027,72
Valeurs mobilières de placement		Dettes s/immobilisations & comptes rattachés	38 062 320,54
Disponibilités		Autres dettes	388 876,32
	25 433,85		43 545 556,58

Charges et produits constatés d'avance :

Néant

Composition du capital social par catégorie d'actions avec indication des mouvements de l'exercice

Le montant du capital social est formé par 19 704 495 actions de 84€, dont 19 703 866 actions détenues majoritairement par le CIC.

Tableau de variation des capitaux propres

	Capital	Primes	Réserves	Report à nouveau	Résultat	Capitaux propres
Au 31.12.2020	1 655 177 580	50 000 160	35 895 108	10 471 438	11 709 806	1 763 254 092
Affectation des résultats 2020 (hors distribution)			600 000	75 289	-22 744 323	-22 069 035
Dividende Distribué (A)					11 034 517	11 034 517
Augmentation capital incorp reserves						0
Augmentation capital numéraire						0
Résultat 2021					18 346 484	18 346 484
Acomptes sur dividendes versés						0
Au 31.12.2021	1 655 177 580	50 000 160	36 495 108	10 546 727	18 346 484	1 770 566 059

(A) Dividendes Distribués = 19 704 495 actions ordinaires x 0.56€.

Tableau de variation des capitaux propres

(a) Détail primes

	Primes d'émission	Prime de fusion	Primes d'apport	Total prime
Au 31.12.2020	50 000 160	0	0	50 000 160
Augmentation capital incorp reserves				0
Augmentation capital numéraire				0
Au 31.12.2021	50 000 160	0	0	50 000 160

(b) Détail réserves

	Réserve légale	Plus values nettes à long terme	Réserves statutaires	Réserves diverses	Total réserves
Au 31.12.2020	19 004 933	1 775 067	0	15 115 108	35 895 108
Affectation résultat 2020 (hors distribution)	600 000				600 000
Augmentation capital incorp reserves					0
Au 31.12.2021	19 604 933	1 775 067	0	15 115 108	36 495 108

Chiffre d'affaires :

Production vendue		11 486 135,77
Mise à disposition de moyens	4 225 000,00	
Refacturation personnel détaché	4 038 530,33	
Assistance admin. et financière	1 229 875,68	
Locations immobilières	1 976 702,23	
Commissions de montage refacturées	0,00	
Commissions de gestion	0,00	
Autres produits d'activités annexes	4 215,46	
Mise à disposition personnel formation	11 812,07	

Résultat financier :

	Charges	Produits
Charges financières		
Intérêts des comptes courants & dépôts créditeurs		
Intérêts des dettes commerciales		
Intérêts sur emprunts auprès des EC	20 115,55	
Provisions pour dépréciation des participations		
Provisions pour dépréciation des créances sur participations		
Provisions pour dépréciation des TIAP		
Provisions pour dépréciation des créances sur TIAP		
Dotations aux amortissements et provisions		
Frais de gestion GLCP		
Intérêts sur comptes financiers débiteurs		
Intérêts et charges assimilées	145 833,33	
Mali de fusion (TUP CM-CIC Proximité)		
Différence négative de change	24 681,18	
Produits financiers		
Dividendes sur titres de participation		
Dividendes sur titres de participation - Non soumis à l'IS		30 000 048,00
Revenus des titres de participation ent. liées - Régime M/F		
Revenus des titres de participation - Régime M/F		
Revenus de créances sur titres de participation		
Revenus sur titres autres que TIAP		
Revenus de créances sur TIAP		1 163 483,64
Revenus des créances diverses		81,22
Primes de non conversion sur obligations convertibles		
Intérêts sur comptes courants créditeurs		
Intérêts sur comptes à terme		
Reprise de provisions pour dépréciation des actions		
Reprise de provisions pour dépréciation des participations		
Reprise de provisions pour dépréciation des TIAP		30 367,00
Reprise de provisions pour dépréciation des créances sur TIAP		
Reprise de provisions pour dépréciation des autres créances immo		47 004,36
Gains de change		147 947,29
Autres produits financiers		
TOTAL	190 630,06	31 388 931,51

Résultat exceptionnel :

	Charges	Produits
Charges exceptionnelles		
Pénalités, amendes		
Rappels d'impôts déductibles (hors IS)		
Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice		
Pertes sur créances devenues irrécouvrables	305 718,00	
Valeur nette comptable des participations cédées	369 175,46	
Valeur nette comptable des titres autres que TIAP cédées		
Moins-values sur cessions de TIAP		
Moins-values sur participations		
Moins-values sur cessions des parts des entreprises liées		
Moins-values sur cessions de créances rattachées sur TIAP		
Charges sur exercices antérieurs		
Appels en garantie sur cessions		
Charges exceptionnelles diverses		
Produits exceptionnels		
Régularisation droit à déduction TVA		170 633,03
Dégrèvements d'impôts et taxes		
Prix de cessions des participations		
Prix de cessions des entreprises liées		
Prix de cession des TIAP		
Prix de cessions des titres autres que TIAP		
Plus-values sur cessions de TIAP		
Plus-values distribuées par des fonds		
Autres produits exceptionnels		
TOTAL	674 893,46	170 633,03

Ventilation du résultat exceptionnel :

	Résultat avant impôt	Impôts sur les sociétés	Résultat après impôt
Opérations sur le revenu	-135 084,97	0,00	-135 084,97
Opérations sur le capital	-369 175,46	0,00	-369 175,46
	-504 260,43	0,00	-504 260,43

Ventilation de la charge d'impôts :

Impôt sur exercices précédents	0,00
Impôt sur le résultat courant	-557,00
Impôt sur le résultat exceptionnel	0,00
Régularisation IS 2020	-1 186,51
	-1 743,51

Le taux d'imposition appliqué est de 26,5% pour la part du résultat fiscal supérieur à 38 120€, auxquels s'ajoute la contribution sociale de 3.30%.

Consolidation :

Les comptes de la société sont inclus suivant la méthode de l'intégration globale dans les comptes consolidés du CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL, dont le siège social est au 6 avenue de Provence 75009 Paris, et inscrit au registre du commerce des sociétés sous le N° RCS de Paris sous le numéro 542 016 381.

Intégration fiscale :

La société a opté le 30 Décembre 1994 pour l'intégration fiscale au sein du groupe du CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL, à compter du 1^{er} Janvier 1995 et comptabilise la charge d'impôt qui lui revient.

Par convention, CREDIT MUTUEL EQUITY SA prend en charge l'impôt qu'elle devrait supporter en dehors du régime de groupe.

Transactions avec les parties liées qui ne sont pas conclues aux conditions normales de marché :

Néant

Commissaires aux comptes :

Le montant global des honoraires figurant au compte de résultat au titre du contrôle légal est de 71 404,83€, dont 36 365.95€ pour le cabinet d'audit PriceWaterhouseCoopers et 35 038.88€ pour le cabinet d'audit Ernst&Young.

Effectif :

L'effectif moyen a été de 45 salariés au cours de l'exercice.

Cadres	30
Non cadres	15
Effectif moyen	45

Au titre des conventions intragroupes signées, CREDIT MUTUEL EQUITY SA bénéficie des prestations de services suivantes auprès de :

- Crédit Industriel et Commercial en matière de prestations comptables, juridiques, fiscales et traitement de la paye.

Le montant des frais de personnel détaché ou intérimaire au titre de l'exercice 2021 s'est élevé à 3 615 495,60 €.

Dirigeants :

- Montant des avances et crédits alloués aux dirigeants sociaux : **Néant**
- Montant des engagements de retraite contractés au profit des dirigeants : **Néant**
- Montant des rémunérations allouées et versées en 2021 aux membres d'organes d'administration, de direction et de surveillance à raison de leurs fonctions : **90 000 €**

Engagements de retraites et assimilés :

Les engagements font l'objet d'une provision et leur variation est comptabilisée dans le résultat de l'exercice.

Les hypothèses retenues pour le calcul des engagements de retraite et assimilés sont un taux d'actualisation déterminé par référence au taux long terme de marché d'établissements de crédit de première catégorie.

Le taux d'augmentation des salaires est évalué à partir d'une estimation sur le long terme de l'inflation et de la progression du salaire réel.

Le règlement ANC 2014-03 modifié par le règlement ANC 2015-06 sur les engagements de retraite et assimilés est appliqué.

Les indemnités de fin de carrière et les compléments de retraite sont provisionnés. Ils sont évalués sur la base des droits acquis pour l'ensemble du personnel en activité, en fonction notamment du taux de rotation du personnel et du salaire futur estimé qu'aura le bénéficiaire lors de son départ à la retraite majoré le cas échéant des charges sociales.

Un accord a été conclu créant un régime de retraite complémentaire par capitalisation collective.

Les salariés reçoivent une prime liée à la médaille du travail obtenue après 20, 30, 35 et 40 années d'ancienneté.

Cet engagement est évalué selon les mêmes principes que ceux des indemnités de fin de carrière.

Indication des augmentations et diminutions d'impôts futurs pouvant provenir de certaines dispositions fiscales :

<u>Allègements fiscaux futurs :</u>	
Provisions pour risques	Néant
Provisions fin de carrière	412 747
<u>Charges fiscales futures :</u>	
Provisions redressement fiscal	Néant

Crédit d'impôt mécénat :

Le montant du crédit d'impôt mécénat au titre de l'exercice 2021 s'élève à 128 222,25€.

Evénements postérieurs à la clôture :

Aucun événement postérieur à la clôture n'est survenu de manière à impacter les comptes présentés au titre de l'exercice 2021

Engagements hors bilan :**Portefeuille CM Equity SA****Engagements Hors Bilan**

Montant résiduel de l'engagement			Montant en EUR	Date limite de l'engagement	Nature	Détail
Engagement donné	Devise	Engagement reçu				
	EUR	50 000 000,00	50 000 000,00	29/03/23	Garantie autonome à première demande	Garantie donnée par le CIC dans le cadre de la mise en place d'un crédit multidevises
			50 000 000,00			

EN K EUROS

(en K euros) SOCIETES (Situation au 31/12/2021)	CAPITAL	Capitaux propres (-capital et résultat)	Quote part du capital détenu	Valeur comptable des titres détenus		Avances consenties	Cautions Avals donnés	Chiffre d'affaires	Résultat net dernier exercice clos	Dividendes encaissés en 2021
				BRUTE	NETTE					
I. RENSEIGNEMENTS DETAILLES										
concernant les participations détenues dans les sociétés françaises et étrangères dont la valeur brute excède 1% du capital de CREDIT MUTUEL EQUITY										
A. FILIALES (50% au moins du capital détenu par CREDIT MUTUEL EQUITY)										
CREDIT MUTUEL EQUITY SCR SAS 28, avenue de l'Opéra 75002 Paris 317 586 220 RCS Paris	1 500 002	854 227	100,00%	1 335 937	1 335 937			1 567	308 467	11 035
CREDIT MUTUEL CAPITAL SAS 28, avenue de l'Opéra 75002 Paris 453 386 609 RCS Paris	600 000	63 374	100,00%	600 896	600 896			1 322	-2 456	0
B. PARTICIPATIONS (10 à 50% du capital détenu par CREDIT MUTUEL EQUITY)										
<i>néant</i>										
II. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX										
concernant les autres filiales et participations										
A. FILIALES Filiales françaises Filiales étrangères										
B. PARTICIPATIONS dans les sociétés françaises dans les sociétés étrangères										
				18 053	18 053					