

RCS : NANTERRE

Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2019 B 00006

Numéro SIREN : 844 936 781

Nom ou dénomination : Groupe Spie batignolles

Ce dépôt a été enregistré le 29/07/2022 sous le numéro de dépôt 29951

COMPTES ANNUELS

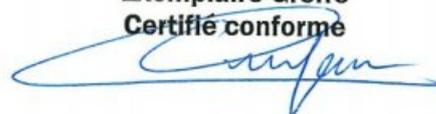
Société : Groupe Spie batignolles

Forme juridique : Société par actions simplifiée

Adresse : 10 Rue Victor Noir 92200 Neuilly sur seine

Date de clôture au : 31/12/2021

**Exemplaire Greffe
Certifié conforme**



Sommaire

BILAN ET COMPTE DE RESULTAT	4
Bilan actif.....	5
Bilan passif.....	6
Compte de résultat.....	7
Compte de résultat (suite).....	8
ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS	9
Faits caractéristiques.....	10
PRINCIPES COMPTABLES	11
Règles et méthodes comptables.....	12
Reconnaissance du résultat.....	12
Entreprises liées.....	12
Mode et méthodes d'évaluation.....	12
Immobilisations incorporelles.....	12
Immobilisations corporelles.....	12
Immobilisations financières.....	12
Stocks et en cours.....	13
Créances et dettes.....	13
Valeurs mobilières de placement.....	13
Disponibilités.....	13
Provisions.....	13
Emprunt.....	13
Charges et produits exceptionnels.....	15
Changement de méthode comptable.....	15
Comparabilité des exercices.....	15
Informations complémentaires.....	16
Rémunérations allouées.....	16
Commissaires aux comptes.....	16
Parties liées.....	16
Evènements post-clôture.....	16
INFORMATIONS SUR LE BILAN	17
INFORMATIONS SUR LE BILAN	17
Immobilisations et amortissements.....	18
Immobilisations.....	18
Amortissements.....	19
Tableau ventilation des dotations.....	19
Tableau des charges à répartir sur plusieurs exercices.....	19
Capitaux propres.....	20
Nombre et valeur nominale des composants du capital social.....	20
Affectation du résultat.....	20
Variation des capitaux propres.....	21
Provisions inscrites au Bilan.....	22
Obligations au titre des avantages au personnel.....	23
Montants comptabilisés au bilan.....	23
Montants enregistrés dans le compte de résultat.....	23
Variations du passif net comptabilisé au bilan.....	23
Hypothèses de calcul de la dette actuarielle des indemnités de fin de carrière (IFC) et médailles du travail (MDT).....	24
Créances et dettes.....	25

<u>Disponibilités, emprunts et dettes financières.....</u>	<u>26</u>
<u>Détails des comptes de régularisation.....</u>	<u>27</u>
<u>Charges à payer.....</u>	<u>27</u>
<u>Produits à recevoir.....</u>	<u>27</u>
<u>Produits et charges constatés d'avance.....</u>	<u>27</u>
<u>INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RESULTAT.....</u>	<u>28</u>
<u>Ventilation du chiffre d'affaires.....</u>	<u>29</u>
<u>Transferts de charges.....</u>	<u>29</u>
<u>Détail du résultat financier.....</u>	<u>30</u>
<u>Détail du résultat exceptionnel.....</u>	<u>30</u>
<u>Répartition de l'impôt sur les bénéfices.....</u>	<u>31</u>
<u>ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS.....</u>	<u>32</u>
<u>Engagements reçus et donnés en K€.....</u>	<u>33</u>
<u>Engagements de crédit-bail en K€.....</u>	<u>33</u>
<u>Effectif moyen.....</u>	<u>34</u>
<u>Identité de la société mère consolidant les comptes de la société.....</u>	<u>34</u>
<u>Informations sur les modifications du périmètre de consolidation, d'intégration fiscale et accord de participation.....</u>	<u>34</u>
<u>Fiscalité différée.....</u>	<u>35</u>
<u>Liste des filiales et participations au 31/12/2021 en K€.....</u>	<u>36</u>

BILAN ET COMPTE DE RESULTAT

Bilan actif

BILAN-ACTIF	31/12/2021			31/12/2020
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel				
Autres immobilisations corporelles	39 914	35 693	4 221	
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles	39 914	35 693	4 221	
Titres de participation	106 532 382		106 532 382	201 281 954
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	4 984 042		4 984 042	
Autres immobilisations financières	271 758 808		271 758 808	66 164 825
TOTAL immobilisations financières	383 275 232		383 275 232	267 446 778
Total Actif Immobilisé (II)	383 315 146	35 693	383 279 453	267 446 778
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
TOTAL Stock				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés	6 412 309		6 412 309	2 524 818
Autres créances	22 753 859		22 753 859	17 779 667
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	29 166 169		29 166 169	20 304 485
Valeurs mobilières de placement	10 000 000		10 000 000	
dont actions propres:				
Disponibilités	44 841 088		44 841 088	9 030 567
TOTAL Disponibilités	54 841 088		54 841 088	9 030 567
Charges constatées d'avance				
Total Actif Circulant (III)	84 007 257		84 007 257	29 335 052
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	3 527 734		3 527 734	2 271 575
Prime de remboursement des obligations (V)				
Ecart de conversion actif (VI)				
Total Général (I à VI)	470 850 137	35 693	470 814 444	299 053 406

Bilan passif

BILAN-PASSIF		31/12/2021	31/12/2020
Capital social ou individuel	dont versé : 31 625 500	31 625 500	31 625 500
Primes d'émission, de fusion, d'apport,		94 875 000	94 875 000
Ecart de réévaluation	dont écart d'équivalence		
Réserve légale			
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées	dont réserve des prov. fluctuation des cours :		
Autres réserves	dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :		
TOTAL Réserves			
Report à nouveau		-5 939 532	
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		-9 709 659	-5 970 397
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			957 071
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)		110 851 309	121 487 174
Produit des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges		3 223 440	2 169 384
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)		3 223 440	2 169 384
Emprunts obligataires convertibles		179 249 130	165 801 002
Autres emprunts obligataires		166 283 968	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs :		
TOTAL Dettes financières		345 533 098	165 801 002
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		214 363	724 811
Dettes fiscales et sociales		4 809 127	2 966 931
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		6 183 107	5 904 105
TOTAL Dettes d'exploitation		11 206 597	9 595 846
Produits constatés d'avance			
TOTAL DETTES (IV)		356 739 695	175 396 848
Ecart de conversion Passif (V)			
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)		470 814 444	299 053 406

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT	31/12/2021			31/12/2020
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	10 479 878		10 479 878	11 397 241
Chiffres d'affaires nets	10 479 878		10 479 878	11 397 241
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			1 267 168	63 412
Autres produits			58 927	1 887 669
Total des produits d'exploitation (I)			11 805 973	13 348 321
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			2 026 260	4 032 946
Impôts, taxes et versements assimilés			382 096	378 439
Salaires et traitements			5 307 798	5 297 200
Charges sociales			3 350 297	3 163 205
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements	1 058 011	728 425
		Dotations aux provisions		
	Sur actif circulant : dotations aux provisions			
	Pour risques et charges : dotations aux provisions		128 544	2 158 551
Autres charges			4	5
Total des charges d'exploitation (II)			12 253 009	15 758 771
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			-447 036	-2 410 449
Bénéfice attribué ou perte transférée		(III)		
Perte supportée ou bénéfice transféré		(IV)		
Résultat d'exploitation après opérations faites en commun			-447 036	-2 410 449
Produits financiers de participations				9 952 222
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			199 392	
Autres intérêts et produits assimilés			33 933	
Reprises sur provisions financières et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)			233 325	9 952 222
Dotations financières aux amortissements et provisions			14 235	16 379
Intérêts et charges assimilés			20 069 878	24 584 268
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			20 084 113	24 600 647
RÉSULTAT FINANCIER			-19 850 789	-14 648 425
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			-20 297 825	-17 058 874

Compte de résultat (suite)

COMPTE DE RESULTAT (suite)	31/12/2021	31/12/2020
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	8 595	
Reprises sur provisions et transferts de charges	957 071	
Total des produits exceptionnels (VII)	965 666	
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	45 032	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		957 071
Total des charges exceptionnelles (VIII)	45 032	957 071
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	920 634	-957 071
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-9 667 532	-12 045 548
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	13 004 964	23 300 544
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	22 714 622	29 270 941
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	-9 709 659	-5 970 397

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

Faits caractéristiques

Le 2 juin 2021, l'Assemblée Générale Ordinaire a décidé l'affectation du résultat 2020 de -5 970 396,96 € en report à nouveau.

Le 17 décembre 2021, Groupe Spie batignolles a absorbé, avec effet comptable au 1er janvier 2021, Financière Spie batignolles, qu'elle détenait à 100%..

A l'issue de cette fusion, Groupe Spie batignolles détient 90,05% de la société spie batignolles.

La différence entre l'actif net apporté et l'élimination des titres génère un mali technique de 68,1 M€.

Ce mali technique est affecté aux titres Spie batignolles.

Le 23 juillet 2021, Financière Spie batignolles avait procédé au remboursement final de sa Dette Senior (pour 12,5 millions d'euros).

Le 20 décembre 2021, Groupe Spie batignolles a signé avec les pools bancaires le refinancement de l'emprunt obligataire OBSA et de l'EuroPP 2015 qui interviendra le 24 janvier 2022.

voir note "Evènements post-clôture"

Les informations ci-après constituent l'annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 décembre 2021 dont le total est 470 814 444,12 euros et le résultat s'élève à -9 709 658,81 euros.

PRINCIPES COMPTABLES

Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2021 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.

Reconnaissance du résultat

Le chiffre d'affaires représente principalement les prestations de conseil et d'assistance réalisées au bénéfice de la société Spie batignolles et de ses filiales ainsi que des refacturations 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

Néant

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

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 malis de fusion afférant 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.

Les frais d'acquisition des titres, constitués d'honoraires d'avocats et de conseils, 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.

Dans le cadre des contrats EuroPP 2015 et 2018 souscrits par Financière Spie batignolles, les titres Spie batignolles, détenus par Groupe Spie batignolles suite à l'absorption de Financière Spie batignolles, et les titres Spie batignolles valérian, Spie batignolles génie civil, Spie batignolles malet, Spie batignolles fondations, Spie batignolles nord et Spie batignolles sud-est, détenus par Spie batignolles, 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% (1,66% pour le Génie Civil) ;
- Un taux d'actualisation de 8%.

Les résultats de ces travaux ne remettent pas en cause la valeur des écarts d'acquisition inscrits à l'actif du bilan consolidé du Groupe. Cette conclusion n'est elle-même pas remise en cause lors des tests de sensibilité des modèles de valorisation aux variations des taux d'actualisation.

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 les sommes dûes.

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

Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées à leur valeur d'acquisition. Lorsque la 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 société sont tenus en euros.

Afin de faire apparaître le montant de la position de trésorerie au bilan de la société, les comptes courants de trésorerie débiteurs vis à vis de la société-mère sont reclassés en disponibilités.

Provisions

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

Emprunt Senior 2015, EuroPP 2015 et EuroPP 2018

Le 23 juillet 2015, Financière Spie batignolles avait souscrit un emprunt de 70 millions d'euros (Emprunt Senior 2015), remboursable en 5 ans à l'origine (allongé à 6 ans lors de la renégociation de 2018) et un emprunt obligataire [EuroPP] de 44,8 millions d'euros remboursable infini en 2022.

Le 27 novembre 2015, une seconde tranche de 50,2 millions d'euros s'est ajoutée pour porter l'emprunt obligataire à 95 millions d'euros (EuroPP 2015).

Le taux de l'emprunt Senior 2015 est variable et indexé sur l'Euribor.

Le capital restant dû au 1er janvier 2021 était de 12 500 K€ auxquels s'ajoutaient les intérêts courus de 8 K€.

En 2021, le remboursement de 12 500 K€ a soldé cet emprunt en totalité.

En 2021, la charge d'intérêts payée est de 163 K€ et la charge d'intérêts comptabilisés est de 155 K€.

Outre l'emprunt Senior, Groupe Spie batignolles dispose d'une ligne de crédit revolving de 15 millions d'euros, qui n'est pas utilisée au 31 décembre 2021.

A titre de garantie, les titres Spie batignolles, détenus par Groupe Spie batignolles (depuis l'absorption de Financière spie batignolles), et les titres Spie batignolles valerian, Spie batignolles génie civil, Spie batignolles malet, Spie batignolles fondations, Spie batignolles nord et Spie batignolles sud-est détenus par Spie batignolles, sont nantis.

Le taux de l'emprunt obligataire EuroPP 2015 est de 4%.

Le capital restant dû au 31 décembre 2021 (comme au 1er janvier 2021 suite à l'absorption de Financière Spie batignolles) est de 95 000 K€ auxquels s'ajoutent les intérêts courus de 167 K€.

En 2021, la charge d'intérêts payée est de 3 800 K€ et la charge d'intérêts comptabilisés est de 3 800 K€.

Emprunt EuroPP 2018

Le 24 juillet 2018, Financière Spie batignolles avait souscrit deux emprunts obligataires.

Le premier, de 36 M€, est remboursable en juillet 2025. Le taux est de 3,578%.

Le second, de 34 M€, est remboursable en juillet 2026. Le taux est de 3,852%.

Le capital restant dû au 31 décembre 2021 (comme au 1er janvier 2021 suite à l'absorption de Financière Spie batignolles) est de 70 000 K€ auxquels s'ajoutent les intérêts courus de 1 117 K€.

En 2021, la charge d'intérêts payée est de 2 598 K€ et la charge d'intérêts comptabilisés est de 2 598 K€.

Ces emprunts étaient assortis d'un engagement de respect de ratios financiers calculés sur la base des comptes consolidés de Financière spie batignolles. Le respect de ces ratios était apprécié deux fois par an : au 30 juin et au 31 décembre sur les données annuelles réelles.

A défaut du respect de ces ratios, le remboursement peut être exigible.

La valeur des ratios à respecter au 31 décembre 2021 étaient les suivantes :

- Ratio de levier : Dette Brute Consolidée (hors dette au titre des projets de PPP et des Projets de concession) / EBITDA Consolidé Proforma (hors EBITDA des projets de concession) $\leq 2,60$
- Ratio de Cash Flow Cover : Cash Flow net consolidé / Service de la Dette ≥ 1

La **Dette Brute Consolidée** désigne, sur une base consolidée au niveau du groupe Financière Spie batignolles, en dehors des projets de PPP et de concessions, l'ensemble des emprunts et dettes assimilées à court, moyen et long terme, contractés auprès de banques ou d'établissements financiers ou d'investisseurs (y compris la part en capital des engagements de crédit-bail et de location financière, toute émission obligataire, en ce compris tout Euro PP, les obligations convertibles ainsi que toute dette souscrite via le Plan d'Epargne Salarial), augmenté de toute forme de mobilisation ou de cession consolidante de tout ou partie du poste client (y compris sous forme d'affacturage et en dehors du Programme de Titrisation qui est déconsolidant), du montant du Crédit-Vendeur et des intérêts capitalisés conformément aux termes du Crédit-vendeur, et de tout Crédit-vendeur ou complément de prix dans le cadre d'une opération de croissance externe,

L'**EBITDA consolidé** désigne, pour la période considérée et en dehors des projets de concessions, le résultat d'exploitation (au sens du PCG et déjà augmenté des retraitements de crédits-bails) diminué de la dotation de l'exercice considéré relative à la participation et à l'intéressement des salariés, augmenté des amortissements des commissions bancaires, augmenté des amortissements des frais de transaction, augmenté des autres frais de transaction, et augmenté du montant des frais financiers au titre des cautions et des commissions au titre de la titrisation et majorée des dotations aux amortissements nettes de reprises.

Le **Cash Flow net Consolidé** désigne, sur une base consolidée au niveau du groupe Financière Spie batignolles, pour la période de calcul considérée, l'EBITDA consolidé du Groupe,

- diminué de l'impôt sur les sociétés effectivement acquitté par le Groupe ;
- diminué des investissements effectivement réalisés par le Groupe (y compris les investissements au titres des projets de Concession et hors la souscription de parts subordonnées du FCT TRESOBAT dans le cadre du Programme de Titrisation) ;
- diminué (ou augmenté) de de tout élément exceptionnel ou extraordinaire qui n'entre pas dans l'exploitation courante de la Société ;
- diminué des dividendes versés aux Actionnaires de FSB et de SB (hors FSB) ;
- augmenté des nouveaux apports en fonds propres et quasi fonds propres au niveau du Groupe ;
- augmenté des emprunts à moyen et long terme souscrits par tout membre du groupe (hors Dettes Senior, y compris les tirages au titre du Crédit d'investissement) et des emprunts destinés à financer les Projets de Concession ;
- augmenté des Commissions et frais de transaction au titre des Dettes Senior et EuroPP,

Le **Service de la Dette** désigne, pour la période considérée, le montant des frais financiers nets consolidés augmenté du montant des remboursements en principal afférents à la Dette Brute Consolidée, hors amortissements volontaires et obligatoires anticipés, hors remboursement de du crédit-vendeur et hors remboursement de l'endettement à refinancer.

À la suite de la fusion, le 17 décembre 2021, de Financière Spie batignolles dans Groupe Spie batignolles, les décisions écrites unanimes du 21 janvier 2022, précisées par les décisions écrites unanimes du 28 mars 2022, ont fixé les nouvelles modalités d'application des ratios et la renonciation au ratio R1 au 31 décembre 2021 par le pool bancaire.

Au 31 décembre 2021, le ratio R2, calculé au niveau des comptes consolidés de Groupe Spie batignolles, était respecté.

Emprunt OBSA GSb

Le 23 janvier 2019, Groupe Spie batignolles a émis 142 500 000 obligations à bons de souscription d'actions.

Les intérêts annuels sont au taux de 8%, remboursables in fine (le 23 juillet 2027).

Au 31 décembre 2020, le capital restant dû était de 142 500 000 €, auxquels s'ajoutaient les intérêts courus de 23 301 001,84 €.

La charge d'intérêt 2020 (entre le 23 janvier 2019 et le 31 décembre 2020) était de 23 301 001,84€.

Au 31 décembre 2021, le capital restant dû est de 142 500 000 €, auxquels s'ajoutent les intérêts courus de 36 749 130,34 €.

La charge d'intérêt 2021 (entre le 1er janvier 2021 et le 31 décembre 2021) est de 13 448 128,50€.

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

Comme cela est possible à la suite de la mise à jour par le Collège de l'ANC de la Recommandation de l'ANC n° 2013-02 du 7 novembre 2013, la société a décidé d'appliquer aux comptes sociaux la décision de l'IFRS IC validée en mai 2021 par l'IASB.

Cette décision remet en cause l'étalement linéaire de l'engagement sur toute la durée d'emploi des salariés quand le montant de l'indemnité de départ à la retraite dépend de l'ancienneté ou est plafonnée en fonction du nombre d'années de services rendus.

Ce changement de réglementation comptable qui se traduit par un changement de méthode comptable génère au 1er janvier 2021 une diminution de la provision pour indemnité de fin de carrière de 30 865 € en contrepartie du report à nouveau.

Les impacts de ce changement de méthode sur les comptes au 31/12/2020 seraient les suivants :

	2020 - publié	Impacts liés à au changement de méthode comptable	2020 avec changement de méthode - donnée comparative
Résultat d'exploitation après opérations faites en commun	-2 410 449	-9 156	-2 419 605
Résultat financier	-14 648 425	231	-14 648 194
Résultat exceptionnel	-957 071		-957 071
Participation des salariés et Impôts sur les bénéfices	-12 045 548		-12 045 548
Bénéfice ou (Perte)	-5 970 397	-8 925	-5 979 322

	31 décembre 2020 - publié	Impacts liés à au changement de méthode comptable	1er janvier 2021 avec changement de méthode - donnée comparative
Actif immobilisé	267 446 778		267 446 778
Actif circulant	29 335 052		29 335 052
Autres actifs	2 271 575		2 271 575
Total Actif	299 053 406	0	299 053 406

Capitaux propres	121 487 174	30 865	121 518 039
Autres fonds propres	0		0
Provisions pour risques et charges	2 169 384	-30 865	2 138 519
Dettes	175 396 848		175 396 848
Ecart de conversion passifs	0		0
Total Passif	299 053 406	0	299 053 406

Comparabilité des exercices

Pour rappel, les comptes annuels de l'exercice clos au 31 décembre 2020 couvraient le premier exercice comptable de la société Groupe Spie batignolles, d'une durée de 23 mois et 30 jours, soit du 2 janvier 2019 au 31 décembre 2020.

Les comptes annuels de l'exercice clos au 31 décembre 2021 couvrent une durée de 12 mois soit du 1er janvier 2021 au 31 décembre 2021.

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

Le 24 janvier 2022, en application de l'accord signé le 20 décembre 2021 avec les pools bancaires, la société Groupe Spie batignolles a souscrit à deux nouveaux emprunts :

la **dette Senior 2022** de 103,5 M€ (Tranche A de 80 M€ remboursable sur 5 ans au taux annuel de 3% ; Tranche B de 23,5 M€ remboursable in fine (soit le 24 janvier 2028) au taux annuel de 3,5%)

l'emprunt obligataire **EuroPP 2022** de 152 M€ remboursable en 2029 au taux annuel de 4,5%.

et a remboursé :

l'emprunt **OBSA GSb** (soit 180 137,6 K€ y compris les intérêts courus de 37 637,6 K€)

l'emprunt **EuroPP 2015** (soit 95 416,4 K€ y compris les intérêts courus de 416 K€)

INFORMATIONS SUR LE BILAN

Immobilisations et amortissements

Immobilisations

IMMOBILISATIONS		Valeur brute au début de l'exercice	Fusion	Acquisitions	Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice
					Virement	Cession	
Frais d'établissement et de développement (I)							
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)							
Terrains							
Constructions	Sur sol propre						
	Sur sol d'autrui						
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions						
Installations techniques, matériels et outillages industriels							
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers						
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau et mobilier informatique		39 914				39 914
	Emballages récupérables et divers						
Immobilisations corporelles en cours							
Avances et acomptes							
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)			39 914				39 914
Participations évaluées par mise en équivalence							
Autres participations		201 281 954	-94 749 571	-13 651 721			92 880 661
Créances sur participations			13 651 721				13 651 721
Autres titres immobilisés							
Prêts et autres immobilisations financières		66 164 825	210 578 025				276 742 850
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES (IV)		267 446 778	129 480 175	-13 651 721			383 275 232
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		267 446 778	129 520 088	-13 651 721			383 315 146

Amortissements

SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE						
Immobilisations amortissables		Début d'exercice	Fusion	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'établissement et de développement (I)						
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)						
Terrains						
Constructions	Sur sol propre					
	Sur sol d'autrui					
	Installations générales, agencements					
Installations techniques, matériels et outillages						
Autres immo. corporelles	Installations générales, agencements divers					
	Matériel de transport					
	Matériel de bureau, informatique et mobilier		28 388	7 305		35 693
	Emballages récupérables et divers					
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)				7 305		35 693
TOTAL GENERAL (I + II + III)				7 305		35 693
Dont dotations et reprises d'exploitation				7 305		
Dont dotations et reprises financières						
Dont dotations et reprises exceptionnelles						

Tableau ventilation des dotations

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES							
Immobilisations	DOTATIONS			REPRISES			Fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel I	
Frais établissements							
Autres							
Terrains							
Constructions :							
sol propre							
sol autrui							
installations							
Autres immobilisations :							
Instal. techniques							
Instal. générales							
Mat. de Transport							
Mat. bureau							
Emballages							
CORPORELLES							
Acquis. de titres				957 071			957 071
TOTAL							

Tableau des charges à répartir sur plusieurs exercices

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début de l'exercice	Fusion	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'émission d'emprunt à étaler	2 271 575	1 103 865	1 203 000	1 050 707	3 527 734
Primes de remboursement des obligations					

Capitaux propres

Nombre et valeur nominale des composants du capital social

	Nombre au début de l'exercice	Créée au cours de l'exercice	Remboursée au cours de l'exercice	Nombre à la fin de l'exercice	Valeur nominale
Actions ordinaires	31 625 500			31 625 500	1
Actions amorties					
Actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote)					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissement					
TOTAL	31 625 500			31 625 500	

Affectation du résultat

Affectation du résultat	31/12/2021
Report à nouveau figurant au bilan de l'exercice antérieur	
Résultat de l'exercice précédent	-5 970 397
Changement de méthode	30 865
TOTAL DES SOMMES DISTRIBUABLES	-5 939 532
Affectation aux réserves :	
- légales	
- autres	
Dividendes	
Autres répartitions	
Report à nouveau	-5 939 532
TOTAL DES AFFECTATIONS	-5 939 532

Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture 31/12/2020 publié	Augment.	Diminut.	Acomptes dividendes / Dividendes exceptionnels	Changement de méthode	Affectation du résultat N- 1	Distribut. Dividendes	Clôture au 31/12/2021
Capital social ou individuel	31 625 500							31 625 500
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	94 875 000							94 875 000
Ecart de réévaluation								
Réserve légale								
Réserves statutaires ou contractuelles								
Réserves réglementées								
Autres réserves								
Report à nouveau					30 865	-5 970 397		-5 939 532
Résultat de l'exercice	-5 970 397		9 709 659			5 970 397		-9 709 659
Dividendes								
Subventions d'investissement								
Provisions réglementées	957 071		957 071					
TOTAL CAPITAUX PROPRES	121 487 174		10 666 730		30 865			110 851 309

Provisions inscrites au Bilan

Nature des provisions	Ouverture 31/12/2020 publié	Changmt de méthode	Fusion	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	957 071				957 071		957 071	
- Dont majorations exceptionnelles de 30%								
Provisions pour prêts d'installation								
Autres provisions réglementées								
TOTAL (I)	957 071				957 071		957 071	
Provisions pour litige								
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	1 746 158	-30 865	912 898	138 164	61 281	61 281		2 705 076
Provision "Régime Capital"	419 245		88 220					507 465
Provisions pour médailles	3 980		5 192	4 615	2 887	2 887		10 900
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								
TOTAL (II)	2 169 384	-30 865	1 006 310	142 779	64 168	64 168		3 223 440
Provisions sur immos incorporelles								
Provisions sur immos corporelles								
Provisions sur titres mis en équivalence								
Provisions sur titres de participations								
Provisions sur autres immos financières								
Provisions sur stocks								
Provisions sur comptes clients								
Autres provisions pour dépréciations								
TOTAL (III)								
TOTAL GENERAL (I + II + III)	3 126 455	-30 865	1 006 310	142 779	1 021 239	64 168	957 071	3 223 440
Dont dotations et reprises d'exploitation				128 544	64 168			
Dont dotations et reprises financières				14 235				
Dont dotations et reprises exceptionnelles					957 071			
dépréciations des titres mis en équivalence								

Obligations au titre des avantages au personnel

Montants comptabilisés au bilan

	Indemnités de fin de carrière	
	31/12/2021	31/12/2020
Valeur actualisée de l'obligation financée	3 133 072	2 025 160
Juste valeur des actifs du régime		
Sous-total	3 133 072	2 025 160
Valeur actualisée de l'obligation non financée	3 133 072	2 025 160
Profits / (pertes) actuariels non comptabilisés (Différence)	-427 996	-280 001
Coût non comptabilisé des services passés		
Passif net au bilan (provision après dotation de l'année)	2 705 076	1 745 159
Montants du bilan :		
Passifs	2 705 076	1 745 159
Actifs		
Obligation nette au bilan	2 705 076	1 745 159

Montants enregistrés dans le compte de résultat

	Indemnités de fin de carrière	
	31/12/2021	31/12/2020
Coût des services rendus au cours de l'exercice	134 320	122 743
Intérêts sur l'obligation	14 212	16 325
Rendement attendu des actifs du régime		
Pertes (profits) actuariels net comptabilisés au titre de l'exercice	-10 367	26 983
Reprises liées aux paiements de l'exercice	-61 281	
Coût des services passés		
Pertes (profits) sur réductions et liquidations		
Total porté au compte de résultat	76 884	166 050
Rendement réel sur actifs du régime		

Variations du passif net comptabilisé au bilan

	Indemnités de fin de carrière	
	31/12/2021	31/12/2020
Passif net à l'ouverture	1 746 159	-
Charge nette comptabilisée dans le compte de résultat	76 884	166 050
Cotisations		
Transfert de charges		
Changement de méthode	-30 865	
Passifs acquis dans le cadre de regroupements d'entreprises	912 898	1 580 109
Passif net à la clôture	2 705 076	1 746 159

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

	Indemnités de fin de carrière		Médailles du travail	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Taux d'actualisation	0,75%	0,50%	0,75%	0,25%
Taux d'inflation	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%
<u>Augmentation des salaires :</u>				
- Moins de 35 ans (Cadres)	4,75%	4,75%		
- Moins de 35 ans (Etam)	3,75%	3,75%		
- Plus de 35 ans (Cadres)	3,50% à 1,75%	3,50% à 1,75%		
- Plus de 35 ans (Etam)	2,75% à 1,75%	2,75% à 1,75%		
<u>Age de départ à la retraite :</u>				
- Cadres nés avant 1951	62 ans	62 ans	62 ans	62 ans
- Cadres nés après 1951	63 à 64 ans	63 à 64 ans	63 à 64 ans	63 à 64 ans
- Non cadres nés avant 1951	60 ans	60 ans	60 ans	60 ans
- Non cadres nés après 1951	61 à 62 ans	61 à 62 ans	61 à 62 ans	61 à 62 ans
Dettes à la clôture	2 705 076	1 746 159	10 900	3 981

Créances et dettes

Etat des créances		Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an	
Créances rattachées à des participations					
Prêts		4 984 042	38 247	4 945 795	
Autres immos financières		271 758 808		271 758 808	
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE		276 742 850	38 247	276 704 604	
Clients douteux ou litigieux					
Autres créances d'exploitation		6 412 309	6 412 309		
Créances représentatives de titres prêtés					
Personnel et comptes rattachés					
Sécurité sociale et autres organismes sociaux					
Etat et autres collectivités	Impôts sur les bénéfices	2 178 886	2 178 886		
	Taxe sur la valeur ajoutée	19 346	19 346		
	Autres impôts				
	Etat - divers	23 316	23 316		
Groupes et associés		20 250 885	20 250 885		
Débiteurs divers		281 426	281 426		
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT		29 166 169	29 166 169		
Charges constatées d'avance					
TOTAL DES CREANCES		305 909 019	29 204 415		276 704 604
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 moins de cinq ans	A plus de cinq ans
	Emprunts obligataires convertibles	179 249 130	179 249 130		
	Autres emprunts obligataires	166 283 968	96 283 968	70 000 000	
	Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine				
	Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine				
	Emprunts et dettes financières divers				
	Fournisseurs et comptes rattachés	214 363	214 363		
	Personnel et comptes rattachés	1 984 012	1 984 012		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 384 367	1 384 367		
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices				
	Taxe sur la valeur ajoutée	1 316 081	1 316 081		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts	124 667	124 667		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupes et associés		2 922 201	2 922 201		
Autres dettes		3 260 906	3 260 906		
Dette représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES		356 739 695	286 739 695	70 000 000	
Emprunts souscrits en cours d'exercice			Emprunts auprès des associés personnes physiques		
Emprunts remboursés en cours d'exercice*		12 500 000			

* le 23 juillet 2021, Financière spie batignolles a procédé au remboursement final de la Dette Senior 2015 (12,5 M€).

Disponibilités, emprunts et dettes financières

Détail des disponibilités	31/12/2021	31/12/2020
V.M.P.	10 000 000	
Caisse		
Banques	44 840 419	9 030 567
Compte courant financier Société Mère		
TOTAL DES DISPONIBILITES	54 840 419	9 030 567

Détail des emprunts et dettes financières	31/12/2021	31/12/2020
Solde créditeurs de banque		
Emprunts	345 533 098	165 801 002
Autres dettes financières diverses		
Comptes courants financiers		
TOTAL DES EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	345 533 098	165 801 002

Détails des comptes de régularisation

Charges à payer

Charges à payer incluses dans les postes du bilan	31/12/2021	31/12/2020
Emprunts obligataires convertibles	36 749 130	23 301 002
Autres emprunts obligataires	1 283 968	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Total dettes financières	38 033 098	23 301 002
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	149 475	34 176
Dettes sociales : Rémunérations annuelles variables	1 873 927	1 301 837
Organismes sociaux	936 964	520 735
Autres charges		
Dettes fiscales		
Autres dettes	3 253	
Clients - RRR accordés		
Total autres dettes	2 963 619	1 856 748
TOTAL DES CHARGES A PAYER	40 996 717	25 157 749

Produits à recevoir

Produits à recevoir	31/12/2021	31/12/2020
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières	38 240	
Total immobilisations financières	38 240	
Fournisseurs - Avoirs à recevoir		
Créances clients et comptes rattachés	1 729 030	
Personnel et comptes rattachés		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		
Etat et autres collectivités publiques	23 316	4 442
Autres créances		
Total créances	1 752 346	4 442
Valeurs mobilières de placement (intérêts courus)		
Disponibilités		
TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR	1 790 586	4 442

Produits et charges constatés d'avance

Néant

INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Ventilation du chiffre d'affaires

Rubriques	31/12/2021	31/12/2020	Variation
Répartition par secteur d'activité			
Ventes de marchandises			
Production vendue biens			
Production vendue services	10 479 878	11 397 241	-8,05%
Répartition par marché géographique			
Chiffre d'affaires net-France	10 479 878	11 397 241	-8,05%
Chiffre d'affaires net-Export			
Chiffre d'affaires net	10 479 878	11 397 241	

Transferts de charges

	31/12/2021	31/12/2020
Transfert de charges d'exploitation	1 203 000	57 866
Remboursement charges de formation		
Remboursement d'assurance		
Remboursement organismes sociaux, Etat et autres collectivités publiques		57 866
Autres charges d'exploitation	1 203 000	
Transfert de charges financières		
Transfert de charges exceptionnelles		
TOTAL	1 203 000	57 866

Détail du résultat financier

	Charges financières		Produits financiers	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Dividendes et acomptes reçus				9 952 222
Intérêts bancaires	-4 930			
Intérêts des emprunts	20 070 798	23 341 601		
Intérêts sur prêts et créances			199 392	
Revenus sur titres			4 861	
Pertes et gains de change				
Intérêts sur comptes-courants			28 942	
Dotations / Reprises de provisions	14 235	16 379		
Autres charges et produits	4 011	1 242 667	129	
TOTAL	20 084 113	24 600 647	233 325	9 952 222

Détail du résultat exceptionnel

	Charges exceptionnelles		Produits exceptionnels	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Subventions d'équilibre ou retour à meilleure fortune				
Dons et libéralités				
Pénalités et amendes	45 032			
Sortie d'immo corp. et incorp.				
Sortie d'immobilisations financières				
Charges et produits de cessions VMP				
Dotations / Reprises de provisions		957 071	957 071	
Autres charges et produits			8 595	
TOTAL	45 032	957 071	965 666	

Répartition de l'impôt sur les bénéfices

Impôts	Résultat avant impôt	Impôt	Résultat net après impôt
Résultat courant	-20 297 825		-20 297 825
Résultat exceptionnel	920 634		920 634
Résultat exceptionnel à long terme			
Participation des salariés aux fruits de l'expansion			
Crédits d'impôt			
Indemnisation selon convention de sortie de l'intégration fiscale Financière spie batignolles		-3 316 578	-3 316 578
Contribution sociale		-145 838	-145 838
Impôts sur contrôles fiscaux		-363 147	-363 147
Produit d'intégration fiscale		13 493 095	13 493 095
TOTAL	-19 377 191	9 667 532	-9 709 659

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

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 en faveur du FCPE Horizon	17 700					17 700
Avals, garanties						
Nantissements de titres sur Emprunts Senior et EuroPP	165 000					165 000
Crédit renouvelable	15 000					15 000
Abandons de créances avec clause de retour à meilleure fortune						
Locations longue durée immobilières						
Locations longue durée mobilières						
TOTAL	197 700					197 700
Engagements reçus						
Cautions de contre-garantie sur marché						
Ligne de crédit confirmé	15 000					15 000
Garanties						
Abandons de créances avec clause de retour à meilleure fortune						
Locations longue durée immobilières						
Locations longue durée mobilières						
TOTAL	15 000					15 000

Engagements de crédit-bail en K€

Néant

Effectif moyen

Catégorie de salarié	Effectif moyen salarié	
	31/12/2021	31/12/2020
Ingénieurs et cadres	21	10
Agents de maîtrise, techniciens		
Employés		
Ouvriers		
TOTAL	21	10

Identité de la société mère consolidant les comptes de la société

Dénomination sociale : Connexions investissement
 Forme juridique : Société en commandite par actions
 Capital : 80 626 751 euros
 Pourcentage détenu par la mère : 62,45 %
 Méthode de consolidation : Intégration globale

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

La société Groupe Spie batignolles est, depuis le 1er janvier 2020, tête d'intégration fiscale du groupe Spie batignolles et ses filiales, dès qu'elles remplissent les critères d'éligibilité.

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.

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

Fiscalité différée

Libellé	31/12/2021	31/12/2020
<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	3 212 540	2 165 404
Autres risques et charges provisionnés		
Provisions pour dépréciation		
Charges à payer		
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	3 212 540	2 165 404
Total actif d'impôt futur (1)	851 323	606 313
Situation nette	851 323	606 313

(1) Taux d'impôt :

26,50%

28,00%

Liste des filiales et participations au 31/12/2021 en K€

Filiales et participations	Capital	Capitaux propres hors capital social	Quote-part du capital détenu	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis non encore remboursés	Montant des cautions et avais donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxes 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)										
<i>Filiales (+ de 50% du capital détenu par la société)</i>				106 532	106 532	4 800				
Spie batignolles 478 711 161	44 589	247 485	90,05%	106 532	106 532	4 800		90 318	18 495	13 652
<i>Participations (10 à 50% du capital)</i>										
B. Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations non reprises au A.										
Filiales françaises (ensemble)										
Filiales étrangères (ensemble) (3)										
Participations dans des sociétés françaises										
Participation dans des sociétés étrangères										
TOTAL				106 532	106 532					

(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.

(*) Chiffres du dernier exercice clos.

Groupe Spie batignolles

Société par Actions Simplifiée au capital de 31 625 500 €

Siège Social : 10, rue Victor Noir - 92200 NEUILLY SUR SEINE

844 936 781 RCS Nanterre

(la « Société »)



**ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DES ASSOCIES
EN DATE DU 31 mai 2022**



EXTRAIT DU PROCES-VERBAL



Le 31 mai 2022 à 9 heures 30,

Les Associés de la société le Groupe Spie batignolles, Société par Actions Simplifiée au capital social de 31 625 500 €, dont le siège social est situé au 10, rue Victor Noir – 92200 NEUILLY-SUR-SEINE, immatriculée sous le numéro 844 936 781 au Registre du Commerce et des Sociétés de NANTERRE, se sont réunis en assemblée générale ordinaire annuelle (« Assemblée Générale ») au siège social de la Société sur convocation de Monsieur Jean-Charles ROBIN, Président de la Société (ci-après le « Président »).

.../...

PREMIERE RESOLUTION

*(Lecture du Rapport de Gestion Groupe et de ceux des Commissaires aux Comptes ;
approbation des comptes sociaux et des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2021 ;
quitus au Président)*

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Ordinaires, et 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 2021 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 de sa gestion pour ledit exercice.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des Associés présents ou représentés.

DEUXIEME RESOLUTION

(Affectation du résultat)

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Ordinaires, et connaissance prise du rapport du Président,

PREND ACTE que les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021 font apparaître un déficit de - 9 709 658,81 €.

DECIDE, en conséquence, d'affecter le résultat de l'exercice en totalité au poste « report à nouveaux ».

CONSTATE, conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, qu'il n'y a jamais eu lieu à distribution de dividende depuis la constitution de la Société.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des Associés présents ou représentés.

.../...

Certifié conforme



Groupe Spie batignolles

Exercice clos le 31 décembre 2021

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

PricewaterhouseCoopers Audit

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

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

ERNST & YOUNG 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

Groupe Spie batignolles

Exercice clos le 31 décembre 2021

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Aux Associés de la société Groupe Spie batignolles,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos statuts et par décision collective des associés, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Groupe Spie batignolles relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

■ Référentiel d'audit

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

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

■ Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note « Changement de méthode comptable » de l'annexe aux comptes annuels relative à la détermination de la provision pour indemnités de départ à la retraite.

Justification des appréciations

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

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

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

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 « Mode et méthodes d'évaluation » 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 apprécié le caractère raisonnable des hypothèses retenues ainsi que des évaluations qui en résultent et des dépréciations effectuées le cas échéant.

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 aux associés.

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

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

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

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

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- ▶ il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- ▶ il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- ▶ il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

- ▶ il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- ▶ il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Neuilly-sur-Seine et Paris-La Défense, le 06 mai 2022

Les Commissaires aux Comptes

PricewaterhouseCoopers Audit

ERNST & YOUNG Audit



Christophe Drieu

Pierre Bourgeois

Pierre Lejeune

COMPTES ANNUELS

Société : Groupe Spie batignolles

Forme juridique : Société par actions simplifiée

Adresse : 10 Rue Victor Noir 92200 Neuilly sur seine

Date de clôture au : 31/12/2021

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>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>12</u>
<u>Immobilisations financières.....</u>	<u>12</u>
<u>Stocks et en cours.....</u>	<u>13</u>
<u>Créances et dettes.....</u>	<u>13</u>
<u>Valeurs mobilières de placement</u>	<u>13</u>
<u>Disponibilités.....</u>	<u>13</u>
<u>Provisions.....</u>	<u>13</u>
<u>Emprunt.....</u>	<u>13</u>
<u>Charges et produits exceptionnels.....</u>	<u>15</u>
<u>Changement de méthode comptable.....</u>	<u>15</u>
<u>Comparabilité des exercices.....</u>	<u>15</u>
<u>Informations complémentaires.....</u>	<u>16</u>
<u>Rémunérations allouées.....</u>	<u>16</u>
<u>Commissaires aux comptes.....</u>	<u>16</u>
<u>Parties liées.....</u>	<u>16</u>
<u>Evènements post-clôture.....</u>	<u>16</u>
<u>INFORMATIONS SUR LE BILAN.....</u>	<u>17</u>
<u>INFORMATIONS SUR LE BILAN.....</u>	<u>17</u>
<u>Immobilisations et amortissements.....</u>	<u>18</u>
<u>Immobilisations.....</u>	<u>18</u>
<u>Amortissements.....</u>	<u>19</u>
<u>Tableau ventilation des dotations.....</u>	<u>19</u>
<u>Tableau des charges à répartir sur plusieurs exercices.....</u>	<u>19</u>
<u>Capitaux propres.....</u>	<u>20</u>
<u>Nombre et valeur nominale des composants du capital social.....</u>	<u>20</u>
<u>Affectation du résultat.....</u>	<u>20</u>
<u>Variation des capitaux propres.....</u>	<u>21</u>
<u>Provisions inscrites au Bilan.....</u>	<u>22</u>
<u>Obligations au titre des avantages au personnel.....</u>	<u>23</u>
<u>Montants comptabilisés au bilan</u>	<u>23</u>
<u>Montants enregistrés dans le compte de résultat.....</u>	<u>23</u>
<u>Variations du passif net comptabilisé au bilan</u>	<u>23</u>
<u>Hypothèses de calcul de la dette actuarielle des indemnités de fin de carrière (IFC) et médailles du travail (MDT).....</u>	<u>24</u>
<u>Créances et dettes.....</u>	<u>25</u>

<u>Disponibilités, emprunts et dettes financières.....</u>	<u>26</u>
<u>Détails des comptes de régularisation.....</u>	<u>27</u>
<u>Charges à payer.....</u>	<u>27</u>
<u>Produits à recevoir.....</u>	<u>27</u>
<u>Produits et charges constatés d'avance.....</u>	<u>27</u>
<u>INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RESULTAT.....</u>	<u>28</u>
<u>Ventilation du chiffre d'affaires.....</u>	<u>29</u>
<u>Transferts de charges.....</u>	<u>29</u>
<u>Détail du résultat financier.....</u>	<u>30</u>
<u>Détail du résultat exceptionnel.....</u>	<u>30</u>
<u>Répartition de l'impôt sur les bénéfices.....</u>	<u>31</u>
<u>ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS.....</u>	<u>32</u>
<u>Engagements reçus et donnés en K€.....</u>	<u>33</u>
<u>Engagements de crédit-bail en K€.....</u>	<u>33</u>
<u>Effectif moyen.....</u>	<u>34</u>
<u>Identité de la société mère consolidant les comptes de la société</u>	<u>34</u>
<u>Informations sur les modifications du périmètre de consolidation, d'intégration fiscale et accord de participation.....</u>	<u>34</u>
<u>Fiscalité différée.....</u>	<u>35</u>
<u>Liste des filiales et participations au 31/12/2021 en K€.....</u>	<u>36</u>

BILAN ET COMPTE DE RESULTAT

Bilan actif

BILAN-ACTIF	31/12/2021			31/12/2020
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel				
Autres immobilisations corporelles	39 914	35 693	4 221	
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles	39 914	35 693	4 221	
Titres de participation	106 532 382		106 532 382	201 281 954
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	4 984 042		4 984 042	
Autres immobilisations financières	271 758 808		271 758 808	66 164 825
TOTAL immobilisations financières	383 275 232		383 275 232	267 446 778
Total Actif Immobilisé (II)	383 315 146	35 693	383 279 453	267 446 778
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
TOTAL Stock				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés	6 412 309		6 412 309	2 524 818
Autres créances	22 753 859		22 753 859	17 779 667
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	29 166 169		29 166 169	20 304 485
Valeurs mobilières de placement	10 000 000		10 000 000	
dont actions propres:				
Disponibilités	44 841 088		44 841 088	9 030 567
TOTAL Disponibilités	54 841 088		54 841 088	9 030 567
Charges constatées d'avance				
Total Actif Circulant (III)	84 007 257		84 007 257	29 335 052
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	3 527 734		3 527 734	2 271 575
Prime de remboursement des obligations (V)				
Ecart de conversion actif (VI)				
Total Général (I à VI)	470 850 137	35 693	470 814 444	299 053 406

Bilan passif

BILAN-PASSIF		31/12/2021	31/12/2020
Capital social ou individuel	dont versé : 31 625 500	31 625 500	31 625 500
Primes d'émission, de fusion, d'apport,		94 875 000	94 875 000
Ecart de réévaluation	dont écart d'équivalence		
Réserve légale			
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées	dont réserve des prov. fluctuation des cours :		
Autres réserves	dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :		
TOTAL Réserves			
Report à nouveau		-5 939 532	
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		-9 709 659	-5 970 397
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			957 071
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)		110 851 309	121 487 174
Produit des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges		3 223 440	2 169 384
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)		3 223 440	2 169 384
Emprunts obligataires convertibles		179 249 130	165 801 002
Autres emprunts obligataires		166 283 968	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs :		
TOTAL Dettes financières		345 533 098	165 801 002
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		214 363	724 811
Dettes fiscales et sociales		4 809 127	2 966 931
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		6 183 107	5 904 105
TOTAL Dettes d'exploitation		11 206 597	9 595 846
Produits constatés d'avance			
TOTAL DETTES (IV)		356 739 695	175 396 848
Ecart de conversion Passif (V)			
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)		470 814 444	299 053 406

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT	31/12/2021			31/12/2020
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	10 479 878		10 479 878	11 397 241
Chiffres d'affaires nets	10 479 878		10 479 878	11 397 241
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			1 267 168	63 412
Autres produits			58 927	1 887 669
Total des produits d'exploitation (I)			11 805 973	13 348 321
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			2 026 260	4 032 946
Impôts, taxes et versements assimilés			382 096	378 439
Salaires et traitements			5 307 798	5 297 200
Charges sociales			3 350 297	3 163 205
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements	1 058 011	728 425
		Dotations aux provisions		
	Sur actif circulant : dotations aux provisions			
	Pour risques et charges : dotations aux provisions		128 544	2 158 551
Autres charges			4	5
Total des charges d'exploitation (II)			12 253 009	15 758 771
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			-447 036	-2 410 449
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Résultat d'exploitation après opérations faites en commun			-447 036	-2 410 449
Produits financiers de participations				9 952 222
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			199 392	
Autres intérêts et produits assimilés			33 933	
Reprises sur provisions financières et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)			233 325	9 952 222
Dotations financières aux amortissements et provisions			14 235	16 379
Intérêts et charges assimilées			20 069 878	24 584 268
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			20 084 113	24 600 647
RÉSULTAT FINANCIER			-19 850 789	-14 648 425
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			-20 297 825	-17 058 874

Compte de résultat (suite)

COMPTE DE RESULTAT (suite)	31/12/2021	31/12/2020
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	8 595	
Reprises sur provisions et transferts de charges	957 071	
Total des produits exceptionnels (VII)	965 666	
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	45 032	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		957 071
Total des charges exceptionnelles (VIII)	45 032	957 071
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	920 634	-957 071
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-9 667 532	-12 045 548
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	13 004 964	23 300 544
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	22 714 622	29 270 941
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	-9 709 659	-5 970 397

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

Faits caractéristiques

Le 2 juin 2021, l'Assemblée Générale Ordinaire a décidé l'affectation du résultat 2020 de -5 970 396,96 € en report à nouveau.

Le 17 décembre 2021, Groupe Spie batignolles a absorbé, avec effet comptable au 1er janvier 2021, Financière Spie batignolles, qu'elle détenait à 100%..

A l'issue de cette fusion, Groupe Spie batignolles détient 90,05% de la société spie batignolles.

La différence entre l'actif net apporté et l'élimination des titres génère un mali technique de 68,1 M€.

Ce mali technique est affecté aux titres Spie batignolles.

Le 23 juillet 2021, Financière Spie batignolles avait procédé au remboursement final de sa Dette Senior (pour 12,5 millions d'euros).

Le 20 décembre 2021, Groupe Spie batignolles a signé avec les pools bancaires le refinancement de l'emprunt obligataire OBSA et de l'EuroPP 2015 qui interviendra le 24 janvier 2022.

voir note "Evènements post-clôture"

Les informations ci-après constituent l'annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 décembre 2021 dont le total est 470 814 444,12 euros et le résultat s'élève à -9 709 658,81 euros.

PRINCIPES COMPTABLES

Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2021 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.

Reconnaissance du résultat

Le chiffre d'affaires représente principalement les prestations de conseil et d'assistance réalisées au bénéfice de la société Spie batignolles et de ses filiales ainsi que des refacturations 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

Néant

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

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 malis de fusion afférant 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.

Les frais d'acquisition des titres, constitués d'honoraires d'avocats et de conseils, 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.

Dans le cadre des contrats EuroPP 2015 et 2018 souscrits par Financière Spie batignolles, les titres Spie batignolles, détenus par Groupe Spie batignolles suite à l'absorption de Financière Spie batignolles, et les titres Spie batignolles valérian, Spie batignolles génie civil, Spie batignolles malet, Spie batignolles fondations, Spie batignolles nord et Spie batignolles sud-est, détenus par Spie batignolles, 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 rentabilité variables selon les natures d'activité et les horizons de projection ;
- Taux de croissance à l'infini : 1,75% (1,66% pour le Génie Civil) ;
- Un taux d'actualisation de 8%.

Les résultats de ces travaux ne remettent pas en cause la valeur des écarts d'acquisition inscrits à l'actif du bilan consolidé du Groupe. Cette conclusion n'est elle-même pas remise en cause lors des tests de sensibilité des modèles de valorisation aux variations des taux d'actualisation.

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 les sommes dues.

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

Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées à leur valeur d'acquisition. Lorsque la 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 société sont tenus en euros.

Afin de faire apparaître le montant de la position de trésorerie au bilan de la société, les comptes courants de trésorerie débiteurs vis à vis de la société-mère sont reclassés en disponibilités.

Provisions

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 Crédit" (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

Emprunt Senior 2015, EuroPP 2015 et EuroPP 2018

Le 23 juillet 2015, Financière Spie batignolles avait souscrit un emprunt de 70 millions d'euros (Emprunt Senior 2015), remboursable en 5 ans à l'origine (allongé à 6 ans lors de la renégociation de 2018) et un emprunt obligataire [EuroPP] de 44,8 millions d'euros remboursable infini en 2022.

Le 27 novembre 2015, une seconde tranche de 50,2 millions d'euros s'est ajoutée pour porter l'emprunt obligataire à 95 millions d'euros (EuroPP 2015).

Le taux de l'emprunt Senior 2015 est variable et indexé sur l'Euribor.

Le capital restant dû au 1er janvier 2021 était de 12 500 K€ auxquels s'ajoutaient les intérêts courus de 8 K€.

En 2021, le remboursement de 12 500 K€ a soldé cet emprunt en totalité.

En 2021, la charge d'intérêts payée est de 163 K€ et la charge d'intérêts comptabilisés est de 155 K€.

Outre l'emprunt Senior, Groupe Spie batignolles dispose d'une ligne de crédit revolving de 15 millions d'euros, qui n'est pas utilisée au 31 décembre 2021.

A titre de garantie, les titres Spie batignolles, détenus par Groupe Spie batignolles (depuis l'absorption de Financière spie batignolles), et les titres Spie batignolles valerian, Spie batignolles génie civil, Spie batignolles malet, Spie batignolles fondations, Spie batignolles nord et Spie batignolles sud-est détenus par Spie batignolles, sont nantis.

Le taux de l'emprunt obligataire EuroPP 2015 est de 4%.

Le capital restant dû au 31 décembre 2021 (comme au 1er janvier 2021 suite à l'absorption de Financière Spie batignolles) est de 95 000 K€ auxquels s'ajoutent les intérêts courus de 167 K€.

En 2021, la charge d'intérêts payée est de 3 800 K€ et la charge d'intérêts comptabilisés est de 3 800 K€.

Emprunt EuroPP 2018

Le 24 juillet 2018, Financière Spie batignolles avait souscrit deux emprunts obligataires.

Le premier, de 36 M€, est remboursable en juillet 2025. Le taux est de 3,578%.

Le second, de 34 M€, est remboursable en juillet 2026. Le taux est de 3,852%.

Le capital restant dû au 31 décembre 2021 (comme au 1er janvier 2021 suite à l'absorption de Financière Spie batignolles) est de 70 000 K€ auxquels s'ajoutent les intérêts courus de 1 117 K€.

En 2021, la charge d'intérêts payée est de 2 598 K€ et la charge d'intérêts comptabilisés est de 2 598 K€.

Ces emprunts étaient assortis d'un engagement de respect de ratios financiers calculés sur la base des comptes consolidés de Financière spie batignolles. Le respect de ces ratios était apprécié deux fois par an : au 30 juin et au 31 décembre sur les données annuelles réelles.

A défaut du respect de ces ratios, le remboursement peut être exigible.

La valeur des ratios à respecter au 31 décembre 2021 étaient les suivantes :

- Ratio de levier : Dette Brute Consolidée (hors dette au titre des projets de PPP et des Projets de concession) / EBITDA Consolidé Proforma (hors EBITDA des projets de concession) $\leq 2,60$
- Ratio de Cash Flow Cover : Cash Flow net consolidé / Service de la Dette ≥ 1

La **Dette Brute Consolidée** désigne, sur une base consolidée au niveau du groupe Financière Spie batignolles, en dehors des projets de PPP et de concessions, l'ensemble des emprunts et dettes assimilées à court, moyen et long terme, contractés auprès de banques ou d'établissements financiers ou d'investisseurs (y compris la part en capital des engagements de crédit-bail et de location financière, toute émission obligataire, en ce compris tout Euro PP, les obligations convertibles ainsi que toute dette souscrite via le Plan d'Épargne Salarial), augmenté de toute forme de mobilisation ou de cession consolidante de tout ou partie du poste client (y compris sous forme d'affacturage et en dehors du Programme de Titrisation qui est déconsolidant), du montant du Crédit-Vendeur et des intérêts capitalisés conformément aux termes du Crédit-vendeur, et de tout Crédit-vendeur ou complément de prix dans le cadre d'une opération de croissance externe,

L'**EBITDA consolidé** désigne, pour la période considérée et en dehors des projets de concessions, le résultat d'exploitation (au sens du PCG et déjà augmenté des retraitements de crédits-bails) diminué de la dotation de l'exercice considéré relative à la participation et à l'intéressement des salariés, augmenté des amortissements des commissions bancaires, augmenté des amortissements des frais de transaction, augmenté des autres frais de transaction, et augmenté du montant des frais financiers au titre des cautions et des commissions au titre de la titrisation et majorée des dotations aux amortissements nettes de reprises.

Le **Cash Flow net Consolidé** désigne, sur une base consolidée au niveau du groupe Financière Spie batignolles, pour la période de calcul considérée, l'EBITDA consolidé du Groupe,

- diminué de l'impôt sur les sociétés effectivement acquitté par le Groupe ;
- diminué des investissements effectivement réalisés par le Groupe (y compris les investissements au titres des projets de Concession et hors la souscription de parts subordonnées du FCT TRESOBAT dans le cadre du Programme de Titrisation) ;
- diminué (ou augmenté) de de tout élément exceptionnel ou extraordinaire qui n'entre pas dans l'exploitation courante de la Société ;
- diminué des dividendes versés aux Actionnaires de FSB et de SB (hors FSB) ;
- augmenté des nouveaux apports en fonds propres et quasi fonds propres au niveau du Groupe ;
- augmenté des emprunts à moyen et long terme souscrits par tout membre du groupe (hors Dettes Senior, y compris les tirages au titre du Crédit d'investissement) et des emprunts destinés à financer les Projets de Concession ;
- augmenté des Commissions et frais de transaction au titre des Dettes Senior et EuroPP,

Le **Service de la Dette** désigne, pour la période considérée, le montant des frais financiers nets consolidés augmenté du montant des remboursements en principal afférents à la Dette Brute Consolidée, hors amortissements volontaires et obligatoires anticipés, hors remboursement de du crédit-vendeur et hors remboursement de l'endettement à refinancer.

À la suite de la fusion, le 17 décembre 2021, de Financière Spie batignolles dans Groupe Spie batignolles, les décisions écrites unanimes du 21 janvier 2022, précisées par les décisions écrites unanimes du 28 mars 2022, ont fixé les nouvelles modalités d'application des ratios et la renonciation au ratio R1 au 31 décembre 2021 par le pool bancaire.

Au 31 décembre 2021, le ratio R2, calculé au niveau des comptes consolidés de Groupe Spie batignolles, était respecté.

Emprunt OBSA GSb

Le 23 janvier 2019, Groupe Spie batignolles a émis 142 500 000 obligations à bons de souscription d'actions.

Les intérêts annuels sont au taux de 8%, remboursables in fine (le 23 juillet 2027).

Au 31 décembre 2020, le capital restant dû était de 142 500 000 €, auxquels s'ajoutaient les intérêts courus de 23 301 001,84 €.

La charge d'intérêt 2020 (entre le 23 janvier 2019 et le 31 décembre 2020) était de 23 301 001,84€.

Au 31 décembre 2021, le capital restant dû est de 142 500 000 €, auxquels s'ajoutent les intérêts courus de 36 749 130,34 €.

La charge d'intérêt 2021 (entre le 1er janvier 2021 et le 31 décembre 2021) est de 13 448 128,50€.

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

Comme cela est possible à la suite de la mise à jour par le Collège de l'ANC de la Recommandation de l'ANC n° 2013-02 du 7 novembre 2013, la société a décidé d'appliquer aux comptes sociaux la décision de l'IFRS IC validée en mai 2021 par l'IASB.

Cette décision remet en cause l'étalement linéaire de l'engagement sur toute la durée d'emploi des salariés quand le montant de l'indemnité de départ à la retraite dépend de l'ancienneté ou est plafonnée en fonction du nombre d'années de services rendus.

Ce changement de réglementation comptable qui se traduit par un changement de méthode comptable génère au 1er janvier 2021 une diminution de la provision pour indemnité de fin de carrière de 30 865 € en contrepartie du report à nouveau.

Les impacts de ce changement de méthode sur les comptes au 31/12/2020 seraient les suivants :

	2020 - publié	Impacts liés à au changement de méthode comptable	2020 avec changement de méthode - donnée comparative
Résultat d'exploitation après opérations faites en commun	-2 410 449	-9 156	-2 419 605
Résultat financier	-14 648 425	231	-14 648 194
Résultat exceptionnel	-957 071		-957 071
Participation des salariés et Impôts sur les bénéfices	-12 045 548		-12 045 548
Bénéfice ou (Perte)	-5 970 397	-8 925	-5 979 322

	31 décembre 2020 - publié	Impacts liés à au changement de méthode comptable	1er janvier 2021 avec changement de méthode - donnée comparative
Actif immobilisé	267 446 778		267 446 778
Actif circulant	29 335 052		29 335 052
Autres actifs	2 271 575		2 271 575
Total Actif	299 053 406	0	299 053 406

Capitaux propres	121 487 174	30 865	121 518 039
Autres fonds propres	0		0
Provisions pour risques et charges	2 169 384	-30 865	2 138 519
Dettes	175 396 848		175 396 848
Ecart de conversion passifs	0		0
Total Passif	299 053 406	0	299 053 406

Comparabilité des exercices

Pour rappel, les comptes annuels de l'exercice clos au 31 décembre 2020 couvraient le premier exercice comptable de la société Groupe Spie batignolles, d'une durée de 23 mois et 30 jours, soit du 2 janvier 2019 au 31 décembre 2020.

Les comptes annuels de l'exercice clos au 31 décembre 2021 couvrent une durée de 12 mois soit du 1er janvier 2021 au 31 décembre 2021.

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

Le 24 janvier 2022, en application de l'accord signé le 20 décembre 2021 avec les pools bancaires, la société Groupe Spie batignolles a souscrit à deux nouveaux emprunts :

la **dette Senior 2022** de 103,5 M€ (Tranche A de 80 M€ remboursable sur 5 ans au taux annuel de 3% ; Tranche B de 23,5 M€ remboursable in fine (soit le 24 janvier 2028) au taux annuel de 3,5%)

l'emprunt obligataire **EuroPP 2022** de 152 M€ remboursable en 2029 au taux annuel de 4,5%.

et a remboursé :

l'emprunt **OBSA GSB** (soit 180 137,6 K€ y compris les intérêts courus de 37 637,6 K€)

l'emprunt **EuroPP 2015** (soit 95 416,4 K€ y compris les intérêts courus de 416 K€)

INFORMATIONS SUR LE BILAN

Immobilisations et amortissements

Immobilisations

IMMOBILISATIONS		Valeur brute au début de l'exercice	Fusion	Acquisitions	Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice
					Virement	Cession	
Frais d'établissement et de développement (I)							
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)							
Terrains							
Constructions	Sur sol propre						
	Sur sol d'autrui						
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions						
Installations techniques, matériels et outillages industriels							
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers						
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau et mobilier informatique		39 914				39 914
	Emballages récupérables et divers						
Immobilisations corporelles en cours							
Avances et acomptes							
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)			39 914				39 914
Participations évaluées par mise en équivalence							
Autres participations		201 281 954	-94 749 571	-13 651 721			92 880 661
Créances sur participations			13 651 721				13 651 721
Autres titres immobilisés							
Prêts et autres immobilisations financières		66 164 825	210 578 025				276 742 850
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES (IV)		267 446 778	129 480 175	-13 651 721			383 275 232
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		267 446 778	129 520 088	-13 651 721			383 315 146

Amortissements

SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE						
Immobilisations amortissables		Début d'exercice	Fusion	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'établissement et de développement (I)						
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)						
Terrains						
Constructions	Sur sol propre					
	Sur sol d'autrui					
	Installations générales, agencements					
Installations techniques, matériels et outillages						
Autres immo. corporelles	Installations générales, agencements divers					
	Matériel de transport					
	Matériel de bureau, informatique et mobilier		28 388	7 305		35 693
	Emballages récupérables et divers					
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)				7 305		35 693
TOTAL GENERAL (I + II + III)				7 305		35 693
Dont dotations et reprises d'exploitation				7 305		
Dont dotations et reprises financières						
Dont dotations et reprises exceptionnelles						

Tableau ventilation des dotations

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES							
Immobilisations	DOTATIONS			REPRISES			Fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel I	
Frais établissements							
Autres							
Terrains							
Constructions :							
sol propre							
sol autrui							
installations							
Autres immobilisations :							
Instal. techniques							
Instal. générales							
Mat. de Transport							
Mat. bureau							
Emballages							
CORPORELLES							
Acquis. de titres				957 071			957 071
TOTAL							

Tableau des charges à répartir sur plusieurs exercices

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début de l'exercice	Fusion	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'émission d'emprunt à étaler	2 271 575	1 103 865	1 203 000	1 050 707	3 527 734
Primes de remboursement des obligations					

Capitaux propres

Nombre et valeur nominale des composants du capital social

	Nombre au début de l'exercice	Créée au cours de l'exercice	Remboursée au cours de l'exercice	Nombre à la fin de l'exercice	Valeur nominale
Actions ordinaires	31 625 500			31 625 500	1
Actions amorties					
Actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote)					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissement					
TOTAL	31 625 500			31 625 500	

Affectation du résultat

Affectation du résultat	31/12/2021
Report à nouveau figurant au bilan de l'exercice antérieur	
Résultat de l'exercice précédent	-5 970 397
Changement de méthode	30 865
TOTAL DES SOMMES DISTRIBUABLES	-5 939 532
Affectation aux réserves :	
- légales	
- autres	
Dividendes	
Autres répartitions	
Report à nouveau	-5 939 532
TOTAL DES AFFECTATIONS	-5 939 532

Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture 31/12/2020 publié	Augment.	Diminut.	Acomptes dividendes / Dividendes exceptionnels	Changement de méthode	Affectation du résultat N- 1	Distribut. Dividendes	Clôture au 31/12/2021
Capital social ou individuel	31 625 500							31 625 500
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	94 875 000							94 875 000
Ecart de réévaluation								
Réserve légale								
Réserves statutaires ou contractuelles								
Réserves réglementées								
Autres réserves								
Report à nouveau					30 865	-5 970 397		-5 939 532
Résultat de l'exercice	-5 970 397		9 709 659			5 970 397		-9 709 659
Dividendes								
Subventions d'investissement								
Provisions réglementées	957 071		957 071					
TOTAL CAPITAUX PROPRES	121 487 174		10 666 730		30 865			110 851 309

Provisions inscrites au Bilan

Nature des provisions	Ouverture 31/12/2020 publié	Changmt de méthode	Fusion	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	957 071				957 071		957 071	
- Dont majorations exceptionnelles de 30%								
Provisions pour prêts d'installation								
Autres provisions réglementées								
TOTAL (I)	957 071				957 071		957 071	
Provisions pour litige								
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	1 746 158	-30 865	912 898	138 164	61 281	61 281		2 705 076
Provision "Régime Capital"	419 245		88 220					507 465
Provisions pour médailles	3 980		5 192	4 615	2 887	2 887		10 900
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								
TOTAL (II)	2 169 384	-30 865	1 006 310	142 779	64 168	64 168		3 223 440
Provisions sur immos incorporelles								
Provisions sur immos corporelles								
Provisions sur titres mis en équivalence								
Provisions sur titres de participations								
Provisions sur autres immos financières								
Provisions sur stocks								
Provisions sur comptes clients								
Autres provisions pour dépréciations								
TOTAL (III)								
TOTAL GENERAL (I + II + III)	3 126 455	-30 865	1 006 310	142 779	1 021 239	64 168	957 071	3 223 440
Dont dotations et reprises d'exploitation				128 544	64 168			
Dont dotations et reprises financières				14 235				
Dont dotations et reprises exceptionnelles					957 071			
dépréciations des titres mis en équivalence								

Obligations au titre des avantages au personnel

Montants comptabilisés au bilan

	Indemnités de fin de carrière	
	31/12/2021	31/12/2020
Valeur actualisée de l'obligation financée	3 133 072	2 025 160
Juste valeur des actifs du régime		
Sous-total	3 133 072	2 025 160
Valeur actualisée de l'obligation non financée	3 133 072	2 025 160
Profits / (pertes) actuariels non comptabilisés (Différence)	-427 996	-280 001
Coût non comptabilisé des services passés		
Passif net au bilan (provision après dotation de l'année)	2 705 076	1 745 159
Montants du bilan :		
Passifs	2 705 076	1 745 159
Actifs		
Obligation nette au bilan	2 705 076	1 745 159

Montants enregistrés dans le compte de résultat

	Indemnités de fin de carrière	
	31/12/2021	31/12/2020
Coût des services rendus au cours de l'exercice	134 320	122 743
Intérêts sur l'obligation	14 212	16 325
Rendement attendu des actifs du régime		
Pertes (profits) actuariels net comptabilisés au titre de l'exercice	-10 367	26 983
Reprises liées aux paiements de l'exercice	-61 281	
Coût des services passés		
Pertes (profits) sur réductions et liquidations		
Total porté au compte de résultat	76 884	166 050
Rendement réel sur actifs du régime		

Variations du passif net comptabilisé au bilan

	Indemnités de fin de carrière	
	31/12/2021	31/12/2020
Passif net à l'ouverture	1 746 159	-
Charge nette comptabilisée dans le compte de résultat	76 884	166 050
Cotisations		
Transfert de charges		
Changement de méthode	-30 865	
Passifs acquis dans le cadre de regroupements d'entreprises	912 898	1 580 109
Passif net à la clôture	2 705 076	1 746 159

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

	Indemnités de fin de carrière		Médailles du travail	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Taux d'actualisation	0,75%	0,50%	0,75%	0,25%
Taux d'inflation	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%
<u>Augmentation des salaires :</u>				
- Moins de 35 ans (Cadres)	4,75%	4,75%		
- Moins de 35 ans (Etam)	3,75%	3,75%		
- Plus de 35 ans (Cadres)	3,50% à 1,75%	3,50% à 1,75%		
- Plus de 35 ans (Etam)	2,75% à 1,75%	2,75% à 1,75%		
<u>Age de départ à la retraite :</u>				
- Cadres nés avant 1951	62 ans	62 ans	62 ans	62 ans
- Cadres nés après 1951	63 à 64 ans	63 à 64 ans	63 à 64 ans	63 à 64 ans
- Non cadres nés avant 1951	60 ans	60 ans	60 ans	60 ans
- Non cadres nés après 1951	61 à 62 ans	61 à 62 ans	61 à 62 ans	61 à 62 ans
Dette à la clôture	2 705 076	1 746 159	10 900	3 981

Créances et dettes

Etat des créances		Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an	
Créances rattachées à des participations					
Prêts		4 984 042	38 247	4 945 795	
Autres immos financières		271 758 808		271 758 808	
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE		276 742 850	38 247	276 704 604	
Clients douteux ou litigieux					
Autres créances d'exploitation		6 412 309	6 412 309		
Créances représentatives de titres prêtés					
Personnel et comptes rattachés					
Sécurité sociale et autres organismes sociaux					
Etat et autres collectivités	Impôts sur les bénéfiques	2 178 886	2 178 886		
	Taxe sur la valeur ajoutée	19 346	19 346		
	Autres impôts				
	Etat - divers	23 316	23 316		
Groupes et associés		20 250 885	20 250 885		
Débiteurs divers		281 426	281 426		
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT		29 166 169	29 166 169		
Charges constatées d'avance					
TOTAL DES CREANCES		305 909 019	29 204 415	276 704 604	
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 moins de cinq ans	A plus de cinq ans
	Emprunts obligataires convertibles	179 249 130	179 249 130		
	Autres emprunts obligataires	166 283 968	96 283 968	70 000 000	
	Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine				
	Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine				
	Emprunts et dettes financières divers				
	Fournisseurs et comptes rattachés	214 363	214 363		
	Personnel et comptes rattachés	1 984 012	1 984 012		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 384 367	1 384 367		
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfiques				
	Taxe sur la valeur ajoutée	1 316 081	1 316 081		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts	124 667	124 667		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupes et associés		2 922 201	2 922 201		
Autres dettes		3 260 906	3 260 906		
Dette représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES		356 739 695	286 739 695	70 000 000	
Emprunts souscrits en cours d'exercice			Emprunts auprès des associés personnes physiques		
Emprunts remboursés en cours d'exercice*		12 500 000			

* le 23 juillet 2021, Financière spie batignolles a procédé au remboursement final de la Dette Senior 2015 (12,5 M€).

Disponibilités, emprunts et dettes financières

Détail des disponibilités	31/12/2021	31/12/2020
V.M.P.	10 000 000	
Caisse		
Banques	44 840 419	9 030 567
Compte courant financier Société Mère		
TOTAL DES DISPONIBILITES	54 840 419	9 030 567

Détail des emprunts et dettes financières	31/12/2021	31/12/2020
Soldes créditeurs de banque		
Emprunts	345 533 098	165 801 002
Autres dettes financières diverses		
Comptes courants financiers		
TOTAL DES EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	345 533 098	165 801 002

Détails des comptes de régularisation

Charges à payer

Charges à payer incluses dans les postes du bilan	31/12/2021	31/12/2020
Emprunts obligataires convertibles	36 749 130	23 301 002
Autres emprunts obligataires	1 283 968	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Total dettes financières	38 033 098	23 301 002
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	149 475	34 176
Dettes sociales : Rémunérations annuelles variables	1 873 927	1 301 837
Organismes sociaux	936 964	520 735
Autres charges		
Dettes fiscales		
Autres dettes	3 253	
Clients - RRR accordés		
Total autres dettes	2 963 619	1 856 748
TOTAL DES CHARGES A PAYER	40 996 717	25 157 749

Produits à recevoir

Produits à recevoir	31/12/2021	31/12/2020
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières	38 240	
Total immobilisations financières	38 240	
Fournisseurs - Avoirs à recevoir		
Créances clients et comptes rattachés	1 729 030	
Personnel et comptes rattachés		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		
Etat et autres collectivités publiques	23 316	4 442
Autres créances		
Total créances	1 752 346	4 442
Valeurs mobilières de placement (intérêts courus)		
Disponibilités		
TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR	1 790 586	4 442

Produits et charges constatés d'avance

Néant

INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Ventilation du chiffre d'affaires

Rubriques	31/12/2021	31/12/2020	Variation
Répartition par secteur d'activité			
Ventes de marchandises			
Production vendue biens			
Production vendue services	10 479 878	11 397 241	-8,05%
Répartition par marché géographique			
Chiffre d'affaires net-France	10 479 878	11 397 241	-8,05%
Chiffre d'affaires net-Export			
Chiffre d'affaires net	10 479 878	11 397 241	

Transferts de charges

	31/12/2021	31/12/2020
Transfert de charges d'exploitation	1 203 000	57 866
Remboursement charges de formation		
Remboursement d'assurance		
Remboursement organismes sociaux, Etat et autres collectivités publiques		57 866
Autres charges d'exploitation	1 203 000	
Transfert de charges financières		
Transfert de charges exceptionnelles		
TOTAL	1 203 000	57 866

Détail du résultat financier

	Charges financières		Produits financiers	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Dividendes et acomptes reçus				9 952 222
Intérêts bancaires	-4 930			
Intérêts des emprunts	20 070 798	23 341 601		
Intérêts sur prêts et créances			199 392	
Revenus sur titres			4 861	
Pertes et gains de change				
Intérêts sur comptes-courants			28 942	
Dotations / Reprises de provisions	14 235	16 379		
Autres charges et produits	4 011	1 242 667	129	
TOTAL	20 084 113	24 600 647	233 325	9 952 222

Détail du résultat exceptionnel

	Charges exceptionnelles		Produits exceptionnels	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Subventions d'équilibre ou retour à meilleure fortune				
Dons et libéralités				
Pénalités et amendes	45 032			
Sortie d'immo corp. et incorp.				
Sortie d'immobilisations financières				
Charges et produits de cessions VMP				
Dotations / Reprises de provisions		957 071	957 071	
Autres charges et produits			8 595	
TOTAL	45 032	957 071	965 666	

Répartition de l'impôt sur les bénéfices

Impôts	Résultat avant impôt	Impôt	Résultat net après impôt
Résultat courant	-20 297 825		-20 297 825
Résultat exceptionnel	920 634		920 634
Résultat exceptionnel à long terme			
Participation des salariés aux fruits de l'expansion			
Crédits d'impôt			
Indemnisation selon convention de sortie de l'intégration fiscale Financière spie batignolles		-3 316 578	-3 316 578
Contribution sociale		-145 838	-145 838
Impôts sur contrôles fiscaux		-363 147	-363 147
Produit d'intégration fiscale		13 493 095	13 493 095
TOTAL	-19 377 191	9 667 532	-9 709 659

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

Engagements reçus et donnés en K€

Catégorie d'engagement	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
<u>Engagements donnés</u>						
Cautions de contre-garantie sur marché						
Contre-garantie en liquidité en faveur du FCPE Horizon	17 700					17 700
Avals, garanties						
Nantissements de titres sur Emprunts Senior et EuroPP	165 000					165 000
Crédit renouvelable	15 000					15 000
Abandons de créances avec clause de retour à meilleure fortune						
Locations longue durée immobilières						
Locations longue durée mobilières						
TOTAL	197 700					197 700
<u>Engagements reçus</u>						
Cautions de contre-garantie sur marché						
Ligne de crédit confirmé	15 000					15 000
Garanties						
Abandons de créances avec clause de retour à meilleure fortune						
Locations longue durée immobilières						
Locations longue durée mobilières						
TOTAL	15 000					15 000

Engagements de crédit-bail en K€

Néant

Effectif moyen

Catégorie de salarié	Effectif moyen salarié	
	31/12/2021	31/12/2020
Ingénieurs et cadres	21	10
Agents de maîtrise, techniciens		
Employés		
Ouvriers		
TOTAL	21	10

Identité de la société mère consolidant les comptes de la société

Dénomination sociale : Connexions investissement
 Forme juridique : Société en commandite par actions
 Capital : 80 626 751 euros
 Pourcentage détenu par la mère : 62,45 %
 Méthode de consolidation : Intégration globale

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

La société Groupe Spie batignolles est, depuis le 1er janvier 2020, tête d'intégration fiscale du groupe Spie batignolles et ses filiales, dès qu'elles remplissent les critères d'éligibilité.

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.

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

Fiscalité différée

<i>Libellé</i>	31/12/2021	31/12/2020
<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	3 212 540	2 165 404
Autres risques et charges provisionnés		
Provisions pour dépréciation		
Charges à payer		
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	3 212 540	2 165 404
Total actif d'impôt futur (1)	851 323	606 313
Situation nette	851 323	606 313

(1) Taux d'impôt :

26,50%

28,00%

Liste des filiales et participations au 31/12/2021 en K€

Filiales et participations	Capital	Capitaux propres hors capital social	Quote-part du capital détenu	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 taxes 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)				106 532	106 532	4 800				
Spie batignolles 478 711 161	44 589	247 485	90,05%	106 532	106 532	4 800		90 318	18 495	13 652
Participations (10 à 50% du capital)										
B. Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations non reprises au A.										
Filiales françaises (ensemble)										
Filiales étrangères (ensemble) (3)										
Participations dans des sociétés françaises										
Participation dans des sociétés étrangères										
TOTAL				106 532	106 532					

(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.

(*) Chiffres du dernier exercice clos.