

RCS : NANTERRE

Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2006 B 04166

Numéro SIREN : 478 711 161

Nom ou dénomination : SPIE BATIGNOLLES

Ce dépôt a été enregistré le 11/11/2021 sous le numéro de dépôt 62275

COMPTES ANNUELS

Société : SPIE BATIGNOLLES

Forme juridique : Société par actions simplifiée

Adresse : 8 RUE VICTOR NOIR 92200 NEUILLY SUR SEINE

Date de clôture au : 31/12/2020


Certifié conforme

BILAN ET COMPTE DE RESULTAT

Bilan actif

BILAN-ACTIF	31/12/2020			31/12/2019
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	4 221 073	3 991 765	229 308	147 437
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	39 090	39 090		137 785
Avances sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles	4 260 163	4 030 855	229 308	285 222
Terrains	1 237 843		1 237 843	1 237 843
Constructions	9 632 714	3 886 184	5 746 530	5 297 233
Installations techniques, matériel	1 392	1 392		
Autres immobilisations corporelles	1 839 149	1 418 709	420 440	265 084
Immobilisations en cours	1 048 856		1 048 856	
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles	13 759 954	5 306 285	8 453 669	6 800 160
Titres de participation	444 975 423	30 595 668	414 379 755	407 606 533
Créances rattachées à des participations	5 917 061		5 917 061	2 094 944
Autres titres immobilisés	60 080 000		60 080 000	68 183 000
Prêts	739 587		739 587	710 803
Autres immobilisations financières	54 602 945	8 360 018	46 242 927	46 242 927
TOTAL immobilisations financières	566 315 016	38 955 686	527 359 330	524 838 207
Total Actif Immobilisé (II)	584 335 133	48 292 826	536 042 307	531 923 589
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	9 060		9 060	53 957
Clients et comptes rattachés	34 628 946	48 293	34 580 653	45 766 515
Autres créances	69 019 668		69 019 668	89 795 963
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	103 657 674	48 293	103 609 382	135 616 436
Valeurs mobilières de placement	7 005 002		7 005 002	7 000 926
dont actions propres:				
Disponibilités *	327 696 316		327 696 316	166 225 172
TOTAL Disponibilités	334 701 318		334 701 318	173 226 098
Charges constatées d'avance	1 027 682		1 027 682	850 941
Total Actif Circulant (III)	439 386 674	48 293	439 338 382	309 693 474
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Prime de remboursement des obligations (V)				
Ecarts de conversion actif (VI)				
Total Général (I à VI)	1 023 721 808	48 341 119	975 380 689	841 617 063

Bilan passif

BILAN-PASSIF		31/12/2020	31/12/2019
Capital social ou individuel	dont versé : 44 588 694	44 588 694	44 588 694
Primes d'émission, de fusion, d'apport,		13 501 172	13 501 172
Ecarts de réévaluation	dont écart d'équivalence		
Réserve légale		4 458 869	4 458 869
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées	dont réserve des prov. fluctuation des cours :		
Autres réserves	dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :	205 934 205	172 919 389
TOTAL Réserves		210 393 074	177 378 258
Report à nouveau			
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		23 591 172	48 174 972
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées		4 036 965	3 771 627
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)		296 111 077	287 414 723
Produit des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)			
Provisions pour risques		43 643 000	48 828 000
Provisions pour charges		13 216 657	10 326 724
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)		56 859 657	59 154 724
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires		14 860 268	14 879 085
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		105 309 239	72
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs :	463 331 173	461 078 336
TOTAL Dettes financières		583 500 679	475 957 493
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		5 614 738	6 415 661
Dettes fiscales et sociales		9 909 767	8 027 634
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		1 268 703	173 131
Autres dettes		22 116 067	4 473 698
TOTAL Dettes d'exploitation		38 909 276	19 090 123
Produits constatés d'avance			
TOTAL DETTES (IV)		622 409 955	495 047 616
Ecart de conversion Passif (V)			
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)		975 380 689	841 617 063

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT	31/12/2020			31/12/2019
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	1 460 623		1 460 623	
Production vendue biens				
Production vendue services	70 822 391	4 500	70 826 891	69 209 701
Chiffres d'affaires nets	72 283 014	4 500	72 287 514	69 209 701
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				2 957
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			14 812 406	20 745 426
Autres produits			882 248	65 563
Total des produits d'exploitation (I)			87 982 167	90 023 646
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			32 622 425	40 944 455
Impôts, taxes et versements assimilés			1 237 858	2 834 242
Salaires et traitements			8 173 980	5 837 973
Charges sociales			4 879 181	3 681 283
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements	826 041	799 418
		Dotations aux provisions		
	Sur actif circulant : dotations aux provisions			
	Pour risques et charges : dotations aux provisions		12 504 613	16 805 155
Autres charges			7 000 146	65 501
Total des charges d'exploitation (II)			67 244 244	70 968 026
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			20 737 924	19 055 620
Bénéfice attribué ou perte transférée		(III)	794 699	809 164
Perte supportée ou bénéfice transféré		(IV)	471 632	299 534
Résultat d'exploitation après opérations faites en commun			21 060 991	19 565 251
Produits financiers de participations			12 293 707	40 682 824
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			706 889	1 574 640
Autres intérêts et produits assimilés			529 293	1 357 902
Réprises sur provisions financières et transferts de charges			1 141 851	
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)			14 671 740	43 615 366
Dotations financières aux amortissements et provisions			729 186	13 170 124
Intérêts et charges assimilés			2 386 812	1 991 633
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			3 115 998	15 161 758
RÉSULTAT FINANCIER			11 555 742	28 453 608
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			32 616 732	48 018 859

Compte de résultat (suite)

COMPTE DE RESULTAT (suite)	31/12/2020	31/12/2019
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		5 427
Produits exceptionnels sur opérations en capital	27 008	15 363 873
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Total des produits exceptionnels (VII)	27 008	15 369 300
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 176	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	2 219 785	10 369 723
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	265 338	221 965
Total des charges exceptionnelles (VIII)	2 486 299	10 591 688
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	-2 459 291	4 777 612
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		-751
Impôts sur les bénéfices (X)	6 566 270	4 622 250
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	103 475 615	149 817 476
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	79 884 444	101 642 504
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	23 591 172	48 174 972

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

Faits caractéristiques

À partir du mois de mars 2020, les mesures prises par le Gouvernement afin de lutter contre l'épidémie de Covid-19 ont fortement perturbé les activités du Groupe Spie batignolles qui a dû procéder à des arrêts temporaires de chantiers dans le respect des diverses mesures gouvernementales et afin de protéger l'ensemble des collaborateurs.

Le Groupe a mis en place les mesures appropriées pour protéger ses employés et ceux de ses filiales et pour répondre au mieux, dans le contexte sanitaire, aux besoins de ses clients et à la continuité du Groupe.

Après une chute brutale de l'activité du BTP pendant 2 mois (de mi-mars à mi-mai), le niveau de production s'est redressé pour atteindre en juillet un niveau quasiment normal. Les impacts de l'épidémie sur l'activité de la société affectent l'ensemble du compte de résultat et du bilan et certains éléments ne peuvent être isolés (soit parce que leurs conséquences se traduisent en une baisse du chiffre d'affaires, soit parce que les impacts sont difficiles à isoler des autres évolutions de la période). L'ensemble des charges et produits liés à l'épidémie a été constaté en résultat d'exploitation, conformément aux recommandations précitées de l'Autorité des normes comptables.

Afin d'anticiper les difficultés induites par la crise sanitaire, le Groupe a travaillé avec un pool d'établissements financiers à la mise en place d'un prêt garanti par l'Etat pour un montant de 105 M€ dont la garantie couvre 80% du principal. Le contrat de prêt a été signé le 15 mai et les fonds ont été reçus par Spie batignolles le 2 juin 2020.

Spie batignolles, a également activé la ligne de crédit revolving de 15 M€ le 19 mars 2020 ; elle l'a remboursée le 21 septembre 2020.

Le 7 octobre 2020, la société a versé la Seconde Tranche du prix d'acquisition de la filiale Spie batignolles Vallia, pour un montant de 780 K€.

L'Assemblée Générale Ordinaire du 18 septembre 2020 a décidé l'affectation du résultat 2019 de 48 174 972,07 euros comme suit :

- Autres réserves : 33 015 K€
- Dividendes : 15 160 K€ (non versés au 31 décembre 2020)
 - A Financière Spie batignolles : 13 652 K€
 - Au FCPE actionariat Spie batignolles Horizon : 1 508 K€

Le 17 novembre 2020, la société Vauban Management a fusionné dans Spie batignolles. La fusion a été réalisée à la valeur comptable et a bénéficié du régime de faveur des fusions de l'article 210 A du Code Général des Impôts. Cette fusion a entraîné la constatation d'un vrai mali de fusion de 234 K€.

Le 21 décembre 2020, la société a souscrit à une augmentation de capital de 32 438 actions de la filiale Spie batignolles International pour un montant de 519 K€. Ces nouveaux titres ont été intégralement dépréciés.

Le 23 décembre 2020, l'actionariat salarié de Spie batignolles s'est réorganisé, suite à l'ouverture du Fonds Commun de Placement en Entreprise [FCPE] Spie batignolles Actionariat Horizon Relais 2020.

Le 23 décembre, Spie batignolles a acquis 794 368 actions propres auprès du FCPE Spie batignolles Actionariat Horizon et 67 430 actions propres à Financière Spie batignolles (soit 1,93% des actions Spie batignolles).

Le 29 décembre, ces actions ont été cédées au fonds Spie batignolles Horizon Relais 2020, avec une décote de 30%.

Les charges liées à la décote (2 198 K€) apparaissent dans le résultat exceptionnel de l'exercice.

A l'issue de ces opérations, la participation de Financière Spie batignolles dans Spie batignolles est passée de 90,20% à 90,05%.

Le 15 janvier 2021, le FCPE Spie batignolles Actionariat Horizon Relais 2020 a été absorbé par le FCPE Spie batignolles Actionariat Horizon.

Le 23 décembre 2020, Spie batignolles a souscrit à une augmentation de capital de 66 667 actions de la filiale H.P.B. pour un montant de 2 000 K€.

Le 28 décembre 2020, Spie batignolles a souscrit à une augmentation de capital de 401 543 actions de Boyer pour un montant de 4 015 K€, ainsi qu'à une augmentation de capital de Spie batignolles Technologies de 5 000 actions pour un montant de 200 K€. Les nouveaux titres de Spie batignolles Technologies ont été en totalité dépréciés.

Le 29 décembre 2020, Spie batignolles a souscrit à une augmentation de capital de 3 700 actions de la filiale Spie batignolles Sud Est pour un montant de 370 K€.

Fin décembre 2020, afin de simplifier l'organigramme du Groupe, Spie batignolles a procédé au rachat auprès de Spie batignolles Immobilier de quatre sociétés transparentes sans activité, SCI SJDA 19, SCI SJDA 21, SNC SJDA 18 et SNC SJDA 20, puis à leur fusion. Du fait de l'absence d'activité de ces sociétés, l'impact de ces fusions est non significatif.

Les informations ci-après constituent l'annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 décembre 2020, dont le total est de 975 380 688,82 euros et le résultat s'élève à 23 591 171,54 euros.

PRINCIPES COMPTABLES

Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2020 sont présentés conformément au règlement de l'autorité des Normes Comptables N°2016-07 du 4 novembre 2016 relatif au Plan Comptable et au Plan Comptable Professionnel pour les Industries du Bâtiment et des Travaux Publics.

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

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

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

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

Les opérations faites en commun

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

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

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

Sont enregistrées dans cette rubrique :

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

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

Reconnaissance du résultat

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

Entreprises liées

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

Mode et méthodes d'évaluation

Immobilisations incorporelles

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

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

Immobilisations corporelles

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

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

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

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

Depuis 2008, les frais d'acquisitions des terrains et immeubles ont été activés et suivent l'amortissement du bien.

Immobilisations financières

Les titres de participation sont comptabilisés pour leur coût d'acquisition ou à leur valeur d'apport. La valeur actuelle des titres de participation et des 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.

Dans le cadre de la dette Senior souscrite le 23 juillet 2015 par Financière Spie batignolles, les titres Spie batignolles détenus par 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.

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, un test de valeur est effectué sur la base des flux de trésorerie actualisés avec les dernières prévisions d'activités établies. La dépréciation est affectée en premier lieu, le cas échéant, sur le montant du fonds commercial.

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

Les autres immobilisations financières sont composées des malis techniques de fusion affectés comptablement aux titres des sociétés ci-dessous (la société applique pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2016 le règlement ANC 2015-06 du 23 novembre 2015 sur le traitement comptable des malis techniques de fusion) :

Spie batignolles Immobilier :	3 883 K€
Spie batignolles Concessions* :	9 117 K€
Spie batignolles Fondations :	11 289 K€
Spie batignolles Est :	2 000 K€
Spie batignolles Ouest :	5 623 K€
Spie batignolles Nord :	8 714 K€
Spie batignolles Sud-Est :	7 182 K€
Spie batignolles Sud-Ouest :	6 390 K€

* suite à la cession de l'activité parkings de Spie batignolles Concessions, le mali technique affecté à cette société a été déprécié à hauteur de 8 360 K€.

Stocks et en cours

Néant.

Créances et dettes

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

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

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

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

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

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

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

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

Au 31 décembre 2020, l'encours des créances cédées par les filiales de Spie batignolles, centralisées et présentées chez Spie batignolles en "emprunts et dettes financières" est de 197,1 millions d'euros (vs 205,4 millions d'euros au 31 décembre 2019) et les parts subordonnées s'élèvent à 60,1 millions d'euros (vs 68,2 millions d'euros au 31 décembre 2019).

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

Valeurs mobilières de placement

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

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

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

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

Disponibilités

Les liquidités et exigibilités immédiates en devises existant à la clôture de l'exercice sont converties en monnaie nationale sur la base du dernier cours de change. Les écarts de conversion sont compris dans le résultat de l'exercice en perte ou gain de change.

Provisions

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

Les provisions pour charges se rapportent principalement aux provisions constituées pour couvrir les frais de fin de chantiers.

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 garanti par l'Etat (PGE)

Afin d'anticiper les difficultés induites par la crise sanitaire du COVID, le Groupe a travaillé avec un pool d'établissements financiers à la mise en place d'un prêt garanti par l'Etat pour un montant de 105 millions d'euros, dont la garantie couvre 80% du principal. Le contrat de prêt a été signé le 15 mai et les fonds ont été reçus par Spie batignolles le 2 juin 2020.

Le taux d'intérêt du PGE est de 0,5%.

La **ligne de crédit revolving** de 15 millions d'euros a été activée le 19 mars 2020 et remboursée le 21 septembre 2020.

Le **crédit vendeur** de 30 millions d'euros obtenu lors de l'acquisition du groupe Malet le 30 septembre 2009 a été remboursé en totalité. Au 31 décembre 2020 seuls les intérêts pour un montant de 0,1 million d'euros restent comptabilisés.

Charges et produits exceptionnels

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

Changement de méthode comptable

Néant

Informations complémentaires

Rémunérations allouées

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

Commissaires aux comptes

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

Parties liées

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

Evènements post-clôture

Néant.

INFORMATIONS SUR LE BILAN

Immobilisations et amortissements

Immobilisations

IMMOBILISATIONS		Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations		Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice
			Virement	Acquisition	Virement	Cession	
Frais d'établissement et de développement (I)							
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		4 260 163					4 260 163
Terrains		1 237 843					1 237 843
Constructions	Sur sol propre	2 174 881					2 174 881
	Sur sol d'autrui	5 396 898		1 156 221			6 553 119
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	904 714					904 714
Installations techniques, matériels et outillages industriels		1 392					1 392
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	71 954					71 954
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau et mobilier informatique	1 548 636		218 559			1 767 195
	Emballages récupérables et divers						
Immobilisations corporelles en cours				1 048 856			1 048 856
Avances et acomptes							
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)		11 336 318		2 423 636			13 759 954
Participations évaluées par mise en équivalence							
Autres participations		437 483 193		7 884 868		392 638	444 975 423
Créances sur participations		2 094 944		4 195 879		373 762	5 917 061
Autres titres immobilisés		68 183 000		30 555 000		38 658 000	60 080 000
Prêts et autres immobilisations financières		55 313 748		28 784			55 342 532
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES (IV)		563 074 885		42 664 531		39 424 400	566 315 016
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		578 671 366		45 088 167		39 424 400	584 335 133

Amortissements

SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE					
Immobilisations amortissables		Début d'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'établissement et de développement (I)					
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		3 974 941	55 914		4 030 855
Terrains					
Constructions	Sur sol propre	1 768 408	147 860		1 916 268
	Sur sol d'autrui	506 138	559 064		1 065 202
	Installations générales, agencements	904 714			904 714
Installations techniques, matériels et outillages		1 392			1 392
Autres immo. corporelles	Installations générales, agencements divers	71 954			71 954
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	1 283 551	63 204		1 346 755
	Emballages récupérables et divers				
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)		4 536 158	770 128		5 306 285
TOTAL GENERAL (I + II + III)		8 511 099	826 041		9 337 140
Dont dotations et reprises d'exploitation			826 041		
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 exception-nel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	
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	265 338						265 338
TOTAL							265 338

Tableau des charges à répartir sur plusieurs exercices

Néant.

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	44 588 694			44 588 694	1
Actions amorties					
Actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote)					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissement					
TOTAL	44 588 694			44 588 694	

Affectation du résultat

Affectation du résultat	31/12/2020
Report à nouveau figurant au bilan de l'exercice antérieur	
Résultat de l'exercice précédent	48 174 972
Prélèvements sur les réserves	
TOTAL DES SOMMES DISTRIBUABLES	48 174 972
Affectation aux réserves :	
- légales	
- autres	33 014 816
Dividendes	15 160 156
Autres répartitions	
Report à nouveau	
TOTAL DES AFFECTATIONS	48 174 972

Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture au 01/01/2020	Augment.	Diminut.	Acomptes dividendes / Dividendes exceptionnels	Apports et fusions / Chgmt méthode	Affectation du résultat N- 1	Distribut. Dividendes	Clôture au 31/12/2020
Capital social ou individuel	44 588 694							44 588 694
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	13 501 172							13 501 172
Ecarts de réévaluation								
Réserve légale	4 458 869							4 458 869
Réserves statutaires ou contractuelles								
Réserves réglementées								
Autres réserves	172 919 389					33 014 816		205 934 205
Report à nouveau								
Résultat de l'exercice	48 174 972	23 591 172				-48 174 972		23 591 172
Dividendes *						15 160 156	-15 160 156	
Subventions d'investissement								
Provisions réglementées	3 771 627	265 338						4 036 965
TOTAL CAPITAUX PROPRES	287 414 723	23 856 510					-15 160 156	296 111 077

* dividendes non versés au 31 décembre 2020

Provisions inscrites au Bilan

Nature des provisions	Début de l'exercice	Réorg. et changement de méthode	Dotations	Reprises	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers							
Provisions investissements							
Provisions pour hausse des prix							
Amortissements dérogatoires	3 771 627		265 338				4 036 965
- Dont majorations exceptionnelles de 30%							
Provisions pour prêts d'installation							
Autres provisions réglementées							
TOTAL (I)	3 771 627		265 338				4 036 965
Provisions pour litige	600 000						600 000
Provisions pour garanties données aux clients							
Provisions pour pertes sur marchés à terme							
Provisions pour amendes et pénalités							
Provisions pour pertes de change							
Provisions pour pensions	8 330 487		2 322 464	182 628	182 628		10 470 323
Provisions pour médailles	49 323		53 028	2 931	2 931		99 420
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	50 174 914		10 139 299	14 624 299	1 096 299	13 528 000	45 689 914
TOTAL (II)	59 154 724		12 514 791	14 809 858	1 281 858	13 528 000	56 859 657
Provisions sur immos incorporelles							
Provisions sur immos corporelles							
Provisions sur titres mis en équivalence							
Provisions sur titres de participations	29 876 660		719 008				30 595 668
Provisions sur autres immos financières	8 360 018						8 360 018
Provisions sur stocks							
Provisions sur comptes clients	48 293						48 293
Autres provisions pour dépréciations	1 141 851			1 141 851		1 141 851	
TOTAL (III)	39 426 822		719 008	1 141 851		1 141 851	39 003 979
TOTAL GENERAL (I + II + III)	102 353 173		13 499 137	15 951 709	1 281 858	14 669 851	99 900 601
Dont dotations et reprises d'exploitation			12 504 613	14 809 858			
Dont dotations et reprises financières			729 186	1 141 851			
Dont dotations et reprises exceptionnelles			265 338				
dépréciations des titres mis en équivalence							

Obligations au titre des avantages au personnel

Montants comptabilisés au bilan

	Indemnités fin de carrière	
	31/12/2020	31/12/2019
Valeur actualisée de l'obligation financée (Donnée par Actuaire)	2 391 733	1 561 573
Juste valeur des actifs du régime		
Sous-total	2 391 733	1 561 573
Valeur actualisée de l'obligation non financée	2 391 733	1 561 573
Profits / (pertes) actuariels non comptabilisés (Différence)	-895 410	-749 086
Coût non comptabilisé des services passés		
Passif net au bilan (provision après dotation de l'année)	1 496 323	812 487
Montants du bilan :		
Passifs	1 496 323	812 487
Actifs		
Obligation nette au bilan	1 496 323	812 487

Il n'existe pas d'actif du régime

Montants enregistrés dans le compte de résultat

	Indemnités fin de carrière	
	31/12/2020	31/12/2019
Coût des services rendus au cours de l'exercice	171 080	122 352
Intérêts sur l'obligation	9 801	23 293
Rendement attendu des actifs du régime		
Pertes (profits) actuariels net comptabilisés au titre de l'exercice	36 369	38 143
Reprises liées aux paiements de l'exercice	-182 628	-110 730
Coût des services passés		
Pertes (profits) sur réductions et liquidations		-2 187
Total porté au compte de résultat	34 622	70 871
Rendement réel sur actifs du régime		

Variations du passif net comptabilisé au bilan

	Indemnités fin de carrière	
	31/12/2020	31/12/2019
Passif net à l'ouverture	812 488	806 794
Charge nette comptabilisée dans le compte de résultat	34 622	70 871
Cotisations		
Tranfert de charges		
Changement de méthode		
Passifs acquis dans le cadre de regroupements d'entreprises	649 214	-65 177
Passif net à la clôture	1 496 323	812 488

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

	Indemnités fin de carrière		Médailles du travail	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Taux d'actualisation	0,50%	0,75%	0,25%	0,50%
Taux d'inflation	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%
<u>Augmentation des salaires :</u>				
- Moins de 35 (Cadres)	4,75%	4,75%		
- Moins de 35 (Etam)	3,75%	3,75%		
- Plus de 35 (Cadres)	3,50% à 1,75%	3,50% à 1,75%		
- Plus de 35 (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	1 496 323	812 488	99 420	49 323

Engagements postérieurs à l'emploi complémentaire des cadres (en K€)

	Indemnité fin de carrière (complémentaire cadre)	
	31/12/2020	31/12/2019
Hypothèse de calcul :		
Nombre de bénéficiaires	3	3
Age moyen	62,3	61,2
Ancienneté moyenne	39,3	38,3
Rémunération moyenne	532	538
Taux d'actualisation	-0,25%	0,00%
Coût des services rendus au cours de l'exercice	342	471
Taux d'inflation	1,25%	1,25%
Mobilité	0 ou 5%	0 ou 5%
Evolution des salaires	de 2 à 4,5%	de 2 à 4,5%
Réconciliation de la provision :		
Montant des engagements à la clôture	34 417	36 492
Fonds externalisés	- 20 224	- 20 756
Engagements net	14 193	15 736
Droits passés non reconnus	-	-
(Gains)/pertes actuarielles non reconnus	5 219	8 218
Provision au bilan	8 974	7 518
Mouvements de l'exercice sur la provision comptabilisée :		
Montant de la provision comptabilisée à l'ouverture	7 518	15 083
Augmentation de la provision sur l'exercice	1 456	2 552
Consommation de la provision sur l'exercice	-	10 117
Montant de la provision comptabilisée à la clôture	8 974	7 518

Créances et dettes

Etat des créances		Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an	
Créances rattachées à des participations		5 917 061	5 917 061		
Prêts		739 587	81 506	658 081	
Autres immos financières		54 602 945		54 602 945	
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE		61 259 594	5 998 567	55 261 026	
Clients douteux ou litigieux		57 758	57 758		
Autres créances d'exploitation		34 571 188	34 571 188		
Créances représentatives de titres prêtés					
Personnel et comptes rattachés					
Sécurité sociale et autres organismes sociaux					
Etat et autres collectivités	Impôts sur les bénéfices				
	Taxe sur la valeur ajoutée	624 007	624 007		
	Autres impôts				
	Etat - divers	25 193	25 193		
Groupes et associés		66 719 605	66 719 605		
Débiteurs divers		1 650 864	1 650 864		
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT		103 648 614	103 648 614		
Charges constatées d'avance		1 027 682	1 027 682		
TOTAL DES CREANCES		165 935 890	110 674 863	55 261 026	
Prêts accordés en cours d'exercice		28 784			
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					
Autres emprunts obligataires		14 860 268	60 268	14 800 000	
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine		72	72		
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine		105 309 167	309 167	105 000 000	
Emprunts et dettes financières divers		463 331 173	458 531 173	4 800 000	
Fournisseurs et comptes rattachés		5 614 738	5 614 738		
Personnel et comptes rattachés		875 442	875 442		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		1 022 238	1 022 238		
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices				
	Taxe sur la valeur ajoutée	7 681 032	7 681 032		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts	278 502	278 502		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		1 268 703	1 268 703		
Groupes et associés		19 350 029	19 350 029		
Autres dettes		2 818 591	2 818 591		
Dette représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES		622 409 955	497 809 955	124 600 000	
Emprunts souscrits en cours d'exercice		134 800 000	Emprunts auprès des associés personnes physiques		
Emprunts remboursés en cours d'exercice		29 800 000			

Disponibilités, emprunts et dettes financières

Détail des disponibilités	31/12/2020	31/12/2019
V.M.P.	7 005 002	7 000 926
Caisse		
Banques	327 696 316	166 225 172
Comptes courants financiers		
TOTAL DES DISPONIBILITES	334 701 318	173 226 098

Détail des emprunts et dettes financières	31/12/2020	31/12/2019
Solde créditeur de banque	72	72
Emprunts	125 108 182	19 819 386
Autres dettes financières diverses	371	371
Comptes courants financiers	458 392 054	456 137 664
TOTAL DES EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	583 500 679	475 957 493

Détails des comptes de régularisation

Charges à payer

Charges à payer incluses dans les postes du bilan	31/12/2020	31/12/2019
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	60 268	79 085
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	309 167	
Emprunts et dettes financières divers	38 748	40 301
Total dettes financières	408 182	119 386
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	1 132 454	2 134 453
Dettes sociales : Rémunérations annuelles variables	874 932	616 358
Organismes sociaux	349 973	248 543
Autres charges		73 000
Dettes fiscales	102 096	66 782
Autres dettes	15 160 156	
Clients - RRR accordés	103 014	42 168
Total autres dettes	17 722 624	3 181 304
TOTAL DES CHARGES A PAYER	18 130 806	3 300 690

Produits à recevoir

Produits à recevoir	31/12/2020	31/12/2019
Créances rattachées à des participations	14 665	82 821
Autres immobilisations financières		
Total immobilisations financières	14 665	82 821
Fournisseurs - Avoirs à recevoir	1 302 395	331 392
Créances clients et comptes rattachés	1 444 966	2 615 972
Personnel et comptes rattachés		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		
Etat et autres collectivités publiques	25 193	93 350
Autres créances		
Total créances	2 772 554	3 040 714
Valeurs mobilières de placement (intérêts courus)		926
Disponibilités	478	878
TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR	2 787 697	3 125 338

Produits et charges constatés d'avance

Produits et charges constatés d'avances dans le poste du bilan	31/12/2020	31/12/2019
Produits constatés d'avance		
Produits constatés d'avance - Avancement		
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		
Charges constatées d'avance	1 027 682	850 941
Charges constatées d'avance - Avancement		
TOTAL DES CHARGES CONSTATES D'AVANCE	1 027 682	850 941

INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Ventilation du chiffre d'affaires

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019	Variation
Répartition par secteur d'activité			
Ventes de marchandises	1 460 623		100,00%
Production vendue biens			
Production vendue services	70 826 891	69 209 701	2,34%
Répartition par marché géographique			
Chiffres d'affaires nets-France	72 283 014	69 209 701	4,44%
Chiffres d'affaires nets-Export	4 500		100,00%
Chiffres d'affaires nets	72 287 514	69 209 701	

Transferts de charges

	31/12/2020	31/12/2019
Transfert de charges d'exploitation	2 548	11 584
Remboursement charges de formation	2 548	8 784
Remboursement d'assurance		
Remboursement organismes sociaux, Etat et autres collectivités publiques		2 800
Autres charges d'exploitation		
Transfert de charges financières		
Transfert de charges exceptionnelles		
TOTAL	2 548	11 584

Détail du résultat financier

	Charges financières		Produits financiers	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Dividendes et acomptes reçus			12 293 707	40 682 824
Intérêts bancaires	4 947	10 973		
Intérêts des emprunts	942 695	497 154		
Intérêts sur prêts et créances			706 889	1 574 640
Revenus sur titres			26 641	20 153
Pertes et gains de change				
Intérêts sur comptes-courants	1 203 937	1 481 758	502 652	601 392
Dotations / Reprises de provisions	729 186	13 170 124	1 141 851	
Autres charges et produits	235 233	1 749		736 358
TOTAL	3 115 998	15 161 758	14 671 740	43 615 366

Détail du résultat exceptionnel

	Charges exceptionnelles		Produits exceptionnels	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Subventions d'équilibre ou retour à meilleur fortune				
Dons et libéralités				
Pénalités et amendes	1 176			5 427
Sortie d'immo corp. et incorp.				1 000
Sortie d'immobilisations financières	22 200	8 753 338	27 008	15 362 873
Charges et produits de cessions VMP				
Dotations / Reprises de provisions	265 338	221 965		
Autres charges et produits	2 197 585	1 616 386		
TOTAL	2 486 299	10 591 688	27 008	15 369 300

Répartition de l'impôt sur les bénéfices

Impôts	Résultat avant impôt	Impôt	Résultat net après impôt
Résultat courant	32 616 732	-6 507 687	26 109 045
Résultat exceptionnel	-2 464 099		-2 464 099
Résultat exceptionnel à long terme	4 808		4 808
Participation des salariés aux fruits de l'expansion			
Crédits d'impôt		130 992	130 992
Contribution sociale		-189 575	-189 575
TOTAL	30 157 442	-6 566 270	23 591 172

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

Renseignements sur les opérations faites en commun

Néant.

Engagements reçus et donnés en K€

Catégorie d'engagement	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Engagements donnés						
Cautions de contre-garantie sur marché						
Contre-garantie en liquidité						
Avals, garanties	34 775		4 045			30 730
Nantissements de titres sur prêt						
Créances cédées non échues (y compris bordereaux Dailly)						
Engagement de versment à la Fondation Spie batignolles	167					167
Locations longue durée immobilières	27 271		236			27 035
Locations longue durée mobilières	1 282		1			1 281
TOTAL	63 495		4 282			59 213
Engagements reçus						
Cautions de contre-garantie sur marché						
Avals						
Garanties						
Abandons de créances avec clause de retour à meilleure fortune						
Locations longue durée immobilières	16 756		15 701			1 055
Locations longue durée mobilières						
TOTAL	16 756		15 701			1 055

Engagements de crédit-bail en K€

Néant.

Effectif moyen

Catégorie de salarié	Effectif moyen salarié	
	31/12/2020	31/12/2019
Ingénieurs et cadres	84	66
Agents de maîtrise, techniciens		
Employés	64	27
Ouvriers		
TOTAL	148	93

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 : 56,24 %
Méthode de consolidation : Intégration globale

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

Groupe Spie batignolles a pris le contrôle de Financière Spie batignolles le 23 janvier 2019. La société Spie batignolles faisait partie, jusqu'au 31 décembre 2019, du périmètre d'intégration fiscale de la Financière Spie batignolles et fait partie, depuis le 1er janvier 2020, du périmètre d'intégration fiscale de la société Groupe Spie batignolles.

Chaque société comptabilise sa charge d'impôt comme en l'absence d'intégration, l'économie d'impôt étant appréhendée par la société mère d'intégration fiscale. Si la société était seule, le montant des déficits reportables hors intégration fiscale s'élèverait à : 0 €.

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

Fiscalité différée

Libellé	31/12/2020	31/12/2019
<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	10 470 323	8 330 487
Autres risques et charges provisionnés	45 689 915	50 174 915
Provisions pour dépréciation	8 360 018	9 501 869
Charges à payer	155 602	106 357
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	64 675 858	68 113 628
Total actif d'impôt futur (1)	18 706 845	21 812 027
Situation nette	18 706 845	21 812 027

(1) Taux d'impôt : 28,92% 32,02%

Dont taux normal d'impôt sur les sociétés : 28,00% 31,00%

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

Liste des filiales et participations au 31/12/2020 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 taxe du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice
				Brute	Nette					
A. Renseignements détaillés(1) (2)										
Filiales (+ de 50% du capital détenu par la société)				443 527	414 150	35	4 045			
Aero Site Batiment Services *										
445320070	41	103	98,33%	234	208			4 441	-34	
Carceller										
868202897	128	1 592	100,00%	5 096	5 096			5 190	756	873
Defontaine (SAS)										
301669297	300	1 625	100,00%	3 749	3 749			13 312	-358	
Boyer										
906350319	100	966	100,00%	8 910	8 910			27 686	-955	
Groupe S.P.R										
542091970	2 000	3 472	99,23%	47 203	47 203			8,821,1	-3 448	
HPB										
444922108	30	2 586	100,00%	6 561	6 561			10 884	-2 121	
Médiane										
387689318	500	1 107	60,00%	2 148	2 148			20 672	-633	
Outarex										
087281184	200	2 776	100,00%	12 000	12 000			90 264	567	502
Paris Cour de Rome										
494318924	37	17	100,00%	37	37				-7	
Samorelec										
399229392	37	-34	98,92%	110	23				-4	
SB Amitec										
348540535	144	1 602	100,00%	267	267			17 096	1 157	
SB Concessions										
42865377	1 864	7 873	100,00%	4 308	4 308			2 868	739	
SB Energie										
552119760	1 887	2 066	100,00%	37 242	37 242			107 510	5 599	
SB est										
305231854	2 233	1 459	100,00%	1 402	1 402			37 984	435	
SB fondations										
380149427	5 870	5 607	100,00%	7 389	7 389		658	97 717	1 741	528
SB Génie civil										
428937687	7 688	5 622	100,00%	10 714	10 714			168 190	2 402	
SB grand ouest										
444617690	1 498	694	100,00%	5 335	5 335			43 959	-1 117	
SB Ile de France										
582014957	9 451	2 932	99,81%	66 264	66 264		2 013	181 006	-2 855	1 634
SB Immobilier										
393507579	1 000	920	100,00%	1 116	1 116			2 589	-4 623	
SB International										
444072169	500	2 025	70,59%	18 454				1 932	-1 814	
SB Malet										
302698873	2 632	34 347	100,00%	97 101	97 101	35		265 076	2 890	2 632
SB nord										
349026955	2 662	4 732	100,00%	6 597	6 597		983	107 720	162	1 038
SB réseau (SNC)										
479203283			99,00%							
SB sud est										
343177440	3 000	1 387	100,00%	8 156	8 156			104 210	-2 235	
SB sud ouest										
343177440	1 044	4 575	100,00%	6 506	6 506			29 774	-1 279	
SB Technologie										
349289702	350	328	100,00%	10 809			391	3 480	-455	
SB Présance IdeF (ex TMB)										
332265032	39	1 733	100,00%	1 100	1 100			33 255	575	947
SB Valerian										
329426340	3 100	1 455	100,00%	42 886	42 886			123 829	-53	

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 taxe du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice
				Brute	Nette					
SB Vallia 390126431	459	2 112	75,01%	8 061	8 061			1 787	-18	
SBC Opérations (SNC)* 539925610			95,00%					33 824		
SBI Projet (SNC) 511611931			95,00%					1 222		
SCI Auguste Blanqui 441272069			95,00%							
SCI Bussy Saint Georges 800083032			95,00%							
SCI Epinay sur Seine 829807452			95,00%							
SCN Roche Ollainville 819994260			50,00%							
SCI Tortu Foch 793228701			95,00%					3 451		
SCI Villefranche General de Gaulle 830682506			95,00%							
SCCV Compiègne Clos des Roses			95,00%							
SJDA16 (SAS) 789985520	5	-9	100,00%	10	10					-1
SJDA 22 (SAS) 841498595	10	-5	100,00%	10	10					-3
SJDA 23 (SAS) 841498660	10	-5	100,00%	10	10					-3
Travaux Routiers PL Favier 351561451	476	5 544	100,00%	23 741	23 741			15 577	124	
SCCV Quai de Leith 852461128			60,00%							
SCCV Bordeaux Ravezies 834152743			95,00%							
Participations (10 à 50% du capital) - à détailler				4	4					
OC'VIA Maintenance 752151829	10		14,00%	1	1					
SCI Champs de Mars* 488196403			50,00%	1	1					
SCI Marceau Arago 502688062	2		50,00%	1	1					-5
SCI Marceau Robespierre 491113254	2		50,00%	1	1					
SCI SJDA 20 834158735			50,00%							
SCCV Riveo Logements 837589951			30,00%					4 157		
SCCV Calais Tertiaire 838205391			50,00%							
SCCV L'Annexe 842607301			25,00%					5 464		
SNC SJDA 19 833797244			50,00%							

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 taxe du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice
				Brute	Nette					
SNC SJDA 21 833797335			50,00%							
B. Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations non reprises au A.				1 445	225					
Filiales françaises (ensemble)				1 445	225			13 216		
TOTAL				444 975	414 379					

(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,

(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.

Spie batignolles

Société par actions simplifiée au capital de 44.588.694 €

Siège Social : 8, rue Victor Noir - 92200 NEUILLY-SUR-SEINE

478 711 161 RCS NANTERRE

(la « Société »)

—◆—

**ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DES ASSOCIES
EN DATE DU 12 MAI 2021**

—◆—

Extrait du Procès-verbal

—◆—

L'an deux mille vingt et un,
Le 12 mai,
A 9 heures,

La collectivité des associés de la Société s'est réunie en assemblée générale ordinaire au siège sociale de la Société au 8, rue Victor Noir – 92200 NEUILLY-SUR-SEINE, sur convocation faite par le président de la Société (l'« Assemblée »).

.../...

Puis, le Président ouvre les discussions.

Personne ne demandant la parole, le Président met aux voix les résolutions suivantes :

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 2020 ; 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 2020 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.

La présente 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 2020 font apparaître un bénéfice de 23 591 171,54 €.

DECIDE, en conséquence, d'affecter le résultat de l'exercice en totalité au poste « autres réserves ».

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

	2017	2018	2019
Dividende global	15 160 155,96 €	15 160 155,96 €	15 160 155,96 €
Dividende par action	0,34 €	0,34 €	0,34 €
Versement	Dividende versé	Dividende versés	Dividende non versé
Réfaction	Réfaction de 40 % uniquement pour les personnes physiques (art 158-3 alinéa 2 du CGI)		

La présente résolution est adoptée à l'unanimité des associés présents ou représentés.

.../...

CINQUIEME RESOLUTION

(Pouvoirs pour les formalités)

L'Assemblée Générale,

DONNE confère tous pouvoirs à la société « LES PETITES AFFICHES », marque de la société LEXTENSO, dont le siège social est situé à La Grande Arche La Défense – Paroi nord – 1, Parvis de La Défense – 92044 LA DEFENSE CEDEX, aux fins d'accomplir toutes formalités de dépôt, de publicité et autres qu'il appartiendra, en ce y compris par voie dématérialisée avec signature électronique.

La présente résolution est adoptée à l'unanimité des associés présents ou représentés.

.../...


Certifié conforme

Spie batignolles

Société par Actions Simplifiée au capital de 44.588.694 €

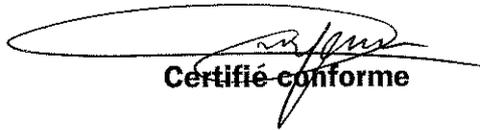
Siège social :

8, rue Victor Noir – 92200 NEUILLY-SUR-SEINE

478 711 161 RCS NANTERRE



**RAPPORT DE GESTION
SUR LES COMPTES SOCIAUX ET CONSOLIDES
L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020**


Certifié conforme

Mesdames, Messieurs,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle conformément aux dispositions de la loi et des statuts de notre Société, à l'effet de vous demander d'approuver les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

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

A - ELEMENTS LIES A L'ACTIVITE DE LA SOCIETE

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

À partir du mois de mars 2020, les mesures prises par le Gouvernement afin de lutter contre l'épidémie de Covid-19 ont fortement perturbé les activités du Groupe qui a dû procéder à des arrêts temporaires de chantiers dans le respect des diverses mesures gouvernementales et afin de protéger l'ensemble des collaborateurs.

Après une chute brutale de l'activité du BTP pendant 2 mois (de mi-mars à mi-mai), le niveau de production s'est redressé pour atteindre en juillet un niveau quasiment normal.

Les impacts de la pandémie sur l'activité du Groupe Spie batignolles affectent l'ensemble du compte de résultat et du bilan et certains éléments ne peuvent être isolés (soit parce que leurs conséquences se traduisent en une baisse du chiffre d'affaires, soit parce que les impacts sont difficiles à isoler des autres évolutions de la période). L'ensemble des charges et produits liés à l'épidémie ont été constatés en résultat d'exploitation, conformément aux recommandations précitées de l'Autorité des normes comptables.

Le Groupe a mis en place les mesures appropriées pour protéger ses employés et ceux de ses filiales et pour répondre au mieux, dans le contexte sanitaire, aux besoins de ses clients et à la continuité du Groupe.

La ligne de crédit revolving de 15 M€ a été activée le 19 mars 2020 et remboursée le 21 septembre 2020.

Afin d'anticiper la baisse de la facturation induite par la crise sanitaire, le Groupe a travaillé avec un pool d'établissements financiers à la mise en place d'un prêt garanti par l'Etat pour un montant de 105 M€. Le contrat de prêt a été signé le 15 mai et les fonds ont été reçus par Spie batignolles le 2 juin 2020.

Ce PGE est soumis au respect de ratios (de levier et de Cash Flow Cover) comme l'emprunt senior et les emprunts obligataires EuroPP souscrits par Financière Spie batignolles.

Compte tenu du contexte lié à la crise sanitaire, nous avons signé avec les prêteurs un avenant en date du 15 décembre 2020.

B - ELEMENTS LIES A L'ACTIVITE DU GROUPE

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

1. Analyse du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires consolidé du Groupe Spie batignolles a atteint 1 770 M€ en 2020 (contre 1 982 M€ en 2019).

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

Le chiffre d'affaires consolidé réalisé à l'international est de 68,9 M€, soit 3,9 % du chiffre d'affaires du Groupe.

La production s'élève à 1 877 M€. L'arrêt de nos chantiers le 16 mars 2020 et leur reprise progressive à partir de début mai a impliqué une diminution de notre production d'environ 2 mois.

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

L'Ebit 2020 est de 15,1 M€ contre 56,2 M€ en 2019.

Le taux d'Ebit sur Production Gestion est à 0,8 % en 2020 impacté principalement par la crise sanitaire.

3. Analyse du résultat net du Groupe Spie batignolles

◇ Résultat financier

Le résultat financier du Groupe Spie batignolles s'élève à - 3,6 M€ par rapport à - 2,6 M€ en 2019. Il comprend les charges liées

- au financement des concessions pour - 1,2 M€ (- 1,9 M€ en 2019) ;
- aux intérêts bancaires sur autres emprunts pour -1,0 M€ (-0,6 M€ en 2019)
- au programme de titrisation pour - 0,8 M€ (- 0,8 M€ en 2019) ;
- à l'actualisation des provisions retraites et médailles pour - 0,3 M€ (- 0,8 M€ en 2019).

Ces charges sont diminuées des produits nets de placement de la trésorerie disponible pour 0,2 M€ (1,0 M€ en 2019).

✧ Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel du Groupe Spie batignolles est de -3,3 M€ (+18,7 M€ en 2019).

Le résultat exceptionnel intègre en 2020 une correction d'erreur : l'écart d'acquisition de PL Favier a été amorti par erreur alors que l'acquisition de PL Favier et ses filiales entrerait dans la stratégie de croissance territoriale de l'activité Travaux Publics. Cet écart d'acquisition a été rattaché à l'écart global des Travaux Publics qui n'est pas amorti. Les amortissements pratiqués au 31 décembre 2019 (3,2 M€) ont donc été annulés.

Il intègre, de plus, la décote de 30% des titres Sb cédés au Sb Horizon Relais 2020 (-2,2 M€), une provision pour litige relative aux anciens locaux d'une filiale (-5 M€), la plus-value consolidée de cession de 25% de RIE (+0,2 M€) et des plus-values de cessions de terrains (+0,6 M€).

Il intégrait, en 2019, la plus-value nette de cession des activités de parkings en concession (+25,8 M€), les primes exceptionnelles de gain de pouvoir d'achat (-1,4 M€), la décote de 20% des titres SB cédés au SB HORIZON RELAIS 2019 (-1,1 M€), l'amortissement exceptionnel d'immobilisations en concession lié à la résiliation d'un contrat (-0,5 M€).

✧ Trésorerie engagée dans la croissance externe

Le 19 novembre 2020, la société Spie batignolles énergie a acquis 50,2% de la société ACSI pour 1,5 M€.

✧ Impôts

La charge d'impôt sur les résultats du Groupe est de 5,2 M€ (19,5 M€ en 2019).

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

La charge est composée de :

- Impôt sur les résultats de - 12,7 M€ (- 15,6 M€ en 2019) : cet impôt est constitué des impôts sur les résultats des sociétés du Groupe constatant un bénéfice fiscal ; il intégrait en 2019 l'effet de la taxation à taux réduit des plus-values à long terme (économie de 6,4M€) ;
- Produit d'impôts différés net de 7,4 M€ (charge de -3,9 M€ en 2019) : ce produit intègre une variation des impôts différés non reconnus de -0,8 M€.

✧ Intérêts minoritaires

Le résultat de l'exercice revenant aux intérêts minoritaires est de -581 K€ contre -635 K€ en 2019.

4. Analyse du cash-flow de Groupe Spie batignolles

Les principaux éléments constituant le cash-flow consolidé de Spie batignolles en 2020 sont :

- La marge d'autofinancement pour +32,4 M€ (+45,8 M€ en 2019) ;
- La variation de BFR pour +40,9 M€ (+43,8 M€ en 2019) ;
- Des investissements corporels pour - 15,4 M€ (- 19,0 M€ en 2019) ;
- Des investissements en concessions (nets des subventions reçues) pour -13,0 M€ (-14,9 M€ en 2019) ;
- La diminution des parts subordonnées du FCT Trésobat (part non financée des créances titrisées) pour +8,1 M€ (+ 14,8 M€ en 2019) ;
- Des produits de cession des immobilisations corporelles et incorporelles pour +5,0 M€ (+3,6 M€ en 2019) ;
- Des acquisitions de filiales pour -2,1 M€ (nets de la trésorerie entrant) (-9,2 M€ en 2019),
- Des cessions de filiales pour +0,1 M€ (nets de la trésorerie sortant) (+36,1 M€ en 2019),

- La souscription d'un Prêt Garanti par l'Etat [PGE] pour + 105 M€ (N/A en 2019) ;
- La souscription de nouveaux emprunts en concessions pour +16,7 M€ (+12,1 M€ en 2019) ;
- Des remboursements de dettes de locations financières pour -10,7 M€ (-10,3 M€ en 2019) ;
- Le remboursement des emprunts du pôle Concessions pour -4,4 M€ (-4,8 M€ en 2019) ;
- (Il y avait, de plus, en 2019 la distribution de dividendes pour -15,4 M€).

L'ensemble de ces éléments se traduit par une trésorerie du Groupe Spie batignolles de + 500 M€ au 31 décembre 2020, en hausse de 160,8 M€ par rapport au 31 décembre 2019.

5. Commentaires sur le bilan au 31 décembre 2020 (Consolidé)

◇ Evolutions des fonds propres

Le Groupe Spie batignolles a renforcé depuis 2012 sa situation de fonds propres.

En M€	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Capitaux Propres - part Groupe (CP)	145,0	157,5	175,0	181,6	181,6	192,4	211,8	245,6	231,3
Chiffre d'Affaires (CA)	2 214,2	2 106,3	1 800,6	1 494,1	1 552,4	1 801,7	1 946,5	1 982,1	1 770,3
Ratio CP / CA	6,6 %	7,5 %	9,7 %	12,16%	11,70%	10,68%	10,88%	12,39%	13,06%

◇ Décomposition de l'endettement

En K€	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Prêt garanti par l'Etat	105 309	-	-	-	-	-
Financement de la croissance externe	101	105	402	401	806	2 525
Financement croissance de Malet avant acquisition (y compris Groupe Bellin)	-	-	-	-	-	134
Financement des Concessions	51 359	38 965	71 212	72 680	76 465	78 127
Financement par Crédit-bail	31 791	27 700	24 591	21 667	13 893	12 732
Emprunts obligataires	15 479	15 504	15 511	14 899	8 348	500
Emprunt FSB (garantie euro PP)	4 838	4 838	4 838	4 838	4 838	4 888
Autres	7 299	6 300	8 998	4 098	1 826	1 110
Total	216 176	93 412	125 552	118 583	106 176	100 016
Endettement par échéance						
1 an au plus	34 482	14 331	20 093	16 650	11 236	12 036
A plus d'1 an	163 715	58 359	75 392	71 398	55 502	42 878
Plus de 5 ans	17 979	20 722	30 068	30 536	39 438	45 102
Total	216 176	93 412	125 552	118 583	106 176	100 016

6. Utilisation des instruments financiers

Les instruments financiers sont non significatifs.

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

1. Construction et Energie

Les activités de bâtiment atteignent respectivement 844 M€ en prise de commandes et 779 M€ en production.

- le chantier de la prison de Caen a démarré en travaux
- le PEX du Touquet a été inauguré début 2020
- Le centre aquatique d'Aulnay se termine

En Ile de France, le **pôle Construction IdF** a pris 429M€ de prise de commandes en 2020 avec notamment :

- le projet de Créteil CD 94 Eiffel (42M€)
- le projet Keiko Sefri Cime à Issy les Moulinaux (50.8M€)

Outarex - Boyer a atteint une prise de commandes de 121M€ avec la signature du projet Icade Villejuif (32M€) et un projet à Bobigny pour Cogedim (38.5M€)

Groupe SPR a réalisé une prise de commandes de 117 M€

Le pôle construction Régions a réalisé 415 M€ de prise de commandes :

Spie batignolles Sud Est est à 123 M€ de prise de commandes.

Spie batignolles nord et est atteint un bon niveau de prise de commande à 178M€ :

- Lille Vauban 27 (15,7M€)
- Mur d'enceinte de la prison de Caen (8,2M€)
- Alcatel projet INEO (11,6M€)

Spie batignolles grand ouest a une prise de commande de 113 M€ avec notamment Bordeaux Innolin (20M€).

Spie batignolles energie a atteint 217 M€ de prise de commandes et 209 M€ de production, dépassant ses objectifs.

Spie batignolles énergie a réalisé une bonne année malgré la crise sanitaire atteignant 207M€ de prise de commandes et 170M€ de production.

2. Génie Civil & Fondations

La prise de commandes pour **Spie batignolles génie civil** atteint 244M€ avec notamment le lot 1 de la ligne 18 du Grand Paris (environ 200M€ pour le Groupe dont 124M€ pour Sb GC)

Spie batignolles fondations a atteint une prise de commandes de 177M€ avec notamment la Ligne 16 lot 1 (56M€) et la Tour F à Abidjan (12M€)

3. Travaux Publics et Environnement

Le pôle travaux publics et environnement a atteint 399M€ de prise de commandes et 472M€ de production en 2020.

Les travaux d'élargissement de l'A63 (Malet/Valérian) ont été terminés début 2020 et les travaux de l'A61 Port Lauragais se poursuivent.

4. Immobilier

Spie batignolles immobilier a réalisé 26M€ de production

Spie batignolles Immobilier s'organise afin d'accélérer son développement, notamment en régions. Plusieurs projets sont bien avancés ou en cours de réalisation, notamment :

- Bordeaux Bastide Niel
- Bordeaux Ravezies
- Rivéo à Lille
- Quai de Leith à Dunkerque

5. Concessions

Les activités des centres aqualudiques ont été fortement perturbées par la crise sanitaire pendant le confinement de mars et depuis septembre avec une activité très réduite voire nulle.

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

International

Spie batignolles fondations a obtenu un marché de fondations pour la Tour F à Abidjan (12M€).

Croissance externe

Spie batignolles énergie acquis en novembre 2020, le Groupe ACSI spécialisé en audit, installation et maintenance de matériel de lutte contre l'incendie (sprinkleurs, rideaux d'eau, colonnes sèches et humides). L'entreprise ACSI a réalisé un chiffre d'affaires de 3,2m€ sur l'exercice 2019 avec un effectif en propre d'environ 9 salariés.

Compte tenu de la crise sanitaire, les nouveaux projets de croissance ont été suspendus durant l'année 2020. La politique de croissance a été réorientée et sera limitée en 2021 à quelques projets stratégiques.

Ouverture du PEG 2020

La souscription du PEG 2020 est un succès (voir détails au point EII ci-après)

Achats

La stratégie de performance Achat poursuit la démarche d'amélioration de la performance afin d'optimiser les contrats cadres du Groupe pour :

- Augmenter sa rentabilité.
- Organiser les achats de façon transverse.

Pôles d'expertise

Les pôles d'expertise mis en place en 2019 (Paie, fournisseurs) poursuivent leur montée en compétences et leur développement.

La mise en place d'autres pôles d'expertise est en cours de réflexion pour être déployés en 2021.

Innovation

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

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

Projet ERP

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

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

Les Ratios de la dette financière/obligataire

Le ratio R2 a été respecté au 31 décembre 2020 chez Financière Spie batignolles. Compte tenu de la situation épidémique COVID 19 et de ses conséquences sur notre résultat d'exploitation, le ratio R1 a fait l'objet d'un avenant accordé à l'unanimité par nos partenaires bancaires et EURO PP

Trésorerie

Le niveau de la trésorerie nette à fin 2020 s'élève à 505 M€ au niveau Financière Spie batignolles.

Spie batignolles a souscrit un Prêt Garanti par l'Etat le 02 juin 2020 de 105M€ auprès des banques partenaires du Groupe pour sécuriser les financements du Groupe et pallier toute baisse de trésorerie liée à l'arrêt de nos chantiers en mars 2020.

IV - PRINCIPAUX RISQUES ET INCERTITUDES

1. Risques juridiques – Conformité

En 2020, le Groupe Spie batignolles a réorganisé la Direction Juridique et Conformité du Groupe afin de répondre à l'évolution des enjeux juridiques et de conformité et participer à la mise en sécurité juridique et financière de ses activités.

(i) Le déploiement du Programme de conformité du Groupe Spie batignolles

Au cours du premier semestre 2020, Spie batignolles et ses filiales de construction, génie-civil et travaux publics ont fait l'objet d'un contrôle de l'Agence Française Anticorruption sur la mise en place des dispositions de la loi du 9 décembre 2016, dite loi Sapin 2.

Pendant toute la période du contrôle, le Groupe Spie batignolles a enrichi et déployé son Programme de Conformité, au travers de son réseau des Référents Ethique et Conformité, afin de tenir compte des remarques exprimées par l'Agence Française Anticorruption.

Un rapport provisoire a été établi par l'Agence Française Anticorruption le 18 novembre 2020.

Sur la base de ce rapport provisoire, le Groupe a travaillé sur l'actualisation de la cartographie des risques et la mise en place d'une procédure d'identification des tiers.

Le 9 décembre 2020, à l'occasion de la journée mondiale des Nations Unies contre la corruption et le trafic d'influence, Spie batignolles a inauguré une journée d'échange entre les collaborateurs et leur manager sur le Programme de conformité du Groupe.

(ii) La maîtrise des risques juridiques

L'organisation de la Direction Juridique a évolué et un directeur juridique, spécifiquement dédié au pilotage des dossiers pouvant présenter un risque important pour le Groupe et à l'animation du réseau juridique, a été nommé.

(iii) La maîtrise des engagements

Le processus de délégation des pouvoirs est centralisé et sa mise en œuvre dans les filiales est contrôlé par la Direction Juridique et Conformité du Groupe.

Au 31 décembre 2020, tous les risques juridiques ont été identifiés et les moyens nécessaires afin d'assurer la sécurité juridique du Groupe ont été mis en place.

2 Politique d'assurances

Compte tenu d'un marché de l'assurance très tendu, les discussions avec les assureurs, pour le renouvellement du programme assurances du Groupe, ont été difficiles. Le programme a toutefois été renégocié auprès des mêmes assureurs.

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

- à la préservation des garanties des différentes polices (montants de garantie notamment),
- à la sécurisation des chantiers, pendant le confinement,
- à l'intégration des sociétés nouvellement acquises, dans le programme d'assurance,
- aux appels d'offres et grands projets, en partenariat avec les différents acteurs du BTP,
- à l'analyse de la sinistralité de l'ensemble des filiales, pour mettre en place des mesures d'information et de prévention.
- A l'optimisation constante de la couverture assurantielle (nouvelles garanties, clauses, ...).

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

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

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

L'activité des Travaux publics a été marquée par une forte croissance en 2019 grâce notamment au dynamisme des collectivités et aux projets du Grand Paris.

Toutefois, La FNTP prévoit une stabilisation du volume d'activité dans ses perspectives 2020.

En 2019, le rythme de croissance d'activité du bâtiment reste quasi-inchangé à +1,2% en volume :

- le logement neuf s'affiche en hausse de 0,8%,
- la production en non résidentiel neuf continue de progresser rapidement à +5,1%

en particulier sur certains segments comme les bâtiments logistiques. Les plateformes logistiques, les travaux de viabilisation ou de VRD seront directement impactés.

En 2020, avant l'impact des évènements liés à la pandémie du Covid-19 (non encore évaluable) :

Un atterrissage en douceur était prévu dans le bâtiment, avec une activité en petite hausse de 0,8%

- Le logement neuf, résistera avec un retrait limité à 1%,
- l'activité en non résidentiel neuf, bien qu'en décélération restera de bonne teneur à +2,8%, notamment grâce au segment des bâtiments industriels et assimilés.

Les conditions de marché dans le Génie climatique et électrique sont toujours favorables pour 2020 portées par le dynamisme de la demande d'installation de primo-équipements dans le non résidentiel.

Pour l'année 2020, les industriels anticipent une quasi-stabilité (-1 %) de leurs investissements par rapport à 2019. L'investissement ralentirait cependant fortement dans les secteurs de la fabrication de biens d'équipement et de la fabrication de matériels de transport. Il fléchirait dans le secteur des autres industries.

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

Notre Société n'exploite pas d'installation classée.

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

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

Sans objet.

B – COMPTES SOCIAUX DE LA SOCIETE

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

Les comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2020 ont été établis par les services comptables de la Société.

Les principes et les méthodes d'évaluation retenus pour l'exercice social clos le 31 décembre 2020 sont décrits dans l'annexe jointe au bilan.

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

À partir du mois de mars 2020, les mesures prises par le Gouvernement afin de lutter contre l'épidémie de Covid-19 ont fortement perturbé les activités du Groupe qui a dû procéder à des arrêts temporaires de chantiers dans le respect des diverses mesures gouvernementales et afin de protéger l'ensemble des collaborateurs.

Après une chute brutale de l'activité du BTP pendant 2 mois (de mi-mars à mi-mai), le niveau de production s'est redressé pour atteindre en juillet un niveau quasiment normal.

Les impacts de la pandémie sur l'activité de Spie batignolles affectent l'ensemble du compte de résultat et du bilan et certains éléments ne peuvent être isolés (soit parce que leurs conséquences se traduisent en une baisse du chiffre d'affaires, soit parce que les impacts sont difficiles à isoler des autres évolutions de la période). L'ensemble des charges et produits liés à l'épidémie ont été constatés en résultat d'exploitation, conformément aux recommandations précitées de l'Autorité des normes comptables.

II. EXPOSE SUR LES RESULTATS ECONOMIQUES ET FINANCIERS

Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2020 :

- Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à 72 287 514 € contre 69 209 701 € au titre de l'exercice précédent, soit une variation de + 4,45 %.
- Les charges d'exploitation de l'exercice s'élèvent à 67 244 244 € contre 70 968 026 € au titre de l'exercice précédent.
- Le résultat d'exploitation (après opérations en commun) ressort à 21 060 991 € contre 19 565 251 € au titre de l'exercice précédent.
- Le résultat financier s'élève à 11 555 742 € contre 28 453 608 € au titre de l'exercice précédent.

Il est essentiellement formé des dividendes et acomptes sur dividendes reçus des filiales (+12,3 M€ contre +40,7 M€ en 2019), des variations des dépréciations des titres (-0,7 M€ contre -3,5 M€ en 2019), des intérêts sur emprunts et comptes courants vis-à-vis de Financière Spie batignolles (- 0,4 M€ contre - 0,3 M€ en 2019), des intérêts sur emprunt obligataire (- 0,2 M€ contre - 0,3 M€ en 2019, des revenus des parts dans le FCT « TRESOBAT » (+0,5 M€ contre + 0,6 M€ en 2019), des produits financiers sur les prêts P.P.P. (+0,2 M€ contre + 0,8 M€ en 2019), et des charges intérêts sur les comptes courant titrisation (- 1,0 M€ contre -1,3 M€ en 2019).

Il intégrait de plus en 2019 la dépréciation du mali technique attaché aux titres Sb concessions suite à la cession de leur activité « Parkings » (-8,4 M€) ;

- Le résultat exceptionnel s'élève à -2 459 291 € contre +4 777 612 € au titre de l'exercice précédent.

En 2020, il est essentiellement formé de la décote de 30 % des titres SB cédés au FCPE Horizon relais 2020.

En 2019, il était essentiellement formé des plus-values de cession des titres Alicorne et Oc'via et de la décote de 20 % des titres SB cédés au FCPE Horizon relais 2019.

⇒ Compte tenu des éléments ci-dessus et de l'impôt sur les bénéfices de 6 566 270 € (4 622 250 € en 2019), le résultat de l'exercice se solde par un bénéfice de 23 591 171,54 € contre un bénéfice de 48 174 972,07 € au titre de l'exercice précédent.

- Au 31 décembre 2020, le total du bilan de la Société s'élève à 975 380 688,82 € contre 841 617 063,30 € pour l'exercice précédent, soit une variation de +15,89 %.

III. PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE 2019 DE SPIE BATIGNOLLES

Les comptes au 31 décembre 2020 font apparaître un bénéfice de 23 591 171,54 €.

Nous vous proposons en conséquence, d'affecter le résultat de l'exercice en au poste « Autres réserves ».

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

IV. DIVIDENDES VERSES AU TITRE DES TROIS EXERCICES PRECEDENTS

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

	2017	2018	2019
Dividende global	15 160 155,96 €	15 160 155,96 €	15 160 155,96 €
Dividende par action	0,34 €	0,34 €	0,34 €
Versement	Dividende versé	Dividende versés	Dividende non versé
Réfaction	Réfaction de 40 % uniquement pour les personnes physiques (art 158-3 alinéa 2 du CGI)		

V. DEPENSES NON DEDUCTIBLES FISCALEMENT

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

VI - DELAIS DE PAIEMENT SOCIAL

Voir annexe 1

VII - REINTEGRATION DE FRAIS GENERAUX

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

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

Aucun événement important n'est intervenu depuis la clôture de l'exercice jusqu'à l'établissement du présent rapport.

IX. COMITE D'ENTREPRISE

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

C – COMPTES CONSOLIDES DE LA SOCIETE

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

Les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2020 ont été établis par le service consolidation de la Société.

Les principes et les méthodes d'évaluation retenus pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 sont décrits dans l'annexe jointe au bilan et compte de résultats consolidés.

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

II. RESULTATS CONSOLIDES

Les comptes consolidés font ressortir :

- un résultat d'exploitation de : 15 098 K€
(après participation et intéressement)
- un résultat net de : 274 K€
(part du Groupe 855 K€)

D - FILIALES ET PARTICIPATIONS

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

1 OPERATIONS REALISEES PAR SPIE BATIGNOLLES

Aucune acquisition est à mentionner en 2020.

2 OPERATIONS REALISEES AU SEIN DU GROUPE SPIE BATIGNOLLES

2.1 Acquisition de fonds de commerce

Aucune acquisition est à mentionner en 2020.

2.2 Acquisitions de sociétés

Pôle/activité	Sociétés cibles	Cessionnaire	Quote-part de achetée	Date d'acquisition
Energie	Audits Conseils Services Incendie	Spie batignolles énergie	50,20 %	19 novembre 2020

2.3 Constitution de société

Pôle d'activité	Nom	Forme	Actionariat	Date immatriculation
		Néant		

2.4 Cessions intra-groupe et hors groupe

Au cours de l'exercice 2020, il a été procédé aux cessions de titres suivantes :

Pôle/activité	Sociétés cibles	Cédant	Cessionnaire	Quote-part de cédées	Date de cession
Travaux Public	Rhône Isère Enrobes - RIE	Spie batignolles malet	PmP Management	25 % ramenant ainsi sa participation à 75 %	23 octobre 2020
Immobilier	Kalolithos Grand Paris	SOCAFIM	Spie batignolles Immobilier	30 % portant ainsi sa participation à 100 %	26 novembre 2020
	SCCV QUAI DE LEITH	Spie batignolles nord	Spie batignolles	10 % ramenant ainsi sa participation à 40 %	10 novembre 2020
		Spie batignolles nord	SAEM DE DEVELOPPEMENT DU DUNKERQUOIS		40 % ramenant ainsi sa participation à 0 %
	SCI SJDA 19	Spie batignolles grand ouest	Spie batignolles	50 % ramenant ainsi sa participation à 100 % *	25 novembre 2020
	SCI SJDA 21	Spie batignolles sud est	Spie batignolles	50 % ramenant ainsi sa participation à 100 % *	25 novembre 2020
	SNC SJDA 18	Spie batignolles nord	Spie batignolles	50 % ramenant ainsi sa participation à 100 % *	25 novembre 2020
SNC SJDA 20	Spie batignolles sud ouest	Spie batignolles	50 % ramenant ainsi sa participation à 100 % *	25 novembre 2020	

*opération de cession préalable à la TUP

2.5 Restructurations internes

Au cours de l'exercice 2020, les Sociétés mentionnées ci-dessous ont fait l'objet des restructurations suivantes :

FUSION ABSORPTION			
Pole/Activité	Absorbée	Absorbante	Date de réalisation
NEANT			
LIQUIDATION			
Pole/Activité	Sociétés concernées	Date	
PPP projet Tarbes	Gie Tarbes Contournement	31 décembre 2019	

Transmission universelle de Patrimoine (TUP)			
Pole/Activité	Absorbée	Absorbante	Date de réalisation
Holding	Vauban Management	Spie batignolles	17 novembre 2020
TP Environnement	I.E.S	Spie batignolles vallia	28 novembre 2020
	PLAN INVEST	Spie batignolles vallia	28 novembre 2020
Concessions	ESPACEO 5	Sb concessions	1 ^{er} décembre 2020
Immobilier	SCI SJDA 19	Spie batignolles	31 décembre 2020
	SCI SJDA 21	Spie batignolles	31 décembre 2020
	SNC SJDA 18	Spie batignolles	31 décembre 2020
	SNC SJDA 20	Spie batignolles	31 décembre 2020

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

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

Aucune de ces sociétés ne détient de participation dans votre Société.

III. ACTIVITE ET RESULTATS DES FILIALES

Voir exposé sur l'activité de la Société.

IV. REGULARISATION DE PARTICIPATIONS CROISEES

Sans objet.

E - PARTICIPATION DES SALARIES AUX CAPITAL

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

Il est indiqué que l'ensemble des salariés des filiales françaises du groupe Spie batignolles a eu la possibilité de souscrire au capital de Spie batignolles au travers de Fonds Communs de Placement d'Entreprise.

Au 31 décembre 2020, la participation des salariés du Groupe Spie batignolles s'élevait à 9,95 % du capital de Spie batignolles.

Il en est de même à ce jour.

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

Conformément aux dispositions de l'article L 225-211, al. 2 du Code de commerce, nous vous rendons compte de l'état d'acquisition d'actions destinées à être attribuées aux salariés dans le cadre de l'intéressement du personnel aux fruits de l'expansion de l'entreprise.

Les opérations réalisées à travers le Fonds Spie batignolles Horizon Relais 2020 ont été réalisées selon le processus ci-après mentionné.

Les souscriptions reçues par le Fonds Spie batignolles Horizon Relais 2020 se sont élevées à 7 915 284 € et ont permis à ce dernier de se porter acquéreur auprès de l'autocontrôle Spie batignolles (« Spie batignolles Autocontrôle ») de 861 798 actions Spie batignolles (« Actions SB »).

Ces opérations se sont déroulées en deux temps et sur la base de la valeur de l'action Spie batignolles telle que définie par le cabinet Accuracy à savoir 8,52 € par action coupon détaché (le dividende a été versé).

1. Le 23 décembre 2020 : acquisition de 861 798 actions SB par Spie batignolles Autocontrôle au nominal de 8,52 € (sans décote) ainsi qu'il suit :
 - FCPE Spie batignolles Horizon : cession de 794 386 Actions SB à Spie batignolles Autocontrôle, soit $794\,386 \times 8,52 \text{ €} = 6\,768\,015,36 \text{ €}$.
 - Financière Spie batignolles : cession de 67 430 Actions SB à Spie batignolles Autocontrôle, soit $67\,430 \times 8,52 \text{ €} = 574\,503,60 \text{ €}$.

2. Le 29 décembre 2020 : acquisition d'Actions SB par le Fonds Spie batignolles Horizon Relais 2020 au nominal de 8,52 € (avec 30% de décote) soit 5,97 €.
 - cession de 861 798 actions par Spie batignolles Autocontrôle au Fonds Spie batignolles Horizon Relais 2020, soit $861\,798 \times 5,97 \text{ €} = 5\,144\,934,06 \text{ €}$.

Les souscriptions reçues ont ainsi permis de porter la participation des salariés du Groupe de 9,80 % à 9,95 %.

3. Fusion du Fonds Spie batignolles Horizon Relais 2020

La fusion du Fonds Spie batignolles Horizon Relais 2020 par le Fonds Spie batignolles Horizon est intervenu le 15 janvier 2021.

F - DECLARATION DE PERFORMANCE EXTRA-FINANCIERE

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

A titre d'information, les informations concernant la Déclaration de Performance Extra-Financière figureront dans le rapport de gestion établi par la société consolidante du groupe auquel appartient la Société à savoir Connexions Investissement, Société en Commandite par Actions au capital de 80.626.751 €, dont le siège social : est au 10, rue Victor Noir - 92200 NEUILLY-SUR-SEINE, immatriculée sous le numéro SIREN 844 789 461 RCS NANTERRE.

G - DEVOIR DE VIGILANCE

- **Révision du plan de vigilance**

La révision du plan de vigilance tel que publié en 2019 devait être lancée au premier trimestre 2020. La crise sanitaire a quelque peu décalé ce projet qui n'a finalement été démarré qu'au dernier trimestre 2020.

L'objectif de la feuille de route relative au Devoir de vigilance est d'aboutir en 2021 à un plan de vigilance remodelé et renforcé.

Dans ce contexte, plusieurs projets sont en cours.

- **Cartographie des risques droits humains, santé, sécurité, environnement**

Une nouvelle méthodologie est en cours de formalisation qui doit permettre l'identification des risques droits humains, santé, sécurité, environnement pouvant résulter des activités de Spie batignolles, de celles de ses fournisseurs et de celles de ses sous-traitants. Elle prévoit également leur analyse et leur évaluation, selon des échelles, des critères redéfinis et de zones géographiques.

La cartographie ainsi actualisée sera finalisée au cours du 1^{er} semestre 2021 et permettra d'ajuster en conséquence la feuille de route 2021 Devoir de vigilance et les mesures devant être mises en place pour prévenir et réduire les risques ressortant de la cartographie.

- **Cadre de procédure et d'évaluation des Tiers**

Une procédure Groupe d'identification et d'évaluation des Tiers a été mise en place. Elle a pour objet de permettre aux collaborateurs qui contractent avec des tiers de disposer d'un référentiel leur permettant d'identifier le Tiers pressenti au regard des lois et règles internes, notamment en matière de respect des droits humains, de protection de la santé, de la sécurité et de l'environnement.

Au regard de la cartographie des risques, tous les Tiers avec lesquels Spie batignolles est en relation contractuelle sont identifiés et évalués. Ils font l'objet d'un contrôle modéré ou renforcé en fonction de conditions prédéfinies.

Pour les marchés à l'étranger, qui demeurent très minoritaires dans le Groupe, tous les Tiers font l'objet d'un contrôle renforcé. Des modalités particulières sont établies en fonction des zones géographiques concernées et figureront dans une procédure particulière.

- **Plan d'action**

Le plan d'action 2021 Devoir de vigilance sera défini à la lecture et analyse de la cartographie des risques ainsi que son dispositif de suivi.

- **Dispositif d'alerte**

Une ligne d'alerte est ouverte à tous les collaborateurs et toutes les parties prenantes de Spie batignolles permettant de signaler le non-respect des engagements de conformité. Les alertes sont traitées de manière confidentielle conformément à la procédure d'alerte mise en place au cours de l'année.

H – ADMINISTRATION ET CONTROLE DE LA SOCIETE

1. Situation du mandat du Président

Le mandat du Président est à durée illimitée.

2. Situation du mandat du Directeur Général

Le mandat du Directeur Général est à durée illimitée.

3. Situation du mandat des commissaires aux comptes

Nous vous rappelons que les mandats de vos Commissaires aux Comptes ne sont pas arrivés à expiration.

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

Il vous sera donné lecture du rapport spécial de vos Commissaires aux comptes sur les conventions visées aux articles L 227-10 et suivants du Code de commerce.

J - DIVERS

Au cours de l'exercice 2020, les informations mentionnées au point **EII** au sein de l'actionnariat salarié du groupe sont les seuls évènements qui ont marqué la vie juridique de la Société.

--◇--

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

Fait à Neuilly, le 31 mars 2021

Annexe 1 : DELAIS DE PAIEMENT SOCIAL

Annexe 1

DELAIS DE PAIEMENT SOCIAL

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

Spie batignolles
Exercice clos le 31 décembre 2020

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

PricewaterhouseCoopers Audit
63, rue de Villiers
92208 Neuilly-sur-Seine cedex

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

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

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

Spie batignolles

Exercice clos le 31 décembre 2020

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Aux Associés de la société Spie batignolles,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Spie batignolles relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

■ Référentiel d'audit

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

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

■ Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

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

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

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

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

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

Vérifications spécifiques

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés 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 26 avril 2021

Les Commissaires aux Comptes

PricewaterhouseCoopers Audit



Christophe Drieu

ERNST & YOUNG Audit



PHILIPPE
BLANC
2021.04.26
14:16:07
+02'00'

Philippe Blanc



Pierre Lejeune

COMPTES ANNUELS

Société : SPIE BATIGNOLLES

Forme juridique : Société par actions simplifiée

Adresse : 8 RUE VICTOR NOIR 92200 NEUILLY SUR SEINE

Date de clôture au : 31/12/2020

BILAN ET COMPTE DE RESULTAT

Bilan actif

BILAN-ACTIF	31/12/2020			31/12/2019
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions,brevets et droits similaires	4 221 073	3 991 765	229 308	147 437
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	39 090	39 090		137 785
Avances sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles	4 260 163	4 030 855	229 308	285 222
Terrains	1 237 843		1 237 843	1 237 843
Constructions	9 632 714	3 886 184	5 746 530	5 297 233
Installations techniques, matériel	1 392	1 392		
Autres immobilisations corporelles	1 839 149	1 418 709	420 440	265 084
Immobilisations en cours	1 048 856		1 048 856	
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles	13 759 954	5 306 285	8 453 669	6 800 160
Titres de participation	444 975 423	30 595 668	414 379 755	407 606 533
Créances rattachées à des participations	5 917 061		5 917 061	2 094 944
Autres titres immobilisés	60 080 000		60 080 000	68 183 000
Prêts	739 587		739 587	710 803
Autres immobilisations financières	54 602 945	8 360 018	46 242 927	46 242 927
TOTAL immobilisations financières	566 315 016	38 955 686	527 359 330	524 838 207
Total Actif Immobilisé (II)	584 335 133	48 292 826	536 042 307	531 923 589
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	9 060		9 060	53 957
Clients et comptes rattachés	34 628 946	48 293	34 580 653	45 766 515
Autres créances	69 019 668		69 019 668	89 795 963
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	103 657 674	48 293	103 609 382	135 616 436
Valeurs mobilières de placement	7 005 002		7 005 002	7 000 926
dont actions propres:				
Disponibilités *	327 696 316		327 696 316	166 225 172
TOTAL Disponibilités	334 701 318		334 701 318	173 226 098
Charges constatées d'avance	1 027 682		1 027 682	850 941
Total Actif Circulant (III)	439 386 674	48 293	439 338 382	309 693 474
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Prime de remboursement des obligations (V)				
Ecart de conversion actif (VI)				
Total Général (I à VI)	1 023 721 808	48 341 119	975 380 689	841 617 063

Bilan passif

BILAN-PASSIF		31/12/2020	31/12/2019
Capital social ou individuel	dont versé : 44 588 694	44 588 694	44 588 694
Primes d'émission, de fusion, d'apport,		13 501 172	13 501 172
Ecarts de réévaluation	dont écart d'équivalence		
Réserve légale		4 458 869	4 458 869
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées	dont réserve des prov. fluctuation des cours :		
Autres réserves	dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :	205 934 205	172 919 389
TOTAL Réserves		210 393 074	177 378 258
Report à nouveau			
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		23 591 172	48 174 972
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées		4 036 965	3 771 627
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)		296 111 077	287 414 723
Produit des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)			
Provisions pour risques		43 643 000	48 828 000
Provisions pour charges		13 216 657	10 326 724
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)		56 859 657	59 154 724
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires		14 860 268	14 879 085
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		105 309 239	72
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs :	463 331 173	461 078 336
TOTAL Dettes financières		583 500 679	475 957 493
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		5 614 738	6 415 661
Dettes fiscales et sociales		9 909 767	8 027 634
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		1 268 703	173 131
Autres dettes		22 116 067	4 473 698
TOTAL Dettes d'exploitation		38 909 276	19 090 123
Produits constatés d'avance			
TOTAL DETTES (IV)		622 409 955	495 047 616
Ecart de conversion Passif (V)			
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)		975 380 689	841 617 063

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT	31/12/2020			31/12/2019
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	1 460 623		1 460 623	
Production vendue biens				
Production vendue services	70 822 391	4 500	70 826 891	69 209 701
Chiffres d'affaires nets	72 283 014	4 500	72 287 514	69 209 701
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				2 957
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			14 812 406	20 745 426
Autres produits			882 248	65 563
Total des produits d'exploitation (I)			87 982 167	90 023 646
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			32 622 425	40 944 455
Impôts, taxes et versements assimilés			1 237 858	2 834 242
Salaires et traitements			8 173 980	5 837 973
Charges sociales			4 879 181	3 681 283
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements	826 041	799 418
		Dotations aux provisions		
	Sur actif circulant : dotations aux provisions			
	Pour risques et charges : dotations aux provisions		12 504 613	16 805 155
Autres charges			7 000 146	65 501
Total des charges d'exploitation (II)			67 244 244	70 968 026
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			20 737 924	19 055 620
Bénéfice attribué ou perte transférée		(III)	794 699	809 164
Perte supportée ou bénéfice transféré		(IV)	471 632	299 534
Résultat d'exploitation après opérations faites en commun			21 060 991	19 565 251
Produits financiers de participations			12 293 707	40 682 824
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			706 889	1 574 640
Autres intérêts et produits assimilés			529 293	1 357 902
Réprises sur provisions financières et transferts de charges			1 141 851	
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)			14 671 740	43 615 366
Dotations financières aux amortissements et provisions			729 186	13 170 124
Intérêts et charges assimilées			2 386 812	1 991 633
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			3 115 998	15 161 758
RÉSULTAT FINANCIER			11 555 742	28 453 608
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			32 616 732	48 018 859

Compte de résultat (suite)

COMPTE DE RESULTAT (suite)	31/12/2020	31/12/2019
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		5 427
Produits exceptionnels sur opérations en capital	27 008	15 363 873
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Total des produits exceptionnels (VII)	27 008	15 369 300
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 176	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	2 219 785	10 369 723
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	265 338	221 965
Total des charges exceptionnelles (VIII)	2 486 299	10 591 688
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	-2 459 291	4 777 612
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		-751
Impôts sur les bénéfices (X)	6 566 270	4 622 250
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	103 475 615	149 817 476
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	79 884 444	101 642 504
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	23 591 172	48 174 972

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

Faits caractéristiques

À partir du mois de mars 2020, les mesures prises par le Gouvernement afin de lutter contre l'épidémie de Covid-19 ont fortement perturbé les activités du Groupe Spie batignolles qui a dû procéder à des arrêts temporaires de chantiers dans le respect des diverses mesures gouvernementales et afin de protéger l'ensemble des collaborateurs.

Le Groupe a mis en place les mesures appropriées pour protéger ses employés et ceux de ses filiales et pour répondre au mieux, dans le contexte sanitaire, aux besoins de ses clients et à la continuité du Groupe.

Après une chute brutale de l'activité du BTP pendant 2 mois (de mi-mars à mi-mai), le niveau de production s'est redressé pour atteindre en juillet un niveau quasiment normal. Les impacts de l'épidémie sur l'activité de la société affectent l'ensemble du compte de résultat et du bilan et certains éléments ne peuvent être isolés (soit parce que leurs conséquences se traduisent en une baisse du chiffre d'affaires, soit parce que les impacts sont difficiles à isoler des autres évolutions de la période). L'ensemble des charges et produits liés à l'épidémie a été constaté en résultat d'exploitation, conformément aux recommandations précitées de l'Autorité des normes comptables.

Afin d'anticiper les difficultés induites par la crise sanitaire, le Groupe a travaillé avec un pool d'établissements financiers à la mise en place d'un prêt garanti par l'Etat pour un montant de 105 M€ dont la garantie couvre 80% du principal. Le contrat de prêt a été signé le 15 mai et les fonds ont été reçus par Spie batignolles le 2 juin 2020.

Spie batignolles, a également activé la ligne de crédit revolving de 15 M€ le 19 mars 2020 ; elle l'a remboursée le 21 septembre 2020.

Le 7 octobre 2020, la société a versé la Seconde Tranche du prix d'acquisition de la filiale Spie batignolles Vallia, pour un montant de 780 K€.

L'Assemblée Générale Ordinaire du 18 septembre 2020 a décidé l'affectation du résultat 2019 de 48 174 972,07 euros comme suit :

- Autres réserves : 33 015 K€
- Dividendes : 15 160 K€ (non versés au 31 décembre 2020)
 - A Financière Spie batignolles : 13 652 K€
 - Au FCPE actionnariat Spie batignolles Horizon : 1 508 K€

Le 17 novembre 2020, la société Vauban Management a fusionné dans Spie batignolles. La fusion a été réalisée à la valeur comptable et a bénéficié du régime de faveur des fusions de l'article 210 A du Code Général des Impôts. Cette fusion a entraîné la constatation d'un vrai mali de fusion de 234 K€.

Le 21 décembre 2020, la société a souscrit à une augmentation de capital de 32 438 actions de la filiale Spie batignolles International pour un montant de 519 K€. Ces nouveaux titres ont été intégralement dépréciés.

Le 23 décembre 2020, l'actionnariat salarié de Spie batignolles s'est réorganisé, suite à l'ouverture du Fonds Commun de Placement en Entreprise [FCPE] Spie batignolles Actionnariat Horizon Relais 2020.

Le 23 décembre, Spie batignolles a acquis 794 368 actions propres auprès du FCPE Spie batignolles Actionnariat Horizon et 67 430 actions propres à Financière Spie batignolles (soit 1,93% des actions Spie batignolles).

Le 29 décembre, ces actions ont été cédées au fonds Spie batignolles Horizon Relais 2020, avec une décote de 30%.

Les charges liées à la décote (2 198 K€) apparaissent dans le résultat exceptionnel de l'exercice.

A l'issue de ces opérations, la participation de Financière Spie batignolles dans Spie batignolles est passée de 90,20% à 90,05%.

Le 15 janvier 2021, le FCPE Spie batignolles Actionnariat Horizon Relais 2020 a été absorbé par le FCPE Spie batignolles Actionnariat Horizon.

Le 23 décembre 2020, Spie batignolles a souscrit à une augmentation de capital de 66 667 actions de la filiale H.P.B. pour un montant de 2 000 K€.

Le 28 décembre 2020, Spie batignolles a souscrit à une augmentation de capital de 401 543 actions de Boyer pour un montant de 4 015 K€, ainsi qu'à une augmentation de capital de Spie batignolles Technologies de 5 000 actions pour un montant de 200 K€. Les nouveaux titres de Spie batignolles Technologies ont été en totalité dépréciés.

Le 29 décembre 2020, Spie batignolles a souscrit à une augmentation de capital de 3 700 actions de la filiale Spie batignolles Sud Est pour un montant de 370 K€.

Fin décembre 2020, afin de simplifier l'organigramme du Groupe, Spie batignolles a procédé au rachat auprès de Spie batignolles Immobilier de quatre sociétés transparentes sans activité, SCI SJDA 19, SCI SJDA 21, SNC SJDA 18 et SNC SJDA 20, puis à leur fusion. Du fait de l'absence d'activité de ces sociétés, l'impact de ces fusions est non significatif.

Les informations ci-après constituent l'annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 décembre 2020, dont le total est de 975 380 688,82 euros et le résultat s'élève à 23 591 171,54 euros.

PRINCIPES COMPTABLES

Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2020 sont présentés conformément au règlement de l'autorité des Normes Comptables N°2016-07 du 4 novembre 2016 relatif au Plan Comptable et au Plan Comptable Professionnel pour les Industries du Bâtiment et des Travaux Publics.

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

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

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

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

Les opérations faites en commun

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

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

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

Sont enregistrées dans cette rubrique :

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

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

Reconnaissance du résultat

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

Entreprises liées

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

Mode et méthodes d'évaluation

Immobilisations incorporelles

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

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

Immobilisations corporelles

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

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

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

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

Depuis 2008, les frais d'acquisitions des terrains et immeubles ont été activés et suivent l'amortissement du bien.

Immobilisations financières

Les titres de participation sont comptabilisés pour leur coût d'acquisition ou à leur valeur d'apport. La valeur actuelle des titres de participation et des 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.

Dans le cadre de la dette Senior souscrite le 23 juillet 2015 par Financière Spie batignolles, les titres Spie batignolles détenus par 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.

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, un test de valeur est effectué sur la base des flux de trésorerie actualisés avec les dernières prévisions d'activités établies. La dépréciation est affectée en premier lieu, le cas échéant, sur le montant du fonds commercial.

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

Les autres immobilisations financières sont composées des malis techniques de fusion affectés comptablement aux titres des sociétés ci-dessous (la société applique pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2016 le règlement ANC 2015-06 du 23 novembre 2015 sur le traitement comptable des malis techniques de fusion) :

Spie batignolles Immobilier :	3 883 K€
Spie batignolles Concessions* :	9 117 K€
Spie batignolles Fondations :	11 289 K€
Spie batignolles Est :	2 000 K€
Spie batignolles Ouest :	5 623 K€
Spie batignolles Nord :	8 714 K€
Spie batignolles Sud-Est :	7 182 K€
Spie batignolles Sud-Ouest :	6 390 K€

* suite à la cession de l'activité parkings de Spie batignolles Concessions, le mali technique affecté à cette société a été déprécié à hauteur de 8 360 K€.

Stocks et en cours

Néant.

Créances et dettes

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

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

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

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

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

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

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

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

Au 31 décembre 2020, l'encours des créances cédées par les filiales de Spie batignolles, centralisées et présentées chez Spie batignolles en "emprunts et dettes financières" est de 197,1 millions d'euros (vs 205,4 millions d'euros au 31 décembre 2019) et les parts subordonnées s'élèvent à 60,1 millions d'euros (vs 68,2 millions d'euros au 31 décembre 2019).

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

Valeurs mobilières de placement

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

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

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

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

Disponibilités

Les liquidités et exigibilités immédiates en devises existant à la clôture de l'exercice sont converties en monnaie nationale sur la base du dernier cours de change. Les écarts de conversion sont compris dans le résultat de l'exercice en perte ou gain de change.

Provisions

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

Les provisions pour charges se rapportent principalement aux provisions constituées pour couvrir les frais de fin de chantiers.

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 garanti par l'Etat (PGE)

Afin d'anticiper les difficultés induites par la crise sanitaire du COVID, le Groupe a travaillé avec un pool d'établissements financiers à la mise en place d'un prêt garanti par l'Etat pour un montant de 105 millions d'euros, dont la garantie couvre 80% du principal. Le contrat de prêt a été signé le 15 mai et les fonds ont été reçus par Spie batignolles le 2 juin 2020.

Le taux d'intérêt du PGE est de 0,5%.

La **ligne de crédit revolving** de 15 millions d'euros a été activée le 19 mars 2020 et remboursée le 21 septembre 2020.

Le **crédit vendeur** de 30 millions d'euros obtenu lors de l'acquisition du groupe Malet le 30 septembre 2009 a été remboursé en totalité. Au 31 décembre 2020 seuls les intérêts pour un montant de 0,1 million d'euros restent comptabilisés.

Charges et produits exceptionnels

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

Changement de méthode comptable

Néant

Informations complémentaires

Rémunérations allouées

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

Commissaires aux comptes

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

Parties liées

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

Evènements post-clôture

Néant.

INFORMATIONS SUR LE BILAN

Immobilisations et amortissements

Immobilisations

IMMOBILISATIONS		Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations		Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice
			Virement	Acquisition	Virement	Cession	
Frais d'établissement et de développement (I)							
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		4 260 163					4 260 163
Terrains		1 237 843					1 237 843
Constructions	Sur sol propre	2 174 881					2 174 881
	Sur sol d'autrui	5 396 898		1 156 221			6 553 119
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	904 714					904 714
Installations techniques, matériels et outillages industriels		1 392					1 392
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	71 954					71 954
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau et mobilier informatique	1 548 636		218 559			1 767 195
	Emballages récupérables et divers						
Immobilisations corporelles en cours				1 048 856			1 048 856
Avances et acomptes							
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)		11 336 318		2 423 636			13 759 954
Participations évaluées par mise en équivalence							
Autres participations		437 483 193		7 884 868		392 638	444 975 423
Créances sur participations		2 094 944		4 195 879		373 762	5 917 061
Autres titres immobilisés		68 183 000		30 555 000		38 658 000	60 080 000
Prêts et autres immobilisations financières		55 313 748		28 784			55 342 532
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES (IV)		563 074 885		42 664 531		39 424 400	566 315 016
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		578 671 366		45 088 167		39 424 400	584 335 133

Amortissements

SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE					
Immobilisations amortissables		Début d'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'établissement et de développement (I)					
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		3 974 941	55 914		4 030 855
Terrains					
Constructions	Sur sol propre	1 768 408	147 860		1 916 268
	Sur sol d'autrui	506 138	559 064		1 065 202
	Installations générales, agencements	904 714			904 714
Installations techniques, matériels et outillages		1 392			1 392
Autres immo. corporelles	Installations générales, agencements divers	71 954			71 954
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	1 283 551	63 204		1 346 755
	Emballages récupérables et divers				
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)		4 536 158	770 128		5 306 285
TOTAL GENERAL (I + II + III)		8 511 099	826 041		9 337 140
Dont dotations et reprises d'exploitation			826 041		
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 exception-nel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	
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	265 338						265 338
TOTAL							265 338

Tableau des charges à répartir sur plusieurs exercices

Néant.

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	44 588 694			44 588 694	1
Actions amorties					
Actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote)					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissement					
TOTAL	44 588 694			44 588 694	

Affectation du résultat

Affectation du résultat	31/12/2020
Report à nouveau figurant au bilan de l'exercice antérieur	
Résultat de l'exercice précédent	48 174 972
Prélèvements sur les réserves	
TOTAL DES SOMMES DISTRIBUABLES	48 174 972
Affectation aux réserves :	
- légales	
- autres	33 014 816
Dividendes	15 160 156
Autres répartitions	
Report à nouveau	
TOTAL DES AFFECTATIONS	48 174 972

Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture au 01/01/2020	Augment.	Diminut.	Acomptes dividendes / Dividendes exceptionnels	Apports et fusions / Chgmt méthode	Affectation du résultat N-1	Distribut. Dividendes	Clôture au 31/12/2020
Capital social ou individuel	44 588 694							44 588 694
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	13 501 172							13 501 172
Ecart de réévaluation								
Réserve légale	4 458 869							4 458 869
Réserves statutaires ou contractuelles								
Réserves réglementées								
Autres réserves	172 919 389					33 014 816		205 934 205
Report à nouveau								
Résultat de l'exercice	48 174 972	23 591 172				-48 174 972		23 591 172
Dividendes *						15 160 156	-15 160 156	
Subventions d'investissement								
Provisions réglementées	3 771 627	265 338						4 036 965
TOTAL CAPITAUX PROPRES	287 414 723	23 856 510					-15 160 156	296 111 077

* dividendes non versés au 31 décembre 2020

Provisions inscrites au Bilan

Nature des provisions	Début de l'exercice	Réorg. et changement de méthode	Dotations	Reprises	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers							
Provisions investissements							
Provisions pour hausse des prix							
Amortissements dérogatoires	3 771 627		265 338				4 036 965
- Dont majorations exceptionnelles de 30%							
Provisions pour prêts d'installation							
Autres provisions réglementées							
TOTAL (I)	3 771 627		265 338				4 036 965
Provisions pour litige	600 000						600 000
Provisions pour garanties données aux clients							
Provisions pour pertes sur marchés à terme							
Provisions pour amendes et pénalités							
Provisions pour pertes de change							
Provisions pour pensions	8 330 487		2 322 464	182 628	182 628		10 470 323
Provisions pour médailles	49 323		53 028	2 931	2 931		99 420
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	50 174 914		10 139 299	14 624 299	1 096 299	13 528 000	45 689 914
TOTAL (II)	59 154 724		12 514 791	14 809 858	1 281 858	13 528 000	56 859 657
Provisions sur immos incorporelles							
Provisions sur immos corporelles							
Provisions sur titres mis en équivalence							
Provisions sur titres de participations	29 876 660		719 008				30 595 668
Provisions sur autres immos financières	8 360 018						8 360 018
Provisions sur stocks							
Provisions sur comptes clients	48 293						48 293
Autres provisions pour dépréciations	1 141 851			1 141 851		1 141 851	
TOTAL (III)	39 426 822		719 008	1 141 851		1 141 851	39 003 979
TOTAL GENERAL (I + II + III)	102 353 173		13 499 137	15 951 709	1 281 858	14 669 851	99 900 601
Dont dotations et reprises d'exploitation			12 504 613	14 809 858			
Dont dotations et reprises financières			729 186	1 141 851			
Dont dotations et reprises exceptionnelles			265 338				
dépréciations des titres mis en équivalence							

Obligations au titre des avantages au personnel

Montants comptabilisés au bilan

	Indemnités fin de carrière	
	31/12/2020	31/12/2019
Valeur actualisée de l'obligation financée (Donnée par Actuaires)	2 391 733	1 561 573
Juste valeur des actifs du régime		
Sous-total	2 391 733	1 561 573
Valeur actualisée de l'obligation non financée	2 391 733	1 561 573
Profits / (pertes) actuariels non comptabilisés (Différence)	-895 410	-749 086
Coût non comptabilisé des services passés		
Passif net au bilan (provision après dotation de l'année)	1 496 323	812 487
Montants du bilan :		
Passifs	1 496 323	812 487
Actifs		
Obligation nette au bilan	1 496 323	812 487

Il n'existe pas d'actif du régime

Montants enregistrés dans le compte de résultat

	Indemnités fin de carrière	
	31/12/2020	31/12/2019
Coût des services rendus au cours de l'exercice	171 080	122 352
Intérêts sur l'obligation	9 801	23 293
Rendement attendu des actifs du régime		
Pertes (profits) actuariels net comptabilisés au titre de l'exercice	36 369	38 143
Reprises liées aux paiements de l'exercice	-182 628	-110 730
Coût des services passés		
Pertes (profits) sur réductions et liquidations		-2 187
Total porté au compte de résultat	34 622	70 871
Rendement réel sur actifs du régime		

Variations du passif net comptabilisé au bilan

	Indemnités fin de carrière	
	31/12/2020	31/12/2019
Passif net à l'ouverture	812 488	806 794
Charge nette comptabilisée dans le compte de résultat	34 622	70 871
Cotisations		
Tranfert de charges		
Changement de méthode		
Passifs acquis dans le cadre de regroupements d'entreprises	649 214	-65 177
Passif net à la clôture	1 496 323	812 488

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

	Indemnités fin de carrière		Médailles du travail	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Taux d'actualisation	0,50%	0,75%	0,25%	0,50%
Taux d'inflation	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%
<u>Augmentation des salaires :</u>				
- Moins de 35 (Cadres)	4,75%	4,75%		
- Moins de 35 (Etam)	3,75%	3,75%		
- Plus de 35 (Cadres)	3,50% à 1,75%	3,50% à 1,75%		
- Plus de 35 (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	1 496 323	812 488	99 420	49 323

Engagements postérieurs à l'emploi complémentaire des cadres (en K€)

	Indemnité fin de carrière (complémentaire cadre)	
	31/12/2020	31/12/2019
Hypothèse de calcul :		
Nombre de bénéficiaires	3	3
Age moyen	62,3	61,2
Ancienneté moyenne	39,3	38,3
Rémunération moyenne	532	538
Taux d'actualisation	-0,25%	0,00%
Coût des services rendus au cours de l'exercice	342	471
Taux d'inflation	1,25%	1,25%
Mobilité	0 ou 5%	0 ou 5%
Evolution des salaires	de 2 à 4,5%	de 2 à 4,5%
Réconciliation de la provision :		
Montant des engagements à la clôture	34 417	36 492
Fonds externalisés	- 20 224	- 20 756
Engagements net	14 193	15 736
Droits passés non reconnus	-	-
(Gains)/pertes actuarielles non reconnus	5 219	8 218
Provision au bilan	8 974	7 518
Mouvements de l'exercice sur la provision comptabilisée :		
Montant de la provision comptabilisée à l'ouverture	7 518	15 083
Augmentation de la provision sur l'exercice	1 456	2 552
Consommation de la provision sur l'exercice	-	10 117
Montant de la provision comptabilisée à la clôture	8 974	7 518

Créances et dettes

Etat des créances		Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an	
Créances rattachées à des participations		5 917 061	5 917 061		
Prêts		739 587	81 506	658 081	
Autres immos financières		54 602 945		54 602 945	
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE		61 259 594	5 998 567	55 261 026	
Clients douteux ou litigieux		57 758	57 758		
Autres créances d'exploitation		34 571 188	34 571 188		
Créances représentatives de titres prêtés					
Personnel et comptes rattachés					
Sécurité sociale et autres organismes sociaux					
Etat et autres collectivités	Impôts sur les bénéfices				
	Taxe sur la valeur ajoutée	624 007	624 007		
	Autres impôts				
	Etat - divers	25 193	25 193		
Groupes et associés		66 719 605	66 719 605		
Débiteurs divers		1 650 864	1 650 864		
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT		103 648 614	103 648 614		
Charges constatées d'avance		1 027 682	1 027 682		
TOTAL DES CREANCES		165 935 890	110 674 863	55 261 026	
Prêts accordés en cours d'exercice		28 784			
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					
Autres emprunts obligataires		14 860 268	60 268	14 800 000	
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine		72	72		
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine		105 309 167	309 167	105 000 000	
Emprunts et dettes financières divers		463 331 173	458 531 173	4 800 000	
Fournisseurs et comptes rattachés		5 614 738	5 614 738		
Personnel et comptes rattachés		875 442	875 442		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		1 022 238	1 022 238		
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices				
	Taxe sur la valeur ajoutée	7 681 032	7 681 032		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts	278 502	278 502		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		1 268 703	1 268 703		
Groupes et associés		19 350 029	19 350 029		
Autres dettes		2 818 591	2 818 591		
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES		622 409 955	497 809 955	124 600 000	
Emprunts souscrits en cours d'exercice		134 800 000	Emprunts auprès des associés personnes physiques		
Emprunts remboursés en cours d'exercice		29 800 000			

Disponibilités, emprunts et dettes financières

Détail des disponibilités	31/12/2020	31/12/2019
V.M.P.	7 005 002	7 000 926
Caisse		
Banques	327 696 316	166 225 172
Comptes courants financiers		
TOTAL DES DISPONIBILITES	334 701 318	173 226 098

Détail des emprunts et dettes financières	31/12/2020	31/12/2019
Soldes créditeurs de banque	72	72
Emprunts	125 108 182	19 819 386
Autres dettes financières diverses	371	371
Comptes courants financiers	458 392 054	456 137 664
TOTAL DES EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	583 500 679	475 957 493

Détails des comptes de régularisation

Charges à payer

Charges à payer incluses dans les postes du bilan	31/12/2020	31/12/2019
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	60 268	79 085
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	309 167	
Emprunts et dettes financières divers	38 748	40 301
Total dettes financières	408 182	119 386
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	1 132 454	2 134 453
Dettes sociales : Rémunérations annuelles variables	874 932	616 358
Organismes sociaux	349 973	248 543
Autres charges		73 000
Dettes fiscales	102 096	66 782
Autres dettes	15 160 156	
Clients - RRR accordés	103 014	42 168
Total autres dettes	17 722 624	3 181 304
TOTAL DES CHARGES A PAYER	18 130 806	3 300 690

Produits à recevoir

Produits à recevoir	31/12/2020	31/12/2019
Créances rattachées à des participations	14 665	82 821
Autres immobilisations financières		
Total immobilisations financières	14 665	82 821
Fournisseurs - Avoirs à recevoir	1 302 395	331 392
Créances clients et comptes rattachés	1 444 966	2 615 972
Personnel et comptes rattachés		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		
Etat et autres collectivités publiques	25 193	93 350
Autres créances		
Total créances	2 772 554	3 040 714
Valeurs mobilières de placement (intérêts courus)		926
Disponibilités	478	878
TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR	2 787 697	3 125 338

Produits et charges constatés d'avance

Produits et charges constatés d'avances dans le poste du bilan	31/12/2020	31/12/2019
Produits constatés d'avance		
Produits constatés d'avance - Avancement		
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		
Charges constatées d'avance	1 027 682	850 941
Charges constatées d'avance - Avancement		
TOTAL DES CHARGES CONSTATES D'AVANCE	1 027 682	850 941

INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Ventilation du chiffre d'affaires

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019	Variation
Répartition par secteur d'activité			
Ventes de marchandises	1 460 623		100,00%
Production vendue biens			
Production vendue services	70 826 891	69 209 701	2,34%
Répartition par marché géographique			
Chiffres d'affaires nets-France	72 283 014	69 209 701	4,44%
Chiffres d'affaires nets-Export	4 500		100,00%
Chiffres d'affaires nets	72 287 514	69 209 701	

Transferts de charges

	31/12/2020	31/12/2019
Transfert de charges d'exploitation	2 548	11 584
Remboursement charges de formation	2 548	8 784
Remboursement d'assurance		
Remboursement organismes sociaux, Etat et autres collectivités publiques		2 800
Autres charges d'exploitation		
Transfert de charges financières		
Transfert de charges exceptionnelles		
TOTAL	2 548	11 584

Détail du résultat financier

	Charges financières		Produits financiers	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Dividendes et acomptes reçus			12 293 707	40 682 824
Intérêts bancaires	4 947	10 973		
Intérêts des emprunts	942 695	497 154		
Intérêts sur prêts et créances			706 889	1 574 640
Revenus sur titres			26 641	20 153
Pertes et gains de change				
Intérêts sur comptes-courants	1 203 937	1 481 758	502 652	601 392
Dotations / Reprises de provisions	729 186	13 170 124	1 141 851	
Autres charges et produits	235 233	1 749		736 358
TOTAL	3 115 998	15 161 758	14 671 740	43 615 366

Détail du résultat exceptionnel

	Charges exceptionnelles		Produits exceptionnels	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Subventions d'équilibre ou retour à meilleur fortune				
Dons et libéralités				
Pénalités et amendes	1 176			5 427
Sortie d'immo corp. et incorp.				1 000
Sortie d'immobilisations financières	22 200	8 753 338	27 008	15 362 873
Charges et produits de cessions VMP				
Dotations / Reprises de provisions	265 338	221 965		
Autres charges et produits	2 197 585	1 616 386		
TOTAL	2 486 299	10 591 688	27 008	15 369 300

Répartition de l'impôt sur les bénéfices

Impôts	Résultat avant impôt	Impôt	Résultat net après impôt
Résultat courant	32 616 732	-6 507 687	26 109 045
Résultat exceptionnel	-2 464 099		-2 464 099
Résultat exceptionnel à long terme	4 808		4 808
Participation des salariés aux fruits de l'expansion			
Crédits d'impôt		130 992	130 992
Contribution sociale		-189 575	-189 575
TOTAL	30 157 442	-6 566 270	23 591 172

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

Renseignements sur les opérations faites en commun

Néant.

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						
Avals, garanties	34 775		4 045			30 730
Nantissements de titres sur prêt						
Créances cédées non échues (y compris bordereaux Dailly)						
Engagement de versment à la Fondation Spie batignolles	167					167
Locations longue durée immobilières	27 271		236			27 035
Locations longue durée mobilières	1 282		1			1 281
TOTAL	63 495		4 282			59 213
<u>Engagements reçus</u>						
Cautions de contre-garantie sur marché						
Avals						
Garanties						
Abandons de créances avec clause de retour à meilleure fortune						
Locations longue durée immobilières	16 756		15 701			1 055
Locations longue durée mobilières						
TOTAL	16 756		15 701			1 055

Engagements de crédit-bail en K€

Néant.

Effectif moyen

Catégorie de salarié	Effectif moyen salarié	
	31/12/2020	31/12/2019
Ingénieurs et cadres	84	66
Agents de maîtrise, techniciens		
Employés	64	27
Ouvriers		
TOTAL	148	93

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 : 56,24 %
Méthode de consolidation : Intégration globale

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

Groupe Spie batignolles a pris le contrôle de Financière Spie batignolles le 23 janvier 2019.

La société Spie batignolles faisait partie, jusqu'au 31 décembre 2019, du périmètre d'intégration fiscale de la Financière Spie batignolles et fait partie, depuis le 1er janvier 2020, du périmètre d'intégration fiscale de la société Groupe Spie batignolles.

Chaque société comptabilise sa charge d'impôt comme en l'absence d'intégration, l'économie d'impôt étant appréhendée par la société mère d'intégration fiscale. Si la société était seule, le montant des déficits reportables hors intégration fiscale s'élèverait à : 0 €.

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

Fiscalité différée

<i>Libellé</i>	31/12/2020	31/12/2019
<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	10 470 323	8 330 487
Autres risques et charges provisionnés	45 689 915	50 174 915
Provisions pour dépréciation	8 360 018	9 501 869
Charges à payer	155 602	106 357
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	64 675 858	68 113 628
Total actif d'impôt futur (1)	18 706 845	21 812 027
Situation nette	18 706 845	21 812 027

(1) Taux d'impôt : 28,92% 32,02%

Dont taux normal d'impôt sur les sociétés : 28,00% 31,00%

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

Liste des filiales et participations au 31/12/2020 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 taxe du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice
				Brute	Nette					
A. Renseignements détaillés(1) (2)										
Filiales (+ de 50% du capital détenu par la société)				443 527	414 150	35	4 045			
Aero Site Batiment Services * 445320070	41	103	98,33%	234	208			4 441	-34	
Carceller 868202897	128	1 592	100,00%	5 096	5 096			5 190	756	873
Defontaine (SAS) 301669297	300	1 625	100,00%	3 749	3 749			13 312	-358	
Boyer 906350319	100	966	100,00%	8 910	8 910			27 686	-955	
Groupe S.P.R 542091970	2 000	3 472	99,23%	47 203	47 203			8,821,1	-3 448	
HPB 444922108	30	2 586	100,00%	6 561	6 561			10 884	-2 121	
Médiane 387689318	500	1 107	60,00%	2 148	2 148			20 672	-633	
Outarex 087281184	200	2 776	100,00%	12 000	12 000			90 264	567	502
Paris Cour de Rome 494318924	37	17	100,00%	37	37				-7	
Samorelec 399229392	37	-34	98,92%	110	23				-4	
SB Amitec 348540535	144	1 602	100,00%	267	267			17 096	1 157	
SB Concessions 428655377	1 864	7 873	100,00%	4 308	4 308			2 868	739	
SB Energie 552119760	1 887	2 066	100,00%	37 242	37 242			107 510	5 599	
SB est 305231854	2 233	1 459	100,00%	1 402	1 402			37 984	435	
SB fondations 380149427	5 870	5 607	100,00%	7 389	7 389		658	97 717	1 741	528
SB Génie civil 428937687	7 688	5 622	100,00%	10 714	10 714			168 190	2 402	
SB grand ouest 444617690	1 498	694	100,00%	5 335	5 335			43 959	-1 117	
SB Ile de France 582014957	9 451	2 932	99,81%	66 264	66 264		2 013	181 006	-2 855	1 634
SB Immobilier 393507579	1 000	920	100,00%	1 116	1 116			2 589	-4 623	
SB International 444072169	500	2 025	70,59%	18 454				1 932	-1 814	
SB Malet 302698873	2 632	34 347	100,00%	97 101	97 101	35		265 076	2 890	2 632
SB nord 349026955	2 662	4 732	100,00%	6 597	6 597		983	107 720	162	1 038
SB réseau (SNC) 479203283			99,00%							
SB sud est 343177440	3 000	1 387	100,00%	8 156	8 156			104 210	-2 235	
SB sud ouest 343177440	1 044	4 575	100,00%	6 506	6 506			29 774	-1 279	
SB Technologie 349289702	350	328	100,00%	10 809			391	3 480	-455	
SB Présance IdeF (ex TMB) 332265032	39	1 733	100,00%	1 100	1 100			33 255	575	947
SB Valerian 329426340	3 100	1 455	100,00%	42 886	42 886			123 829	-53	

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 taxe du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice
				Brute	Nette					
SB Vallia 390126431	459	2 112	75,01%	8 061	8 061			1 787	-18	
SBC Opérations (SNC)* 539925610			95,00%					33 824		
SBI Projet (SNC) 511611931			95,00%					1 222		
SCI Auguste Blanqui 441272069			95,00%							
SCI Bussy Saint Georges 800083032			95,00%							
SCI Epinay sur Seine 829807452			95,00%							
SCN Roche Ollainville 819994260			50,00%							
SCI Tortu Foch 793228701			95,00%					3 451		
SCI Villefranche General de Gaulle 830682506			95,00%							
SCCV Compiègne Clos des Roses			95,00%							
SJDA16 (SAS) 789985520	5	-9	100,00%	10	10					-1
SJDA 22 (SAS) 841498595	10	-5	100,00%	10	10					-3
SJDA 23 (SAS) 841498660	10	-5	100,00%	10	10					-3
Travaux Routiers PL Favier 351561451	476	5 544	100,00%	23 741	23 741			15 577	124	
SCCV Quai de Leith 852461128			60,00%							
SCCV Bordeaux Ravezies 834152743			95,00%							
Participations (10 à 50% du capital) - à détailler				4	4					
OC VIA Maintenance 752151829	10		14,00%	1	1					
SCI Champs de Mars* 488196403			50,00%	1	1					
SCI Marceau Arago 502688062	2		50,00%	1	1					-5
SCI Marceau Robespierre 491113254	2		50,00%	1	1					
SCI SJDA 20 834158735			50,00%							
SCCV Riveo Logements 837589951			30,00%					4 157		
SCCV Calais Tertiaire 838205391			50,00%							
SCCV L'Annexe 842607301			25,00%					5 464		
SNC SJDA 19 833797244			50,00%							

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 taxe du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice
				Brute	Nette					
SNC SJDA 21 833797335			50,00%							
B. Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations non reprises au A.				1 445	225					
Filiales françaises (ensemble)				1 445	225			13 216		
TOTAL				444 975	414 379					

(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,

(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.