RCS : EVRY
Code greffe : 7801

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1976 B 90910
Numéro SIREN : 562 136 036
Nom ou dénomination : RAZEL-BEC

Ce dépôt a été enregistré le 13/05/2024 sous le numéro de dépôt 7132

Certifié conforme
Laurent FAYAT
Président Razel-Bec

RAZEL-BEC

3 RUE RENÉ RAZEL LE CHRIST DE SACLAY 91892 ORSAY CEDEX

Comptes au 30/09/2023

SOMMAIRE

Page de garde..... 1
Sommaire..... 2
Comptes annuels..... 3
Bilan - Actif..... 4
Bilan - Passif..... 5
Compte de résultat..... 6
Annexe..... 7
Règles et méthodes comptables..... 8
Immobilisations..... 15
Provisions et dépréciations..... 16
Créances et dettes..... 17
Composition capital social..... 18
Variation des capitaux propres..... 19
Ventilation du CA..... 20
Chiffre d'affaires économique..... 21
Charges et produits financiers..... 22
Charges et produits except..... 23
Répartition de l'impôt..... 24
Engagements hors bilan..... 25
Effectif moyen..... 26
Titres..... 27

COMPTES ANNUELS

COMPTES SOCIAUX RAZEL-BEC SAS

BILAN

ACTIF	30.09.2023			30.09.2022
	Bruts	Amortissements provisions	Nets	Nets
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, recherche, développement				
Fonds commercial, concessions, brevets	2 700 000	1 392 496	1 307 504	1 390 435
Autres immobilisations incorporelles et acomptes versés	5 813 428	2 784 041	3 029 387	2 742 656
Immobilisations corporelles				
Terrains et constructions	28 479 181	16 904 861	11 574 320	11 035 573
Matériels et outillages	83 648 308	60 124 795	23 523 513	29 327 764
Autres immobilisations corporelles	22 621 897	13 702 579	8 919 318	2 757 152
Immobilisations en cours et acomptes versés	724 602		724 602	2 138 748
Immobilisations financières				
Titres de participation	53 249 623	31 580 410	21 669 213	35 874 388
Créances rattachées à des participations	3 877 616		3 877 616	3 082 934
Autres titres immobilisés	172 833	4 958	167 875	167 875
Prêts et autres immobilisations financières	1 388 518	30 027	1 358 491	919 912
ACTIF IMMOBILISE	**202 676 006**	**126 524 167**	**76 151 839**	**89 437 437**
Stocks				
Matières premières et autres approvisionnements	4 288 398	80 263	4 208 135	2 624 812
Produits finis				
Marchandises	1 143		1 143	1 143
Avances et acomptes versés sur commandes	4 005 812	341 657	3 664 155	4 626 006
Créances				
Créances clients et comptes rattachés	259 199 016	155 346	259 043 670	227 640 850
Autres créances	185 930 955	17 114 833	168 816 122	224 122 429
Valeurs Disponibles				
Valeurs mobilières de placement				
Compte courant FAYAT	104 096 896		104 096 896	26 252 962
Disponibilités	51 364 594		51 364 594	59 655 486
ACTIF CIRCULANT	**608 886 814**	**17 692 099**	**591 194 715**	**544 923 688**
Comptes de régularisation				
Charges constatées d'avance	4 971 447		4 971 447	2 781 664
Ecarts de conversion actif	1 153 037		1 153 037	824 172
TOTAL DE L'ACTIF	**817 687 304**	**144 216 266**	**673 471 038**	**637 966 961**

COMPTES SOCIAUX RAZEL-BEC SAS

BILAN

PASSIF	30.09.2023	30.09.2022
Capital social	20 000 000	20 000 000
Primes d'émission		
Réserve légale	2 000 000	2 000 000
Réserves règlementées	740 928	740 928
Autres réserves	558 159	484 664
Report à nouveau	3 746 168	(559 089)
Résultat de l'exercice	2 652 105	16 305 257
Provisions réglementées	4 427 751	2 847 419
CAPITAUX PROPRES	**34 125 111**	**41 819 179**
Provisions pour risques	38 301 074	38 836 811
Provisions pour charges	28 328 634	24 743 144
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**66 629 708**	**63 579 955**
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts auprès des établissements de crédit	90 864 983	82 989 759
Avances et acomptes reçus sur commandes	26 921 870	40 688 187
Autres dettes		
Dettes fournisseurs	138 527 097	123 463 645
Dettes sociales	34 748 363	31 437 672
Dettes fiscales	41 859 926	38 456 930
Dettes sur immobilisations	984 913	1 416 518
Autres dettes	176 113 892	174 778 948
DETTES	**510 021 044**	**493 231 659**
Comptes de régularisation		
Produits constatés d'avance	61 644 772	38 389 626
Ecarts de conversion passif	1 050 403	946 542
TOTAL DU PASSIF	**673 471 038**	**637 966 961**

COMPTES SOCIAUX RAZEL-BEC SAS

COMPTE DE RESULTAT

DETERMINATION DU RESULTAT NET	30.09.2023	30.09.2022
Chiffre d'affaires	562 927 188	477 788 737
Autres produits d'exploitation	5 688 905	11 966 268
Reprises sur provisions	18 449 517	21 966 783
Transfert de charges d'exploitation	791 375	1 366 043
Total des produits d'exploitation	**587 856 985**	**513 087 831**
Achats et services extérieurs consommés	394 059 666	338 175 820
Autres charges d'exploitation	4 827 465	6 558 861
Impôts, taxes et versements assimilés	4 722 677	5 839 407
Salaires, traitements et charges sociales	152 901 627	146 836 171
Dotations aux amortissements d'exploitation	24 041 314	9 308 004
Dotations aux provisions d'exploitation	17 359 763	21 328 068
Total des charges d'exploitation	**597 912 512**	**528 046 331**
Résultat dans les opérations faites en communs	25 613 833	42 702 917
RESULTAT EXPLOITATION	**15 558 306**	**27 744 417**
Intérêts reçus et autres produits	20 922 170	17 484 860
Reprises sur provisions à caractère financier	6 816 499	5 259 570
Profits de change	272 781	222 404
Total des produits financiers	**28 011 450**	**22 966 834**
Intérêts payés et autres charges	2 324 249	777 307
Dotations aux provisions à caractère financier	602 534	2 193 254
Pertes de change	67 913	187 863
Total des charges financières	**2 994 696**	**3 158 424**
RESULTAT FINANCIER	**25 016 754**	**19 808 410**
RESULTAT COURANT	**40 575 060**	**47 552 827**
Résultat exceptionnel sur opérations de gestion	(2 433 641)	(3 702 356)
Résultat exceptionnel sur opérations en capital	(158 100)	(15 396 850)
Variation des amortissements et provisions exceptionnels	(31 064 604)	(12 155 575)
Résultat exceptionnel	**(33 656 345)**	**(31 254 781)**
Impôt sur les bénéfices	**(4 266 610)**	**7 211**
RESULTAT NET	**2 652 105**	**16 305 257**

ANNEXE

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes sociaux annuels de RAZEL-BEC (ci-après "l'entreprise" ou "la société"), établis pour l'exercice de 12 mois clos au 30/09/2023, les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration de la société.

Sauf indication contraire, les montants sont exprimés en euros.

FAITS MARQUANTS

- **Acquisition de la société RAZEL-BEC ISERE par RAZEL-BEC**

La société RAZEL-BEC a acquis 25 août 2023 la part des minoritaires de RAZEL-BEC ISERE (5%) puis l'a absorbée par une fusion simplifiée réalisée le 30 septembre 2023 avec effet rétroactif au 1er octobre 2022.
En conséquence, RAZEL-BEC détient l'intégralité des parts de la société MOULIN BTP détenue auparavant par RAZEL-BEC ISERE.

L'impact de ces opérations sur le résultat de RAZEL-BEC s'éléve à 3 804 K€ sur l'exercice, comptabilisé en résultat financier et exceptionnel.

- **Recapitalisation de la société MOULIN BTP**

Par une décision de l'associé unique en date du 30 septembre 2023, RAZEL-BEC a décidé l'augmentation de capital de sa filiale MOULIN BTP par compensation de créances à hauteur de 9 920 000 € pour le porter à 12 420 000 € puis sa réduction pour le ramener 2 500 000 € par imputation sur les pertes.
Compte tenu de la situation nette à la clotûre et des perspectives d'activité de sa filiale, RAZEL-BEC a déprécié l'intégralité des titres MOULIN BTP pour 9 920 K€ au 30/09/2023.

- **Recapitalisation de la société BIANCO**

Par une décision de l'associé unique en date du 29 septembre 2023, RAZEL-BEC a décidé l'augmentation de capital de sa filiale BIANCO par compensation de créances à hauteur de 842 700 € pour le porter à 1 757 395 € puis sa réduction pour le ramener 914 695 € par imputation sur les pertes.
Compte tenu de la situation nette à la clotûre et des perspectives d'activité de sa filiale, RAZEL-BEC a déprécié l'intégralité des titres BIANCO pour 4 040 K€ au 30/09/2023.

- **Filiales EASYWORKS et RAZEL-BEC INTERNATIONAL**

Compte tenu de la situation nette au 30 septembre 2023 et des perspectives d'activité de sa filiale Easyworks, RAZEL-BEC a déprécié l'intégralité du compte courant pour 16 662 k€ au 30/09/2023. L'impact de cette opération sur le résultat de RAZEL-BEC s'éléve à 671 K€ sur l'exercice, comptabilisé en résultat exceptionnel.

Compte tenu de la situation nette au 30 septembre 2023 et des perspectives d'activité de sa filiale RAZEL-BEC INTERNATIONAL, RAZEL-BEC a déprécié l'intégralité des titres de participation sur l'exercice pour 10 852 k€, comptabilisé en résultat exceptionnel.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Aucun évènement significatif postérieur à la clôture n'est à signaler.

METHODES D'EVALUATION ET COMPARABILITE DES COMPTES

Base de préparation des comptes sociaux

Les comptes sociaux annuels de RAZEL-BEC pour l'exercice au 30/09/2023 ont été établis conformément aux règles et principes comptables généralement admis en France selon les dispositions du plan comptable général (Règlement ANC n°2014-3 du 5 juin 2014 relatif au PCG) à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels

Les conventions comptables d'établissement et de présentation des comptes sociaux 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.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode du coût historique.
Seules sont exprimées les informations significatives

Opérations en devises

Chiffre d'affaires
Les ventes en devises sont enregistrées en chiffre d'affaires au cours du jour de la vente. L'effet de la couverture est, le cas échéant, comptabilisé dans le même compte de chiffre d'affaires.

Dettes et créances commerciales, disponibilités

Les dettes, créances et disponibilités libellées en devises sont converties en fin d'exercice à leur cours de clôture. Les différences de conversion résultant de la réévaluation des créances et dettes en devises au cours de clôture sont inscrites au bilan en « écarts de conversion actif » lorsqu'il s'agit d'une perte latente et en « écarts de conversion passif » lorsqu'il s'agit d'un gain latent. Les écarts de conversion actifs font l'objet d'une provision à concurrence du risque non couvert.

Les écarts de conversion résultant de la réévaluation des disponibilités sont portés au compte de résultat, sauf si les disponibilités entrent dans une relation de couverture (élément couvert ou couverture). Dans ce cas, les écarts de conversion sont inscrits au bilan et suivent les principes de comptabilité de couverture.

Les écarts de conversion des dettes et créances d'exploitation (provisionnés ou réalisés) sont comptabilisés en résultat d'exploitation.
Les écarts de conversion des dettes et créances financières (provisionnés ou réalisés) sont comptabilisés en résultat financier.

Immobilisations acquises libellées en devises

En l'absence de couverture, le coût d'entrée de ces immobilisations est converti en euros à la date d'entrée de l'immobilisation à l'actif. L'écart entre le cours du jour de l'acquisition et le cours effectif de paiement constitue donc une perte ou un gain de change.

Dans le cas d'une couverture, l'effet de la couverture doit obligatoirement être intégré dans la valeur d'entrée de l'immobilisation, en complément du prix d'achat. Les frais engagés au titre de la mise en place de la couverture sont intégrés au coût d'entrée de l'immobilisation.

NOTES SUR LE BILAN

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, ne sont pas rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Le coût d'une immobilisation produite par l'entreprise pour elle-même est déterminé en utilisant les mêmes principes que pour une immobilisation acquise. Ce coût de production inclut le prix d'achat des matières consommées des coûts attribuables à la préparation en vue de l'utilisation envisagée après déduction des rabais, remises et escomptes de règlement. Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Frais d'acquisition des immobilisations
Les droits de mutation, honoraires (agences, notaires, etc.) ou commissions (courtages et autres coûts de transaction liés à l'acquisition) et frais d'actes (frais légaux, frais de transfert de propriété, etc.) sont comptabilisés en charges.

Coûts d'emprunt
L'entreprise a opté pour la comptabilisation en charges des intérêts des emprunts spécifiques à l'acquisition ou à la production d'immobilisations.

Fonds commercial
Le fonds commercial suivant est inscrit à l'actif au 30/09/2023 :
- Fonds commercial CARI pour une valeur de brute de : 2 665 000 €

Ce fonds a été acquis par RAZEL-BEC suite à la fusion avec la société CARI en octobre 2011.

Amortissements et Dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles

Amortissements et dépréciations d'un fonds commercial
Conformément au règlement ANC 2015-06, le fonds commercial dont la durée d'utilisation est limitée fait l'objet d'un amortissement. Le cas échéant, il fait également l'objet d'une dépréciation.

Le caractère limité de la durée d'utilisation d'un actif est déterminé, soit à l'origine, soit en cours d'utilisation, au regard des critères, généralement physiques, techniques, juridiques ou économiques, inhérents à l'utilisation par la société de l'actif considéré :

- Fonds commercial CARI : 23 ans, amorti à hauteur de 1 390 435 euros au 30/09/2023.

Les fonds commerciaux amortis sur leurs durées d'utilisation font l'objet d'un test de dépréciation s'il existe un indice de perte de valeur à la clôture. Au 30/09/2023, en l'absence d'indice de perte de valeur, la société n'a pas pratiqué de test de dépréciation.

Amortissement des immobilisations corporelles

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire et dégressif en fonction de la durée de vie prévue.

Les taux pratiqués sont déterminés en fonction des durées d'amortissement définies, soit par le barème de la Fédération Nationale des Travaux publics, soit par l'usage pour les immobilisations non répertoriées dans ce document.

Les durées usuelles sont les suivantes :

Constructions :

- Toiture	10 à 20 ans – mode linéaire
- Fluides	10 ans – mode linéaire
- Aménagements	10 ans – mode linéaire
- Gros œuvre	20 à 40 ans – mode linéaire

Installations techniques - Matériel et outillage industriels :	
- Matériel de production d'une puissance supérieure à 200 CV	7 ans – mode linéaire ou dégressif
- Matériel de production d'une puissance inférieure à 200 CV	5 ans – mode linéaire ou dégressif
Matériel de transport	2 à 5 ans – mode linéaire ou dégressif
Matériel de bureau	2 à 5 ans – mode linéaire ou dégressif
Matériel informatique	2 à 5 ans – mode linéaire ou dégressif
Mobilier	3 à 5 ans – mode linéaire

L'entreprise pratique l'amortissement dérogatoire pour bénéficier de la déduction fiscale des amortissements en ce qui concerne les immobilisations dont la durée d'utilisation comptable est plus longue que la durée d'usage fiscale.

Dépréciations des immobilisations corporelles

Une provision pour dépréciation est calculée quand la valeur actuelle d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable.

Les tests réalisés n'ont pas conduit à la comptabilisation d'une dépréciation.

Participations, titres immobilisés, valeurs mobilières

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition avec les frais acessoires qui sont fiscalement amortis sur 5 ans par comptabilisation d'un amortissement dérogatoire.
La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.
Les valeurs mobilières de placement sont évaluées au coût d'achat. Le cas échéant, lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Stocks de matières premières, produits finis et semi-finis

Les coûts d'acquisition des stocks comprennent le prix d'achat, les droits de douane et autres taxes, à l'exclusion des taxes ultérieurement récupérables par l'entreprise auprès des administrations fiscales, ainsi que les frais de transport, de manutention et autres coûts directement attribuables au coût de revient des matières premières, des marchandises, des encours de production et des produits finis. Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.
Les stocks de matières premières sont évalués selon la méthode du coût moyen pondéré.
Les stocks de produits finis sont évalués au coût de revient.

Dépréciation des stocks de matières premières, produits finis et semi-finis

Lorsque la valeur actuelle à la clotûre (valeur vénale pour les produits finis et marchandises et valeur d'usage pour les matières premières) est inférieure à la valeur comptable, une dépréciation est comptabilisée du montant de la différence.

Opérations sur contrats à long terme

Le coût de production des en-cours et des produits finis est constitué par :

- le coût d'acquisition des matières premières consommées,
- les charges directes de production,

- les charges indirectes de production.

Les opérations partiellement exécutées sont comptabilisées selon la méthode de l'avancement selon la nature des travaux.

Des factures à émettre ou des produits constatés d'avance sont comptabilisés par comparaison entre la facturation et la production méritée.
Les affaires partiellement exécutées présentant une perte complémentaire à la fin du chantier font l'objet d'une provision pour perte à terminaison.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.
Les créances clients, hors créances publiques, sont dépréciées au cas par cas suivant l'appréciation du risque.

Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Le risque d'impayés est apprécié individuellement en considération de l'ancienneté des créances, du taux de non-recouvrement historique et de la partie couverte par l'assurance-credit.

Disponibilités et centralisation de trésorerie

Les valeurs disponibles présentées au bilan comprennent outre les valeurs mobilières de placement et les disponibilités (soldes débiteurs des comptes bancaires et soldes des comptes de caisse), le solde débiteur des comptes courant de la société FAYAT SAS, société mère du groupe FAYAT.
L'entreprise fait partie de la centralisation de trésorerie du Groupe Fayat, dont le fonctionnement est le suivant :
La société Centralisatrice rémunère les excédents de trésorerie des sociétés centralisées au taux moyen de rémunération du cash pool en fin d'exercice.

Provisions réglementées

La société pratique, lorsqu'elle y est autorisée, un amortissement dégressif qui est traité en amortissement dérogatoire, inscrit dans le poste " provision réglementées".

Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges sont comptabilisées pour faire face à des sorties de ressources probables résultant d'obligations actuelles issues d'évènements passés.

Engagements de retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier. Les engagements correspondants ont été constatés sous la forme de provision. La part des engagements qui ont fait l'objet d'une provision s'élève à 9 722 K€ au 30 septembre 2023.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

-	Taux d'actualisation	3.60%
-	Taux de croissance des salaires	2.75%
-	Age de départ à la retraite	67 ans
-	Table de taux de mortalité	table INSEE 2019-2021

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Contrats long terme

Les contrats à long terme sont comptabilisés selon la méthode de l'avancement. Les éléments suivants sont réunis pour une détermination fiable du résultat à terminaison :

- Le montant global du contrat global peut être évalué de façon fiable.
- Le pourcentage d'avancement peut faire l'objet d'une évaluation lors de l'arrêté des comptes.
- Les coûts peuvent être identifiés de façon fiable.
- Ces éléments rentrent avec une certitude raisonnable dans les conditions d'acceptation prévues par le contrat.

Le produit pris en compte correspond au prix de vente avancé, calculé sur la base du prix de vente total du contrat, multiplié par le taux d'avancement réel de l'opération.
Ce dernier est déterminé en fonction des débours engagés ou de l'avancement physique des tâches.

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

Opérations faites en commun

La méthode utilisée est celle d'une comptabilité autonome tenue par le gérant associé.

Les débours, frais de personnels et de matériel facturés à la participation figurent dans notre chiffre d'affaire comptable. Ce chiffre est retraité (cf pargraphre ci après) pour la détermination de notre chiffre d'affaires économique. La méthode de prise en compte du résultat dans la SEP est déterminé par les associés de la SEP dans les conditions de majorité requises par les statuts.

Les quotes-parts de Sociétés En Participation (SEP) sont constatées en quotes-parts sur opérations faites en commun.
Les quotes-parts de SEP à l'avancement sont comptabilisées jusqu'au 30 septembre N.
La quote-part de résultat des SEP du 1er janvier N au 30 septembre N fait l'objet d'une neutralisation fiscale par le biais d'une réintégration ou déduction fiscale.

Néanmoins, une provision pour impôt est constituée lorsque la quote-part de résultat du 1er janvier au 30 septembre est positive.

Effectif moyen

Pour les exercices ouverts à compter du 9 février 2020, les salariés à prendre en compte pour l'annexe sont :

- ceux titulaires d'un contrat de travail à durée indéterminée ou déterminée
- les employés à temps plein ou temps partiel

Les salariés mis à disposition, y compris les salariés temporaires, les apprentis, les salariés en contrat unique d'insertion ou en contrat de professionnalisation, sont donc exclus.

L'effectif moyen de salariés correspond à la moyenne du nombre de personnes employées au cours de chacun des mois de l'année civile précédente ou du dernier exercice comptable lorsque celui-ci ne correspond pas à l'année civile précédente.

Rémunération des commissaires aux comptes

Nom du commissaire aux comptes	Honoraires comptabilisés au titre du contrôle légal	Honoraires comptabilisés au titre des autres services	Total par commissaire aux comptes
PRICE WATERHOUSE COOPER	283 K€	20 K€	303 K€
Montant total des honoraires	**283 K€**	**20 K€**	**303 K€**

Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 01/01/2009, l'entreprise RAZEL-BEC est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SAS FAYAT, 137 Rue du Palais Gallien 33029 BORDEAUX CEDEX.
La convention d'intégration fiscale est celle préconisée par l'administration fiscale. L'impôt sur les bénéfices est calculé comme en l'absence d'intégration fiscale, excepté les deux points suivants :

- Tous les crédits d'impôts sont directement acquis.
- La quote-part de frais et charges appliquée sur les dividendes perçus des filiales intégrées fiscalement est identique à la quote-part applicable aux dividendes reçus par la tête de groupe (1%).

Les créances d'impôts liées au déficit ne sont pas comptabilisées.

AUTRES INFORMATIONS

Identité de la société mère consolidant les comptes de la société

Dénomination sociale :	F. PARTICIPATIONS
Forme :	SCA
Au capital de :	1 059 719 890 euros
Adresse du siège social :	137 rue du Palais Gallien 33000 BORDEAUX

Les comptes consolidés du Groupe FAYAT sont disponibles au siège de la société :
F. PARTICIPATIONS : 137 rue du Palais Gallien 33000 Bordeaux.

ACTIF IMMOBILISE

Variation de l'actif immobilisé en valeurs brutes

En milliers d' Euros

Immobilisations	Montant 30.09.2022	Apports	Entrées	Sorties et autres mouvements	Montant 30.09.2023
Immobilisations incorporelles	7 510		1 061	57	8 514
Immobilisations corporelles (1)	118 520		25 197	8 243	135 474
Immobilisations financières (2)	44 492		17 234	3 038	58 688
Total des immobilisations	**170 522**		**43 492**	**11 338**	**202 676**

(1) Les principales acquisitions concernent du matériel de chantier notamment RGF pour 14 875 k€ et KARIBA pour 3 128 k€.

(2) Les principaux mouvements de l'exercice concernent la récapitalisation des sociétés BIANCO et MOULIN BTP pour 13 262 k€ et la variation des dividendes à recevoir de la filiale Razel Cameroun pour 1 396 k€.

Variation des amortissements et dépréciations de l'actif immobilisé

En milliers d' Euros

Amortissemens et dépréciations des Immobilisations	Montant 30.09.2022	Apports	Dotations	Sorties et autres mouvements	Montant 30.09.2023
Immobilisations incorporelles	3 377		857	57	4 177
Immobilisations corporelles (1)	73 261		23 207	5 736	90 732
Immobilisations financières (2)	4 448		27 311	143	31 616
Total des amortissements	**81 085**		**51 375**	**5 936**	**126 524**

(1) Les dotations sont principalement mouvementées par le tunnelier "Maud" (utilisé sur le chantier de la Ligne 16.3) pour 11 088 k€ et le matériel RGF pour 4 618 k€.

(2) Les dotations concernent la dépréciation des titres BIANCO, MOULIN BTP et RAZEL-BEC INTERNATIONAL.

VARIATIONS DES PROVISIONS ET DEPRECIATION D'ACTIF

En milliers d' Euros

Provisions pour risques et charges	Montant 30.09.2022	Dotations	Reprises		Montant 30.09.2023
			Utilisées	Non utilisées	
Litiges	3 494	395	267		**3 622**
Garanties données	1 137	478		516	**1 099**
Pertes à terminaison	15 436	4 800	6 386	3 471	**10 379**
Pertes de change	824	603		274	**1 153**
Pour Impôts -1 an		229			**229**
Autres risques (1)	17 852	6 665	353	2 115	**22 049**
Sous-total provisions pour risques	**38 743**	**13 170**	**7 006**	**6 376**	**38 531**
Retraites et avantages similaires	9 636	1 113	393		**10 356**
Autres charges (2)	15 202	7 587	1 804	3 242	**17 743**
Sous-total provisions pour charges	**24 838**	**8 700**	**2 197**	**3 242**	**28 099**
Total provisions pour risques et charges	**63 581**	**21 870**	**9 203**	**9 618**	**66 630**

(1) dont risques sur affaires non provisionnées par ailleurs

(2) dont provisions de charges sur affaires non provisionnées par ailleurs notamment levées de réserve, révision de prix, remise en état de sites…

En milliers d' Euros

Provisions pour dépréciations d'actifs	Montant 30.09.2022	Dotations	Reprises		Montant 30.09.2023
			Utilisées	Non utilisées	
Titres de participation et titres immobilisés	4 409	27 311	140		**31 580**
Autres immobilisations financières	38		3		**35**
Stocks	80				**80**
Avances et acomptes versés					
Clients	145	51	41		**155**
Autres créances (1)	23 099	791	6 433		**17 457**
Total provisions pour dépréciations d'actifs	**27 772**	**28 153**	**6 617**		**49 308**

(1) Les autres créances concernent principalement les comptes courants de filiales pour 17 065 k€.
Les reprises concernent principalement le compte courant de RAZEL-BEC Isère suite à la fusion de la société sur l'exercice.

CREANCES ET DETTES

En milliers d' Euros

Etat des créances		Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations		3 878	3 728	150
Prêts		51		51
Autres immos financières		1 337		1 337
Clients douteux ou litigieux		89		89
Autres créances clients		259 110	244 545	14 565
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés		324	324	
Securité sociale et autres organismes sociaux				
Etat et autres collectivités	Impôts sur les bénéfices	1 419	1 419	
	Taxe sur la valeur ajoutée	19 673	19 673	
	Autres impôts			
	Etat - divers			
Groupes et associés		154 516	154 516	
Débiteurs divers		15 444	15 444	
Charges constatées d'avance		4 971	4 971	
TOTAL DES CREANCES		**460 812**	**444 620**	**16 193**
Prêts accordés en cours d'exercice				
Remboursements obtenus en cours d'exercice		602		
Prêts et avances consentis aux associés				

Etat des dettes		Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires					
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine		13	13		
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine		90 852	26 086	63 766	1 000
Emprunts et dettes financières divers					
Fournisseurs et comptes rattachés		138 527	135 233	3 294	
Personnel et comptes rattachés		18 868	18 868		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		15 881	15 881		
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	478	478		
	Taxe sur la valeur ajoutée	41 382	41 382		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		985	985		
Groupes et associés		155 311	155 311		
Autres dettes		20 803	20 803		
Dette représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance		61 645	61 645		
TOTAL DES DETTES		**544 744**	**476 684**	**67 059**	**1 000**
Emprunts souscrits en cours d'exercice		35 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice		23 354			

Composition du capital social

Catégories de titres	Nombre au début de l'exercice	Créés au cours de l'exercice	Remboursés au cours de l'exercice	Nombre au 30/09/2023	Valeur nominale
Actions ordinaires	870 696			**870 696**	23
Actions amorties				**0**	
Actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote)				**0**	
Actions préférentielles				**0**	
Parts sociales				**0**	
Certificats d'investissement				**0**	
TOTAL	**870 696**	**0**	**0**	**870 696**	

Variation des capitaux propres

En milliers d' Euros

Situation à l'ouverture de l'exercice	Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieus	41 819
Distributions sur résultats antérieurs	
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieus	41 819

Variation en cours d'exercice	En moins	En plus
Distribution de l'exercice	12 000	
Variation du capital		
Variation des primes liées au capital		
Variation des réserves		74
Variation des subventions d'investissement		
Variation des provisions réglementées		1 580
Autres variations		
Résultat de l'exercice		2 652
SOLDE	-	7 694

Situation à la clôture de l'exercice	Solde
Capitaux propres avant répartition	34 125

Ventilation du chiffre d'affaires

En milliers d' Euros

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 30/09/2023	Total 30/09/2022	%
Terrassements	46 706	7 616	54 322	63 689	-14.71%
Génie civil	235 661	38 428	274 089	233 161	17.55%
VRD	67 712	11 042	78 754	55 758	41.24%
Adduction d'eau	12 003	1 957	13 961	4 873	186.46%
Souterrains	97 091	15 832	112 923	89 299	26.46%
Routes	13 407	2 186	15 593	21 883	-28.74%
Carrières	629	103	732	382	91.46%
Divers	10 793	1 760	12 553	8 744	43.57%
	-	-		-	
TOTAL	**484 003**	**78 924**	**562 927**	**477 789**	**17.82%**

Chiffre d'affaires économique

La société intervient dans le secteur des travaux publics et l'exploitation de carrières.

Le chiffre d'affaires "comptable" ne donne pas une représentation économique du niveau d'activité de la Société.
L'évolution entre 2023 et 2022 du chiffre d'affaires "économique", après retraitements, se présente comme suit :

En milliers d' Euros

Rubriques	2023	2022
Chiffre d'affaires comptable	562 927	477 789
Incidence de la prise en compte de la quote part du chiffre d'affaires des des sociétés en participation	229 514	309 440
Annulation des refacturations d'énergies aux sociétés en participation	-82 154	-97 306
Chiffre d'affaires économique	**710 288**	**689 923**
Dont export	*112 814*	*95 869*

Charges et produits financiers

En milliers d' Euros

Rubriques	2023	2022
Intérêts financiers nets	4 751	1 354
Revenu titres de participation	13 847	15 354
Résultat net de change (yc provision)	-157	45
Provisions nettes sur actifs financiers (1)	6 576	3 056

(1) Les provisions nettes sur actifs financiers sont essentiellement constituées par la reprise de dépréciation de compte courant de la filiale RAZEL-BEC Isère pour 6 433 K€ suite à la fusion de la société sur l'exercice.

Charges et produits exceptionnels

En milliers d' Euros

Rubriques	2023	2022
Plus ou moins values sur sorties d'actifs	-2 741	-9 496
Autres provisions nettes sur actifs (1)	-29 133	-20 585
Amortissements dérogatoires	-1 580	-1 062
Autres éléments exceptionnels	-203	-113
Résultat exceptionnel	**-33 656**	**-31 255**

(1) Les autres provisions nettes sur actifs concernent principalement la dépréciation des titres des filiales BIANCO, MOULIN BTP et RAZEL-BEC INTERNATIONAL pour 24 812 K€ et une provision pour risque de la filiale EASYWORKS pour 3 150 K€.

Répartition de l'impôt sur les bénéfices

IMPOT SUR LES BENEFICES

La charge d'impôt sur les bénéfices de l'exercice se décompose en :

Charge d'impôt en France	-3 597 K€
Charge d'impôt à l'étranger	-670 K€
TOTAL	**-4 267 K€**

En milliers d' Euros

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	Résultat avant impôt	impôt du	Résultat net aprés impôt
Résultat courant	41 642	9 205	32 437
Résultat exceptionnel à court terme	- 33 200	- 1 122	- 32 078
Résultat exceptionnel à long terme			-
Participation des salariés	- 1 523		- 1 523
Créance d'impôt à raison des bénéfices fiscaux antérieurs		- 3 816	3 816
RESULTAT COMPTABLE	**6 919**	**4 267**	**2 652**

SITUATION FISCALE DIFFEREE OU LATENTE

En milliers d' Euros

Solde d'impôt latent	Total	France	Etranger
Différences temporaires	- 1 085	3 919	- 5 004
Reports déficitaires	19 400	14 044	5 356
TOTAL	**18 315**	**17 963**	**352**

Engagements financiers donnés et reçus

ENGAGEMENTS FINANCIERS DONNES

En milliers d' Euros

		30.09.2023	30.09.2022
Garanties financières		**149 301**	**125 843**
* Avances	140 437		
* Paiements sous traitants	4 763		
* Autres garanties financières	4 101		
Cautions sur marchés		**250 110**	**249 202**
* Soumissions	2 417		
* Retenue Garantie	174 068		
* Bonne fin	73 625		
Rachats locations financières			
* Valeur d'origine du matériel	10 511		
* Loyers restant dus à moins d'un an		**1 213**	**2 347**
* Loyers restant dus à plus d'un an		**844**	**2 741**
Clause de retour à meilleure fortune (1)		**16 500**	**16 500**
Répartition trésorerie SEP		**26 382**	**4 667**
Garantie Maison Mère		**31 659**	**39 511**
Opération de Marché - achat devises à terme		**1 391**	**3 727**
Total des engagements financiers donnés		**477 400**	**444 538**

ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS

En milliers d' Euros

	30.09.2023	30.09.2022
Clause de retour à meilleure fortune	**7 330**	**7 330**
Remboursement avances	**465**	**2 000**
Cautions sur marché	**14 221**	**967**
Autres engagements reçus	**360**	**500**
Total des engagements financiers reçus	**22 376**	**10 797**

(1) Les sociétés RAZEL-BEC et FAYAT ont signé un avenant à la convention d'octroi d'une subvention financière avec clause de retour à meilleure fortune. Cet avenant prévoit que le remboursement de la subvention financière par RAZEL-BEC se fera sous réserve d'un résultat net consolidé du Groupe RAZEL-BEC positif aprés le remboursement de la subvention. Pour respecter ces conditions le remboursement pourra se faire de manière partielle.
Au 30/09/2023, les conditions permettant le remboursement ne sont pas réunies

Effectif moyen

	Effectif moyen TOTAL		Effectif moyen France		Effectif moyen ETRANGER	
Effectf	**30/09/2023**	**30/09/2022**	**30/09/2023**	**30/09/2022**	**30/09/2023**	**30/09/2022**
Ingénieurs et cadres	644	671	638	622	6	49
Employés techniciens et agents de maîtrise	504	576	493	502	11	74
Ouvriers	880	1 146	708	772	172	374
TOTAL	**2 028**	**2 393**	**1 839**	**1 896**	**189**	**497**

Filiales et participations

TITRES DE PARTICIPATION DE SOCIETES FRANCAISES

Titres	Nombre	Société	% détention	Valeur brute en K€
Participations (détenues à + de 50 %)				
Actions	114 998	LRM	50%	2 043
Actions	8 000	BIANCO	100%	5 158
Actions	5 150	SAFIRM 3	90%	70
Actions	6 000	COTEG	100%	3 925
Actions	2 500	LACHAUX PAYSAGE	100%	2 215
Actions	499	R2C	99.8%	50
Actions	665	FAYAT Monaco	98.8%	148
Actions	25 000	MOULIN BTP	100%	12 420
Actions	40 000	EASYWORKS	100%	1 662
Actions	15 200	LHERM TP	100%	10 198
Parts	82 700	GEOBIO	100%	825
Participations (détenues entre 10 et 50 %)				
Parts	756	ENROBES 34	36%	5
Actions	10 000	RAZEL GREEN PARK	49%	5
Parts	50 000	FAYAT IT	8.25%	41
Parts	1	SCI SATRALE	0.10%	2
Parts	150	P2R	3%	54
	TOTAL			**38 821**

TITRES DE PARTICIPATION DE SOCIETES ETRANGERES

Titres	Nombre	Société	% détention	Valeur brute en K€
Actions	10 000	RAZEL CAMEROUN	48.06%	976
Parts	22 800	RAZEL ANGOLA	48%	609
Actions	98 100	RAZEL ALGERIE	99.95%	1 917
Actions	1 000	RAZEL-BEC INTERNATIONAL	100%	10 852
Actions	100	RAZEL-BEC Irlande	100%	76
	TOTAL			**14 430**

AUTRES TITRES IMMOBILISES

Titres	Nombre	Société	% détention	Valeur brute en K€
		participations diverses		173
	TOTAL			**173**

RAZEL-BEC
Société par actions simplifiée au capital de 20 000 000 euros
Siège social : 3 rue René Razel - Christ de Saclay - 91400 ORSAY
562 136 036 RCS EVRY

EXTRAIT DE LA DÉCISION DE L'ASSOCIÉ UNIQUE DU 26 MARS 2024

AFFECTATION DU RÉSULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2023

L'Associé Unique décide d'affecter et de répartir le résultat de l'exercice s'élevant à 2 652 105 euros de la manière suivante :

Résultat de l'exercice	2 652 105 euros
Report à nouveau antérieur	3 746 168 euros
	==========
Pour former un bénéfice distribuable de	6 398 273 euros
A titre de dividendes, il est distribué	2 500 000 euros
Le solde étant affecté sur le poste Report à nouveau pour	3 898 273 euros

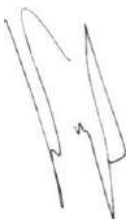
Il est précisé que le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 30 septembre 2023, non éligibles à la réfaction de 40% s'élèvent à 2 500 000 euros, soit la totalité des dividendes mis en distribution.

Le dividende sera mis en paiement à compter du 4 avril 2024.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, l'associé unique rappelle que les dividendes distribués au titre des trois derniers exercices ont été les suivants :

Exercice	Distribution globale	Abattements	Sans abattement
30/09/2020	0 €	0 €	0 €
30/09/2021	0 €	0 €	0 €
30/09/2022	12 000 000 €	0 €	12 000 000 €

Certifié conforme
Le Président
Laurent FAYAT



Razel-Bec

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 30 septembre 2023)

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 30 septembre 2023)

A l'associé unique
Razel-Bec
3 rue René Razel - Christ de Saclay
91892 ORSAY

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Razel-Bec relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1er octobre 2022 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

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.

Estimations comptables

Le résultat et le chiffre d'affaires relatifs aux contrats de construction sont comptabilisés selon la méthode de l'avancement décrite dans l'annexe. Le résultat à terminaison des chantiers, le calcul du pourcentage d'avancement et le chiffre d'affaires à comptabiliser reposent sur des estimations fondées sur le suivi budgétaire des travaux et la prise en compte d'éventuels aléas. Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté notamment à vérifier la correcte application de cette méthode par la revue des procédures existant au sein de la société, à apprécier, pour un échantillon de contrats, les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent les évaluations de résultats à terminaison, et à comparer les estimations de résultat des périodes précédentes avec les réalisations correspondantes.

Les risques et litiges liés aux activités de votre société, et en particulier les risques sur chantiers, font, le cas échéant, l'objet de provisions établies selon les modalités décrites dans l'annexe. Ils sont évalués par la direction de la société en fonction de sa connaissance des dossiers.
Sur la base des éléments disponibles à ce jour, notre appréciation des provisions s'est fondée sur l'analyse des processus mis en place par la direction pour identifier et évaluer les risques, sur une revue des risques identifiés et des estimations retenues, et sur un examen des événements postérieurs venant corroborer ces estimations.

Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 30 septembre 2023 s'établit à 21 669 milliers d'euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans l'annexe. Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations, en particulier les prévisions de flux de trésorerie établies par les directions opérationnelles de la société, à revoir les calculs effectués par la société et à examiner la procédure d'approbation de ces estimations par la direction.

Nous avons procédé à l'appréciation du caractère raisonnable de ces estimations.

Vérifications spécifiques

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

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique.

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 conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique.

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

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

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Neuilly-sur-Seine, le 18 mars 2024

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit

Cyrille Barreau

RAZEL-BEC

3 RUE RENÉ RAZEL LE CHRIST DE SACLAY 91892 ORSAY CEDEX

Comptes au 30/09/2023

SOMMAIRE

Page de garde..... 1
Sommaire..... 2
Comptes annuels..... 3
Bilan - Actif..... 4
Bilan - Passif..... 5
Compte de résultat..... 6
Annexe..... 7
Règles et méthodes comptables..... 8
Immobilisations..... 15
Provisions et dépréciations..... 16
Créances et dettes..... 17
Composition capital social..... 18
Variation des capitaux propres..... 19
Ventilation du CA..... 20
Chiffre d'affaires économique..... 21
Charges et produits financiers..... 22
Charges et produits except..... 23
Répartition de l'impôt..... 24
Engagements hors bilan..... 25
Effectif moyen..... 26
Titres..... 27

COMPTES ANNUELS

COMPTES SOCIAUX RAZEL-BEC SAS

BILAN

ACTIF	30.09.2023			30.09.2022
	Bruts	Amortissements provisions	Nets	Nets
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, recherche, développement				
Fonds commercial, concessions, brevets	2 700 000	1 392 496	1 307 504	1 390 435
Autres immobilisations incorporelles et acomptes versés	5 813 428	2 784 041	3 029 387	2 742 656
Immobilisations corporelles				
Terrains et constructions	28 479 181	16 904 861	11 574 320	11 035 573
Matériels et outillages	83 648 308	60 124 795	23 523 513	29 327 764
Autres immobilisations corporelles	22 621 897	13 702 579	8 919 318	2 757 152
Immobilisations en cours et acomptes versés	724 602		724 602	2 138 748
Immobilisations financières				
Titres de participation	53 249 623	31 580 410	21 669 213	35 874 388
Créances rattachées à des participations	3 877 616		3 877 616	3 082 934
Autres titres immobilisés	172 833	4 958	167 875	167 875
Prêts et autres immobilisations financières	1 388 518	30 027	1 358 491	919 912
ACTIF IMMOBILISE	**202 676 006**	**126 524 167**	**76 151 839**	**89 437 437**
Stocks				
Matières premières et autres approvisionnements	4 288 398	80 263	4 208 135	2 624 812
Produits finis				
Marchandises	1 143		1 143	1 143
Avances et acomptes versés sur commandes	4 005 812	341 657	3 664 155	4 626 006
Créances				
Créances clients et comptes rattachés	259 199 016	155 346	259 043 670	227 640 850
Autres créances	185 930 955	17 114 833	168 816 122	224 122 429
Valeurs Disponibles				
Valeurs mobilières de placement				
Compte courant FAYAT	104 096 896		104 096 896	26 252 962
Disponibilités	51 364 594		51 364 594	59 655 486
ACTIF CIRCULANT	**608 886 814**	**17 692 099**	**591 194 715**	**544 923 688**
Comptes de régularisation				
Charges constatées d'avance	4 971 447		4 971 447	2 781 664
Ecarts de conversion actif	1 153 037		1 153 037	824 172
TOTAL DE L'ACTIF	**817 687 304**	**144 216 266**	**673 471 038**	**637 966 961**

COMPTES SOCIAUX RAZEL-BEC SAS

BILAN

PASSIF	30.09.2023	30.09.2022
Capital social	20 000 000	20 000 000
Primes d'émission		
Réserve légale	2 000 000	2 000 000
Réserves règlementées	740 928	740 928
Autres réserves	558 159	484 664
Report à nouveau	3 746 168	(559 089)
Résultat de l'exercice	2 652 105	16 305 257
Provisions réglementées	4 427 751	2 847 419
CAPITAUX PROPRES	**34 125 111**	**41 819 179**
Provisions pour risques	38 301 074	38 836 811
Provisions pour charges	28 328 634	24 743 144
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**66 629 708**	**63 579 955**
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts auprès des établissements de crédit	90 864 983	82 989 759
Avances et acomptes reçus sur commandes	26 921 870	40 688 187
Autres dettes		
Dettes fournisseurs	138 527 097	123 463 645
Dettes sociales	34 748 363	31 437 672
Dettes fiscales	41 859 926	38 456 930
Dettes sur immobilisations	984 913	1 416 518
Autres dettes	176 113 892	174 778 948
DETTES	**510 021 044**	**493 231 659**
Comptes de régularisation		
Produits constatés d'avance	61 644 772	38 389 626
Ecarts de conversion passif	1 050 403	946 542
TOTAL DU PASSIF	**673 471 038**	**637 966 961**

COMPTES SOCIAUX RAZEL-BEC SAS

COMPTE DE RESULTAT

DETERMINATION DU RESULTAT NET	30.09.2023	30.09.2022
Chiffre d'affaires	562 927 188	477 788 737
Autres produits d'exploitation	5 688 905	11 966 268
Reprises sur provisions	18 449 517	21 966 783
Transfert de charges d'exploitation	791 375	1 366 043
Total des produits d'exploitation	**587 856 985**	**513 087 831**
Achats et services extérieurs consommés	394 059 666	338 175 820
Autres charges d'exploitation	4 827 465	6 558 861
Impôts, taxes et versements assimilés	4 722 677	5 839 407
Salaires, traitements et charges sociales	152 901 627	146 836 171
Dotations aux amortissements d'exploitation	24 041 314	9 308 004
Dotations aux provisions d'exploitation	17 359 763	21 328 068
Total des charges d'exploitation	**597 912 512**	**528 046 331**
Résultat dans les opérations faites en communs	25 613 833	42 702 917
RESULTAT EXPLOITATION	**15 558 306**	**27 744 417**
Intérêts reçus et autres produits	20 922 170	17 484 860
Reprises sur provisions à caractère financier	6 816 499	5 259 570
Profits de change	272 781	222 404
Total des produits financiers	**28 011 450**	**22 966 834**
Intérêts payés et autres charges	2 324 249	777 307
Dotations aux provisions à caractère financier	602 534	2 193 254
Pertes de change	67 913	187 863
Total des charges financières	**2 994 696**	**3 158 424**
RESULTAT FINANCIER	**25 016 754**	**19 808 410**
RESULTAT COURANT	**40 575 060**	**47 552 827**
Résultat exceptionnel sur opérations de gestion	(2 433 641)	(3 702 356)
Résultat exceptionnel sur opérations en capital	(158 100)	(15 396 850)
Variation des amortissements et provisions exceptionnels	(31 064 604)	(12 155 575)
Résultat exceptionnel	**(33 656 345)**	**(31 254 781)**
Impôt sur les bénéfices	**(4 266 610)**	**7 211**
RESULTAT NET	**2 652 105**	**16 305 257**

ANNEXE

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes sociaux annuels de RAZEL-BEC (ci-après "l'entreprise" ou "la société"), établis pour l'exercice de 12 mois clos au 30/09/2023, les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration de la société.

Sauf indication contraire, les montants sont exprimés en euros.

FAITS MARQUANTS

- **Acquisition de la société RAZEL-BEC ISERE par RAZEL-BEC**

La société RAZEL-BEC a acquis 25 août 2023 la part des minoritaires de RAZEL-BEC ISERE (5%) puis l'a absorbée par une fusion simplifiée réalisée le 30 septembre 2023 avec effet rétroactif au 1er octobre 2022.
En conséquence, RAZEL-BEC détient l'intégralité des parts de la société MOULIN BTP détenue auparavant par RAZEL-BEC ISERE.

L'impact de ces opérations sur le résultat de RAZEL-BEC s'éléve à 3 804 K€ sur l'exercice, comptabilisé en résultat financier et exceptionnel.

- **Recapitalisation de la société MOULIN BTP**

Par une décision de l'associé unique en date du 30 septembre 2023, RAZEL-BEC a décidé l'augmentation de capital de sa filiale MOULIN BTP par compensation de créances à hauteur de 9 920 000 € pour le porter à 12 420 000 € puis sa réduction pour le ramener 2 500 000 € par imputation sur les pertes.
Compte tenu de la situation nette à la clotûre et des perspectives d'activité de sa filiale, RAZEL-BEC a déprécié l'intégralité des titres MOULIN BTP pour 9 920 K€ au 30/09/2023.

- **Recapitalisation de la société BIANCO**

Par une décision de l'associé unique en date du 29 septembre 2023, RAZEL-BEC a décidé l'augmentation de capital de sa filiale BIANCO par compensation de créances à hauteur de 842 700 € pour le porter à 1 757 395 € puis sa réduction pour le ramener 914 695 € par imputation sur les pertes.
Compte tenu de la situation nette à la clotûre et des perspectives d'activité de sa filiale, RAZEL-BEC a déprécié l'intégralité des titres BIANCO pour 4 040 K€ au 30/09/2023.

- **Filiales EASYWORKS et RAZEL-BEC INTERNATIONAL**

Compte tenu de la situation nette au 30 septembre 2023 et des perspectives d'activité de sa filiale Easyworks, RAZEL-BEC a déprécié l'intégralité du compte courant pour 16 662 k€ au 30/09/2023. L'impact de cette opération sur le résultat de RAZEL-BEC s'éléve à 671 K€ sur l'exercice, comptabilisé en résultat exceptionnel.

Compte tenu de la situation nette au 30 septembre 2023 et des perspectives d'activité de sa filiale RAZEL-BEC INTERNATIONAL, RAZEL-BEC a déprécié l'intégralité des titres de participation sur l'exercice pour 10 852 k€, comptabilisé en résultat exceptionnel.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Aucun évènement significatif postérieur à la clôture n'est à signaler.

METHODES D'EVALUATION ET COMPARABILITE DES COMPTES

Base de préparation des comptes sociaux

Les comptes sociaux annuels de RAZEL-BEC pour l'exercice au 30/09/2023 ont été établis conformément aux règles et principes comptables généralement admis en France selon les dispositions du plan comptable général (Règlement ANC n°2014-3 du 5 juin 2014 relatif au PCG) à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels

Les conventions comptables d'établissement et de présentation des comptes sociaux 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.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode du coût historique.
Seules sont exprimées les informations significatives

Opérations en devises

Chiffre d'affaires
Les ventes en devises sont enregistrées en chiffre d'affaires au cours du jour de la vente. L'effet de la couverture est, le cas échéant, comptabilisé dans le même compte de chiffre d'affaires.

Dettes et créances commerciales, disponibilités

Les dettes, créances et disponibilités libellées en devises sont converties en fin d'exercice à leur cours de clôture. Les différences de conversion résultant de la réévaluation des créances et dettes en devises au cours de clôture sont inscrites au bilan en « écarts de conversion actif » lorsqu'il s'agit d'une perte latente et en « écarts de conversion passif » lorsqu'il s'agit d'un gain latent. Les écarts de conversion actifs font l'objet d'une provision à concurrence du risque non couvert.

Les écarts de conversion résultant de la réévaluation des disponibilités sont portés au compte de résultat, sauf si les disponibilités entrent dans une relation de couverture (élément couvert ou couverture). Dans ce cas, les écarts de conversion sont inscrits au bilan et suivent les principes de comptabilité de couverture.

Les écarts de conversion des dettes et créances d'exploitation (provisionnés ou réalisés) sont comptabilisés en résultat d'exploitation.
Les écarts de conversion des dettes et créances financières (provisionnés ou réalisés) sont comptabilisés en résultat financier.

Immobilisations acquises libellées en devises

En l'absence de couverture, le coût d'entrée de ces immobilisations est converti en euros à la date d'entrée de l'immobilisation à l'actif. L'écart entre le cours du jour de l'acquisition et le cours effectif de paiement constitue donc une perte ou un gain de change.

Dans le cas d'une couverture, l'effet de la couverture doit obligatoirement être intégré dans la valeur d'entrée de l'immobilisation, en complément du prix d'achat. Les frais engagés au titre de la mise en place de la couverture sont intégrés au coût d'entrée de l'immobilisation.

NOTES SUR LE BILAN

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, ne sont pas rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Le coût d'une immobilisation produite par l'entreprise pour elle-même est déterminé en utilisant les mêmes principes que pour une immobilisation acquise. Ce coût de production inclut le prix d'achat des matières consommées des coûts attribuables à la préparation en vue de l'utilisation envisagée après déduction des rabais, remises et escomptes de règlement. Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Frais d'acquisition des immobilisations
Les droits de mutation, honoraires (agences, notaires, etc.) ou commissions (courtages et autres coûts de transaction liés à l'acquisition) et frais d'actes (frais légaux, frais de transfert de propriété, etc.) sont comptabilisés en charges.

Coûts d'emprunt
L'entreprise a opté pour la comptabilisation en charges des intérêts des emprunts spécifiques à l'acquisition ou à la production d'immobilisations.

Fonds commercial
Le fonds commercial suivant est inscrit à l'actif au 30/09/2023 :
- Fonds commercial CARI pour une valeur de brute de : 2 665 000 €

Ce fonds a été acquis par RAZEL-BEC suite à la fusion avec la société CARI en octobre 2011.

Amortissements et Dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles

Amortissements et dépréciations d'un fonds commercial
Conformément au règlement ANC 2015-06, le fonds commercial dont la durée d'utilisation est limitée fait l'objet d'un amortissement. Le cas échéant, il fait également l'objet d'une dépréciation.

Le caractère limité de la durée d'utilisation d'un actif est déterminé, soit à l'origine, soit en cours d'utilisation, au regard des critères, généralement physiques, techniques, juridiques ou économiques, inhérents à l'utilisation par la société de l'actif considéré :

- Fonds commercial CARI : 23 ans, amorti à hauteur de 1 390 435 euros au 30/09/2023.

Les fonds commerciaux amortis sur leurs durées d'utilisation font l'objet d'un test de dépréciation s'il existe un indice de perte de valeur à la clôture. Au 30/09/2023, en l'absence d'indice de perte de valeur, la société n'a pas pratiqué de test de dépréciation.

Amortissement des immobilisations corporelles

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire et dégressif en fonction de la durée de vie prévue.

Les taux pratiqués sont déterminés en fonction des durées d'amortissement définies, soit par le barème de la Fédération Nationale des Travaux publics, soit par l'usage pour les immobilisations non répertoriées dans ce document.

Les durées usuelles sont les suivantes :

Constructions :

- Toiture	10 à 20 ans – mode linéaire
- Fluides	10 ans – mode linéaire
- Aménagements	10 ans – mode linéaire
- Gros œuvre	20 à 40 ans – mode linéaire

Installations techniques - Matériel et outillage industriels :	
- Matériel de production d'une puissance supérieure à 200 CV	7 ans – mode linéaire ou dégressif
- Matériel de production d'une puissance inférieure à 200 CV	5 ans – mode linéaire ou dégressif
Matériel de transport	2 à 5 ans – mode linéaire ou dégressif
Matériel de bureau	2 à 5 ans – mode linéaire ou dégressif
Matériel informatique	2 à 5 ans – mode linéaire ou dégressif
Mobilier	3 à 5 ans – mode linéaire

L'entreprise pratique l'amortissement dérogatoire pour bénéficier de la déduction fiscale des amortissements en ce qui concerne les immobilisations dont la durée d'utilisation comptable est plus longue que la durée d'usage fiscale.

Dépréciations des immobilisations corporelles

Une provision pour dépréciation est calculée quand la valeur actuelle d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable.

Les tests réalisés n'ont pas conduit à la comptabilisation d'une dépréciation.

Participations, titres immobilisés, valeurs mobilières

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition avec les frais acessoires qui sont fiscalement amortis sur 5 ans par comptabilisation d'un amortissement dérogatoire.
La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.
Les valeurs mobilières de placement sont évaluées au coût d'achat. Le cas échéant, lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Stocks de matières premières, produits finis et semi-finis

Les coûts d'acquisition des stocks comprennent le prix d'achat, les droits de douane et autres taxes, à l'exclusion des taxes ultérieurement récupérables par l'entreprise auprès des administrations fiscales, ainsi que les frais de transport, de manutention et autres coûts directement attribuables au coût de revient des matières premières, des marchandises, des encours de production et des produits finis. Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.
Les stocks de matières premières sont évalués selon la méthode du coût moyen pondéré.
Les stocks de produits finis sont évalués au coût de revient.

Dépréciation des stocks de matières premières, produits finis et semi-finis

Lorsque la valeur actuelle à la clotûre (valeur vénale pour les produits finis et marchandises et valeur d'usage pour les matières premières) est inférieure à la valeur comptable, une dépréciation est comptabilisée du montant de la différence.

Opérations sur contrats à long terme

Le coût de production des en-cours et des produits finis est constitué par :

- le coût d'acquisition des matières premières consommées,
- les charges directes de production,

- les charges indirectes de production.

Les opérations partiellement exécutées sont comptabilisées selon la méthode de l'avancement selon la nature des travaux.

Des factures à émettre ou des produits constatés d'avance sont comptabilisés par comparaison entre la facturation et la production méritée.
Les affaires partiellement exécutées présentant une perte complémentaire à la fin du chantier font l'objet d'une provision pour perte à terminaison.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.
Les créances clients, hors créances publiques, sont dépréciées au cas par cas suivant l'appréciation du risque.

Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Le risque d'impayés est apprécié individuellement en considération de l'ancienneté des créances, du taux de non-recouvrement historique et de la partie couverte par l'assurance-credit.

Disponibilités et centralisation de trésorerie

Les valeurs disponibles présentées au bilan comprennent outre les valeurs mobilières de placement et les disponibilités (soldes débiteurs des comptes bancaires et soldes des comptes de caisse), le solde débiteur des comptes courant de la société FAYAT SAS, société mère du groupe FAYAT.
L'entreprise fait partie de la centralisation de trésorerie du Groupe Fayat, dont le fonctionnement est le suivant :
La société Centralisatrice rémunère les excédents de trésorerie des sociétés centralisées au taux moyen de rémunération du cash pool en fin d'exercice.

Provisions réglementées

La société pratique, lorsqu'elle y est autorisée, un amortissement dégressif qui est traité en amortissement dérogatoire, inscrit dans le poste " provision réglementées".

Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges sont comptabilisées pour faire face à des sorties de ressources probables résultant d'obligations actuelles issues d'évènements passés.

Engagements de retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier. Les engagements correspondants ont été constatés sous la forme de provision. La part des engagements qui ont fait l'objet d'une provision s'élève à 9 722 K€ au 30 septembre 2023.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

-	Taux d'actualisation	3.60%
-	Taux de croissance des salaires	2.75%
-	Age de départ à la retraite	67 ans
-	Table de taux de mortalité	table INSEE 2019-2021

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Contrats long terme

Les contrats à long terme sont comptabilisés selon la méthode de l'avancement. Les éléments suivants sont réunis pour une détermination fiable du résultat à terminaison :

- Le montant global du contrat global peut être évalué de façon fiable.
- Le pourcentage d'avancement peut faire l'objet d'une évaluation lors de l'arrêté des comptes.
- Les coûts peuvent être identifiés de façon fiable.
- Ces éléments rentrent avec une certitude raisonnable dans les conditions d'acceptation prévues par le contrat.

Le produit pris en compte correspond au prix de vente avancé, calculé sur la base du prix de vente total du contrat, multiplié par le taux d'avancement réel de l'opération.
Ce dernier est déterminé en fonction des débours engagés ou de l'avancement physique des tâches.

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

Opérations faites en commun

La méthode utilisée est celle d'une comptabilité autonome tenue par le gérant associé.

Les débours, frais de personnels et de matériel facturés à la participation figurent dans notre chiffre d'affaire comptable. Ce chiffre est retraité (cf pargraphre ci après) pour la détermination de notre chiffre d'affaires économique. La méthode de prise en compte du résultat dans la SEP est déterminé par les associés de la SEP dans les conditions de majorité requises par les statuts.

Les quotes-parts de Sociétés En Participation (SEP) sont constatées en quotes-parts sur opérations faites en commun.
Les quotes-parts de SEP à l'avancement sont comptabilisées jusqu'au 30 septembre N.
La quote-part de résultat des SEP du 1er janvier N au 30 septembre N fait l'objet d'une neutralisation fiscale par le biais d'une réintégration ou déduction fiscale.

Néanmoins, une provision pour impôt est constituée lorsque la quote-part de résultat du 1er janvier au 30 septembre est positive.

Effectif moyen

Pour les exercices ouverts à compter du 9 février 2020, les salariés à prendre en compte pour l'annexe sont :

- ceux titulaires d'un contrat de travail à durée indéterminée ou déterminée
- les employés à temps plein ou temps partiel

Les salariés mis à disposition, y compris les salariés temporaires, les apprentis, les salariés en contrat unique d'insertion ou en contrat de professionnalisation, sont donc exclus.

L'effectif moyen de salariés correspond à la moyenne du nombre de personnes employées au cours de chacun des mois de l'année civile précédente ou du dernier exercice comptable lorsque celui-ci ne correspond pas à l'année civile précédente.

Rémunération des commissaires aux comptes

Nom du commissaire aux comptes	Honoraires comptabilisés au titre du contrôle légal	Honoraires comptabilisés au titre des autres services	Total par commissaire aux comptes
PRICE WATERHOUSE COOPER	283 K€	20 K€	303 K€
Montant total des honoraires	**283 K€**	**20 K€**	**303 K€**

Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 01/01/2009, l'entreprise RAZEL-BEC est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SAS FAYAT, 137 Rue du Palais Gallien 33029 BORDEAUX CEDEX.
La convention d'intégration fiscale est celle préconisée par l'administration fiscale. L'impôt sur les bénéfices est calculé comme en l'absence d'intégration fiscale, excepté les deux points suivants :

- Tous les crédits d'impôts sont directement acquis.
- La quote-part de frais et charges appliquée sur les dividendes perçus des filiales intégrées fiscalement est identique à la quote-part applicable aux dividendes reçus par la tête de groupe (1%).

Les créances d'impôts liées au déficit ne sont pas comptabilisées.

AUTRES INFORMATIONS

Identité de la société mère consolidant les comptes de la société

Dénomination sociale :	F. PARTICIPATIONS
Forme :	SCA
Au capital de :	1 059 719 890 euros
Adresse du siège social :	137 rue du Palais Gallien 33000 BORDEAUX

Les comptes consolidés du Groupe FAYAT sont disponibles au siège de la société :
F. PARTICIPATIONS : 137 rue du Palais Gallien 33000 Bordeaux.

ACTIF IMMOBILISE

Variation de l'actif immobilisé en valeurs brutes

En milliers d' Euros

Immobilisations	Montant 30.09.2022	Apports	Entrées	Sorties et autres mouvements	Montant 30.09.2023
Immobilisations incorporelles	7 510		1 061	57	8 514
Immobilisations corporelles (1)	118 520		25 197	8 243	135 474
Immobilisations financières (2)	44 492		17 234	3 038	58 688
Total des immobilisations	**170 522**		**43 492**	**11 338**	**202 676**

(1) Les principales acquisitions concernent du matériel de chantier notamment RGF pour 14 875 k€ et KARIBA pour 3 128 k€.

(2) Les principaux mouvements de l'exercice concernent la récapitalisation des sociétés BIANCO et MOULIN BTP pour 13 262 k€ et la variation des dividendes à recevoir de la filiale Razel Cameroun pour 1 396 k€.

Variation des amortissements et dépréciations de l'actif immobilisé

En milliers d' Euros

Amortissemens et dépréciations des Immobilisations	Montant 30.09.2022	Apports	Dotations	Sorties et autres mouvements	Montant 30.09.2023
Immobilisations incorporelles	3 377		857	57	4 177
Immobilisations corporelles (1)	73 261		23 207	5 736	90 732
Immobilisations financières (2)	4 448		27 311	143	31 616
Total des amortissements	**81 085**		**51 375**	**5 936**	**126 524**

(1) Les dotations sont principalement mouvementées par le tunnelier "Maud" (utilisé sur le chantier de la Ligne 16.3) pour 11 088 k€ et le matériel RGF pour 4 618 k€.

(2) Les dotations concernent la dépréciation des titres BIANCO, MOULIN BTP et RAZEL-BEC INTERNATIONAL.

VARIATIONS DES PROVISIONS ET DEPRECIATION D'ACTIF

En milliers d' Euros

Provisions pour risques et charges	Montant 30.09.2022	Dotations	Reprises		Montant 30.09.2023
			Utilisées	Non utilisées	
Litiges	3 494	395	267		**3 622**
Garanties données	1 137	478		516	**1 099**
Pertes à terminaison	15 436	4 800	6 386	3 471	**10 379**
Pertes de change	824	603		274	**1 153**
Pour Impôts -1 an		229			**229**
Autres risques (1)	17 852	6 665	353	2 115	**22 049**
Sous-total provisions pour risques	**38 743**	**13 170**	**7 006**	**6 376**	**38 531**
Retraites et avantages similaires	9 636	1 113	393		**10 356**
Autres charges (2)	15 202	7 587	1 804	3 242	**17 743**
Sous-total provisions pour charges	**24 838**	**8 700**	**2 197**	**3 242**	**28 099**
Total provisions pour risques et charges	**63 581**	**21 870**	**9 203**	**9 618**	**66 630**

(1) dont risques sur affaires non provisionnées par ailleurs

(2) dont provisions de charges sur affaires non provisionnées par ailleurs notamment levées de réserve, révision de prix, remise en état de sites…

En milliers d' Euros

Provisions pour dépréciations d'actifs	Montant 30.09.2022	Dotations	Reprises		Montant 30.09.2023
			Utilisées	Non utilisées	
Titres de participation et titres immobilisés	4 409	27 311	140		**31 580**
Autres immobilisations financières	38		3		**35**
Stocks	80				**80**
Avances et acomptes versés					
Clients	145	51	41		**155**
Autres créances (1)	23 099	791	6 433		**17 457**
Total provisions pour dépréciations d'actifs	**27 772**	**28 153**	**6 617**		**49 308**

(1) Les autres créances concernent principalement les comptes courants de filiales pour 17 065 k€.
Les reprises concernent principalement le compte courant de RAZEL-BEC Isère suite à la fusion de la société sur l'exercice.

CREANCES ET DETTES

En milliers d' Euros

Etat des créances		Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations		3 878	3 728	150
Prêts		51		51
Autres immos financières		1 337		1 337
Clients douteux ou litigieux		89		89
Autres créances clients		259 110	244 545	14 565
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés		324	324	
Securité sociale et autres organismes sociaux				
Etat et autres collectivités	Impôts sur les bénéfices	1 419	1 419	
	Taxe sur la valeur ajoutée	19 673	19 673	
	Autres impôts			
	Etat - divers			
Groupes et associés		154 516	154 516	
Débiteurs divers		15 444	15 444	
Charges constatées d'avance		4 971	4 971	
TOTAL DES CREANCES		**460 812**	**444 620**	**16 193**
Prêts accordés en cours d'exercice				
Remboursements obtenus en cours d'exercice		602		
Prêts et avances consentis aux associés				

Etat des dettes		Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires					
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine		13	13		
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine		90 852	26 086	63 766	1 000
Emprunts et dettes financières divers					
Fournisseurs et comptes rattachés		138 527	135 233	3 294	
Personnel et comptes rattachés		18 868	18 868		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		15 881	15 881		
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	478	478		
	Taxe sur la valeur ajoutée	41 382	41 382		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		985	985		
Groupes et associés		155 311	155 311		
Autres dettes		20 803	20 803		
Dette représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance		61 645	61 645		
TOTAL DES DETTES		**544 744**	**476 684**	**67 059**	**1 000**
Emprunts souscrits en cours d'exercice		35 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice		23 354			

Composition du capital social

Catégories de titres	Nombre au début de l'exercice	Créés au cours de l'exercice	Remboursés au cours de l'exercice	Nombre au 30/09/2023	Valeur nominale
Actions ordinaires	870 696			**870 696**	23
Actions amorties				**0**	
Actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote)				**0**	
Actions préférentielles				**0**	
Parts sociales				**0**	
Certificats d'investissement				**0**	
TOTAL	**870 696**	**0**	**0**	**870 696**	

Variation des capitaux propres

En milliers d' Euros

Situation à l'ouverture de l'exercice	Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieus	41 819
Distributions sur résultats antérieurs	
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieus	41 819

Variation en cours d'exercice	En moins	En plus
Distribution de l'exercice	12 000	
Variation du capital		
Variation des primes liées au capital		
Variation des réserves		74
Variation des subventions d'investissement		
Variation des provisions réglementées		1 580
Autres variations		
Résultat de l'exercice		2 652
SOLDE	-	7 694

Situation à la clôture de l'exercice	Solde
Capitaux propres avant répartition	34 125

Ventilation du chiffre d'affaires

En milliers d' Euros

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 30/09/2023	Total 30/09/2022	%
Terrassements	46 706	7 616	54 322	63 689	-14.71%
Génie civil	235 661	38 428	274 089	233 161	17.55%
VRD	67 712	11 042	78 754	55 758	41.24%
Adduction d'eau	12 003	1 957	13 961	4 873	186.46%
Souterrains	97 091	15 832	112 923	89 299	26.46%
Routes	13 407	2 186	15 593	21 883	-28.74%
Carrières	629	103	732	382	91.46%
Divers	10 793	1 760	12 553	8 744	43.57%
	-	-		-	
TOTAL	**484 003**	**78 924**	**562 927**	**477 789**	**17.82%**

Chiffre d'affaires économique

La société intervient dans le secteur des travaux publics et l'exploitation de carrières.

Le chiffre d'affaires "comptable" ne donne pas une représentation économique du niveau d'activité de la Société.
L'évolution entre 2023 et 2022 du chiffre d'affaires "économique", après retraitements, se présente comme suit :

En milliers d' Euros

Rubriques	2023	2022
Chiffre d'affaires comptable	562 927	477 789
Incidence de la prise en compte de la quote part du chiffre d'affaires des des sociétés en participation	229 514	309 440
Annulation des refacturations d'énergies aux sociétés en participation	-82 154	-97 306
Chiffre d'affaires économique	**710 288**	**689 923**
Dont export	*112 814*	*95 869*

Charges et produits financiers

En milliers d' Euros

Rubriques	2023	2022
Intérêts financiers nets	4 751	1 354
Revenu titres de participation	13 847	15 354
Résultat net de change (yc provision)	-157	45
Provisions nettes sur actifs financiers (1)	6 576	3 056

(1) Les provisions nettes sur actifs financiers sont essentiellement constituées par la reprise de dépréciation de compte courant de la filiale RAZEL-BEC Isère pour 6 433 K€ suite à la fusion de la société sur l'exercice.

Charges et produits exceptionnels

En milliers d' Euros

Rubriques	2023	2022
Plus ou moins values sur sorties d'actifs	-2 741	-9 496
Autres provisions nettes sur actifs (1)	-29 133	-20 585
Amortissements dérogatoires	-1 580	-1 062
Autres éléments exceptionnels	-203	-113
Résultat exceptionnel	**-33 656**	**-31 255**

(1) Les autres provisions nettes sur actifs concernent principalement la dépréciation des titres des filiales BIANCO, MOULIN BTP et RAZEL-BEC INTERNATIONAL pour 24 812 K€ et une provision pour risque de la filiale EASYWORKS pour 3 150 K€.

Répartition de l'impôt sur les bénéfices

IMPOT SUR LES BENEFICES

La charge d'impôt sur les bénéfices de l'exercice se décompose en :

Charge d'impôt en France	-3 597 K€
Charge d'impôt à l'étranger	-670 K€
TOTAL	**-4 267 K€**

En milliers d' Euros

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	Résultat avant impôt	impôt du	Résultat net aprés impôt
Résultat courant	41 642	9 205	32 437
Résultat exceptionnel à court terme	- 33 200	- 1 122	- 32 078
Résultat exceptionnel à long terme			-
Participation des salariés	- 1 523		- 1 523
Créance d'impôt à raison des bénéfices fiscaux antérieurs		- 3 816	3 816
RESULTAT COMPTABLE	**6 919**	**4 267**	**2 652**

SITUATION FISCALE DIFFEREE OU LATENTE

En milliers d' Euros

Solde d'impôt latent	Total	France	Etranger
Différences temporaires	- 1 085	3 919	- 5 004
Reports déficitaires	19 400	14 044	5 356
TOTAL	**18 315**	**17 963**	**352**

Engagements financiers donnés et reçus

ENGAGEMENTS FINANCIERS DONNES

En milliers d' Euros

		30.09.2023	30.09.2022
Garanties financières		**149 301**	**125 843**
* Avances	140 437		
* Paiements sous traitants	4 763		
* Autres garanties financières	4 101		
Cautions sur marchés		**250 110**	**249 202**
* Soumissions	2 417		
* Retenue Garantie	174 068		
* Bonne fin	73 625		
Rachats locations financières			
* Valeur d'origine du matériel	10 511		
* Loyers restant dus à moins d'un an		**1 213**	**2 347**
* Loyers restant dus à plus d'un an		**844**	**2 741**
Clause de retour à meilleure fortune (1)		**16 500**	**16 500**
Répartition trésorerie SEP		**26 382**	**4 667**
Garantie Maison Mère		**31 659**	**39 511**
Opération de Marché - achat devises à terme		**1 391**	**3 727**
Total des engagements financiers donnés		**477 400**	**444 538**

ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS

En milliers d' Euros

	30.09.2023	30.09.2022
Clause de retour à meilleure fortune	**7 330**	**7 330**
Remboursement avances	**465**	**2 000**
Cautions sur marché	**14 221**	**967**
Autres engagements reçus	**360**	**500**
Total des engagements financiers reçus	**22 376**	**10 797**

(1) Les sociétés RAZEL-BEC et FAYAT ont signé un avenant à la convention d'octroi d'une subvention financière avec clause de retour à meilleure fortune. Cet avenant prévoit que le remboursement de la subvention financière par RAZEL-BEC se fera sous réserve d'un résultat net consolidé du Groupe RAZEL-BEC positif aprés le remboursement de la subvention. Pour respecter ces conditions le remboursement pourra se faire de manière partielle.
Au 30/09/2023, les conditions permettant le remboursement ne sont pas réunies

Effectif moyen

	Effectif moyen TOTAL		Effectif moyen France		Effectif moyen ETRANGER	
Effectf	**30/09/2023**	**30/09/2022**	**30/09/2023**	**30/09/2022**	**30/09/2023**	**30/09/2022**
Ingénieurs et cadres	644	671	638	622	6	49
Employés techniciens et agents de maîtrise	504	576	493	502	11	74
Ouvriers	880	1 146	708	772	172	374
TOTAL	**2 028**	**2 393**	**1 839**	**1 896**	**189**	**497**

Tableau des filiales et participations

Filiales et participations	Quote part du capital détenu	Valeur Nominale	Valeur brute	Dépré-ciation	Valeur nette	Capital	Autres capitaux propres (*)	Dividendes versés au cours de l'exercice	Prêts et avances consenties	Cautions et avals fournis
		€	k€	k€	k€	k€	k€	k€	k€	k€
Filiales détenues à plus de 50 %										
FILIALES FRANCAISES										
COTEG SAS 219 Rue des marais 94120 FONTENAY SOUS BOIS	100.00%	41.67	3 925		3 925	250	114	1 400		
BIANCO SA 17 route d'Albertville 73400 UGINE	100.00%	114.38	5 158	4 040	1 118	915	-97		3 134	
MOULIN BTP 38 Petite rue de la plaine CS 13004 - 38307 Bourgoin - Jallieu Cedex	100	100.0	12 420	12 420		2 500	3 638		4 195	
LACHAUX PAYSAGE SAS rue des Etangs 77410 VILLEVAUDE	100.00%	800.00	2 215		2 215	2 000	1 965	300		
FAYAT Monaco 7 Rue du Gabian 98000 MONACO	98.80%	222.86	148		148	150	492	7 912		
GEOBIO 1111, Avenue Justin BEC 34680 St Georges D'Orques	100.00%	10.00	825		825	827	461	600		
R2C 1111, Avenue Justin BEC 34680 St Georges D'Orques	99.80%	100.00	50		50	50				
EASYWORKS 20D rue de l'étang 97450 Saint Louis	100.00%	1.00	1 662	1 662	0	40	-5		16 662	
LHERM TP (Fusion DELTA ROUTE SAS) Impasse Rabelais 31270 CUGNAUX	100.00%	24.21	10 198		10 198	460	1 867	500		
FILIALES ETRANGERES										
RAZEL CAMEROUN SA DOUALA (Cameroun)	48.06%	101.17	976		976	2 105	43 046	2 118		27 512
RAZEL ALGERIE SARL ALGER (Algérie)	99.95%	10.22	1 917	1 917	0	1 108	-2 920		957	
RAZEL-BEC INTERNATIONAL Ebene (Maurice)	100.00%	5 968.00	10 852	10 852	0	5 968	-110		76 761	
Participations de 10 à 49 %										
PARTICIPATIONS FRANCAISES										
LRM Espace Lunel Littoral 71, rue Clément Ader 34403 Lunel Cedex 3	50.00%	7.50	2 043		2 043	1 725	4 620	1 000	901	
PARTICIPATIONS ETRANGERES										
RAZEL ANGOLA LDA LUANDA (Angola)	48.00%	0.76	609	609	0	13	-68		192	
TOTAUX			**52 997**	**31 500**	**21 497**		**53 003**	**13 830**	**102 802**	**27 512**

N.B. : Pour des raisons commerciales, les résultats par filiale ne sont pas communiqués (Art 24.11 du décret du 29 Novembre 1983)

(*) Résultat de l'exercice non inclus