

Envoyé en préfecture le 19/12/2022

Reçu en préfecture le 19/12/2022

Publié le

**SLOW**

ID : 091-219102860-20221212-DEL\_2022\_129-DE

# RAPPORT DE GESTION

EXERCICE SOCIAL CLOS AU 31 DECEMBRE 2021



## ADRESSE DU SIÈGE SOCIAL

*Ecosite de Vert-Le-Grand / Echarcon  
91810 Vert-le-Grand*

## SEMARDEL EN LIGNE

*Site Internet [Semardel.fr](http://Semardel.fr)*

## SOMMAIRE

	<b>RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU XX JUIN 2022</b>	<b>4</b>
<b>1</b>	<b>SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIETE</b>	<b>5</b>
1.1	<b>ACTIVITE</b>	<b>5</b>
1.2	<b>FINANCE - JURIDIQUE</b>	<b>5</b>
1.3	<b>ORGANISATION</b>	<b>5</b>
<b>2</b>	<b>PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS</b>	<b>6</b>
2.1	<b>PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES</b>	<b>6</b>
2.2	<b>COMPTES DE RESULTAT</b>	<b>6</b>
2.2.1	<i>RESULTAT D'EXPLOITATION</i>	<b>6</b>
2.2.2	<i>RESULTAT FINANCIER</i>	<b>7</b>
2.2.3	<i>RESULTAT EXCEPTIONNEL</i>	<b>8</b>
2.2.4	<i>RESULTAT NET</i>	<b>8</b>
2.3	<b>BILAN ACTIF</b>	<b>9</b>
2.3.1	<i>VARIATION DES IMMOBILISATIONS</i>	<b>9</b>
2.3.1.1	<i>Tableau des immobilisations brutes</i>	<b>9</b>
2.3.1.2	<i>Tableau des amortissements et provisions sur les immobilisations</i>	<b>9</b>
2.3.1.3	<i>La valeur nette des immobilisations</i>	<b>10</b>
2.3.2	<i>LES CREANCES</i>	<b>10</b>
2.3.3	<i>LA TRÉSORERIE</i>	<b>10</b>
2.4	<b>BILAN PASSIF</b>	<b>11</b>
2.4.1	<i>CAPITAUX PROPRES</i>	<b>11</b>
2.4.2	<i>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES ET POUR DEPRECIATIONS</i>	<b>11</b>
2.4.3	<i>DETTES</i>	<b>12</b>
2.5	<b>EFFECTIF</b>	<b>12</b>
2.6	<b>ANALYSE DES RESULTATS, DE LA SITUATION FINANCIERE ET DE L'ENDETTEMENT</b>	<b>12</b>
<b>3</b>	<b>AFFECTATION DES RESULTATS</b>	<b>13</b>
3.1	<b>AFFECTATION DU RESULTAT</b>	<b>13</b>
3.2	<b>DISTRIBUTION DES DIVIDENDES</b>	<b>13</b>
3.3	<b>DEPENSES NON DEDUCTIBLES FISCALEMENT</b>	<b>13</b>
<b>4</b>	<b>TABLEAU DE RESULTATS DES CINQ DERNIERS EXERCICES</b>	<b>14</b>
<b>5</b>	<b>REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL</b>	<b>15</b>
<b>6</b>	<b>FILIALES ET PARTICIPATIONS</b>	<b>15</b>

<b>7</b>	<b>AUTRES INFORMATIONS</b>	<b>16</b>
7.1	MANDATS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES	16
7.2	HONORAIRES VERSES AUX COMMISSAIRES AUX COMPTES	16
7.3	LES EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	16
7.4	ACTIVITE DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT	16
7.5	DELAIS DE PAIEMENT	16
<b>8</b>	<b>PERSPECTIVES 2022</b>	<b>17</b>
8.1	ACTIVITE	17
8.2	FINANCE	17
8.3	DEVELOPPEMENT	18

**SEMARDEL**

Société Anonyme au capital de 22.842.000 €

Ecosite de Vert le Grand - 91810 VERT-LE-GRAND

N° SIRET : 331 984 641 00034 APE : 0034 B

---

**RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION  
A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE  
DU xx juin 2022**

Mesdames, Messieurs,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire en application des statuts et de la Loi sur les sociétés commerciales pour vous rendre compte de l'activité de la société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, des résultats de cette activité et des perspectives d'avenir, et soumettre à votre approbation les comptes annuels dudit exercice. Ces comptes sont joints au présent rapport.

Vos Commissaires aux comptes vous donneront dans leur rapport toutes informations quant à la régularité des comptes annuels qui vous sont présentés.

Nous vous précisons que les états financiers qui vous sont présentés ne comportent pas de modification au niveau de la présentation des comptes.

Les convocations prescrites vous ont été régulièrement adressées et tous les documents et pièces prévues par la réglementation en vigueur ont été tenus à votre disposition dans les délais légaux.

# 1 SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIETE

---

## 1.1 ACTIVITE

Les comptes de la filiale Semardel sont impactés par la sortie du contrat déchetteries du Siredom dont l'exploitation est désormais gérée directement par les différentes filiales du groupe.

Semardel a poursuivi son activité de négoce de matières valorisées pour le compte de collectivités.

## 1.2 FINANCE - JURIDIQUE

Les statuts de Semardel ont été actualisés en 2021.

## 1.3 ORGANISATION

Semardel a déployé son nouveau projet d'entreprise « Moteur à énergies » auprès des collaborateurs.

Un accord sur le télétravail a été négocié et mis en place.

Le Conseil d'administration du 16/12/2021 a décidé du renouvellement pour 5 ans du mandat du DG.

## 2 PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS

### 2.1 PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

Les états financiers qui vous sont présentés ont été établis conformément aux principes comptables généralement admis selon les mêmes formes et les mêmes méthodes que les années précédentes.

### 2.2 COMPTES DE RESULTAT

#### 2.2.1 RESULTAT D'EXPLOITATION

##### Evolution du Chiffre d'affaires

Rubrique en milliers d'euros	31/12/2021	31/12/2020	Variation en %
Valorisation matière et énergie	4 320	2 844	52%
Prestations de traitements	0	10 918	-100%
Prestations d'assistance (groupe)	4 728	5 051	-6%
Locations	1 011	916	10%
Prestations annexes (groupe)	4 870	4 132	18%
<b>Chiffre d'Affaires</b>	<b>14 928</b>	<b>23 861</b>	<b>-37%</b>

Le chiffre d'affaire enregistre une diminution significative de 8.932 k€ avec :

- - 10.918 k€ concernant les déchetteries du Siredom, dont les marchés ont été traités en direct par les filiales concernées
- + 1.476 k€ sur la valorisation, la valorisation matière augmente de 136k€ par le maintien des cours, la valorisation énergétique s'améliore de 1.276 k€ grâce à la revente de l'électricité issue du GTA2 du CITD sur le marché libre.
- + 510 k€ sur les autres prestations dont principalement les refacturations aux filiales dans le cadre des projets en cours et le support du service valorisation du Groupe

## RAPPORT DE GESTION - SEMARDEL

Exercice social au 31 décembre 2021

### PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS

#### Evolution du résultat d'exploitation

Rubrique en milliers d'euros	31/12/2021	31/12/2020	Variation en %
Total CA	14 928	23 861	-37%
Autre produits	2 008	2 937	-32%
<b>Total des produits d'exploitation</b>	<b>16 936</b>	<b>26 798</b>	<b>-37%</b>
Autres charges externes	9 817	19 089	-49%
Impôt et taxes	717	1 183	-39%
Salaires et charges	7 473	7 570	-1%
Dotations amortis et provision sur immobilisations	1 338	1 007	33%
Autres charges	379	260	46%
<b>Total des charges exploitation</b>	<b>19 724</b>	<b>29 108</b>	<b>-32%</b>
<b>Résultat exploitation</b>	<b>-2 788</b>	<b>-2 310</b>	<b>21%</b>

La baisse du chiffre d'affaire est intégralement répercutée dans les charges de sous-traitance.

La dégradation du résultat d'exploitation d'un montant de 478k€ par rapport à 2020 s'explique comme suit :

En milliers d'euros	31/12/2021
Résultat exploitation 2020	-2 310
Charges de personnel	92
Variation des provisions	-1 224
Impôts et taxes	64
Variation Autres charges et produits	200
Variation des autres produits liés aux intérêts moratoires	390
<b>Résultat exploitation 2021</b>	<b>-2 788</b>

#### 2.2.2 RESULTAT FINANCIER

En milliers d'euros	31/12/2021	31/12/2020	Variation
Produits financiers des participations	5 352	5 580	-228
Autres intérêts et produits assimilés	248	348	-100
Reprises sur provisions et transferts de charges	0	3 670	-3 670
<b>Total des Produits financiers</b>	<b>5 600</b>	<b>9 598</b>	<b>-3 998</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions	0	55	-55
Intérêts et charges assimilées	555	4 266	-3 711
<b>Total des charges financières</b>	<b>555</b>	<b>4 321</b>	<b>-3 766</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>5 045</b>	<b>5 277</b>	<b>-232</b>

L'altération du résultat financier est directement liée à la diminution des dividendes reçus de - 228 k€.

### 2.2.3 RESULTAT EXCEPTIONNEL

En milliers d'euros	31/12/2021	31/12/2020	Variation en %
Autres produits exceptionnels			
Produits des cessions d'éléments d'actifs	0	980	-1
Reprises sur amortissements dérogatoires et provision			
<b>Total des produits exceptionnels</b>	<b>0</b>	<b>980</b>	<b>-1</b>
Charges exceptionnelles diverses	7	1 997	-1
Valeur nette comptables des actifs cédés	0	642	-1
Dotation aux provisions			
<b>Total des charges exceptionnelles</b>	<b>7</b>	<b>2 639</b>	<b>-1</b>
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>-7</b>	<b>-1 659</b>	<b>-1</b>

Le résultat exceptionnel de 2020 enregistré principalement l'abandon de créance au profit de Semaval d'un montant de 1.996 k€.

### 2.2.4 RESULTAT NET

Compte tenu de l'intégration fiscale, Semardel constate un boni sur le calcul de l'impôt sur les bénéfices un montant de 598k€. Semardel constate le net de l'impôt société du Groupe. Ce crédit est en diminution en raison de l'augmentation des bénéfices imposables.

Le résultat net obtenu est de 2 847 k€ en 2021 contre 3.199 k€ au titre de 2020.



## 2.3 BILAN ACTIF

### 2.3.1 VARIATION DES IMMOBILISATIONS

#### 2.3.1.1 TABLEAU DES IMMOBILISATIONS BRUTES

En milliers d'euros	Ouverture	Entrées	Sorties	Clôture
Immobilisations incorporelles	10 870	250		11 120
Immobilisations corporelles	11 862	535	20	12 377
Immobilisations financières	15 258	2	1 190	14 070
<b>Total</b>	<b>37 990</b>	<b>788</b>	<b>1 210</b>	<b>37 567</b>

Les acquisitions de l'exercice concernent principalement :

- 42% les logiciels et matériels informatiques (équipement dans le cadre du télétravail)
- 26% des travaux pour le parc à bennes mis à disposition de Semaer
- 12% des travaux pour les locaux sociaux
- 11% pour la sécurisation des installations (surveillance et caméras thermiques)

La diminution de 1 190k€ des immobilisations financières concerne le dépôt de garantie lié à l'affacturage du poste client. Cette évolution suit le remboursement de la dette du Siredom à la banque postale conformément à son échéancier.

#### 2.3.1.2 TABLEAU DES AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS SUR LES IMMOBILISATIONS

En milliers d'euros	Ouverture	Dotations	Reprises	Clôture
Amortissements	4 244	1 149	13	5 379
Provisions	799	189	0	988
<b>Total</b>	<b>5 042</b>	<b>1 338</b>	<b>13</b>	<b>6 367</b>

Les dotations aux amortissements se ventilent comme suit :

- 52% pour le stockage (refacturé à la filiale Semarvert)
- 16% pour les investissements informatiques
- 27% pour des immobilisations d'aménagements des bâtiments
- 5% divers

### 2.3.1.3 LA VALEUR NETTE DES IMMOBILISATIONS

En milliers d'euros	Ouverture	Entrées	Sorties	Clôture
Immobilisations incorporelles	8 674	-363		8 311
Immobilisations corporelles	9 070	-190	7	8 874
Immobilisations financières	15 203	2	1 190	14 015
<b>Total</b>	<b>32 948</b>	<b>-550</b>	<b>1 197</b>	<b>31 200</b>

La valeur nette des actifs se ventile comme suit :

- 11 millions d'euros pour les installations de stockage amorties sur la durée de l'autorisation préfectorale
- 5 millions d'euros pour les terrains
- 12 millions d'euros pour la valeur des titres des filiales
- 2 millions d'euros pour le dépôt de garantie du contrat d'affacturage
- 1,2 millions d'euros pour les installations générales et les logiciels et matériels informatiques

### 2.3.2 LES CREANCES

Les créances clients s'établissent à un montant net de 9.155 k€, y compris 3.661 k€ pour la cession d'actif dans le cadre du protocole de fin de BEA. Les créances clients intragroupe représentent 32.89%.

Les autres créances d'un montant de 31.976 k€ se ventilent à hauteur de 96% pour les comptes courants intragroupe et les solde pour les créances auprès des impôts et organismes sociaux (TVA et créances diverses).

### 2.3.3 LA TRÉSORERIE

Le montant disponible est de 21.224 milliers d'euros au 31 décembre 2021.

## RAPPORT DE GESTION - SEMARDEL

Exercice social au 31 décembre 2021

### PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS

## 2.4 BILAN PASSIF

### 2.4.1 CAPITAUX PROPRES

Rubriques en milliers d'euros	Ouverture	Résultat de l'exercice	Affectation du résultat	Clôture
Capital social	22 842			22 842
Réserves indisponibles	2 284			2 284
Réserves réglementées	0			0
Autres réserves	3 000		3 000	6 000
Report à nouveau	22 960		199	23 159
Résultat de l'exercice	3 199	2 848	-3 199	2 848
Subvention d'investissement				0
Provisions réglementées				0
<b>TOTAL</b>	<b>54 285</b>	<b>2 848</b>	<b>-0</b>	<b>57 133</b>

L'Assemblée Générale Ordinaire a décidé de prélever la somme de 3 millions d'euros pour abonder la réserve de propre assureur et d'affecter le solde en report à nouveau.

### 2.4.2 PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES ET POUR DEPRECIATIONS

Rubriques en milliers d'euros	Ouverture	Dotations	Reprises	Clôture
Provisions réglementées	0			0
Provisions pour risques et charges	569			569
Dépréciations	275	0	42	233
<b>Total général</b>	<b>844</b>	<b>0</b>	<b>42</b>	<b>802</b>

Le solde des provisions pour risques et charge à la clôture est constitué d'un litige client de 569 k€, le solde du montant de provision pour dépréciation de 233 k€ concerne à 75% des créances diverses.

## RAPPORT DE GESTION - SEMARDEL

Exercice social au 31 décembre 2021

### PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS

#### 2.4.3 DETTES

Les dettes financières d'un montant de 3.456 k€ se composent :

- De 3.214 K€ pour le contrat de prêt d'avenir BPI de 5 millions obtenu en 2015 sur 10 ans
- De 242 K€ pour les prêts d'équipement pour le solde

Le PGE obtenu en juin 2020 d'un montant de 10 millions a été remboursé en juin 2021.

Les dettes fournisseurs d'exploitation, à moins d'un an, s'élèvent à 5.172 milliers d'euros dont 49% sont des créances intragroupes.

Les dettes sociales s'établissent à 1.942 k€ et les dettes fiscales à 5.362 k€, 42% pour l'impôt sur les bénéfices et 54% pour la dette de TVA.

Les dettes sur immobilisations sont d'un montant de 182 k€.

Les autres dettes d'un montant de 20.019 K€ comprennent :

- les comptes courants intragroupes pour 2.059 K€,
- le montant de l'avance en compte courant reçue en 2015 de la Caisse des Dépôts et Consignation pour un montant de 7.217 K€ y compris les intérêts courus,
- l'avance en compte courant reçue en janvier 2020 du Sycotm de Paris d'un montant de 10 126 K€ y compris les intérêts courus,
- les autres dettes de 617 K€ principalement pour les redevances des communes riveraines.

#### 2.5 EFFECTIF

L'effectif moyen sur l'année 2021 est de 83 personnes (dont 9 contrats d'apprentissage).

#### 2.6 ANALYSE DES RESULTATS, DE LA SITUATION FINANCIERE ET DE L'ENDETTEMENT

Le résultat courant avant impôt est de 2.257 K€ en 2021, il était de 2.966 K€ en 2020.

Le résultat exceptionnel est de -7 K€ en 2021 et de -1.659 K€ en 2020.

Le résultat net après impôt est de 2.848 K€ en 2021 contre 3.199 K€ en 2020.

Les capitaux propres sont d'un montant de 57,1 millions d'euros en 2021 contre 54,3 millions d'euros en 2020.

Les emprunts auprès des établissements financiers s'élèvent à 3,4 millions d'euros fin 2021 contre 14,4 millions d'euros fin 2020.

Le montant en principal des comptes courants associés est de 17 millions à la clôture, idem 2020.

En ce qui concerne sa situation financière, Semardel poursuit sa politique d'investissement dans ses activités en ayant recours au financement bancaire, afin de préserver le niveau de sa trésorerie disponible.

En tant que maison mère, Semardel se porte caution pour ses filiales dans le cadre de l'obtention de nouveaux prêts et des locations financement.

Semardel continue à recourir à l'affacturage pour optimiser sa gestion de trésorerie.

## 3 AFFECTATION DES RESULTATS

### 3.1 AFFECTATION DU RESULTAT

L'exercice écoulé se traduit par un bénéfice de 2 847 691 euros, auquel s'ajoutent les reports à nouveau d'un montant de 23.159.154 euros, les sommes distribuables sont de 26 006 845 euros, que nous vous proposons d'affecter comme suit :

Augmentation de capital	: 7.238.000 euros,
Dotation à la réserve légale	: 723.800 euros,
Solde au report à nouveau	: 18.045.045 euros.

La décision d'augmentation sera prise en Assemblée Générale Extraordinaire.

Le capital social sera augmenté et passera de 22.842.000 euros à 30.080.000 euros par accroissement de la valeur nominale des titres de participation. La valeur unitaire étant portée de 4.860 euros à 6.400 euros.

La réserve légale sera de 3.008.000 euros.

### 3.2 DISTRIBUTION DES DIVIDENDES

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, nous vous rappelons qu'il n'a été procédé à aucune distribution de dividende au titre des trois derniers exercices.

### 3.3 DEPENSES NON DEDUCTIBLES FISCALEMENT

Conformément aux dispositions de l'article 223 quater du Code Général des Impôts, nous vous précisons que les comptes de l'exercice prennent en charge 64.875 euros de dépenses non déductibles du résultat fiscal.

**RAPPORT DE GESTION - SEMARDEL**

Exercice social au 31 décembre 2021

**TABLEAU DE RESULTATS DES CINQ DERNIERS EXERCICES****4 TABLEAU DE RESULTATS DES CINQ DERNIERS EXERCICES**

Au présent rapport, est joint, conformément aux dispositions de l'article 148 du décret du 23 mars 1967, le tableau faisant apparaître les résultats de notre société au cours de chacun des cinq derniers exercices en euros.

Date d'arrêté	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Durée de l'exercice (mois)	12	12	12	12	12

CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
Capital social	22 842 000	22 842 000	22 842 000	22 842 000	22 842 000
Nombre d'actions					
- ordinaires	4 700	4 700	4 700	4 700	4 700

OPERATIONS ET RESULTATS					
Chiffre d'affaires hors taxes	14 928 276	23 860 667	52 474 668	61 766 797	55 271 986
Résultat avant impôt, participation, dot. amortissements et provisions	3 545 384	-2 567 608	4 087 951	15 983 987	11 856 935
Impôts sur les bénéfices	-598 346	-1 892 068	-1 931 013	-1 285 946	-1 964 480
Participation des salariés					
Dot. Amortissements et provisions	1 296 039	-3 874 936	5 177 200	10 613 583	10 442 409
Résultat net	2 847 690	3 199 396	841 764	6 656 350	3 379 006
Dividendes distribué					

RESULTAT PAR ACTION					
Résultat après impôt, participation, avant dot. amortissements, provisions	882	-144	1 281	3 674	2 941
Résultat après impôt, participation dot. amortissements et provisions	606	681	179	1 416	719

PERSONNEL					
Effectif moyen des salariés	83	86	75	58	45
Masse salariale	5 001 254	5 133 854	4 881 041	4 151 529	3 595 988
Sommes versées en avantages sociaux (sécurité sociale, œuvres sociales...)	2 471 471	2 436 136	2 487 074	1 961 115	1 641 397

## 5 REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

En application des dispositions de l'article L. 225-102 du Code de commerce se rapportant au recensement désormais obligatoire des « salariés actionnaires », votre Conseil vous informe qu'à la clôture de l'exercice, aucune action de la Société faisant l'objet d'une gestion collective n'était détenue par le personnel de la société et/ou par le personnel des filiales de votre Société.

## 6 FILIALES ET PARTICIPATIONS

Conformément aux dispositions de l'article L. 233-6 du Code de Commerce, nous vous précisons qu'à la clôture votre société détient les filiales suivantes :

- Serivel : 100.00%
- Semavert : 99.99%
- Semaer : 99.96%
- Semaval : 100.00%
- Semathec : 100.00%

Etant rappelé que l'on entend par filiale toute société dont plus de 50% du capital et/ou des droits de vote aux Assemblées Générales appartient à une autre société.

## 7 AUTRES INFORMATIONS

### 7.1 MANDATS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Nous vous rappelons les dates d'expiration des mandats de vos Commissaires aux comptes :

- Le mandat de CFCA, co-commissaire aux comptes titulaire, a été acté pour une durée de 6 exercices, il viendra à expiration à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire annuelle appelée à se prononcer sur les comptes de l'exercice social clos le 31 décembre 2025.
- Le mandat de Deloitte et Associés, co-commissaire aux comptes titulaire, a été acté pour une durée de 6 exercices, il viendra à expiration à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire annuelle appelée à se prononcer sur les comptes de l'exercice social clos le 31 décembre 2024.

### 7.2 HONORAIRES VERSES AUX COMMISSAIRES AUX COMPTES

Le montant des honoraires versés aux Commissaires au cours de l'exercice dans le cadre de la mission légale s'élève à 60.411 euros hors taxes.

### 7.3 LES EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

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

### 7.4 ACTIVITE DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT

Aucune activité de recherche et développement n'est intervenue au cours de l'exercice.

### 7.5 DELAIS DE PAIEMENT

En application de l'article D.441-4 du Code de commerce, issu de la Loi de Modernisation de l'Economie, le tableau présente les informations relatives aux délais de paiement des fournisseurs et clients dont le terme est échu à la clôture de l'exercice.

Les délais de paiement de référence utilisés sont en fonction des délais contractuels ou à défaut des délais légaux.

Rubriques	0 jour	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total ( 1 jour et plus)	Non échues
<b>Factures fournisseurs</b>							
Nombre de factures concernées	78					147	191
Montant total des factures concernées TTC (en milliers d'euros)	235	92	14	4	822	933	2 046
en % des achats de l'exercice	2,52%	0,99%	0,15%	0,05%	8,85%	10,04%	22,02%
<b>Factures clients</b>							
Nombre de factures concernées	5					87	86
Montant total des factures concernées TTC (en milliers d'euros)	235	38			25 440	25 478	7 124
dont montant cédé en Affacturage					25 416	25 416	
en % du CA de l'exercice	1,46%	0,24%	0,00%	0,00%	158,64%	158,88%	44,42%



## 8 PERSPECTIVES 2022

### 8.1 ACTIVITE

Les enjeux pour l'année 2022 sont les suivants :

- Gestion du plan d'investissements significatifs pour l'exercice 2022 (44M€),
- Réflexions sur les développements énergétiques,
- Réorganisation du service commercial dans un contexte de crise et de développement de nouveaux métiers,
- Renforcement du plan de lutte contre les risques de cyber sécurité
- Maintien des polices d'assurance dommages ouvrages pour le groupe et réflexion sur les possibilités d'entrer dans une captive
- Améliorer encore la sécurité des collaborateurs au niveau du groupe et réduire les taux de fréquence
- Optimiser le processus d'achats du groupe dans un contexte de forte inflation.

### 8.2 FINANCE

- Renforcement des fonds propres de la filiale Semaval

Compte tenu des projets à venir sur cette filiale et en attendant la fin du financement par crédit-bail de l'usine mi 2023, il est prévu en 2022 une augmentation de capital de Semaval pour le renforcement de ses fonds propres à hauteur de 2.5 Millions d'euros. Cette opération viendra augmenter la valeur des titres d'autant dans le bilan de la maison mère passant de 336k€ à fin 2021 à 2 838K€ fin 2022.

- Mise en place d'un crédit structuré de 26M€

Dans le cadre du financement du plan de développement du groupe, Semardel a obtenu un crédit structuré de 26M€ destiné au financement de plusieurs projets filiales et dont la signature est prévue en mai 2022. Cet emprunt a été accordé par le pool bancaire CADIF, ARKEA, CIC et LCL. Les tirages seront successifs en fonction des besoins et seront consolidés tous les ans jusqu'à épuisement des fonds. L'amortissement du capital est d'une durée de 7 ans pour les tirages effectués la première année, de 6 ans pour ceux réalisés la seconde année et ainsi de suite. La maison mère réalisera des prêts intra groupe pour affecter les financements au niveau des filiales concernées.

## **8.3 DEVELOPPEMENT**

Semardel accompagne le lancement des projets retenus dans le plan de développement :

- Unité de valorisation des mâchefers
- Méthanisation des bio-déchets
- Achèvement des travaux de modernisation du CITD
- Reconstruction des locaux Semaer
- Extension et modernisation des bureaux de Semardel
- Acquisition et modernisation de la plateforme de compostage de Boissy le Sec(91)

Semardel poursuit également en 2022 des études de faisabilités concernant principalement :

- Le pré-tri des bio-déchets
- La production d'électricité et de chaleur à partir du CSR

## RAPPORT DE GESTION - SEMARDEL

Exercice social au 31 décembre 2021

PERSPECTIVES 2022

\*\*\*\*

En conclusion nous vous demandons de bien vouloir approuver les comptes tels qu'ils ont été arrêtés par votre Conseil.

Enfin, nous soumettrons à votre approbation la fixation du montant global des jetons de présence au titre de l'exercice social ouvert le 1er janvier 2022.

Votre Conseil vous demande de vous prononcer sur les résolutions qu'il soumet à votre vote et vous remercie de votre confiance.

Fait à Vert Le Grand, le xx mai 2022,  
Le Conseil d'Administration

Envoyé en préfecture le 19/12/2022

Reçu en préfecture le 19/12/2022

Publié le

The logo for SLO (Service Local d'Orientation) is displayed in a stylized, italicized blue font.

ID : 091-219102860-20221212-DEL\_2022\_129-DE