

Bordereau attestant l'exactitude des informations - NANTERRE - 9201 - Documents comptables
(B-S) - Dépôt le 06/11/2024 - 55800 - 2006 B 04166 - 478 711 161 - SPIE BATIGNOLLES

COMPTES ANNUELS

SPIE BATIGNOLLES

Société par actions simplifiée unipersonnelle

157 Avenue Charles de Gaulle 92200 NEUILLY SUR SEINE

DATE DE CLOTURE : 31/12/2023

Exemplaire Greffe
Certifié conforme



Sommaire

<u>BILAN ET COMPTE DE RESULTAT.....</u>	<u>4</u>
<u>Bilan actif.....</u>	<u>5</u>
<u>Bilan passif.....</u>	<u>6</u>
<u>Compte de résultat.....</u>	<u>7</u>
<u>Compte de résultat (suite).....</u>	<u>8</u>
<u>ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS.....</u>	<u>9</u>
<u>Faits caractéristiques.....</u>	<u>10</u>
<u>PRINCIPES COMPTABLES.....</u>	<u>11</u>
<u>Règles et méthodes comptables.....</u>	<u>12</u>
<u>Les opérations faites en commun.....</u>	<u>12</u>
<u>Reconnaissance du résultat.....</u>	<u>12</u>
<u>Entreprises liées.....</u>	<u>12</u>
<u>Mode et méthodes d'évaluation.....</u>	<u>12</u>
<u>Immobilisations incorporelles.....</u>	<u>12</u>
<u>Immobilisations corporelles.....</u>	<u>13</u>
<u>Immobilisations financières.....</u>	<u>13</u>
<u>Stocks et en cours.....</u>	<u>13</u>
<u>Créances et dettes.....</u>	<u>14</u>
<u>Valeurs mobilières de placement</u>	<u>14</u>
<u>Disponibilités.....</u>	<u>14</u>
<u>Provisions.....</u>	<u>14</u>
<u>Emprunt.....</u>	<u>15</u>
<u>Charges et produits exceptionnels.....</u>	<u>15</u>
<u>Changement de méthode comptable.....</u>	<u>15</u>
<u>Informations complémentaires.....</u>	<u>15</u>
<u>Rémunérations allouées.....</u>	<u>15</u>
<u>Commissaires aux comptes.....</u>	<u>15</u>
<u>Parties liées.....</u>	<u>15</u>
<u>Evènements post-clôture.....</u>	<u>15</u>
<u>INFORMATIONS SUR LE BILAN.....</u>	<u>16</u>
<u>Immobilisations.....</u>	<u>17</u>
<u>Amortissements.....</u>	<u>18</u>
<u>Capitaux propres.....</u>	<u>19</u>
<u>Nombre et valeur nominale des composants du capital social.....</u>	<u>19</u>
<u>Affectation du résultat.....</u>	<u>19</u>
<u>Variation des capitaux propres.....</u>	<u>20</u>
<u>Provisions inscrites au Bilan.....</u>	<u>21</u>
<u>Obligations au titre des avantages au personnel.....</u>	<u>22</u>
<u>Montants comptabilisés au bilan</u>	<u>22</u>
<u>Montants enregistrés dans le compte de résultat.....</u>	<u>22</u>
<u>Variations du passif net comptabilisé au bilan</u>	<u>22</u>
<u>Hypothèses de calcul de la dette actuarielle des indemnités de fin de carrière (IFC) et médailles du travail (MDT).....</u>	<u>23</u>
<u>Engagement postérieur à l'emploi complémentaire des cadres (en K€).....</u>	<u>23</u>
<u>Etats des échéances des créances et des dettes.....</u>	<u>24</u>

<u>Disponibilités, emprunts et dettes financières.....</u>	<u>25</u>
<u>Détails des comptes de régularisation.....</u>	<u>26</u>
<u>Charges à payer.....</u>	<u>26</u>
<u>Produits à recevoir.....</u>	<u>26</u>
<u>Produits et charges constatés d'avance.....</u>	<u>26</u>
<u>INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RESULTAT.....</u>	<u>27</u>
<u>Ventilation du chiffre d'affaires.....</u>	<u>28</u>
<u>Transferts de charges.....</u>	<u>28</u>
<u>Détail du résultat financier.....</u>	<u>29</u>
<u>Détail du résultat exceptionnel.....</u>	<u>29</u>
<u>Répartition de l'impôt sur les bénéfices.....</u>	<u>30</u>
<u>ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS.....</u>	<u>31</u>
<u>Renseignements sur les opérations faites en commun.....</u>	<u>32</u>
<u>Sociétés en participation gérées.....</u>	<u>32</u>
<u>Sociétés en participation et sociétés ayant une personnalité morale non gérées.....</u>	<u>32</u>
<u>Engagements reçus et donnés en K€.....</u>	<u>32</u>
<u>Engagements de crédit-bail en K€.....</u>	<u>32</u>
<u>Effectifs.....</u>	<u>33</u>
<u>Identité de la société mère consolidant les comptes de la société</u>	<u>33</u>
<u>Informations sur les modifications du périmètre de consolidation, d'intégration fiscale et accord</u> <u>participation.....</u>	<u>33</u>
<u>Fiscalité différée.....</u>	<u>34</u>
<u>Liste des filiales et participations (en K€).....</u>	<u>35</u>

BILAN ET COMPTE DE RESULTAT

Bilan actif

BILAN-ACTIF	31/12/2023			31/12/2022
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	3 396 211	3 258 619	137 591	165 768
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	39 090	39 090		
Avances sur immobilisations incorporelles				
TOTAL Immobilisations incorporelles	3 435 301	3 297 709	137 591	165 768
Terrains	630 260		630 260	846 851
Constructions	10 749 023	4 547 878	6 201 145	5 830 811
Installations techniques, matériel				
Autres immobilisations corporelles	1 721 249	632 496	1 088 753	848 067
Immobilisations en cours				450 491
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles	13 100 533	5 180 374	7 920 159	7 976 220
Titres de participations	520 562 729	30 793 492	489 769 237	463 653 615
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	80 252 000		80 252 000	65 377 000
Prêts	854 879		854 879	813 184
Autres immobilisations financières	25 678 639	9 117 554	16 561 085	16 960 518
TOTAL Immobilisations financières	627 348 247	39 911 046	587 437 201	546 804 317
Total Actif Immobilisé (II)	643 884 081	48 389 130	595 494 951	554 946 306
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
TOTAL Stock				
Avances et acomptes versés sur commandes				7 632
Clients et comptes rattachés	38 461 870	48 293	38 413 577	55 335 434
Autres créances	116 193 751		116 193 751	92 148 350
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	154 655 620	48 293	154 607 327	147 491 416
Valeurs mobilières de placement	172 865 850		172 865 850	102 000 000
dont actions propres:				
Disponibilités	138 783 568		138 783 568	124 198 074
TOTAL Disponibilités	311 649 418		311 649 418	226 198 074
Charges constatées d'avance	2 218 692		2 218 692	951 355
Total Actif Circulant (III)	468 523 730	48 293	468 475 438	374 640 845
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Prime de remboursement des obligations (V)				
Ecart de conversion actif (VI)				
Total Général (I à VI)	1 112 407 811	48 437 422	1 063 970 389	929 587 150

Bilan passif

BILAN-PASSIF	31/12/2023	31/12/2022
Capital social ou individuel dont versé : 44 588 694	44 588 694	44 588 694
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	13 501 172	13 501 172
Ecarts de réévaluation dont écart d'équivalence 0		
Réserve légale	4 458 869	4 458 869
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées dont réserve des prov. fluctuation des cours : 0		
Autres réserves dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : 0	227 604 138	232 860 217
TOTAL Réserves	232 063 007	237 319 086
Report à nouveau	26 816	26 816
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	43 784 617	34 427 859
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	3 763 011	3 599 286
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	337 727 317	333 462 912
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		
Provisions pour risques	45 934 000	54 203 636
Provisions pour charges	14 174 877	16 546 536
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)	60 108 877	70 750 172
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	15 000 432	72
Emprunts et dettes financières divers dont emprunts participatifs : 0	620 697 692	496 780 590
TOTAL Dettes financières	635 698 124	496 780 662
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	15 710 365	11 772 178
Dettes fiscales et sociales	11 039 216	11 566 213
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	988 190	1 509 338
Autres dettes	2 698 300	3 737 033
TOTAL Dettes d'exploitation	30 436 071	28 584 761
Produits constatés d'avance		8 643
TOTAL DETTES (IV)	666 134 195	525 374 066
Ecart de conversion Passif (V)		
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)	1 063 970 389	929 587 150

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT	31/12/2023			31/12/2022
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	115 035 912	5 625	115 041 537	102 415 750
Chiffre d'affaires net	115 035 912	5 625	115 041 537	102 415 750
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			69 166	44 389
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			29 016 868	15 127 820
Autres produits			72 365	85 039
Total des produits d'exploitation (I)			144 199 937	117 672 998
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			66 650 837	55 250 013
Impôts, taxes et versements assimilés			888 566	1 023 462
Salaires et traitements			10 599 124	8 605 513
Charges sociales			7 202 133	5 541 340
		Dotations aux amortissements	1 287 522	1 108 915
	sur immobilisations	Dotations aux provisions		
Dotations d'exploitation		Sur actif circulant : dotations aux provisions		
		Pour risques et charges : dotations aux provisions	16 680 329	17 867 571
Autres charges			24 416	4 142
Total des charges d'exploitation (II)			103 332 927	89 400 956
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			40 867 010	28 272 042
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			1 789 406	2 192 936
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			1 462 857	815 310
RÉSULTAT D'EXPLOITATION après opérations faites en commun			41 193 559	29 649 668
Produits financiers de participations			19 107 164	19 141 680
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			3 388 354	839 543
Autres intérêts et produits assimilés			10 632 489	1 026 997
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)			33 128 006	21 008 221
Dotations financières aux amortissements et provisions			6 580 304	7 122 549
Intérêts et charges assimilées			17 923 895	3 109 948
Différences négatives de change				541
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			24 504 199	10 233 038
RÉSULTAT FINANCIER			8 623 808	10 775 183
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I+II+III+IV+V-VI)			49 817 366	40 424 851

Compte de résultat (suite)

COMPTE DE RESULTAT (suite)	31/12/2023	31/12/2022
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1 947 940	3 456 891
Reprises sur provisions et transferts de charges		782 504
Total des produits exceptionnels (VII)	1 947 940	4 239 395
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	22 679	5 317
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 354 991	957 776
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	163 725	194 866
Total des charges exceptionnelles (VIII)	1 541 395	1 157 959
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	406 545	3 081 435
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	73 787	415 184
Impôts sur les bénéfices (X)	6 365 508	8 663 243
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	181 065 289	145 113 549
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	137 280 672	110 685 690
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	43 784 617	34 427 859

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

Faits caractéristiques

Le 16 avril 2023, Spie batignolles a acquis 24,99 % de Spie batignolles Vallia (devenue Spie batignolles paysage), portant ainsi sa participation à 100%.

Le 20 avril 2023, l'associé unique a décidé d'affecter le résultat de 2022 de 34 427 859,05 euros comme suit :

- Dividende : 34 333 294,38 €

- Autres réserves : 94 564,67 €

et de distribuer un dividende exceptionnel de 5 350 643,28 € par prélèvement sur les autres réserves.

Le 22 mai 2023, Spie batignolles a cédé sa participation dans le capital de SJDA 27 est devenue Spie batignolles TP ferroviaire, à Sb valérian.

Le 24 novembre 2023, Spie batignolles a souscrit à une augmentation de capital de Spie batignolles immobilier de 2 732 k€.

Le 12 décembre 2023, Spie batignolles a souscrit à une augmentation de capital de Spie batignolles présance ile de france de 14 823 k€.

Le 15 décembre 2023, Spie batignolles a souscrit à une augmentation de capital de Lennuyeux - Le Foll de 7 093 k€.

Le 22 décembre 2023, Spie batignolles a souscrit à une augmentation de capital de la Spie batignolles TP AURA de 1 388 k euros, et de Connexions relais pour un montant de 100 k€.

Les informations ci-après constituent l'annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 décembre 2023 dont le total est 1 063 970 388,92 euros et le résultat s'élève à 43 784 617,04 euros.

PRINCIPES COMPTABLES

Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2023 sont présentés conformément au règlement de l'autorité des Normes Comptables N° 2016-07 du 4 novembre 2016 relatif au plan comptable et au Plan Comptable Professionnel pour les Industries du Bâtiment et des Travaux Publics.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices

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

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

Les opérations faites en commun

Les résultats des entités spécialement créées pour la réalisation avec un ou plusieurs partenaires d'un projet ou d'une affaire déterminée sont présentés en "résultats sur opérations faites en commun" sous les précisions ci-après.

Ces entités concernent, pour les activités de travaux, des Sociétés en Participation (SEP) ou des Groupements d'intérêts économiques (GIE) et pour les activités de promotion-construction, des Sociétés Civiles Immobilières (SCI) ou des Sociétés en Nom Collectif (SNC).

Les sociétés en Participation (SEP) n'ont pas la personnalité morale. De ce fait, les comptes des Sociétés en Participation gérées sont intégrés à 100%, poste par poste avec constatation de la part des co-participants dans le résultat de l'exercice sous la rubrique quote-part de résultat des opérations faites en commun.

Sont enregistrées dans cette rubrique :

- pour les SEP non gérées et les sociétés ayant la personnalité morale : les quotes-parts de résultat revenant à la société dans les résultats des dites entités ;
- pour les SEP gérées : les quotes-parts de résultat revenant aux co-participants dans ces SEP.

La société intègre par ailleurs, dans la détermination de son résultat fiscal, les résultats fiscaux de ces sociétés généralement transparentes fiscalement.

Reconnaissance du résultat

Le Chiffre d'affaires représente les prestations de conseil et d'assistance réalisées au bénéfice des filiales ainsi que des refacturations d'assurances, de loyers, de communication, de dépenses de système d'information et de mise à disposition de personnel.

Entreprises liées

Les montants qui sont indiqués dans les différents tableaux concernant les entreprises liées se rapportent aux opérations faites avec les sociétés du groupe Connexions investissement.

Mode et méthodes d'évaluation

Immobilisations incorporelles

Les brevets, concessions et autres valeurs incorporelles immobilisées ont été évalués à leur coût d'acquisition, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition. Ces éléments sont amortis sur la durée de leur utilisation pour l'entreprise (soit entre 1 et 5 ans).

Suite aux modifications du règlement CRC n° 99-02 résultant de son actualisation par le règlement ANC n° 2015-07 du 23 novembre 2015, les mali de fusion ont été affectés aux actifs sous-jacents apportés en fonction des plus-values latentes sur ces actifs.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition y compris le prix d'achat et les frais accessoires nécessaires à la mise en état d'utilisation du bien hors frais d'acquisition (le cas échéant). Elles sont comptabilisées en utilisant l'approche par composants.

Les amortissements sont calculés de manière linéaire sur la durée de vie estimée des immobilisations concernées.

Les durées d'amortissement qui ont été déterminées par le Groupe sont les suivantes :

Matériel	Mode	Durée d'amortissement
Construction	Linéaire	20 à 30 ans
Agencements, installations	Linéaire	10 ans
Matériels et outillages	Linéaire	3 à 12 ans
Autres immobilisations corporelles	Linéaire	3 à 12 ans

Les frais d'acquisitions des terrains et immeubles ont été activés et suivent l'amortissement du bien.

Immobilisations financières

Les titres de participation sont comptabilisés pour leur coût d'acquisition ou à leur valeur d'apport. La valeur actuelle des titres de participation et des mali de fusion afférents est appréciée en fonction de la quote-part des capitaux propres détenus, ou le cas échéant en fonction des perspectives de développement et de rentabilité.

Dans le cadre des contrats Dette Senior et EuroPP 2022 souscrits par la société Groupe Spie batignolles, les titres Spie batignolles, détenus par Groupe Spie batignolles, et les titres Spie batignolles valérian, Spie batignolles génie civil, Spie batignolles malet, Spie batignolles Le Foll TP, Spie batignolles fondations, Spie batignolles île de france, Spie batignolles outarex, Spie batignolles nord, spie batignolles grand ouest, Spie batignolles sud-est, Spie batignolles est, Créatis, Spie batignolles energie et Vallois, détenus par Spie batignolles (ou ses filiales), sont nantis.

Une dépréciation est constituée dès lors que la valeur actuelle est inférieure à la valeur nette comptable :

Dès qu'un indice de perte de valeur est identifié et au moins à chaque clôture annuelle, la société réalise un test de valeur sur la base des flux de trésorerie actualisés avec les dernières prévisions d'activité établies. Par ailleurs, lors d'éventuelles restructurations des activités opérationnelles des sociétés acquises, la société examine la nécessité de déprécier de façon complémentaire ses titres de participation afférents à ces activités.

Dans le cadre de la clôture annuelle, un test de valeur a été réalisé dans le respect des procédures décrites ci-dessus. Les principaux éléments de ce test sont les suivants :

- Business plans préparés par le management sur la base des hypothèses de croissance et de profitabilité variables selon les natures d'activité et les horizons de projection ;
- Taux de croissance à l'infini : 1,75%;
- Un taux d'actualisation de 8,7%.

A la suite de ces travaux, les titres Sb TP AURA et Lennuyeux - Le Foll ont été dépréciés.

La dépréciation est affectée en premier lieu, le cas échéant, sur le montant du fonds de commerce.

Les frais d'acquisition des titres sont incorporés aux prix de revient des titres acquis. Ces frais sont amortis par la constatation d'un amortissement dérogatoire sur une période de cinq ans au prorata temporis en cas d'acquisition en cours d'exercice. Les frais d'acquisition sont des honoraires et commissions directement liés à l'acquisition.

Les autres immobilisations financières sont composées des mali techniques de fusion affectés comptablement aux titres des sociétés ci-dessous (la société applique le règlement ANC 2015-06 du 23 novembre 2015 sur le traitement comptable des mali techniques de fusion) :

Spie batignolles immobilier :	3 883 K€
Spie batignolles concessions* :	9 117 K€
Spie batignolles fondations :	11 289 K€

* : suite à la cession des activités parkings et piscines de Sb concessions, le mali technique affecté aux titres de cette société a été déprécié totalement.

Stocks et en cours

Néant.

Créances et dettes

Les créances et les dettes sont comptabilisées à leur valeur nominale.

Les créances ont été, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement et des risques afférents.

A l'actif, les créances comprennent essentiellement les sommes dues. Au passif, les avances et acomptes reçus concernent les avances de démarrage non encore déduites sur les travaux réalisés.

Afin de faire apparaître le montant de la position de trésorerie au bilan de la société, les comptes courants de trésorerie débiteurs et créditeurs vis à vis de la société mère sont reclassés, respectivement soit en disponibilités, soit en emprunts et dettes financières.

Le Groupe a mis en place un programme de cession de créances commerciales, sous forme de titrisation.

Dans ce cadre, certaines filiales françaises ont convenu de vendre, sur une base renouvelable, leurs créances françaises éligibles au programme. Spie batignolles SASU tient le rôle d'entité centralisatrice.

L'acheteur des créances, pour assurer son risque, ne finance qu'une partie des créances qui lui sont cédées, comme usuellement pratiqué dans le cadre de transactions commerciales similaires. Spie batignolles SASU souscrit à l'intégralité des parts subordonnées du programme.

Conformément aux dispositions de ce contrat, les filiales ne conservent pas le contrôle sur les créances cédées et il n'existe aucun droit ou obligation de racheter les créances cédées. La gestion du recouvrement est assurée par les entités cédantes pour le compte du cessionnaire.

Au 31/12/2023, l'encours des créances cédées est de 290,1 millions euros (253,3 millions euros au 31 décembre 2022), et les parts subordonnées s'élèvent à 80,2 millions euros (65,4 millions euros au 31 décembre 2022).

Au titre des opérations faites en commun, les comptes courants financiers et de quote-parts de résultat sont compensés.

Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont inscrites au bilan pour leur coût d'acquisition. Lorsque leur valeur à la clôture est inférieure à leur coût d'acquisition, une dépréciation est constituée.

Les comptes à terme sont comptabilisés à la valeur d'acquisition.

Les certificats de dépôt sont comptabilisés à leur valeur d'acquisition.

Les intérêts courus et non échus sur ces titres sont enregistrés à chaque clôture d'exercice.

Disponibilités

Les comptes bancaires de la sociétés sont tenus en euros.

Provisions

Les provisions pour risques se rapportent essentiellement aux litiges, contentieux, négociations commerciales tant d'exploitation, qu'exceptionnels.

Les indemnités de fin de carrière (IFC) correspondent aux coûts d'indemnités de fin de carrière (calculés sur la base de départs volontaires et non de mises à la retraite) au bénéfice du personnel actif Cadres et ETAM. Les indemnités de retraite des ouvriers sont quant à elles couvertes par assurances (régimes Caisses BTP/CNPRO).

Chaque année, la variation de ces IFC est prise en compte dans le résultat.

Les hypothèses de calcul de la dette actuarielle des IFC sont décrites dans le tableau des obligations au titre des avantages aux personnels.

Les IFC sont comptabilisées au passif du bilan en compte de provision pour indemnités de fin carrière.

La méthode actuarielle utilisée pour la détermination des engagements de retraite est la méthode "Projected Unit Credit" (méthode des unités de crédit projetées) avec salaire de fin de carrière.

Le taux d'actualisation utilisé dans l'évaluation des engagements est issu de l'Iboxx Corporate Bonds AA 10+ de la zone Euro.

Les écarts actuariels représentant moins de 10% du montant des engagements ou de la valeur de marché des placements ne sont pas comptabilisés en application du principe dit du «corridor». Le cas échéant, la part des écarts actuariels au-delà de 10% du montant des engagements ou de la valeur de marché des placements font l'objet d'un étalement sur l'espérance de la durée résiduelle moyenne d'activité des salariés du régime.

Les méthodes d'évaluation sont décrites dans le tableau des obligations au titre des avantages aux personnels des informations sur le bilan.

Emprunt

Les comptes courants de trésorerie créditeurs sont reclassés en emprunts et dettes financières.
Le 20 décembre 2023, un nouvel emprunt a été contracté de 15 millions euros auprès de la BPI France.

Charges et produits exceptionnels

Les charges et produits exceptionnels sont constitués des éléments significatifs qui, en raison de leur nature, de leur caractère inhabituel et de leur non récurrence, ne peuvent être considérés comme inhérents à l'activité opérationnelle de la société. Les plus-values immobilières sont incluses dans le résultat exceptionnel.

Changement de méthode comptable

Néant

Informations complémentaires

Rémunérations allouées

Information non communiquée car elle reviendrait à fournir une rémunération individuelle.

Commissaires aux comptes

L'information relative aux honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat (décret n° 2008-1487 du 30 décembre 2008) a été présentée dans l'annexe aux comptes consolidés de la société Connexions investissement, société mère consolidant les comptes de la société.

Parties liées

Aucune transaction, d'une importance significative, avec une partie liée - non conclue aux conditions normales de marché - n'est intervenue au cours de l'exercice.

Evènements post-clôture

Spie batignolles a remboursé son emprunt de 15 M€ le 24 janvier 2024 et souscrit un nouvel emprunt de 30 M€ le 31 janvier 2024.

INFORMATIONS SUR LE BILAN

Immobilisations

Cadre A	IMMOBILISATIONS	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations		Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice
			Réévaluation	Acqu. et apports	Virement	Cession	
	Frais d'établissement et de développement (I)						
	Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)	4 260 163				824 862	3 435 301
	Terrains	846 851		1		216 592	630 260
Constructions	Sur sol propre	873 839		856 999			1 730 838
	Sur sol d'autrui	8 475 332		92 362	-450 491		9 018 185
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	904 714				904 714	
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	1 392				1 392	
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	71 954				34 094	37 860
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau et mobilier informatique	2 419 461		471 134		1 207 205	1 683 389
	Emballages récupérables et divers						
	Immobilisations corporelles en cours	450 491			450 491		
	Avances et acomptes						
	TOTAL (III)	14 044 035		1 420 496		2 363 998	13 100 533
	Participations évaluées par mise en équivalence						
	Autres participations	488 434 107		32 138 622		10 000	520 562 729
	Créances sur participations						
	Autres titres immobilisés	65 377 000		14 875 000			80 252 000
	Prêts et autres immobilisations financières	26 891 256		41 695		399 433	26 533 518
	TOTAL (IV)	580 702 364		47 055 317		409 433	627 348 247
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	599 006 562		48 475 813		3 598 293	643 884 081

Amortissements

Cadre A		SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			
Immobilisations amortissables		Début d'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'établissement et de développement (I)					
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		4 094 395	27 557	824 242	3 297 709
TOTAL I		4 094 395	27 557	824 242	3 297 709
Terrains					
Constructions	Sur sol propre	701 826	86 033		787 858
	Sur sol d'autrui	2 816 535	943 485		3 760 020
	Installations générales, agencements	904 714		904 714	
Installations techniques, matériels et outillages		1 392		1 392	
Autres immo. corporelles	Installations générales, agencements divers	71 954		34 094	37 860
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	1 571 394	230 447	1 207 205	594 636
	Emballages récupérables et divers				
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (II)		6 067 815	1 259 965	2 147 406	5 180 374
TOTAL GENERAL (I + II)		10 162 210	1 287 522	2 971 648	8 478 083

Cadre B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES					
Immos	DOTATIONS			REPRISES			Fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exception-nel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	
Frais étab							
Fonds comm.							
Autres							
TOTAL I							
Terrains							
Constructions :							
sol propre							
sol autrui							
install.							
Autres immobilisations :							
Inst. techn.							
Inst gén.							
M.Transport							
Mat bureau.							
Emball.							
CORPO.							
Acquis. de titres							
TOTAL							

Cadre C	Début de l'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

Capitaux propres

Nombre et valeur nominale des composants du capital social

	Nombre au début de l'exercice	Créés au cours de l'exercice	Remboursés au cours de l'exercice	Nombre au 31/12/2023	Valeur nominale
Actions ordinaires	44 588 694			44 588 694	1,00
Actions amorties				0	
Actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote)				0	
Actions préférentielles				0	
Parts sociales				0	
Certificats d'investissement				0	
Total	44 588 694	0	0	44 588 694	

Affectation du résultat

Projet d'affectation du résultat	31/12/2023
Report à nouveau figurant au bilan de l'exercice antérieur	26 816
Résultat de l'exercice précédent	34 427 859
Prélèvements sur les réserves	0
TOTAL DES SOMMES DISTRIBUABLES	34 454 675
Affectation aux réserves :	
- légales	0
- autres	94 565
Dividendes	34 333 294
Autres répartitions	0
Report à nouveau	26 816
TOTAL DES AFFECTATIONS	34 454 675

Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Acomptes dividendes / Dividendes exceptionnels	Changement de méthode et autres variations	Apports et fusions	Affectation du résultat N-1	Distribut. Dividendes	Clôture
Capital social ou individuel	44 588 694								44 588 694
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	13 501 172								13 501 172
Ecarts de réévaluation									
Réserve légale	4 458 869								4 458 869
Réserves statutaires ou contractuelles									
Réserves réglementées									
Autres réserves	232 860 217						94 565	-5 350 643	227 604 138
Report à nouveau	26 816						0		26 816
Résultat de l'exercice	34 427 859	43 784 617					-94 565	-34 333 294	43 784 617
Dividendes									
Subventions d'investissement									
Provisions réglementées	3 599 286	163 725							3 763 011
TOTAL CAPITAUX PROPRES	333 462 912	43 948 342						-39 683 937	337 727 317

Provisions inscrites au Bilan

Nature des provisions	Début de l'exercice	Réorganisations, changement de méthode et autres variations	Dotations	Reprises	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers							
Provisions investissements							
Provisions pour hausse des prix							
Amortissements dérogatoires	3 599 286		163 725				3 763 011
- Dont majorations exceptionnelles de 30%							
Provisions pour prêts d'installation							
Autres provisions réglementées							
TOTAL (I)	3 599 286		163 725				3 763 011
Provisions pour litige	770 636		654 000	20 636	20 636		1 404 000
Provisions pour garanties données aux clients							
Provisions pour pertes sur marchés à terme							
Provisions pour amendes et pénalités							
Provisions pour pertes de change							
Provisions pour pensions	11 803 420		1 281 758	1 065 463	1 065 463		12 019 715
Provisions pour médailles	80 822		2 874	46	46		83 650
Provisions pour impôts							
Provisions pour renouvellement des immobilisations							
Provisions pour gros entretien							
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer							
Provisions pour pertes à terminaison							
Autres provisions pour risques et charges	58 095 294		15 309 001	26 802 783		26 802 783	46 601 512
TOTAL (II)	70 750 172		17 247 633	27 888 928	1 086 145	26 802 783	60 108 877
Provisions sur immos incorporelles							
Provisions sur immos corporelles							
Provisions sur titres mis en équivalence							
Provisions sur titres de participations	24 780 493		6 013 000				30 793 492
Provisions sur autres immos financières	9 117 554						9 117 554
Provisions sur stocks							
Provisions sur comptes clients	48 293						48 293
Autres provisions pour dépréciations							
TOTAL (III)	33 946 339		6 013 000				39 959 339
TOTAL GENERAL (I + II + III)	108 295 797		23 424 358	27 888 928	1 086 145	26 802 783	103 831 227
Dont dotations et reprises d'exploitation			16 680 329	27 888 928			
Dont dotations et reprises financières			6 580 304				
Dont dotations et reprises exceptionnelles			163 725				

Obligations au titre des avantages au personnel

Montants comptabilisés au bilan

	Indemnités fin de carrière	
	31/12/2023	31/12/2022
Valeur actualisée de l'obligation financée (Donnée par Actuaire)	1 855 484	1 673 798
Juste valeur des actifs du régime		
Sous-total	1 855 484	1 673 798
Valeur actualisée de l'obligation non financée	1 855 484	1 673 798
Profits / (pertes) actuariels non comptabilisés (Différence)	-135 770	-35 378
Coût non comptabilisé des services passés		
Passif net au bilan (provision après dotation de l'année)	1 719 715	1 638 420
Montants du bilan :		
Passifs	1 719 715	1 638 420
Actifs		
Obligation nette au bilan	1 719 715	1 638 420

Il n'existe pas d'actif du régime

Montants enregistrés dans le compte de résultat

	Indemnités fin de carrière	
	31/12/2023	31/12/2022
Coût des services rendus au cours de l'exercice	150 707	158 860
Intérêts sur l'obligation	62 430	11 986
Rendement attendu des actifs du régime		
Pertes (profits) actuariels net comptabilisés au titre de l'exercice		3 984
Reprises liées aux paiements de l'exercice	-114 463	-108 422
Coût des services passés	-17 379	
Pertes (profits) sur réductions et liquidations		
Total porté au compte de résultat	81 295	66 408
Rendement réel sur actifs du régime		

Variations du passif net comptabilisé au bilan

	Indemnités fin de carrière	
	31/12/2023	31/12/2022
Passif net à l'ouverture	1 638 420	1 313 128
Charge nette comptabilisée dans le compte de résultat	81 295	66 408
Cotisations		
Tranfert de charges		
Changement de méthode		258 884
Passifs acquis dans le cadre de regroupements d'entreprises		
Passif net à la clôture	1 719 715	1 638 420

Hypothèses de calcul de la dette actuarielle des indemnités de fin de carrière (IFC) et médailles du travail (MDT)

	Indemnités fin de carrière		Médailles du travail	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Taux d'actualisation	3,25%	3,75%	3,25%	3,75%
Taux d'inflation	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%
Augmentation des salaires :				
- Moins de 35 (Cadres)	6,80%	6,80%		
- Moins de 35 (Etam)	4,40%	4,40%		
- Plus de 35 (Cadres)	5,80% à 3,00%	5,80% à 3,00%		
- Plus de 35 (Etam)	3,70% à 2,40%	3,70% à 2,40%		
Age de départ à la retraite :				
- Cadres nés avant 1951	63,5 ans	63,5 ans	63,5 ans	63,5 ans
- Cadres nés après 1951	63,75 à 66 ans	63,75 à 66 ans	63,75 à 66 ans	63,75 à 66 ans
- Non cadres nés avant 1951	60,5 ans	60,5 ans	60,5 ans	60,5 ans
- Non cadres nés après 1951	60,75 à 64 ans	60,75 à 63 ans	60,75 à 64 ans	60,75 à 63 ans
Dette à la clôture	1 719 715	1 638 420	83 650	80 822

Engagement postérieur à l'emploi complémentaire cadres (en K€)

	Indemnités fin de carrière (complémentaire cadre)	
	31/12/2023	31/12/2022
Hypothèses de calcul :		
Nombre de bénéficiaires	2	3
Age moyen	65,1	64,3
Ancienneté moyenne	42,1	41,3
Rémunération annuelle moyenne	975	668
Taux d'actualisation	3,00%	3,50%
Coût des services rendus au cours de l'exercice	298	288
Taux d'inflation	2,50%	3,00%
Mobilité	0%	0%
Evolution des salaires	2%	2%
Réconciliation de la provision :		
Montant des engagements à la clôture	33 243	33 114
Fonds externalisés	- 18 978	- 18 780
Engagement net	14 265	14 334
Droits passés non reconnus	-	-
(Gains)/Pertes actuarielles non reconnus	3 965	4 169
Provision au bilan	10 300	10 165
Coût des services rendus au cours de l'exercice	298	288
Intérêts sur l'obligation	1 141	
Rendement attendu des actifs du régime	- 639	
Pertes (profits) actuariels net comptabilisés au titre de l'exercice	286	268
Reprises liées aux paiements de l'exercice	- 951	
Total porté au compte de résultat	135	556
Mouvements de l'exercice sur la provision comptabilisée :		
Montant de la provision comptabilisée à l'ouverture	10 165	9 609
Charge nette comptabilisée dans le compte de résultat	135	556
Montant de la provision comptabilisée à la clôture	10 300	10 165

Etats des échéances des créances et des dettes

Cadre A	Etat des créances	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations				
	Prêts	854 879	144 135	710 744
	Autres immos financières	25 678 639		25 678 639
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE		26 533 518	144 135	26 389 383
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients				
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Etat et autres collectivités	Impôts sur les bénéfices			
	Taxe sur la valeur ajoutée	1 957 130	1 957 130	
	Autres impôts			
	Etat - divers			
Groupes et associés				
Débiteurs divers				
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT		154 655 620	154 655 620	
Charges constatées d'avance				
TOTAL DES CREANCES		183 407 830	157 018 448	26 389 383
Prêts accordés en cours d'exercice				
Remboursements obtenus en cours d'exercice				
Prêts et avances consentis aux associés				

Cadre B	Etat des dettes	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires					
	Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine	432	432		
	Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine	15 000 000	15 000 000		
Emprunts et dettes financières divers					
Fournisseurs et comptes rattachés					
Personnel et comptes rattachés					
Sécurité sociale et autres organismes sociaux					
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices				
	Taxe sur la valeur ajoutée	8 423 057	8 423 057		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts	82 455	82 455		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupes et associés					
Autres dettes					
Dette représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES		666 134 195	666 134 195		
Emprunts souscrits en cours d'exercice		15 000 000	Emprunts auprès des associés personnes physiques		
Emprunts remboursés en cours d'exercice					

Disponibilités, emprunts et dettes financières

Détail des disponibilités	31/12/2023	31/12/2022
V.M.P.	172 865 850	102 000 000
Caisse		
Banques	138 175 235	124 198 074
Compte courant financier Société Mère	608 333	
TOTAL DES DISPONIBILITES	311 649 418	226 198 074

Détail des emprunts et dettes financières	31/12/2023	31/12/2022
Soldes créditeurs de banque	432	72
Emprunts	19 837 693	4 937 405
Autres dettes financières diverses	3 420	371
Comptes courants financiers	615 856 579	491 842 814
TOTAL DES EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	635 698 124	496 780 662

Détails des comptes de régularisation

Charges à payer

Charges à payer	31/12/2023	31/12/2022
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	37 693	87 405
Total dettes financières	37 693	87 405
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	2 313 962	1 563 074
Dettes sociales : Rémunérations annuelles variables	914 698	750 579
Organismes sociaux	489 224	375 290
Autres charges	77 700	
Dettes fiscales		
Autres dettes		
Clients - RRR accordés	96 000	652 647
Total autres dettes	3 891 584	3 341 590
Total	3 929 277	3 428 995

Produits à recevoir

Produits à recevoir	31/12/2023	31/12/2022
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières		
Total immobilisations financières		0
Fournisseurs - Avoirs à recevoir		
Créances clients et comptes rattachés		2 385 732
Personnel et comptes rattachés		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		
Etat et autres collectivités publiques		
Autres créances		
Total créances		2 385 732
Valeurs mobilières de placement (intérêts courus)	2 831 462	
Disponibilités	121 921	50 703
Total	2 953 383	2 436 434

Produits et charges constatés d'avance

Produits et charges constatés d'avances dans le poste du bilan	31/12/2023	31/12/2022
Produits constatés d'avance		8 643
Produits constatés d'avance - Avancement		
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		8 643
Charges constatées d'avance	2 218 692	951 355
Charges constatées d'avance - Avancement		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	2 218 692	951 355

INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Ventilation du chiffre d'affaires

Ventilation du chiffre d'affaires	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Répartition par secteur d'activité			
Ventes de marchandises			0,00%
Production vendue biens			0,00%
Production vendue services	115 041 537	102 415 750	12,33%
Répartition par marché géographique			
Chiffre d'affaires net - France	115 035 912	102 411 250	12,33%
Chiffre d'affaires net - Export	5 625	4 500	25,00%
Chiffre d'affaires net	115 041 537	102 415 750	12,33%

Transferts de charges

Transferts de charges	31/12/2023	31/12/2022
Transferts de charges d'exploitation	1 127 940	18 485
Remboursement charges de formation	161	18 485
Remboursement d'assurance		
Remboursement organismes sociaux, Etat et autres collectivités publiques		
Autres charges d'exploitation	1 127 779	
Transferts de charges financières		
Transferts de charges exceptionnelles		
TOTAL	1 127 940	18 485

Détail du résultat financier

	Charges financières		Produits financiers	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Dividendes et acomptes reçus			19 107 164	19 141 680
Intérêts bancaires	68 688	10 119		
Intérêts des emprunts	200 203	456 444		
Intérêts sur prêts et créances			3 388 354	839 543
Revenus sur titres			6 395 206	209 628
Pertes et gains de change		541		
Intérêts sur comptes-courants	17 654 886	2 456 471	4 237 283	817 369
Dotations / Reprises de provisions	6 580 304	7 122 549		
Autres charges et produits	118	186 915		
TOTAL	24 504 199	10 233 038	33 128 006	21 008 221

Détail du résultat exceptionnel

	Charges exceptionnelles		Produits exceptionnels	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Subventions d'équilibre ou retour à meilleur fortune				
Dons et libéralités				
Pénalités et amendes	22 679	5 317		
Sortie d'immo corp. et incorp.	217 212	390 992	1 939 940	3 395 800
Sortie d'immobilisations financières	10 000	253 306	8 000	61 091
Charges et produits de cessions VMP				
Dotations / Reprises de provisions	163 725	194 866		782 504
Autres charges et produits	1 127 779	313 478		
TOTAL	1 541 395	1 157 959	1 947 940	4 239 395

Répartition de l'impôt sur les bénéfices

Impôts	Résultat avant impôt	Impôt	Résultat net après impôt
Résultat courant	49 817 366	6 390 673	43 426 694
Résultat exceptionnel	406 545	107 306	299 239
Résultat exceptionnel à long terme			
Participation des salariés aux fruits de l'expansion	-73 787		-73 787
Crédits d'impôt		-321 725	321 725
Contribution sur les dividendes versés			
Contribution sociale		189 254	-189 254
Impôts sur contrôles fiscaux			
Produit d'intégration fiscale			
TOTAL	50 150 125	6 365 508	43 784 617

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

Renseignements sur les opérations faites en commun

Sociétés en participation gérées

Néant.

Sociétés en participation et sociétés ayant une personnalité morale non gérées

	31/12/2023		31/12/2022	
	Actif	Passif	Actif	Passif
Comptes de bilan :				
Comptes de la société dans Sep et autres sociétés non gérées - Trésorerie	9 122 896	40 292	9 020 872	52 960
Comptes de la société dans Sep et autres sociétés non gérées - Résultat	2 466 510	2 348 685	2 612 109	1 558 922
Comptes de résultat :	Charges	Produits	Charges	Produits
Pertes attribuées aux associés	1 462 857		815 310	
Bénéfices distribués par les associés		1 789 406		2 192 936

Engagements reçus et donnés en K€

Catégorie d'engagement	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Engagements donnés						
Cautions de contre-garantie sur marché						
Contre-garantie en liquidité						
Avais, garanties	7 752		1 194			6 558
Nantissements de titres sur prêt						
Créances cédées non échues (y compris bordereaux Dailly)						
Abandons de créances avec clause de retour à meilleure fortune						
Locations longue durée immobilières	28 758		13			28 745
Locations longue durée mobilières	16 513					16 513
TOTAL	53 022		1 207			51 816
Engagements reçus						
Cautions de contre-garantie sur marché						
Avais						
Garanties						
Abandons de créances avec clause de retour à meilleure fortune						
Locations longue durée immobilières	13 549		13 549			
Locations longue durée mobilières						
TOTAL	13 549		13 549			

Engagements de crédit-bail en K€

Néant.

Effectifs

Effectif	Effectif moyen salarié	
	N	N-1
Ingénieurs et Cadres	112	99
Employés Techniciens et Agents de maîtrise	77	70
Ouvriers		
TOTAL	189	169

Identité de la société mère consolidant les comptes de la société

Dénomination sociale :	Connexions investissement
Forme juridique :	Société en commandite par actions
Capital :	58 984 837 euros
Pourcentage détenu par la mère :	36,98%
Méthode de consolidation :	Intégration globale

Informations sur les modifications du périmètre de consolidation, d'intégration fiscale et accord de participation

La société SPIE BATIGNOLLES fait partie, depuis le 1er janvier 2020, du périmètre d'intégration fiscale de la société Groupe Spie batignolles.

Chaque société comptabilise sa charge d'impôt comme en l'absence d'intégration, l'économie d'impôt étant appréhendée par la société mère d'intégration fiscale.

Si la société était seule, le montant des déficits reportables hors intégration fiscale s'élèverait à : 0 €.

La société a par ailleurs intégré l'accord de participation du Groupe.

Fiscalité différée

Libellé	31/12/2023	31/12/2022
<i>Bases d'accroissement de la dette future d'impôt :</i>		
Provisions réglementées		
Subventions d'investissement		
Ecart d'évaluation négatif des titres d'O.P.V.C.M		
Ecart de conversion Actif		
Plus values à long terme en sursis d'imposition		
Total bases d'accroissement de la dette future d'impôt		
Total passif d'impôt futur (1)		
<i>Bases d'allègement de la dette future d'impôt :</i>		
Provisions pour litige, PAT		
Provisions pour retraites et obligations similaires	12 019 715	11 803 420
Autres risques et charges provisionnés	46 601 512	58 095 295
Provisions pour dépréciation	9 117 554	9 117 554
Charges à payer	303 204	500 806
Ecart d'évaluation positif des titres d'O.P.V.C.M		
Ecart de conversion Passif		
Déficits reportables fiscalement		
Autres produits taxés d'avance		
Total bases d'allègement de la dette future d'impôt	68 041 985	79 517 075
Total actif d'impôt futur (1)	17 571 843	20 535 285
Situation nette	17 571 843	20 535 285

(1) Taux d'impôt : 25,83% 25,83%

Dont taux normal d'impôt sur les sociétés : 25,00% 25,00%

Contribution sociale sur l'impôt : 3,30% 3,30%

Liste des filiales et participations (en K€)

Filiales et participations	Capital	Capitaux propres hors capital social	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice
				Brute	Nette					
A. Renseignements détaillés(1) (2)										
Filiales (+ de 50% du capital détenu par la société)				519 291	489 717	0	1 194			19 058
Aero Site Batiment Services *										
445320070	41	62	98,33%	234	208			0	44	
Boyer										
906350319	100	578	100,00%	9 179	9 179			39 084	286	188
Connexions relais (SAS)										
841498660	10	15	100,00%	110	110			0	-58	
GIE fabrication additive										
905202990	10	0	100,00%	7	7			103	0	
Groupe S.P.R										
542091970	2 000	-701	99,23%	50 061	50 061			11 892	152	
Lennuyeux - Le Foil										
482852694	375	66	100,00%	7 093	6 786			4 176	-161	
Outarex										
087281184	200	5 432	100,00%	12 000	12 000			149 260	2 534	1 179
Paris Cour de Rome										
494318924	37	-6	100,00%	37	37			0	0	
Samoretec *										
399229392	37	-107	98,92%	110	23			0	-5	
Sb Amitec										
348540535	144	1 817	100,00%	267	267			22 361	125	1 277
Sb canada										
956	956	-1 334	20,00%	193	193			0	-974	
Sb Concessions										
428655377	1 864	7 873	100,00%	4 308	4 308			0	986	
Sb construction regions										
841498595	28 624	48 877	100,00%	75 178	75 178			15 030	6 702	4 294
Sb Energie										
552119760	1 887	4 241	100,00%	37 242	37 242			159 749	-1 703	3 869
Sb Fondations										
380149427	5 870	1 378	100,00%	7 389	7 389		594	101 204	-1 850	
Sb Genie civil										
428937687	7 688	7 118	100,00%	17 714	17 714			220 291	374	
Sb Ile de France										
582014957	9 451	5 005	99,81%	66 264	66 264		599	221 910	4 335	392
Sb Immobilier										
393507579	1 000	647	100,00%	13 148	13 148			3 365	-2 814	
Sb International										
444072169	500	985	20,00%	5 529	0			12 712	291	
Sb Le Foil IP										
332506005	1 600	823	100,00%	4 134	4 134			71 547	22	
Sb Malet										
302698873	2 632	40 690	100,00%	97 101	97 101			272 698	4 846	5 295
Sb paysage										
390126431	459	-93	100,00%	14 061	14 061			2 549	-2 469	
Sb reseau (SNC)										
479203283	0	0	99,00%	0	0			0	0	
Sb technologies										
349289702	350	-32	100,00%	11 187	378			11 991	-229	642
Sb IP AUKA										
351561451	200	301	100,00%	25 129	12 313			25 840	-2 399	
Sb Présance IdEF (ex IMB)										
332265032	39	1 193	100,00%	15 923	15 923			23 640	-15 531	980
Sb valerien										
329426340	3 100	5 751	100,00%	42 886	42 886			149 404	1 561	944
SBC Operations (SNC)										
539925610	0	0	95,00%	0	0			0	0	
Sbr gestion (SNC)										
915118210	0	0	95,00%	0	0			11	0	
SBI Projet (SNC)										
511611931	0	0	95,00%	0	0			0	0	
SCCV Bordeaux Ravezies										
834152743	0	0	95,00%	0	0			15 117	0	
SCCV Calais Tertiaire										
838205391	0	0	60,00%	0	0			0	0	
SCCV Quai de Leith										
852461128	0	0	60,00%	0	0			2 937	0	
SCI Auguste Bianqui										
441272069	0	0	95,00%	0	0			0	0	

Filiales et participations	Capital	Capitaux propres hors capital social	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice
				Brute	Nette					
SCI Bussy Saint Georges 800083032	0	0	95,00%	0	0			0	0	
SCI Epinay sur Seine 829807452	0	0	95,00%	0	0			4 454	0	
SNC Roche Ollainville 819994260	0	0	50,00%	0	0			102	0	
SCI Tortu Foch 793228701	0	0	95,00%	0	0			0	0	
SCI Villefranche General de Gaulle 830682506	0	0	95,00%	0	0			0	0	
SEPHA (ex SJDA 24) 908571011	10	-1 606	100,00%	10	10			2 504	-831	
SNC SJDA 21 833797335	0	0	95,00%	0	0			18 198	0	
SJDA 25 (SAS) 908605447	10	-9	100,00%	10	10			0	-5	
SJDA 26 (SAS) 921587465	10	-6	100,00%	10	10			0	-5	
SJDA 28 (SAS) 921616868	10	-6	100,00%	10	10			0	-5	
SJDA 29 (SAS) 921590717	10	-6	100,00%	10	10			0	-5	
Transioc 324181593	200	3 635	100,00%	2 756	2 756			5 686	221	
Participations (10 à 50% du capital) - à détailler				49	49	0	0			49
Alphadigital CHE-317 814 432	102	18	30,00%	46	46			202	9	
OCVIA Maintenance 752151829	10	753	14,00%	1	1			11 523	78	49
SCI Champs de Mars 488196403	1	0	50,00%	1	1			0	0	
SCI Marceau Arago 502688062	2	-10	50,00%	1	1			0	-10	
SCI Marceau Robespierre 491113254	2	0	50,00%	1	1			0	0	
SCCV VDR (ex SJDA 20) 834158735	0	0	50,00%	0	0			1 532	0	
SCCV Riveo Logements 837589951	0	0	30,00%	0	0			16	0	
SCCV L'Annexe 842607301	0	0	25,00%	0	0			0	0	
SNC SJDA 19 833797244	0	0	50,00%	0	0			0	0	
B. Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations non reprises au A.				1 222	3	0	678			0
Filiales françaises (ensemble)				1 222	3		678	34 825	0	0
Filiales étrangères (ensemble) (3)										
Participations dans des sociétés françaises										
Participation dans des sociétés étrangères										
TOTAL				520 563	489 769	0	1 872			19 107

(1) Dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société astreinte à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan, un bilan des comptes consolidés conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (§ B) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).

(2) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation indiquer la dénomination et le siège social.

(3) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.

Spie batignolles
Société par actions simplifiée au capital de 44.588.694 €
Siège Social : 157, avenue Charles de Gaulle - 92200 NEUILLY-SUR-SEINE
478 711 161 RCS NANTERRE
(la « Société »)

-◇-

DECISIONS DE L'ASSOCIEE UNIQUE EN DATE DU 22 AVRIL 2024

-◇-

Procès-verbal

-◇-

Le lundi 22 avril 2024 à 9 heures 30,

.../...

PREMIERE DECISION

*(Lecture du rapport de Gestion établi par le Président et du rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels et consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2023 ;
Quitus au Président et au Directeur Général)*

L'Associée Unique, connaissance prise du rapport de gestion du Président et des rapports des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels et consolidés,

APPROUVE les comptes sociaux et les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2023 tels qu'ils lui sont présentés,

PREND ACTE, en application de l'article 223 quater du Code général des impôts, que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge de dépenses non déductibles du résultat fiscal,

DONNE quitus au Président et au Directeur Général de leur gestion pour ledit exercice.

DEUXIEME DECISION

(Affectation du résultat)

L'Associée Unique, connaissance prise du rapport du Président,

PREND ACTE que les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023 font apparaître un bénéfice de 43 784 617,04 €.

DECIDE, en conséquence, d'affecter le résultat de l'exercice comme suit :

Bénéfice de l'exercice 2023	43 784 617,04 €
Dividende à verser (à raison de 0,83 € pour chacune des 44 588 694 actions composant le capital social)	- 37 008 616,02 €
Solde à affecter au poste « Autres réserves », soit	<hr/> 6 776 001,02 €

Sur le plan fiscal, ce dividende n'est pas éligible à la réfaction de 40 % mentionnée à l'article 158-3 alinéa 2 du Code Général des Impôts, cette réfaction ne bénéficiant qu'aux seuls actionnaires personnes physiques domiciliés en France.

Exemplaire Greffe
Certifié conforme


Spie batignolles

Société par Actions Simplifiée au capital de 44.588.694 €

Siège social :

157, avenue Charles de Gaulle - 92200 NEUILLY-SUR-SEINE

478 711 161 RCS NANTERRE

—◇—

RAPPORT DE GESTION
SUR LES COMPTES SOCIAUX ET CONSOLIDÉS
L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2023

Exemplaire Greffe
Certifié conforme



Mesdames, Messieurs,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle conformément aux dispositions de la loi et des statuts de notre Société, à l'effet de vous demander d'approuver les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

Il vous sera exposé ci-après des éléments liés à l'activité de la Société et de l'ensemble du Groupe.

A – ELEMENTS LIES A L'ACTIVITE DE LA SOCIETE

Spie batignolles est une société holding contrôlant, au sens de l'article L.333-3-1 du Code de Commerce, directement ou indirectement en France et à l'étranger, de nombreuses filiales spécialisées principalement dans les domaines de la Construction, du Génie Civil et des Fondations, des Travaux Publics de l'Immobilier, de l'Energie ainsi que des Concessions (ci-après le « Groupe » ou le « Groupe Spie batignolles »).

B – ELEMENTS LIES A L'ACTIVITE DU GROUPE

I. SITUATION DE L'ENSEMBLE CONSTITUE PAR LES SOCIETES COMPRISES DANS LA CONSOLIDATION

1. Analyse du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires consolidé du Groupe Spie batignolles a atteint 2 445 M€ en 2023 (contre 2 280 M€ en 2022).

Evolution du chiffre d'affaires en M€ :	Production Gestion	Chiffre d'affaires Conso
Année 2023	2 414	2 445
Année 2022	2 236	2 280
Année 2021	2 153	2 091
Année 2020	1 877	1 770
Année 2019	2100	1 982
Année 2018	2 006	1 946
Année 2017	1 808	1 802
Année 2016	1 553	1 552
Année 2015	1 504	1 494
Année 2014	1 726	1 801
Année 2013	1 922	2 106
Année 2012	2 022	2 214
Année 2011	1 897	2 170
Année 2010	1 773	1 895
Année 2009	1 648	1 728
Année 2008	1 826	1 866

Le chiffre d'affaires consolidé réalisé à l'international est de 84,8 M€, soit 3,5 % du chiffre d'affaires du Groupe (67,6 M€ et 3,0 % en 2022).

La production s'élève à 2 414 M€, en croissance de +8% par rapport à 2022.

2. Analyse du résultat d'exploitation consolidé (après Intéressement et Participation)

Le résultat d'exploitation consolidé 2023 est de 57,2 M€ contre 55,1 M€ en 2022.

Le taux d'Ebit sur Production Gestion est à 2,4 % en 2023.

3. Analyse du résultat net du Groupe Spie batignolles

◇ Résultat financier

Le résultat financier du Groupe Spie batignolles s'élève à - 3,8 M€ par rapport à - 2,4 M€ en 2022.

Il comprend les charges liées

- au programme de titrisation pour - 7,2 M€ (-1,8 M€ en 2022) ;
 - aux intérêts sur les emprunts (bancaires et sur locations financières) pour -0,4 M€ (-1,0 M€ en 2022) ;
 - à l'actualisation des provisions retraites et médailles pour - 1,8 M€ (- 0,3 M€ en 2022) ;
- Auxquelles s'ajoutaient en 2022 les charges liées à la quote-part du Groupe sur la part financière d'un litige sur affaire pour -0,5 M€ ;

Ces charges sont diminuées des produits nets de placement de la trésorerie disponible pour 6,4 M€ (0,3 M€ en 2022) et d'intérêts moratoires reçus pour 0,2 M€ (1,0 M€ en 2022).

◇ Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel du Groupe Spie batignolles est de -2,8 M€ (-18,5 M€ en 2022).

Le résultat exceptionnel intègre en 2023 les impacts de jugements ou sentences arbitrales sur litiges sur affaires (-2.1 M€) et les impacts des variations de périmètre (suivi des cessions/frais liés aux acquisition) (- 0,8 M€).

Il intégrait en 2022 un supplément exceptionnel de participation des salariés versé (-1,6 M€), le suivi des cessions des activités de concessions (-2.0 M€), les impacts de jugements ou sentences arbitrales sur litiges sur affaires (-15.7 M€) et des plus-values de cessions de terrains (+1,0 M€).

◇ Trésorerie engagée dans la croissance externe

Le 16 avril 2023, Spie batignolles a acquis 24,99% du capital de Spie batignolles paysage, portant la participation dans cette société à 100% (6,0 M€)

Le 23 mai 2023, Sb paysage a acquis 80% du capital d'Oïkos (qui détient 100% de Solev) (2,7M€).

En juin 2023, Sb énergie a acquis 24,80 % du capital d'ACSI, portant la participation dans cette société à 75% (1,1 M€).

Le 4 septembre 2023, Vallois a acquis 100% des sociétés Alain Boissier SARL et AB paysages services (0,9 M€).

Le 22 décembre 2023, Sb paysage a acquis 20% du capital de BATP 44 portant ainsi la société Laignel à 100% (0,1 M€).

◇ Impôts

La charge d'impôt sur les résultats du Groupe est de 15,1 M€ (11,1 M€ en 2022).

Il est à noter que l'intégration fiscale se fait au niveau de la société Groupe Spie batignolles et que le taux d'imposition de Spie batignolles n'intègre pas tous les impacts de l'intégration fiscale.

La charge est composée de :

- Impôt sur les résultats de - 17,9 M€ (- 15,8 M€ en 2022) : cet impôt est constitué des impôts sur les résultats des sociétés du Groupe constatant un bénéfice fiscal ;
- Produit d'impôts différés net de 2,8 M€ (4,7 M€ en 2022).

◇ Intérêts minoritaires

Le résultat de l'exercice revenant aux intérêts minoritaires est de -921 K€ contre -352 K€ en 2022.

4. Analyse du cash-flow de Groupe Spie batignolles

Les principaux éléments constituant le cash-flow consolidé de Spie batignolles en 2023 sont :

- La marge d'autofinancement pour +36,4 M€ (+34,3 M€ en 2022) ;
- La variation de BFR pour +135,3 M€ (+30,5 M€ en 2022) ;
- Des investissements corporels pour - 43,0 M€ (- 14,1 M€ en 2022) ;
- La variation nette des parts subordonnées du FCT Trésobat (part non financée des créances titrisées) pour -14,9 M€ (+18,5 M€ en 2022) ;
- Des produits de cession des immobilisations corporelles et incorporelles pour +6,4 M€ (+5,0 M€ en 2022) ;
- Des acquisitions de filiales pour -11,2 M€ (nets de la trésorerie entrant) (-12,0 M€ en 2022),
- La souscription d'un emprunt de 15 M€ par Spie batignolles ;
- Des remboursements de dettes de locations financières pour -13,4 M€ (-9,5 M€ en 2022) ;
- La distribution de dividendes pour : -39,7 M€ (-15,8 M€ en 2022)

Ils comprenaient de plus en 2022 :

- Le remboursement de l'emprunt obligataire PEG pour -14,8 M€ en 2022 ;
- Des revues des prix des cessions de filiales antérieures pour -0,8 M€ (nets de la trésorerie sortant) en 2022 ;

L'ensemble de ces éléments se traduit par une trésorerie du Groupe Spie batignolles de + 459,1 M€ au 31 décembre 2023, en hausse de 60,3 M€ par rapport au 31 décembre 2022.

5. Commentaires sur le bilan au 31 décembre 2023 (Consolidé)

◇ Evolution des fonds propres

Le groupe Spie batignolles renforce depuis 2013 sa situation de fonds propres.

En M€	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Capitaux Propres - part Groupe (CP)	157,5	175,0	181,6	181,6	192,4	211,8	245,6	231,3	263,4	266,7	258,4
Chiffre d'Affaires (CA)	2 106,3	1 800,6	1 494,1	1 552,4	1 801,7	1 946,5	1 982,1	1 770,3	2 091,1	2 279,9	2 445,4
Ratio CP / CA	7,5 %	9,7 %	12,2%	11,7%	10,7%	10,9%	12,4%	13,1%	12,6%	11,7%	10,6%

◇ Décomposition de l'endettement

En K€	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Prêt garanti par l'Etat	-	-	-	105 309	-	-	-	-
Financement de la croissance externe	15 000	-	101	101	105	402	401	806
Financement des Concessions	-	-	-	51 359	38 965	71 212	72 680	76 465
Financement par Crédit-bail	36 925	30 962	31 144	31 791	27 700	24 591	21 667	13 893
Emprunts obligataires	624	618	15 488	15 479	15 504	15 511	14 899	8 348
Emprunt FSB (garantie euro PP)	4 839	4 887	4 838	4 838	4 838	4 838	4 838	4 838
Autres	7 558	12 439	9 499	7 299	6 300	8 998	4 098	1 826
Total	64 946	48 907	61 070	216 176	93 412	125 552	118 583	106 176

Endettement par échéance								
1 an au plus	34 734	15 673	19 494	34 482	14 331	20 093	16 650	11 236
A plus d'1 an	28 012	32 000	39 979	163 715	58 359	75 392	71 398	55 502
Plus de 5 ans	2 200	1 235	1 597	17 979	20 722	30 068	30 536	39 438
Total	64 946	48 907	61 070	216 176	93 412	125 552	118 583	106 176

6. Utilisation des instruments financiers

Les instruments financiers sont non significatifs.

II - ANALYSE OBJECTIVE ET EXHAUSTIVE DE L'ÉVOLUTION DES AFFAIRES

1. Construction

Les activités de bâtiment atteignent respectivement 943 M€ en prise de commandes et 1 078 M€ en production.

En Ile de France, le **pôle Construction IdF** a pris 434 M€ de prise de commandes en 2023 avec notamment :

- le projet Miollis à Paris 15 (36,8 M€)
- l'extension de l'hôpital de la Fondation Rothschild à Paris (30,6 M€)
- le centre de recherche de Saint Gobain à Aubervilliers (29,7 M€)
- la Tour Cristal à Paris (27,5 M€)
- le projet avenue de la Grande Armée à Paris (24,1 M€)

Outarex-Boyer a atteint une prise de commandes de 112 M€ avec notamment la signature du projet de 170 logements et d'un gymnase pour Toit et Joie à Palaiseau (23,5 M€).

Le Pôle SPR a réalisé une prise de commandes de 137 M€, avec notamment la signature du projet du 66 rue Victoire pour Deka à Paris (16,6 M€).

Le pôle Construction régions a réalisé 506 M€ de prise de commandes :

Spie batignolles sud est a réalisé 140 M€ de prise de commandes, avec la signature du projet des locaux du SAMU à la Timone à Marseille (12,2 M€) et le projet Murianette (10,2 M€).

Spie batignolles nord & est atteint 155 M€ de prise de commande avec en particulier :

- le projet Novasteam pour Suez (12 M€),
- le projet pour Astra Zeneca (11,3 M€),
- les Compagnons du Devoir pour Vilogia (10,6 M€).

Spie batignolles ouest-normandie a une prise de commande de 167 M€ avec notamment le projet NMH Becquerel à Nantes (15,2 M€).

Spie batignolles sud ouest a réalisé 44 M€ de prise de commandes.

2. Infrastructure

La branche Infrastructure a atteint 1 028 M€ de prise de commandes et 937 M€ de production.

La prise de commandes pour **Spie batignolles génie civil** atteint 371 M€ avec notamment l'attribution du lot Italie du projet TELT pour 222,4 M€

Spie batignolles fondations a atteint une prise de commandes de 145 M€, avec notamment le projet du port de Cotonou au Bénin pour 25,0 M€.

Spie batignolles valérien a réalisé une prise de commandes de 81 M€.

Spie batignolles malet a une prise de commandes qui s'élève à 338 M€, avec notamment le projet de l'A42 à Saint Maurice de Beynos-Perouge (7,2 M€).

Spie batignolles TP Régional réalise une prise de commandes de 93 M€, avec notamment l'attribution de l'A87 entre Cholet et Angers (Le Foll, 15,2 M€).

3. Paysage

L'activité aménagements paysagers contribue pour 81 M€ à la prise de commande et 69 M€ à la production.

4. Immobilier

Spie batignolles immobilier a réalisé 57 M€ de prise de commande et 87 M€ de production, avec en particulier le projet immobilier de Saint Gobain à Aubervilliers (28,7 M€).

4. Energie

Spie batignolles Energie a atteint 219 M€ de prise de commandes et 242 M€ de production.

III - PROGRES REALISES OU DIFFICULTES RENCONTREES PAR LE GROUPE SPIE BATIGNOLLES

- **International**

Spie batignolles International, filiale de Spie batignolles génie civil opérant au Portugal pour son compte , a signé en décembre 2023 le contrat de conception-construction du prolongement de la ligne rouge du métro de Lisbonne (97 M€ part Sbl).

- **Croissance externe**

En 2023, Spie batignolles Paysage acquis les sociétés Boissier (Alençon) et Solev (Carpentras), poursuivant son maillage territorial dans l'aménagement paysager.

En 2023, Spie batignolles et le Groupe ETPO sont entrés en négociations exclusives pour que le Groupe ETPO devienne une branche d'activité autonome au sein du Groupe Spie batignolles. Le 22 janvier 2024 le groupe Sb a acquis 62% du groupe ETPO et a lancé une OPA sur le reste en mars 2024

Le Groupe ETPO a réalisé 257 M€ de CA en 2022 pour un effectif de 750 salariés.

La croissance externe en 2024 se poursuivra conformément à notre stratégie de développement.

- **Ouverture du PEG 2023**

La souscription du PEG 2023 est un succès.

- **Innovation**

L'innovation est organisée autour d'un comité opérationnel d'innovation transverse permettant la mise en œuvre de la stratégie d'innovation du groupe.

Par ailleurs, le Groupe a mis en place une équipe destinée à améliorer la qualité de réalisation notamment en mettant en place de façon opérationnelle les démarches Lean et en accélérant la digitalisation du Groupe.

Enfin, Spie batignolles a fait l'acquisition en 2021 d'une solution d'impression 3D, en partenariat avec la start-up XTREE. Ce nouveau mode constructif fait entrer nos chantiers dans une ère industrielle et offre à nos clients une capacité de production d'éléments préfabriqués sur mesure. Cette solution d'impression 3D, basée dans nos locaux d'Ollainville en région parisienne, est désormais opérationnelle pour une production commerciale.

- **Projet ERP**

Un projet de mise en place d'un nouvel ERP (Progiciel de gestion intégré) a été lancé fin 2020 avec la signature d'un contrat avec Microsoft et Avanade qui sera chargé d'intégrer nos besoins à ce nouvel outil.

Ce projet s'inscrit pleinement dans la stratégie de digitalisation opérationnelle du Groupe avec notamment la mise en place d'un rapport d'activité permettant aux opérationnels de pointer le personnel et le matériel et d'effectuer les approvisionnements.

Le démarrage du déploiement devrait intervenir en 2024.

- **Trésorerie**

Le niveau de la trésorerie nette à fin 2023 s'élève à 459 M€ au niveau du groupe Spie batignolles.

IV - PRINCIPAUX RISQUES ET INCERTITUDES

1. Conformité - Risques juridiques

En 2023, la Direction Juridique et Conformité a poursuivi la mise en sécurité des intérêts et activités du Groupe.

- (i) Programme de conformité du Groupe Spie batignolles :

En 2023, le déploiement du Programme de conformité du Groupe Spie batignolles s'est poursuivi de la manière suivante :

- Chaque filiale a été auditée par le cabinet PROETIC pour l'audit annuel de troisième niveau. Cette année, le cabinet AUGUST ET DEBOUZY a également été missionné afin d'établir un rapport sur l'évolution du programme de conformité et son déploiement au sein des filiales à la lumière des réponses formulées aux observations de l'AFA en 2022. Les rapports seront transmis début 2024.
- Sur le volet sensibilisation et formation des collaborateurs, l'ensemble des filiales a cette année encore été mobilisé et près de 39 sessions de formations ont été organisées en présentiel pour un total de 794 collaborateurs formés en 2023.

Traitement des alertes

La ligne d'alerte fonctionne et est régulièrement saisie.

En 2023, 11 alertes ont été signalées. Elles ont fait l'objet d'un traitement par la Direction Juridique et Conformité Groupe et le Référent Ethique et Conformité en charge de la ligne d'alerte conformément à la procédure de traitement des alertes en vigueur.

Le registre des alertes est à jour. L'ensemble des risques conformité est maîtrisé.

Journée du 11 décembre 2023

Le 11 décembre 2023, à l'occasion de la journée mondiale des Nations Unies sur la lutte contre la corruption et le trafic d'influence, Spie batignolles a organisé la quatrième édition de ses journées d'échanges entre les collaborateurs et les managers.

Compte tenu des évolutions dans les attentes de nos partenaires, cette édition est encadrée par une communication intégrant la lutte contre la corruption, le Devoir de Vigilance (santé, sécurité, environnement et droits humains) et la protection des données à caractère personnel (RGPD) que nous avons appelé « Journée annuelle de l'éthique et de la conformité ».

C'est pourquoi, cette année, le thème était :

« Pour moi, chez Spie batignolles, la conformité, c'est ... ».

Spie batignolles a offert la parole à ses collaborateurs afin qu'ils témoignent de la manière dont ils se sont approprié ce programme de conformité élargi.

RGPD

Le Groupe respecte les règles relatives au règlement général pour la protection des données à caractère personnel (RGPD).

Dans une démarche de pilotage global des actions de conformité, la fonction de DPO est portée par le Directeur Juridique et Conformité du Groupe.

Une politique RGPD est en place et un plan d'actions 2024/2025 est en cours d'établissement afin de déployer plus largement la politique RGPD auprès de tous les collaborateurs.

Les risques identifiés sont maîtrisés et ont été traités.

(ii) La maîtrise des risques juridiques

Les dossiers contentieux et contractuels sont pilotés de façon à identifier et anticiper tout risque qui se concrétiserait. Des dossiers dont l'enjeu financier était important ont été réglés au cours de l'année 2023, dont les dossiers Maison d'Alsace et Bateau Porte.

Le réseau des juristes s'est organisé afin de faire progresser la culture juridique et l'agilité contractuelle opérationnelle au sein du Groupe, et s'applique à entretenir ses liens de proximité avec la Direction Juridique et Conformité du Groupe.

(iii) La maîtrise des engagements

Le processus de délégation des pouvoirs est centralisé et son déploiement dans les filiales est contrôlée par la Direction Juridique et Conformité du Groupe.

En 2023, le travail de consolidation du schéma de délégations de pouvoirs Groupe et des trames s'est poursuivi avec notamment le choix d'un outil digitalisé qui permettra d'avoir une vision globale du déploiement du processus.

2 Politique d'assurances

Le marché de l'assurance est toujours tendu. Les assureurs poursuivent leur politique de sélection des risques, en minorant des montants de garantie, en augmentant les franchises ou en se désengageant partiellement ou totalement de certains programmes.

Malgré ce contexte difficile, le programme Assurances a été renouvelé à l'identique auprès des mêmes assureurs et coassureurs.

Au cours de l'exercice écoulé, un intérêt particulier a été apporté :

- Au maintien de toutes les garanties et des montants de garantie de toutes les polices, en France et à l'étranger
- à la souscription de polices spécifiques pour les opérations à l'étranger
- à l'intégration des sociétés récemment acquises dans le programme Assurances du groupe et/ou à un accompagnement lors du renouvellement de leur programme Assurances
- au changement de courtier pour les polices FLOTTE AUTOMOBILE
- au suivi de la sinistralité.

V - ACTIVITE DU GROUPE SPIE BATIGNOLLES EN MATIERE DE RECHERCHE & DEVELOPPEMENT

Des actions de Recherche et Développement sont principalement menées et encouragées au sein des filiales. Ces actions s'inscrivent dans la démarche de progrès et d'amélioration des performances du Groupe.

VI - EVOLUTION PREVISIBLE DE LA SITUATION ET PERSPECTIVES D'AVENIR DU GROUPE SPIE BATIGNOLLES

Pour le secteur des travaux publics, le montant des facturations de novembre 2023 reste comparable à celui d'octobre (+0,5%, en euros constants) à un niveau supérieur à l'an dernier (+2,4%), en dépit des conditions climatiques. Toutefois, le rythme de croissance du secteur en glissement annuel ralentit mois après mois. Si l'activité des Travaux Publics devait progresser de 4% en 2023 par rapport à 2022, une stabilisation de la production est attendue en 2024.

Le montant des marchés conclus en novembre 2023 atteint un niveau historique. Cumulés depuis janvier les prises de commandes bondissent de +27,2% comparé à 202 (en euros constants). Depuis le début de l'année, l'attribution de grands projets (métro de Toulouse, ligne 15 du GPER, EPR...) rend complexe l'analyse de l'évolution sous-jacente des marchés conclus et de leur impact à court et moyen terme sur l'activité.

La croissance de l'activité de l'aménagement paysager reste élevée (+4%), toujours portée par la création d'espaces verts (+4%). Le segment des marchés publics maintient la progression la plus forte (+5%), porté notamment par les projets de végétalisation, devant les particuliers (+3,5%) et les professionnels privés (+2,5%).

L'activité du bâtiment est dans un cycle baissier en logements et en bureaux neufs. Les mises en chantiers de logements ont baissé de -23% en glissement annuel sur 3 mois à fin novembre 2023, l'activité en amont de la filière restant fortement dégradée (ventes à particuliers en chutes de -40%, en revanche, sur des volumes bien moindres, progression de +35% de celles destinées aux institutionnels grâce aux politiques de rachat du stock engagées par Action Logement et CDC Habitat). Les surfaces commencées en non résidentiel se stabilisent à -0,6% grâce aux rebonds des locaux industriels, des bureaux et des locaux administratifs.

Les activités de rénovation-entretien et la rénovation énergétique accélère à nouveau au troisième trimestre 2023, à +3% en volume sur un an.

Par ailleurs, l'investissement industriel va poursuivre sa croissance portée par les investissements « verts » soutenus par l'Etat.

VII- ACTIVITE POLLUANTE OU A RISQUE (LOI DU 30 JUILLET 2003) AU SEIN DU GROUPE SPIE BATIGNOLLES

Notre Société n'exploite pas d'installation classée.

Néanmoins, au sein de sa filiale Spie batignolles Malet, certaines installations sont soumises à déclaration ou à autorisation. Il ne s'agit pas d'ICPE (Installations Classées pour la Protection de l'Environnement) classées SEVESO. Elles ne nécessitent donc pas de plan de prévention des risques technologiques. En revanche, des audits sont réalisés chaque année afin de vérifier la conformité réglementaire par rapport aux arrêtés préfectoraux ou aux récépissés de déclaration en vigueur.

VIII - INJONCTIONS OU SANCTIONS PRONONCEES PAR LE CONSEIL DE LA CONCURRENCE (ARTICLE L 464-2, I, ALINEA 5 DU CODE DE COMMERCE) AU SEIN DU GROUPE SPIE BATIGNOLLES

Sans objet.

B – COMPTES SOCIAUX DE LA SOCIETE

I. PRESENTATION DES COMPTES SOCIAUX DE SPIE BATIGNOLLES ET DES METHODES D'EVALUATION RETENUES

Les comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2023 ont été établis par les services comptables de la Société.

Les principes et les méthodes d'évaluation retenus pour l'exercice social clos le 31 décembre 2023 sont décrits dans l'annexe jointe au bilan.

Ces comptes sont établis dans le respect des principes de prudence, de régularité, de sincérité et d'image fidèle.

II. EXPOSE SUR LES RESULTATS ECONOMIQUES ET FINANCIERS

Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023 :

- Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à 115 041 537 € contre 102 415 750 € au titre de l'exercice précédent, soit une variation de + 12,33 %.
- Les charges d'exploitation de l'exercice s'élèvent à 103 332 927 € contre 89 400 956 € au titre de l'exercice précédent.
- Le résultat d'exploitation (après opérations en commun) ressort à 41 193 559 € contre 29 649 668 € au titre de l'exercice précédent.
- Le résultat financier s'élève à 8 623 808 € contre 10 775 183 € au titre de l'exercice précédent.

Il est essentiellement formé des dividendes et acomptes sur dividendes reçus des filiales (+19,1 M€ contre +19,1 M€ en 2022), des variations des dépréciations des titres et mali techniques attachés (-6,0 M€ contre -7,1 M€ en 2022), des intérêts sur emprunts et comptes courants vis-à-vis de Groupe Spie batignolles (- 0,2 M€ contre - 0,2 M€ en 2022), des intérêts sur emprunt obligataire (- 0,2 M€ en 2022), des revenus des parts dans le FCT « TRESOBAT » (+3,4 M€ contre +0,8 M€ en 2022), des produits financiers sur les prêts P.P.P. (+0,1 M€ en 2022), des charges intérêts sur les comptes courants titrisation (- 9,6 M€ contre -1,9 M€ en 2022), des charges intérêts nets sur les comptes courants financiers des filiales du groupe (- 3,8 M€ contre +0,2 M€ en 2022) et l'actualisation des provisions retraites et médailles pour - 0,6 M€ (- 0,0 M€ en 2022) .

- Le résultat exceptionnel s'élève à +406 545 € contre +3 081 435 € au titre de l'exercice précédent.

En 2023, il est essentiellement formé des plus-values nettes sur cessions de terrains (+1.7 M€), des frais générés par la préparation des acquisitions du groupe en 2024 (-1.1 M€) et de l'étalement des frais d'acquisition des titres (-0,2 M€).

En 2022, il était essentiellement formé des plus-values nettes sur cessions de terrains (+3.0 M€), de la moins-value nette sur la cession des actions Société de la Rocade L2 à Marseille (7.5%) (-0,2 M€), de la reprise sur l'étalement des frais d'acquisition des titres apportés à Sb construction régions (+0,8 M€) et du dénouement de la GAP sur une acquisition passée (-0,3 M€).

⇒ Compte tenu des éléments ci-dessus et de l'impôt sur les bénéfices de 6 365 508 € (8 663 243 € en 2022), le résultat de l'exercice se solde par un bénéfice de 43 784 617,04 € contre un bénéfice de 34 427 859,05 € au titre de l'exercice précédent.

- Au 31 décembre 2023, le total du bilan de la Société s'élève à 1 063 970 388,92 € contre 929 587 150,12 € pour l'exercice précédent, soit une variation de +14,46 %.

II. PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE 2023 DE SPIE BATIGNOLLES

Les comptes au 31 décembre 2023 font apparaître un bénéfice de 43 784 617,04 €.

Nous vous proposons en conséquence, d'affecter le résultat de l'exercice comme suit :

Bénéfice de l'exercice 2023	43 784 617,04 €
Dividende à verser (à raison de 0,83 € pour chacune des 44 588 694 actions composant le capital social)	- 37 008 616,02 €
<hr/>	
Solde à affecter au poste « Autres réserves », soit	6 776 001,02 €

Sur le plan fiscal, ce dividende n'est pas éligible à la réfaction de 40 % mentionnée à l'article 158-3 alinéa 2 du Code Général des Impôts, cette réfaction ne bénéficiant qu'aux seuls actionnaires personnes physiques domiciliés en France.

IV. DIVIDENDES VERSES AU TITRE DES TROIS EXERCICES PRECEDENTS

Conformément aux dispositions de l'article 243 du Code Général des Impôts, il est indiqué qu'il a été versé les dividendes suivants au titre des trois derniers exercices :

	2020	2021	2022
Dividende global		15 160 155,96 €	39 683 937,66 €
Dividende par action	Néant	0,34 €	0,89 €
Versement		Dividende versé en 2022	En 2023

V. DEPENSES NON DEDUCTIBLES FISCALEMENT

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code Général des Impôts, il est à noter que les comptes de l'exercice écoulé prennent en charge des dépenses non déductibles du résultat fiscal pour 52 727 €.

VI - DELAIS DE PAIEMENT SOCIAL

Voir annexe 1

VII - REINTEGRATION DE FRAIS GENERAUX

Aucune réintégration de frais généraux n'a été pratiquée par l'administration fiscale en vertu de l'article 39-5 du CGI (article 223 quinquies CGI).

VIII - EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS AU SEIN DE LA SOCIETE ENTRE LA DATE DE CLOTURE DE L'EXERCICE ET LA DATE A LAQUELLE LE RAPPORT EST ETABLI

Spie batignolles a remboursé son emprunt de 15 M€ le 24 janvier 2024 et a souscrit un nouvel emprunt de 30 M€ le 31 janvier.

IX PRETS INTER-ENTREPRISES

Montant des prêts à moins de deux ans consentis par la Société, à titre accessoire à son activité principale, à des entreprises avec lesquelles elle entretient des liens économiques le justifiant, tel qu'attesté par vos commissaires aux comptes.

Néant

X. COMITE D'ENTREPRISE

En application des dispositions de l'article L 2323-8 du Code du travail, les comptes seront présentés au Comité d'Entreprise.

C - COMPTES CONSOLIDES DE LA SOCIETE

I. PRESENTATION DES COMPTES CONSOLIDES ET DES METHODES D'EVALUATION RETENUES

Les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2023 ont été établis par le service consolidation de la Société.

Les principes et les méthodes d'évaluation retenus pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 sont décrits dans l'annexe jointe au bilan et compte de résultats consolidés.

Ces comptes sont établis dans le respect des principes de prudence, de régularité, de sincérité et d'image fidèle.

II Evènements post clôture

Spie batignolles a remboursé le 15 janvier 2024 son emprunt de 15 M€ set souscrit un nouvel emprunt de 30 M€ le 31 janvier 2024.

IV. RESULTATS CONSOLIDES

Les comptes consolidés font ressortir :

- un résultat d'exploitation de : 57 246 K€
(après participation et intéressement)
- un résultat net de : 30 400 K€
(part du Groupe 31 322 K€)

D – FILIALES ET PARTICIPATIONS

I. PRISE DE PARTICIPATION OU PRISE DE CONTROLE PAR SPIE BATIGNOLLES ET AU SEIN DU GROUPE SPIE BATIGNOLLES (MAJORITE DES DROITS DE VOTE EN ASSEMBLEE GENERALE) DANS DES SOCIETES AYANT LEUR SIEGE EN FRANCE OU CESSION DE PARTICIPATION

Croissances externes/Rachat de titres

Par rachats de titres de la cible				
Pôle/activité	Société(s) cible(s)	Cessionnaire	Quote-part achetée	Date d'acquisition
Environnement	Oikos (+ SOLEV)	Spie batignolles paysage	80 %	23 mai 2023
Environnement	SARL Alain Boissier (+ AB Paysage Services)	VALLOIS	100 %	4 septembre 2023
Environnement	Spie batignolles Paysage (ex Vallia)	Spie batignolles	25%	16 avril 2023
Energie	ACSI	Spie batignolles énergie	24,8%	15 et 27 juin 2023
TP	BATP 44	Spie batignolles paysage	20%	22 décembre 2023

Par achat de fonds de commerce
Néant

Sociétés constituées en France

Pôle d'activité	Nom	Forme	Actionnariat	Date immatriculation
TP	PRIMME	SAS	5,26 % Spie batignolles	22 novembre 2023

Sociétés constituées hors France

Pôle d'activité	Nom	Forme	Actionnariat	Date immatriculation
Néant				

Cessions intra-groupe

Pôle/activité	Société(s) cible(s)	Cédant	Cessionnaire	Quote-part de cédées	Date de cession
	SB TP ferroviaire (Ex SJDA 27)	Spie batignolles	Spie batignolles valérian	100 %	

Cessions hors Groupe

Pôle/activité	Société(s) cible(s)	Cédant	Quote-part de cédées	Date de cession
Néant				

Restructurations internes

FUSION ABSORPTION			
Pole/Activité	Absorbée	Absorbante	Date de réalisation
Energie	SBE Kléau	Spie batignolles énergie	31 mai 2023
TP	Sb blondet	Spie batignolles TP AURA	31 août 2023
TP	Sb dumas	Spie batignolles TP AURA	31 août 2023

APPORT PARTIEL D'ACTIFS			
Pole/Activité	Apporteuse	Bénéficiaire	Date de réalisation
Construction Régions	Spie batignolles nord	Spie batignolles normandie	1 ^{er} janvier 2023

TRANSMISSION UNIVERSELLE DE PATRIMOINE (TUP)			
Pôle/Activité	Confondue / Absorbée	Confondante / Absorbante	Date de réalisation
Néant			

LIQUIDATION AMIABLE		
Pôle/Activité	Sociétés Liquidées	Date de réalisation
Néant		

APPORT DE TITRES				
Pôle/Activité	Apporteuse	Bénéficiaire	Périmètre apporté	Date de réalisation
Néant				

II. AUTOCONTROLE : DENOMINATION DES SOCIETES CONTROLEES DIRECTEMENT OU INDIRECTEMENT ET PART DU CAPITAL DE LA SOCIETE DETENUE PAR CES SOCIETES (ARTICLE L. 233-13 DU CODE DE COMMERCE)

Je vous rappelle que le tableau des filiales et participations est annexé au bilan.

Il est à noter que Connexions Relais, détenue à 100% par Spie batignolles, détient une participation dans Connexions Investissement.

III. ACTIVITE ET RESULTATS DES FILIALES

Voir exposé sur l'activité de la Société.

IV. REGULARISATION DE PARTICIPATIONS CROISEES

Sans objet.

E - PARTICIPATION DES SALARIES AUX CAPITAL

I. ETAT DE LA PARTICIPATION DES SALARIES DE L'ENTREPRISE AU DERNIER JOUR DE L'EXERCICE ET PROPORTION DE LA PARTICIPATION AU CAPITAL SOCIAL DES SALARIES DONT LES TITRES SONT L'OBJET D'UNE GESTION COLLECTIVE (PEE OU FCPE)

Depuis 2004, l'ensemble des salariés des filiales françaises du groupe Spie batignolles (le Groupe) a eu la possibilité de souscrire au capital de la société Spie batignolles au travers de Fonds Communs de Placement d'Entreprise.

Le FCPE Spie batignolles horizon (le « FCPE ») est l'actuel Fonds Communs de Placement d'Entreprise du Groupe.

En 2022, dans le cadre de la réorganisation de l'organigramme du groupe « Spie batignolles », le FCPE Horizons a procédé à l'apport de l'intégralité des titres « Spie batignolles » détenus à la société Groupe Spie batignolles. Cette opération s'est ainsi traduite par la remontée du FCPE au capital de la société Groupe Spie batignolles.

Au 31 décembre 2023, la participation des salariés s'élevait à 32,426 % du capital et à 17,07 % des droits de vote de la société Groupe Spie batignolles.

Il en est de même à ce jour.

II. RACHAT D' ACTIONS PAR LA SOCIETE DESTINEES A ETRE ATTRIBUEES AUX SALARIES DANS LE CADRE DE L'INTERESSEMENT DU PERSONNEL AUX FRUITS DE L'EXPANSION

Sans objet

F - DECLARATION DE PERFORMANCE EXTRA-FINANCIERE

De par sa forme sociale, Spie batignolles n'est pas directement soumise à l'obligation d'information dans le présent rapport de gestion concernant la Déclaration de Performance Extra-Financière.

A titre d'information, les informations concernant la Déclaration de Performance Extra-Financière figureront dans le rapport de gestion établi par la société consolidante du groupe auquel appartient la Société à savoir Connexions Investissement, Société en Commandite par Actions au capital de 58 984 837 €, dont le siège social : est au 157, avenue Charles de Gaulle - 92200 NEUILLY-SUR-SEINE, immatriculée sous le numéro SIREN 844 789 461 RCS NANTERRE.

G - DEVOIR DE VIGILANCE

La Direction Juridique et Conformité Groupe a mené en 2023, la mission confiée par le COMEX du Groupe à savoir, la mise à jour des cartographies des risques des filiales au travers l'animation d'ateliers d'identification des risques. Un plan d'actions a été établi avec les différentes directions en charge des enjeux liés au devoir de vigilance.

Le plan de vigilance sera finalisé au début de l'année 2024 et présenté au COMEX.

Le plan de vigilance sera publié dans la déclaration de performance extra financière du Groupe.

H - ADMINISTRATION ET CONTROLE DE LA SOCIETE

1. Situation du mandat du Président

Le mandat du Président est à durée illimitée.

2. Situation du mandat du Directeur Général

Le mandat du Directeur Général est à durée illimitée.

3. Situation du mandat des commissaires aux comptes

Sans objet

I - CONVENTIONS RELEVANT DE L'ARTICLE L. 227-10 DU CODE DU COMMERCE

Au titre de l'exercice écoulé, il n'a été conclu aucune convention entrant dans le champ d'application de l'article L.227-10 du Code de commerce.

J - **DIVERS**

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, la vie juridique de votre Société a été marquée par les évènements suivants :

Par décision du Président en date du 11 janvier 2023, le siège social de la Société a été transféré du 8 rue Victor Noir - 92200 NEUILLY-SUR-SEINE au 157, avenue Charles de Gaulle - 92200 NEUILLY-SUR-SEINE.

--◇--

Nous soumettons à votre approbation les décisions dont il va vous être donné lecture.

Fait à Neuilly, le 5 avril 2024

Annexe 1 : DELAIS DE PAIEMENT SOCIAL

Annexe 1

DELAIS DE PAIEMENT SOCIAL

En application des dispositions de l'article L 441-6-1 al.1 du Code de commerce, nous vous indiquons la décomposition, à la clôture du dernier exercice, du nombre et du solde des dettes à l'égard des fournisseurs et des créances à l'égard des clients, par date d'échéance.

Annexe 1 :

DELAIS DE PAIEMENT SOCIAL

En application des dispositions de l'article L 441-6-1 al.1 du Code de commerce, nous vous indiquons la décomposition, à la clôture du dernier exercice, du nombre et du solde des dettes à l'égard des fournisseurs et des créances à l'égard des clients, par date d'échéance.

Article D. 441 L. - 1 ^{er} du Code de commerce : Factures <u>recues</u> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu												
0 jour (non échues)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)	Total pour ctrl bilan	Article D. 441 L. - 2 ^o du Code de commerce : Factures <u>émises</u> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					Total pour ctrl bilan
(A) Tranche de retard de paiement												
612					593	1205	627				164	791
Nombres de factures concernées												
Dont nombre de factures trisées											0	0
Dont nombre de factures / encaissements non captés							Saisie manuelle				Saisie manuelle	
Montant total des factures concernées (TTC)	11 024 994,94 €	733 930,96 €	230 042,29 €	5 396,25 €	2 390 038,59 €	3 359 408,09 €	34 927 866,35 €	504 353,48 €	434 818,84 €	11 392,80 €	2 525 680,12 €	38 404 111,59 €
Dont montant des factures trisées							- €	- €	- €	- €	- €	- €
Dont montant des factures / encaissements non captés												
Montant des achats de l'exercice (TTC)												
Montant des ventes de l'exercice (TTC)												
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice (TTC)	14,42%	0,96%	0,30%	0,01%	3,13%	4,40%						
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice (TTC)							24,99%	0,36%	0,31%	0,01%	1,81%	2,49%
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées												
Nombre de factures exclues												3
Montant total des factures exclues (TTC)												57 758,06 €
(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal - article L. 441-6 ou article L. 443-1 du Code de commerce)												
En fonction des négociations commerciales, dans le cadre de la loi LME												
En fonction des négociations commerciales, dans le cadre de la loi LME												

Par souci de représentativité de l'information donnée, le montant des dettes fournisseurs échéancé dans le tableau ci-dessus ne reprend pas le montant des comptes - factures non parvenues - pour 2 313 961,79 €. En retraitant ce montant au total échéancé, on retrouve la somme des postes « Dettes fournisseurs et comptes rattachés » et « Dettes sur immobilisations et comptes rattachés » du bilan passif, soit 15 710 364,82 €. Le montant des créances clients échéancé dans le tableau ci-dessus ne reprend pas le montant des comptes « Client douteux » pour 57 758,06 €. En additionnant ces montants au total échéancé, on retrouve la somme du poste « Créances clients et comptes rattachés » du bilan actif, soit 38 461 869,65 €.

Spie batignolles

Exercice clos le 31 décembre 2023

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 Audit
Tour First
TSA 14444
92037 Paris-La Défense cedex
S.A.S. à capital variable
344 366 315 R.C.S. Nanterre

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

Spie batignolles

Exercice clos le 31 décembre 2023

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

A l'Associé Unique de la société Spie batignolles,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Spie batignolles relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, 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 2023 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 821-53 et R. 821-180 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.

Votre société constitue une provision pour dépréciation des titres de participation lorsque la valeur d'usage est inférieure à la valeur comptable des titres possédés, tel que cela est décrit dans la note relative aux « Règles et méthodes comptables » de l'annexe aux comptes annuels. Nous avons procédé à l'appréciation des approches retenues par votre société pour estimer la valeur d'usage des sociétés détenues sur la base des éléments disponibles à ce jour. Nous avons examiné le caractère raisonnable des hypothèses retenues, des évaluations qui en résultent et des dépréciations effectuées le cas échéant.

Votre société constitue des provisions pour couvrir les risques liés à son activité de holding. Notre appréciation des provisions s'est fondée sur l'analyse des processus mis en place par la direction pour identifier et évaluer les risques et sur une revue des risques identifiés et des estimations retenues.

Vérifications spécifiques

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

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

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

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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

Comme précisé par l'article L. 821-55 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 15 avril 2024

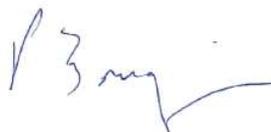
Les Commissaires aux Comptes

PricewaterhouseCoopers Audit

ERNST & YOUNG Audit



Christophe Drieu



Pierre Bourgeois



Pierre Lejeune

COMPTES ANNUELS

SPIE BATIGNOLLES

Société par actions simplifiée unipersonnelle

157 Avenue Charles de Gaulle 92200 NEUILLY SUR SEINE

DATE DE CLOTURE : 31/12/2023

Sommaire

<u>BILAN ET COMPTE DE RESULTAT.....</u>	<u>4</u>
<u>Bilan actif.....</u>	<u>5</u>
<u>Bilan passif.....</u>	<u>6</u>
<u>Compte de résultat.....</u>	<u>7</u>
<u>Compte de résultat (suite).....</u>	<u>8</u>
<u>ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS.....</u>	<u>9</u>
<u>Faits caractéristiques.....</u>	<u>10</u>
<u>PRINCIPES COMPTABLES.....</u>	<u>11</u>
<u>Règles et méthodes comptables.....</u>	<u>12</u>
<u>Les opérations faites en commun.....</u>	<u>12</u>
<u>Reconnaissance du résultat.....</u>	<u>12</u>
<u>Entreprises liées.....</u>	<u>12</u>
<u>Mode et méthodes d'évaluation.....</u>	<u>12</u>
<u>Immobilisations incorporelles.....</u>	<u>12</u>
<u>Immobilisations corporelles.....</u>	<u>13</u>
<u>Immobilisations financières.....</u>	<u>13</u>
<u>Stocks et en cours.....</u>	<u>13</u>
<u>Créances et dettes.....</u>	<u>14</u>
<u>Valeurs mobilières de placement</u>	<u>14</u>
<u>Disponibilités.....</u>	<u>14</u>
<u>Provisions.....</u>	<u>14</u>
<u>Emprunt.....</u>	<u>15</u>
<u>Charges et produits exceptionnels.....</u>	<u>15</u>
<u>Changement de méthode comptable.....</u>	<u>15</u>
<u>Informations complémentaires.....</u>	<u>15</u>
<u>Rémunérations allouées.....</u>	<u>15</u>
<u>Commissaires aux comptes.....</u>	<u>15</u>
<u>Parties liées.....</u>	<u>15</u>
<u>Evènements post-clôture.....</u>	<u>15</u>
<u>INFORMATIONS SUR LE BILAN.....</u>	<u>16</u>
<u>Immobilisations.....</u>	<u>17</u>
<u>Amortissements.....</u>	<u>18</u>
<u>Capitaux propres.....</u>	<u>19</u>
<u>Nombre et valeur nominale des composants du capital social.....</u>	<u>19</u>
<u>Affectation du résultat.....</u>	<u>19</u>
<u>Variation des capitaux propres.....</u>	<u>20</u>
<u>Provisions inscrites au Bilan.....</u>	<u>21</u>
<u>Obligations au titre des avantages au personnel.....</u>	<u>22</u>
<u>Montants comptabilisés au bilan</u>	<u>22</u>
<u>Montants enregistrés dans le compte de résultat.....</u>	<u>22</u>
<u>Variations du passif net comptabilisé au bilan</u>	<u>22</u>
<u>Hypothèses de calcul de la dette actuarielle des indemnités de fin de carrière (IFC) et médailles du travail (MDT).....</u>	<u>23</u>
<u>Engagement postérieur à l'emploi complémentaire des cadres (en K€).....</u>	<u>23</u>
<u>Etats des échéances des créances et des dettes.....</u>	<u>24</u>

<u>Disponibilités, emprunts et dettes financières.....</u>	<u>25</u>
<u>Détails des comptes de régularisation.....</u>	<u>26</u>
<u>Charges à payer.....</u>	<u>26</u>
<u>Produits à recevoir.....</u>	<u>26</u>
<u>Produits et charges constatés d'avance.....</u>	<u>26</u>
<u>INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RESULTAT.....</u>	<u>27</u>
<u>Ventilation du chiffre d'affaires.....</u>	<u>28</u>
<u>Transferts de charges.....</u>	<u>28</u>
<u>Détail du résultat financier.....</u>	<u>29</u>
<u>Détail du résultat exceptionnel.....</u>	<u>29</u>
<u>Répartition de l'impôt sur les bénéfices.....</u>	<u>30</u>
<u>ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS.....</u>	<u>31</u>
<u>Renseignements sur les opérations faites en commun.....</u>	<u>32</u>
<u>Sociétés en participation gérées.....</u>	<u>32</u>
<u>Sociétés en participation et sociétés ayant une personnalité morale non gérées.....</u>	<u>32</u>
<u>Engagements reçus et donnés en K€.....</u>	<u>32</u>
<u>Engagements de crédit-bail en K€.....</u>	<u>32</u>
<u>Effectifs.....</u>	<u>33</u>
<u>Identité de la société mère consolidant les comptes de la société</u>	<u>33</u>
<u>Informations sur les modifications du périmètre de consolidation, d'intégration fiscale et accord</u> <u>participation.....</u>	<u>33</u>
<u>Fiscalité différée.....</u>	<u>34</u>
<u>Liste des filiales et participations (en K€).....</u>	<u>35</u>

BILAN ET COMPTE DE RESULTAT

Bilan actif

BILAN-ACTIF	31/12/2023			31/12/2022
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	3 396 211	3 258 619	137 591	165 768
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	39 090	39 090		
Avances sur immobilisations incorporelles				
TOTAL Immobilisations incorporelles	3 435 301	3 297 709	137 591	165 768
Terrains	630 260		630 260	846 851
Constructions	10 749 023	4 547 878	6 201 145	5 830 811
Installations techniques, matériel				
Autres immobilisations corporelles	1 721 249	632 496	1 088 753	848 067
Immobilisations en cours				450 491
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles	13 100 533	5 180 374	7 920 159	7 976 220
Titres de participations	520 562 729	30 793 492	489 769 237	463 653 615
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	80 252 000		80 252 000	65 377 000
Prêts	854 879		854 879	813 184
Autres immobilisations financières	25 678 639	9 117 554	16 561 085	16 960 518
TOTAL immobilisations financières	627 348 247	39 911 046	587 437 201	546 804 317
Total Actif Immobilisé (II)	643 884 081	48 389 130	595 494 951	554 946 306
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
TOTAL Stock				
Avances et acomptes versés sur commandes				7 632
Clients et comptes rattachés	38 461 870	48 293	38 413 577	55 335 434
Autres créances	116 193 751		116 193 751	92 148 350
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	154 655 620	48 293	154 607 327	147 491 416
Valeurs mobilières de placement	172 865 850		172 865 850	102 000 000
dont actions propres:				
Disponibilités	138 783 568		138 783 568	124 198 074
TOTAL Disponibilités	311 649 418		311 649 418	226 198 074
Charges constatées d'avance	2 218 692		2 218 692	951 355
Total Actif Circulant (III)	468 523 730	48 293	468 475 438	374 640 845
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Prime de remboursement des obligations (V)				
Ecart de conversion actif (VI)				
Total Général (I à VI)	1 112 407 811	48 437 422	1 063 970 389	929 587 150

Bilan passif

BILAN-PASSIF	31/12/2023	31/12/2022
Capital social ou individuel dont versé : 44 588 694	44 588 694	44 588 694
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	13 501 172	13 501 172
Ecarts de réévaluation dont écart d'équivalence 0		
Réserve légale	4 458 869	4 458 869
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées dont réserve des prov. fluctuation des cours : 0		
Autres réserves dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : 0	227 604 138	232 860 217
TOTAL Réserves	232 063 007	237 319 086
Report à nouveau	26 816	26 816
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	43 784 617	34 427 859
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	3 763 011	3 599 286
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	337 727 317	333 462 912
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		
Provisions pour risques	45 934 000	54 203 636
Provisions pour charges	14 174 877	16 546 536
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)	60 108 877	70 750 172
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	15 000 432	72
Emprunts et dettes financières divers dont emprunts participatifs : 0	620 697 692	496 780 590
TOTAL Dettes financières	635 698 124	496 780 662
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	15 710 365	11 772 178
Dettes fiscales et sociales	11 039 216	11 566 213
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	988 190	1 509 338
Autres dettes	2 698 300	3 737 033
TOTAL Dettes d'exploitation	30 436 071	28 584 761
Produits constatés d'avance		8 643
TOTAL DETTES (IV)	666 134 195	525 374 066
Ecart de conversion Passif (V)		
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)	1 063 970 389	929 587 150

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT	31/12/2023			31/12/2022
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	115 035 912	5 625	115 041 537	102 415 750
Chiffre d'affaires net	115 035 912	5 625	115 041 537	102 415 750
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			69 166	44 389
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			29 016 868	15 127 820
Autres produits			72 365	85 039
Total des produits d'exploitation (I)			144 199 937	117 672 998
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			66 650 837	55 250 013
Impôts, taxes et versements assimilés			888 566	1 023 462
Salaires et traitements			10 599 124	8 605 513
Charges sociales			7 202 133	5 541 340
		Dotations aux amortissements	1 287 522	1 108 915
	sur immobilisations	Dotations aux provisions		
Dotations d'exploitation		Sur actif circulant : dotations aux provisions		
		Pour risques et charges : dotations aux provisions	16 680 329	17 867 571
Autres charges			24 416	4 142
Total des charges d'exploitation (II)			103 332 927	89 400 956
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			40 867 010	28 272 042
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			1 789 406	2 192 936
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			1 462 857	815 310
RÉSULTAT D'EXPLOITATION après opérations faites en commun			41 193 559	29 649 668
Produits financiers de participations			19 107 164	19 141 680
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			3 388 354	839 543
Autres intérêts et produits assimilés			10 632 489	1 026 997
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)			33 128 006	21 008 221
Dotations financières aux amortissements et provisions			6 580 304	7 122 549
Intérêts et charges assimilées			17 923 895	3 109 948
Différences négatives de change				541
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			24 504 199	10 233 038
RÉSULTAT FINANCIER			8 623 808	10 775 183
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			49 817 366	40 424 851

Compte de résultat (suite)

COMPTE DE RESULTAT (suite)	31/12/2023	31/12/2022
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1 947 940	3 456 891
Reprises sur provisions et transferts de charges		782 504
Total des produits exceptionnels (VII)	1 947 940	4 239 395
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	22 679	5 317
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 354 991	957 776
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	163 725	194 866
Total des charges exceptionnelles (VIII)	1 541 395	1 157 959
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	406 545	3 081 435
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	73 787	415 184
Impôts sur les bénéfices (X)	6 365 508	8 663 243
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	181 065 289	145 113 549
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	137 280 672	110 685 690
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	43 784 617	34 427 859

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

Faits caractéristiques

Le 16 avril 2023, Spie batignolles a acquis 24,99 % de Spie batignolles Vallia (devenue Spie batignolles paysage), portant ainsi sa participation à 100%.

Le 20 avril 2023, l'associé unique a décidé d'affecter le résultat de 2022 de 34 427 859,05 euros comme suit :

- Dividende : 34 333 294,38 €

- Autres réserves : 94 564,67 €

et de distribuer un dividende exceptionnel de 5 350 643,28 € par prélèvement sur les autres réserves.

Le 22 mai 2023, Spie batignolles a cédé sa participation dans le capital de SJDA 27 est devenue Spie batignolles TP ferroviaire, à Sb valérian.

Le 24 novembre 2023, Spie batignolles a souscrit à une augmentation de capital de Spie batignolles immobilier de 2 732 k€.

Le 12 décembre 2023, Spie batignolles a souscrit à une augmentation de capital de Spie batignolles présance ile de france de 14 823 k€.

Le 15 décembre 2023, Spie batignolles a souscrit à une augmentation de capital de Lennuyeux - Le Foll de 7 093 k€.

Le 22 décembre 2023, Spie batignolles a souscrit à une augmentation de capital de la Spie batignolles TP AURA de 1 388 k euros, et de Connexions relais pour un montant de 100 k€.

Les informations ci-après constituent l'annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 décembre 2023 dont le total est 1 063 970 388,92 euros et le résultat s'élève à 43 784 617,04 euros.

PRINCIPES COMPTABLES

Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2023 sont présentés conformément au règlement de l'autorité des Normes Comptables N° 2016-07 du 4 novembre 2016 relatif au plan comptable et au Plan Comptable Professionnel pour les Industries du Bâtiment et des Travaux Publics.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices

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

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

Les opérations faites en commun

Les résultats des entités spécialement créées pour la réalisation avec un ou plusieurs partenaires d'un projet ou d'une affaire déterminée sont présentés en "résultats sur opérations faites en commun" sous les précisions ci-après.

Ces entités concernent, pour les activités de travaux, des Sociétés en Participation (SEP) ou des Groupements d'intérêts économiques (GIE) et pour les activités de promotion-construction, des Sociétés Civiles Immobilières (SCI) ou des Sociétés en Nom Collectif (SNC).

Les sociétés en Participation (SEP) n'ont pas la personnalité morale. De ce fait, les comptes des Sociétés en Participation gérées sont intégrés à 100%, poste par poste avec constatation de la part des co-participants dans le résultat de l'exercice sous la rubrique quote-part de résultat des opérations faites en commun.

Sont enregistrées dans cette rubrique :

- pour les SEP non gérées et les sociétés ayant la personnalité morale : les quotes-parts de résultat revenant à la société dans les résultats desdites entités ;
- pour les SEP gérées : les quotes-parts de résultat revenant aux co-participants dans ces SEP.

La société intègre par ailleurs, dans la détermination de son résultat fiscal, les résultats fiscaux de ces sociétés généralement transparentes fiscalement.

Reconnaissance du résultat

Le Chiffre d'affaires représente les prestations de conseil et d'assistance réalisées au bénéfice des filiales ainsi que des refacturations d'assurances, de loyers, de communication, de dépenses de système d'information et de mise à disposition de personnel.

Entreprises liées

Les montants qui sont indiqués dans les différents tableaux concernant les entreprises liées se rapportent aux opérations faites avec les sociétés du groupe Connexions investissement.

Mode et méthodes d'évaluation

Immobilisations incorporelles

Les brevets, concessions et autres valeurs incorporelles immobilisées ont été évalués à leur coût d'acquisition, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition. Ces éléments sont amortis sur la durée de leur utilisation pour l'entreprise (soit entre 1 et 5 ans).

Suite aux modifications du règlement CRC n° 99-02 résultant de son actualisation par le règlement ANC n° 2015-07 du 23 novembre 2015, les mali de fusion ont été affectés aux actifs sous-jacents apportés en fonction des plus-values latentes sur ces actifs.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition y compris le prix d'achat et les frais accessoires nécessaires à la mise en état d'utilisation du bien hors frais d'acquisition (le cas échéant). Elles sont comptabilisées en utilisant l'approche par composants.

Les amortissements sont calculés de manière linéaire sur la durée de vie estimée des immobilisations concernées.

Les durées d'amortissement qui ont été déterminées par le Groupe sont les suivantes :

Matériel	Mode	Durée d'amortissement
Construction	Linéaire	20 à 30 ans
Agencements, installations	Linéaire	10 ans
Matériels et outillages	Linéaire	3 à 12 ans
Autres immobilisations corporelles	Linéaire	3 à 12 ans

Les frais d'acquisitions des terrains et immeubles ont été activés et suivent l'amortissement du bien.

Immobilisations financières

Les titres de participation sont comptabilisés pour leur coût d'acquisition ou à leur valeur d'apport. La valeur actuelle des titres de participation et des mali de fusion afférents est appréciée en fonction de la quote-part des capitaux propres détenus, ou le cas échéant en fonction des perspectives de développement et de rentabilité.

Dans le cadre des contrats Dette Senior et EuroPP 2022 souscrits par la société Groupe Spie batignolles, les titres Spie batignolles, détenus par Groupe Spie batignolles, et les titres Spie batignolles valérian, Spie batignolles génie civil, Spie batignolles malet, Spie batignolles Le Foll TP, Spie batignolles fondations, Spie batignolles ile de france, Spie batignolles outarex, Spie batignolles nord, spie batignolles grand ouest, Spie batignolles sud-est, Spie batignolles est, Créatis, Spie batignolles energie et Vallois, détenus par Spie batignolles (ou ses filiales), sont nantis.

Une dépréciation est constituée dès lors que la valeur actuelle est inférieure à la valeur nette comptable :

Dès qu'un indice de perte de valeur est identifié et au moins à chaque clôture annuelle, la société réalise un test de valeur sur la base des flux de trésorerie actualisés avec les dernières prévisions d'activité établies. Par ailleurs, lors d'éventuelles restructurations des activités opérationnelles des sociétés acquises, la société examine la nécessité de déprécier de façon complémentaire ses titres de participation afférents à ces activités.

Dans le cadre de la clôture annuelle, un test de valeur a été réalisé dans le respect des procédures décrites ci-dessus. Les principaux éléments de ce test sont les suivants :

- Business plans préparés par le management sur la base des hypothèses de croissance et de profitabilité variables selon les natures d'activité et les horizons de projection ;
- Taux de croissance à l'infini : 1,75%;
- Un taux d'actualisation de 8,7%.

A la suite de ces travaux, les titres Sb TP AURA et Lennuyeux - Le Foll ont été dépréciés.

La dépréciation est affectée en premier lieu, le cas échéant, sur le montant du fonds de commerce.

Les frais d'acquisition des titres sont incorporés aux prix de revient des titres acquis. Ces frais sont amortis par la constatation d'un amortissement dérogatoire sur une période de cinq ans au prorata temporis en cas d'acquisition en cours d'exercice. Les frais d'acquisition sont des honoraires et commissions directement liés à l'acquisition.

Les autres immobilisations financières sont composées des mali techniques de fusion affectés comptablement aux titres des sociétés ci-dessous (la société applique le règlement ANC 2015-06 du 23 novembre 2015 sur le traitement comptable des mali techniques de fusion) :

Spie batignolles immobilier :	3 883 K€
Spie batignolles concessions* :	9 117 K€
Spie batignolles fondations :	11 289 K€

* : suite à la cession des activités parkings et piscines de Sb concessions, le mali technique affecté aux titres de cette société a été déprécié totalement.

Stocks et en cours

Néant.

Créances et dettes

Les créances et les dettes sont comptabilisées à leur valeur nominale.

Les créances ont été, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement et des risques afférents.

A l'actif, les créances comprennent essentiellement les sommes dues. Au passif, les avances et acomptes reçus concernent les avances de démarrage non encore déduites sur les travaux réalisés.

Afin de faire apparaître le montant de la position de trésorerie au bilan de la société, les comptes courants de trésorerie débiteurs et créditeurs vis à vis de la société mère sont reclassés, respectivement soit en disponibilités, soit en emprunts et dettes financières.

Le Groupe a mis en place un programme de cession de créances commerciales, sous forme de titrisation.

Dans ce cadre, certaines filiales françaises ont convenu de vendre, sur une base renouvelable, leurs créances françaises éligibles au programme. Spie batignolles SASU tient le rôle d'entité centralisatrice.

L'acheteur des créances, pour assurer son risque, ne finance qu'une partie des créances qui lui sont cédées, comme usuellement pratiqué dans le cadre de transactions commerciales similaires. Spie batignolles SASU souscrit à l'intégralité des parts subordonnées du programme.

Conformément aux dispositions de ce contrat, les filiales ne conservent pas le contrôle sur les créances cédées et il n'existe aucun droit ou obligation de racheter les créances cédées. La gestion du recouvrement est assurée par les entités cédantes pour le compte du cessionnaire.

Au 31/12/2023, l'encours des créances cédées est de 290,1 millions euros (253,3 millions euros au 31 décembre 2022), et les parts subordonnées s'élèvent à 80,2 millions euros (65,4 millions euros au 31 décembre 2022).

Au titre des opérations faites en commun, les comptes courants financiers et de quote-parts de résultat sont compensés.

Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont inscrites au bilan pour leur coût d'acquisition. Lorsque leur valeur à la clôture est inférieure à leur coût d'acquisition, une dépréciation est constituée.

Les comptes à terme sont comptabilisés à la valeur d'acquisition.

Les certificats de dépôt sont comptabilisés à leur valeur d'acquisition.

Les intérêts courus et non échus sur ces titres sont enregistrés à chaque clôture d'exercice.

Disponibilités

Les comptes bancaires de la sociétés sont tenus en euros.

Provisions

Les provisions pour risques se rapportent essentiellement aux litiges, contentieux, négociations commerciales tant d'exploitation, qu'exceptionnels.

Les indemnités de fin de carrière (IFC) correspondent aux coûts d'indemnités de fin de carrière (calculés sur la base de départs volontaires et non de mises à la retraite) au bénéfice du personnel actif Cadres et ETAM. Les indemnités de retraite des ouvriers sont quant à elles couvertes par assurances (régimes Caisses BTP/CNPRO).

Chaque année, la variation de ces IFC est prise en compte dans le résultat.

Les hypothèses de calcul de la dette actuarielle des IFC sont décrites dans le tableau des obligations au titre des avantages aux personnels.

Les IFC sont comptabilisées au passif du bilan en compte de provision pour indemnités de fin carrière.

La méthode actuarielle utilisée pour la détermination des engagements de retraite est la méthode "Projected Unit Credit" (méthode des unités de crédit projetées) avec salaire de fin de carrière.

Le taux d'actualisation utilisé dans l'évaluation des engagements est issu de l'Iboxx Corporate Bonds AA 10+ de la zone Euro.

Les écarts actuariels représentant moins de 10% du montant des engagements ou de la valeur de marché des placements ne sont pas comptabilisés en application du principe dit du «corridor». Le cas échéant, la part des écarts actuariels au-delà de 10% du montant des engagements ou de la valeur de marché des placements font l'objet d'un étalement sur l'espérance de la durée résiduelle moyenne d'activité des salariés du régime.

Les méthodes d'évaluation sont décrites dans le tableau des obligations au titre des avantages aux personnels des informations sur le bilan.

Emprunt

Les comptes courants de trésorerie créditeurs sont reclassés en emprunts et dettes financières.
Le 20 décembre 2023, un nouvel emprunt a été contracté de 15 millions euros auprès de la BPI France.

Charges et produits exceptionnels

Les charges et produits exceptionnels sont constitués des éléments significatifs qui, en raison de leur nature, de leur caractère inhabituel et de leur non récurrence, ne peuvent être considérés comme inhérents à l'activité opérationnelle de la société. Les plus-values immobilières sont incluses dans le résultat exceptionnel.

Changement de méthode comptable

Néant

Informations complémentaires

Rémunérations allouées

Information non communiquée car elle reviendrait à fournir une rémunération individuelle.

Commissaires aux comptes

L'information relative aux honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat (décret n° 2008-1487 du 30 décembre 2008) a été présentée dans l'annexe aux comptes consolidés de la société Connexions investissement, société mère consolidant les comptes de la société.

Parties liées

Aucune transaction, d'une importance significative, avec une partie liée - non conclue aux conditions normales de marché - n'est intervenue au cours de l'exercice.

Evènements post-clôture

Spie batignolles a remboursé son emprunt de 15 M€ le 24 janvier 2024 et souscrit un nouvel emprunt de 30 M€ le 31 janvier 2024.

INFORMATIONS SUR LE BILAN

Immobilisations

Cadre A	IMMOBILISATIONS	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations		Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice
			Réévaluation	Acqu. et apports	Virement	Cession	
	Frais d'établissement et de développement (I)						
	Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)	4 260 163				824 862	3 435 301
	Terrains	846 851		1		216 592	630 260
Constructions	Sur sol propre	873 839		856 999			1 730 838
	Sur sol d'autrui	8 475 332		92 362	-450 491		9 018 185
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	904 714				904 714	
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	1 392				1 392	
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	71 954				34 094	37 860
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau et mobilier informatique	2 419 461		471 134		1 207 205	1 683 389
	Emballages récupérables et divers						
	Immobilisations corporelles en cours	450 491			450 491		
	Avances et acomptes						
	TOTAL (III)	14 044 035		1 420 496		2 363 998	13 100 533
	Participations évaluées par mise en équivalence						
	Autres participations	488 434 107		32 138 622		10 000	520 562 729
	Créances sur participations						
	Autres titres immobilisés	65 377 000		14 875 000			80 252 000
	Prêts et autres immobilisations financières	26 891 256		41 695		399 433	26 533 518
	TOTAL (IV)	580 702 364		47 055 317		409 433	627 348 247
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	599 006 562		48 475 813		3 598 293	643 884 081

Amortissements

Cadre A		SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			
Immobilisations amortissables		Début d'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'établissement et de développement (I)					
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		4 094 395	27 557	824 242	3 297 709
TOTAL I		4 094 395	27 557	824 242	3 297 709
Terrains					
Constructions	Sur sol propre	701 826	86 033		787 858
	Sur sol d'autrui	2 816 535	943 485		3 760 020
	Installations générales, agencements	904 714		904 714	
Installations techniques, matériels et outillages		1 392		1 392	
Autres immo. corporelles	Installations générales, agencements divers	71 954		34 094	37 860
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	1 571 394	230 447	1 207 205	594 636
	Emballages récupérables et divers				
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (II)		6 067 815	1 259 965	2 147 406	5 180 374
TOTAL GENERAL (I + II)		10 162 210	1 287 522	2 971 648	8 478 083

Cadre B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES					
Immos	DOTATIONS			REPRISES			Fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exception-nel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	
Frais étab							
Fonds comm.							
Autres							
TOTAL I							
Terrains							
Constructions :							
sol propre							
sol autrui							
install.							
Autres immobilisations :							
Inst. techn.							
Inst gén.							
M.Transport							
Mat bureau.							
Emball.							
CORPO.							
Acquis. de titres							
TOTAL							

Cadre C	Début de l'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

Capitaux propres

Nombre et valeur nominale des composants du capital social

	Nombre au début de l'exercice	Créés au cours de l'exercice	Remboursés au cours de l'exercice	Nombre au 31/12/2023	Valeur nominale
Actions ordinaires	44 588 694			44 588 694	1,00
Actions amorties				0	
Actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote)				0	
Actions préférentielles				0	
Parts sociales				0	
Certificats d'investissement				0	
Total	44 588 694	0	0	44 588 694	

Affectation du résultat

Projet d'affectation du résultat	31/12/2023
Report à nouveau figurant au bilan de l'exercice antérieur	26 816
Résultat de l'exercice précédent	34 427 859
Prélèvements sur les réserves	0
TOTAL DES SOMMES DISTRIBUABLES	34 454 675
Affectation aux réserves :	
- légales	0
- autres	94 565
Dividendes	34 333 294
Autres répartitions	0
Report à nouveau	26 816
TOTAL DES AFFECTATIONS	34 454 675

Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Acomptes dividendes / Dividendes exceptionnels	Changement de méthode et autres variations	Apports et fusions	Affectation du résultat N-1	Distribut. Dividendes	Clôture
Capital social ou individuel	44 588 694								44 588 694
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	13 501 172								13 501 172
Ecarts de réévaluation									
Réserve légale	4 458 869								4 458 869
Réserves statutaires ou contractuelles									
Réserves réglementées									
Autres réserves	232 860 217						94 565	-5 350 643	227 604 138
Report à nouveau	26 816						0		26 816
Résultat de l'exercice	34 427 859	43 784 617					-94 565	-34 333 294	43 784 617
Dividendes									
Subventions d'investissement									
Provisions réglementées	3 599 286	163 725							3 763 011
TOTAL CAPITAUX PROPRES	333 462 912	43 948 342						-39 683 937	337 727 317

Provisions inscrites au Bilan

Nature des provisions	Début de l'exercice	Réorganisations, changement de méthode et autres variations	Dotations	Reprises	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers							
Provisions investissements							
Provisions pour hausse des prix							
Amortissements dérogatoires	3 599 286		163 725				3 763 011
- Dont majorations exceptionnelles de 30%							
Provisions pour prêts d'installation							
Autres provisions réglementées							
TOTAL (I)	3 599 286		163 725				3 763 011
Provisions pour litige	770 636		654 000	20 636	20 636		1 404 000
Provisions pour garanties données aux clients							
Provisions pour pertes sur marchés à terme							
Provisions pour amendes et pénalités							
Provisions pour pertes de change							
Provisions pour pensions	11 803 420		1 281 758	1 065 463	1 065 463		12 019 715
Provisions pour médailles	80 822		2 874	46	46		83 650
Provisions pour impôts							
Provisions pour renouvellement des immobilisations							
Provisions pour gros entretien							
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer							
Provisions pour pertes à terminaison							
Autres provisions pour risques et charges	58 095 294		15 309 001	26 802 783		26 802 783	46 601 512
TOTAL (II)	70 750 172		17 247 633	27 888 928	1 086 145	26 802 783	60 108 877
Provisions sur immos incorporelles							
Provisions sur immos corporelles							
Provisions sur titres mis en équivalence							
Provisions sur titres de participations	24 780 493		6 013 000				30 793 492
Provisions sur autres immos financières	9 117 554						9 117 554
Provisions sur stocks							
Provisions sur comptes clients	48 293						48 293
Autres provisions pour dépréciations							
TOTAL (III)	33 946 339		6 013 000				39 959 339
TOTAL GENERAL (I + II + III)	108 295 797		23 424 358	27 888 928	1 086 145	26 802 783	103 831 227
Dont dotations et reprises d'exploitation			16 680 329	27 888 928			
Dont dotations et reprises financières			6 580 304				
Dont dotations et reprises exceptionnelles			163 725				

Obligations au titre des avantages au personnel

Montants comptabilisés au bilan

	Indemnités fin de carrière	
	31/12/2023	31/12/2022
Valeur actualisée de l'obligation financée (Donnée par Actuaires)	1 855 484	1 673 798
Juste valeur des actifs du régime		
Sous-total	1 855 484	1 673 798
Valeur actualisée de l'obligation non financée	1 855 484	1 673 798
Profits / (pertes) actuariels non comptabilisés (Différence)	-135 770	-35 378
Coût non comptabilisé des services passés		
Passif net au bilan (provision après dotation de l'année)	1 719 715	1 638 420
Montants du bilan :		
Passifs	1 719 715	1 638 420
Actifs		
Obligation nette au bilan	1 719 715	1 638 420

Il n'existe pas d'actif du régime

Montants enregistrés dans le compte de résultat

	Indemnités fin de carrière	
	31/12/2023	31/12/2022
Coût des services rendus au cours de l'exercice	150 707	158 860
Intérêts sur l'obligation	62 430	11 986
Rendement attendu des actifs du régime		
Pertes (profits) actuariels net comptabilisés au titre de l'exercice		3 984
Reprises liées aux paiements de l'exercice	-114 463	-108 422
Coût des services passés	-17 379	
Pertes (profits) sur réductions et liquidations		
Total porté au compte de résultat	81 295	66 408
Rendement réel sur actifs du régime		

Variations du passif net comptabilisé au bilan

	Indemnités fin de carrière	
	31/12/2023	31/12/2022
Passif net à l'ouverture	1 638 420	1 313 128
Charge nette comptabilisée dans le compte de résultat	81 295	66 408
Cotisations		
Tranfert de charges		
Changement de méthode		258 884
Passifs acquis dans le cadre de regroupements d'entreprises		
Passif net à la clôture	1 719 715	1 638 420

Hypothèses de calcul de la dette actuarielle des indemnités de fin de carrière (IFC) et médailles du travail (MDT)

	Indemnités fin de carrière		Médailles du travail	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Taux d'actualisation	3,25%	3,75%	3,25%	3,75%
Taux d'inflation	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%
Augmentation des salaires :				
- Moins de 35 (Cadres)	6,80%	6,80%		
- Moins de 35 (Etam)	4,40%	4,40%		
- Plus de 35 (Cadres)	5,80% à 3,00%	5,80% à 3,00%		
- Plus de 35 (Etam)	3,70% à 2,40%	3,70% à 2,40%		
Age de départ à la retraite :				
- Cadres nés avant 1951	63,5 ans	63,5 ans	63,5 ans	63,5 ans
- Cadres nés après 1951	63,75 à 66 ans	63,75 à 66 ans	63,75 à 66 ans	63,75 à 66 ans
- Non cadres nés avant 1951	60,5 ans	60,5 ans	60,5 ans	60,5 ans
- Non cadres nés après 1951	60,75 à 64 ans	60,75 à 63 ans	60,75 à 64 ans	60,75 à 63 ans
Dette à la clôture	1 719 715	1 638 420	83 650	80 822

Engagement postérieur à l'emploi complémentaire cadres (en K€)

	Indemnités fin de carrière (complémentaire cadre)	
	31/12/2023	31/12/2022
Hypothèses de calcul :		
Nombre de bénéficiaires	2	3
Age moyen	65,1	64,3
Ancienneté moyenne	42,1	41,3
Rémunération annuelle moyenne	975	668
Taux d'actualisation	3,00%	3,50%
Coût des services rendus au cours de l'exercice	298	288
Taux d'inflation	2,50%	3,00%
Mobilité	0%	0%
Evolution des salaires	2%	2%
Réconciliation de la provision :		
Montant des engagements à la clôture	33 243	33 114
Fonds externalisés	- 18 978	- 18 780
Engagement net	14 265	14 334
Droits passés non reconnus	-	-
(Gains)/Pertes actuarielles non reconnus	3 965	4 169
Provision au bilan	10 300	10 165
Coût des services rendus au cours de l'exercice	298	288
Intérêts sur l'obligation	1 141	
Rendement attendu des actifs du régime	- 639	
Pertes (profits) actuariels net comptabilisés au titre de l'exercice	286	268
Reprises liées aux paiements de l'exercice	- 951	
Total porté au compte de résultat	135	556
Mouvements de l'exercice sur la provision comptabilisée :		
Montant de la provision comptabilisée à l'ouverture	10 165	9 609
Charge nette comptabilisée dans le compte de résultat	135	556
Montant de la provision comptabilisée à la clôture	10 300	10 165

Etats des échéances des créances et des dettes

Cadre A	Etat des créances	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations				
	Prêts	854 879	144 135	710 744
	Autres immos financières	25 678 639		25 678 639
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE		26 533 518	144 135	26 389 383
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients				
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Etat et autres collectivités	Impôts sur les bénéfices			
	Taxe sur la valeur ajoutée	1 957 130	1 957 130	
	Autres impôts			
	Etat - divers			
Groupes et associés				
Débiteurs divers				
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT		154 655 620	154 655 620	
Charges constatées d'avance				
TOTAL DES CREANCES		183 407 830	157 018 448	26 389 383
Prêts accordés en cours d'exercice				
Remboursements obtenus en cours d'exercice				
Prêts et avances consentis aux associés				

Cadre B	Etat des dettes	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires					
	Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine	432	432		
	Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine	15 000 000	15 000 000		
Emprunts et dettes financières divers					
Fournisseurs et comptes rattachés					
Personnel et comptes rattachés					
Sécurité sociale et autres organismes sociaux					
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices				
	Taxe sur la valeur ajoutée	8 423 057	8 423 057		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts	82 455	82 455		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupes et associés					
Autres dettes					
Dette représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES		666 134 195	666 134 195		
Emprunts souscrits en cours d'exercice		15 000 000	Emprunts auprès des associés personnes physiques		
Emprunts remboursés en cours d'exercice					

Disponibilités, emprunts et dettes financières

Détail des disponibilités	31/12/2023	31/12/2022
V.M.P.	172 865 850	102 000 000
Caisse		
Banques	138 175 235	124 198 074
Compte courant financier Société Mère	608 333	
TOTAL DES DISPONIBILITES	311 649 418	226 198 074

Détail des emprunts et dettes financières	31/12/2023	31/12/2022
Soldes créditeurs de banque	432	72
Emprunts	19 837 693	4 937 405
Autres dettes financières diverses	3 420	371
Comptes courants financiers	615 856 579	491 842 814
TOTAL DES EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	635 698 124	496 780 662

Détails des comptes de régularisation

Charges à payer

Charges à payer	31/12/2023	31/12/2022
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	37 693	87 405
Total dettes financières	37 693	87 405
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	2 313 962	1 563 074
Dettes sociales : Rémunérations annuelles variables	914 698	750 579
Organismes sociaux	489 224	375 290
Autres charges	77 700	
Dettes fiscales		
Autres dettes		
Clients - RRR accordés	96 000	652 647
Total autres dettes	3 891 584	3 341 590
Total	3 929 277	3 428 995

Produits à recevoir

Produits à recevoir	31/12/2023	31/12/2022
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières		
Total immobilisations financières		0
Fournisseurs - Avoirs à recevoir		
Créances clients et comptes rattachés		2 385 732
Personnel et comptes rattachés		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		
Etat et autres collectivités publiques		
Autres créances		
Total créances		2 385 732
Valeurs mobilières de placement (intérêts courus)	2 831 462	
Disponibilités	121 921	50 703
Total	2 953 383	2 436 434

Produits et charges constatés d'avance

Produits et charges constatés d'avances dans le poste du bilan	31/12/2023	31/12/2022
Produits constatés d'avance		8 643
Produits constatés d'avance - Avancement		
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		8 643
Charges constatées d'avance	2 218 692	951 355
Charges constatées d'avance - Avancement		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	2 218 692	951 355

INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Ventilation du chiffre d'affaires

Ventilation du chiffre d'affaires	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Répartition par secteur d'activité			
Ventes de marchandises			0,00%
Production vendue biens			0,00%
Production vendue services	115 041 537	102 415 750	12,33%
Répartition par marché géographique			
Chiffre d'affaires net - France	115 035 912	102 411 250	12,33%
Chiffre d'affaires net - Export	5 625	4 500	25,00%
Chiffre d'affaires net	115 041 537	102 415 750	12,33%

Transferts de charges

Transferts de charges	31/12/2023	31/12/2022
Transferts de charges d'exploitation	1 127 940	18 485
Remboursement charges de formation	161	18 485
Remboursement d'assurance		
Remboursement organismes sociaux, Etat et autres collectivités publiques		
Autres charges d'exploitation	1 127 779	
Transferts de charges financières		
Transferts de charges exceptionnelles		
TOTAL	1 127 940	18 485

Détail du résultat financier

	Charges financières		Produits financiers	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Dividendes et acomptes reçus			19 107 164	19 141 680
Intérêts bancaires	68 688	10 119		
Intérêts des emprunts	200 203	456 444		
Intérêts sur prêts et créances			3 388 354	839 543
Revenus sur titres			6 395 206	209 628
Pertes et gains de change		541		
Intérêts sur comptes-courants	17 654 886	2 456 471	4 237 283	817 369
Dotations / Reprises de provisions	6 580 304	7 122 549		
Autres charges et produits	118	186 915		
TOTAL	24 504 199	10 233 038	33 128 006	21 008 221

Détail du résultat exceptionnel

	Charges exceptionnelles		Produits exceptionnels	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Subventions d'équilibre ou retour à meilleur fortune				
Dons et libéralités				
Pénalités et amendes	22 679	5 317		
Sortie d'immo corp. et incorp.	217 212	390 992	1 939 940	3 395 800
Sortie d'immobilisations financières	10 000	253 306	8 000	61 091
Charges et produits de cessions VMP				
Dotations / Reprises de provisions	163 725	194 866		782 504
Autres charges et produits	1 127 779	313 478		
TOTAL	1 541 395	1 157 959	1 947 940	4 239 395

Répartition de l'impôt sur les bénéfices

Impôts	Résultat avant impôt	Impôt	Résultat net après impôt
Résultat courant	49 817 366	6 390 673	43 426 694
Résultat exceptionnel	406 545	107 306	299 239
Résultat exceptionnel à long terme			
Participation des salariés aux fruits de l'expansion	-73 787		-73 787
Crédits d'impôt		-321 725	321 725
Contribution sur les dividendes versés			
Contribution sociale		189 254	-189 254
Impôts sur contrôles fiscaux			
Produit d'intégration fiscale			
TOTAL	50 150 125	6 365 508	43 784 617

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

Renseignements sur les opérations faites en commun

Sociétés en participation gérées

Néant.

Sociétés en participation et sociétés ayant une personnalité morale non gérées

	31/12/2023		31/12/2022	
	Actif	Passif	Actif	Passif
Comptes de bilan :				
Comptes de la société dans Sep et autres sociétés non gérées - Trésorerie	9 122 896	40 292	9 020 872	52 960
Comptes de la société dans Sep et autres sociétés non gérées - Résultat	2 466 510	2 348 685	2 612 109	1 558 922
Comptes de résultat :	Charges	Produits	Charges	Produits
Pertes attribuées aux associés	1 462 857		815 310	
Bénéfices distribués par les associés		1 789 406		2 192 936

Engagements reçus et donnés en K€

Catégorie d'engagement	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Engagements donnés						
Cautions de contre-garantie sur marché						
Contre-garantie en liquidité						
Avals, garanties	7 752		1 194			6 558
Nantissements de titres sur prêt						
Créances cédées non échues (y compris bordereaux Dailly)						
Abandons de créances avec clause de retour à meilleure fortune						
Locations longue durée immobilières	28 758		13			28 745
Locations longue durée mobilières	16 513					16 513
TOTAL	53 022		1 207			51 816
Engagements reçus						
Cautions de contre-garantie sur marché						
Avals						
Garanties						
Abandons de créances avec clause de retour à meilleure fortune						
Locations longue durée immobilières	13 549		13 549			
Locations longue durée mobilières						
TOTAL	13 549		13 549			

Engagements de crédit-bail en K€

Néant.

Effectifs

Effectif	Effectif moyen salarié	
	N	N-1
Ingénieurs et Cadres	112	99
Employés Techniciens et Agents de maîtrise	77	70
Ouvriers		
TOTAL	189	169

Identité de la société mère consolidant les comptes de la société

Dénomination sociale :	Connexions investissement
Forme juridique :	Société en commandite par actions
Capital :	58 984 837 euros
Pourcentage détenu par la mère :	36,98%
Méthode de consolidation :	Intégration globale

Informations sur les modifications du périmètre de consolidation, d'intégration fiscale et accord de participation

La société SPIE BATIGNOLLES fait partie, depuis le 1er janvier 2020, du périmètre d'intégration fiscale de la société Groupe Spie batignolles.

Chaque société comptabilise sa charge d'impôt comme en l'absence d'intégration, l'économie d'impôt étant appréhendée par la société mère d'intégration fiscale.

Si la société était seule, le montant des déficits reportables hors intégration fiscale s'élèverait à : 0 €.

La société a par ailleurs intégré l'accord de participation du Groupe.

Fiscalité différée

Libellé	31/12/2023	31/12/2022
<i>Bases d'accroissement de la dette future d'impôt :</i>		
Provisions réglementées		
Subventions d'investissement		
Ecart d'évaluation négatif des titres d'O.P.V.C.M		
Ecart de conversion Actif		
Plus values à long terme en sursis d'imposition		
Total bases d'accroissement de la dette future d'impôt		
Total passif d'impôt futur (1)		
<i>Bases d'allègement de la dette future d'impôt :</i>		
Provisions pour litige, PAT		
Provisions pour retraites et obligations similaires	12 019 715	11 803 420
Autres risques et charges provisionnés	46 601 512	58 095 295
Provisions pour dépréciation	9 117 554	9 117 554
Charges à payer	303 204	500 806
Ecart d'évaluation positif des titres d'O.P.V.C.M		
Ecart de conversion Passif		
Déficits reportables fiscalement		
Autres produits taxés d'avance		
Total bases d'allègement de la dette future d'impôt	68 041 985	79 517 075
Total actif d'impôt futur (1)	17 571 843	20 535 285
Situation nette	17 571 843	20 535 285

(1) Taux d'impôt : 25,83% 25,83%

Dont taux normal d'impôt sur les sociétés : 25,00% 25,00%

Contribution sociale sur l'impôt : 3,30% 3,30%

Liste des filiales et participations (en K€)

Filiales et participations	Capital	Capitaux propres hors capital social	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice
				Brute	Nette					
A. Renseignements détaillés(1) (2)										
Filiales (+ de 50% du capital détenu par la société)				519 291	489 717	0	1 194			19 058
Aero Site Batiment Services *										
445320070	41	62	98,33%	234	208			0	44	
Boyer										
906350319	100	578	100,00%	9 179	9 179			39 084	286	188
Connexions relais (SAS)										
841498660	10	15	100,00%	110	110			0	-58	
GIE fabrication additive										
905202990	10	0	100,00%	7	7			103	0	
Groupe S.P.R										
542091970	2 000	-701	99,23%	50 061	50 061			11 892	152	
Lennuyeux - Le Foil										
482852694	375	66	100,00%	7 093	6 786			4 176	-161	
Outarex										
087281184	200	5 432	100,00%	12 000	12 000			149 260	2 534	1 179
Paris Cour de Rome										
494318924	37	-6	100,00%	37	37			0	0	
Samoretec *										
399229392	37	-107	98,92%	110	23			0	-5	
Sb Amitec										
348540535	144	1 817	100,00%	267	267			22 361	125	1 277
Sb canada										
956	956	-1 334	20,00%	193	193			0	-974	
Sb Concessions										
428655377	1 864	7 873	100,00%	4 308	4 308			0	986	
Sb construction regions										
841498595	28 624	48 877	100,00%	75 178	75 178			15 030	6 702	4 294
Sb Energie										
552119760	1 887	4 241	100,00%	37 242	37 242			159 749	-1 703	3 869
Sb Fondations										
380149427	5 870	1 378	100,00%	7 389	7 389		594	101 204	-1 850	
Sb Genie civil										
428937687	7 688	7 118	100,00%	17 714	17 714			220 291	374	
Sb Ile de France										
582014957	9 451	5 005	99,81%	66 264	66 264		599	221 910	4 335	392
Sb Immobilier										
393507579	1 000	647	100,00%	13 148	13 148			3 365	-2 814	
Sb International										
444072169	500	985	20,00%	5 529	0			12 712	291	
Sb Le Foil IP										
332506005	1 600	823	100,00%	4 134	4 134			71 547	22	
Sb Malet										
302698873	2 632	40 690	100,00%	97 101	97 101			272 698	4 846	5 295
Sb paysage										
390126431	459	-93	100,00%	14 061	14 061			2 549	-2 469	
Sb reseau (SNC)										
479203283	0	0	99,00%	0	0			0	0	
Sb technologies										
349289702	350	-32	100,00%	11 187	378			11 991	-229	642
Sb IP AUKA										
351561451	200	301	100,00%	25 129	12 313			25 840	-2 399	
Sb Présance IdEF (ex IMB)										
332265032	39	1 193	100,00%	15 923	15 923			23 640	-15 531	980
Sb valerian										
329426340	3 100	5 751	100,00%	42 886	42 886			149 404	1 561	944
SBC Operations (SNC)										
539925610	0	0	95,00%	0	0			0	0	
Sbr gestion (SNC)										
915118210	0	0	95,00%	0	0			11	0	
SBI Projet (SNC)										
511611931	0	0	95,00%	0	0			0	0	
SCCV Bordeaux Ravezies										
834152743	0	0	95,00%	0	0			15 117	0	
SCCV Calais Tertiaire										
838205391	0	0	60,00%	0	0			0	0	
SCCV Quai de Leith										
852461128	0	0	60,00%	0	0			2 937	0	
SCI Auguste Bianqui										
441272069	0	0	95,00%	0	0			0	0	

Filiales et participations	Capital	Capitaux propres hors capital social	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice
				Brute	Nette					
SCI Bussy Saint Georges 800083032	0	0	95,00%	0	0			0	0	
SCI Epinay sur Seine 829807452	0	0	95,00%	0	0			4 454	0	
SCN Roche Ollainville 819994260	0	0	50,00%	0	0			102	0	
SCI Tortu Foch 793228701	0	0	95,00%	0	0			0	0	
SCI Villefranche General de Gaulle 830682506	0	0	95,00%	0	0			0	0	
SEFRA (ex SJDA 24) 908571011	10	-1 606	100,00%	10	10			2 504	-831	
SNC SJDA 21 833797335	0	0	95,00%	0	0			18 198	0	
SJDA 25 (SAS) 908605447	10	-9	100,00%	10	10			0	-5	
SJDA 26 (SAS) 921587465	10	-6	100,00%	10	10			0	-5	
SJDA 28 (SAS) 921616868	10	-6	100,00%	10	10			0	-5	
SJDA 29 (SAS) 921590717	10	-6	100,00%	10	10			0	-5	
Transioc 324181593	200	3 635	100,00%	2 756	2 756			5 686	221	
Participations (10 à 50% du capital) - à détailler				49	49	0	0			49
Alphadigital CHE-317 814 432	102	18	30,00%	46	46			202	9	
OC'VIA Maintenance 752151829	10	753	14,00%	1	1			11 523	78	49
SCI Champs de Mars 488196403	1	0	50,00%	1	1			0	0	
SCI Marceau Arago 502688062	2	-10	50,00%	1	1			0	-10	
SCI Marceau Robespierre 491113254	2	0	50,00%	1	1			0	0	
SCCV VDR (ex SJDA 20) 834158735	0	0	50,00%	0	0			1 532	0	
SCCV Riveo Logements 837589951	0	0	30,00%	0	0			16	0	
SCCV L'Annexe 842607301	0	0	25,00%	0	0			0	0	
SNC SJDA 19 833797244	0	0	50,00%	0	0			0	0	
B. Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations non reprises au A.				1 222	3	0	678			0
Filiales françaises (ensemble)				1 222	3		678	34 825	0	0
Filiales étrangères (ensemble) (3)										
Participations dans des sociétés françaises										
Participation dans des sociétés étrangères										
TOTAL				520 563	489 769	0	1 872			19 107

(1) Dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société astreinte à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan, un bilan des comptes consolidés conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (§ B) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).

(2) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation indiquer la dénomination et le siège social.

(3) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.