

Envoyé en préfecture le 21/11/2023

Reçu en préfecture le 21/11/2023

Publié le

ID : 091-219102860-20231113-DEL_2023_116-DE



SEMARDEL

Société anonyme

Ecosite de Vert Le Grand

VERT LE GRAND 91810, FR

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2022

C.F.C.A.
36, avenue Hoche
75008 PARIS

Envoyé en préfecture le 21/11/2023
Reçu en préfecture le 21/11/2023
Publié le
ID : 091-219102860-20231113-DEL_2023_116-DE
S²LOW ASSOCIÉS

Deloitte & ASSOCIÉS
6, place de la Pyramide
92908 Paris-La Défense Cedex
S.A.S. au capital de 2 188 160 €
572 028 041 RCS Nanterre

SEMARDEL

Société anonyme

Ecosite de Vert Le Grand

VERT LE GRAND 91810, FR

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2022

A l'assemblée générale de la société SEMARDEL

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société SEMARDEL relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés 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, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés » 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 janvier 2022 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

- Amortissement pour dépréciation des immobilisations corporelles :

La note de la page 8 de l'annexe présente les modalités d'amortissement des immobilisations corporelles. Nous nous sommes assurés que les méthodes et durées d'amortissement retenues étaient conformes aux conditions d'usage des immobilisations concernées résultant de l'application des obligations liées au contrat de Délégation de Services Public et à l'autorisation préfectorale de stockage.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés 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 consolidés pris isolément.

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 des informations données dans le rapport du conseil d'administration sur la gestion du groupe.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

Nous attestons que la déclaration consolidée de performance extra-financière prévue par l'article L.225-102-1 du code de commerce figure dans le rapport sur la gestion du groupe, étant précisé que, conformément aux dispositions de l'article L.823-10 de ce code, les informations contenues dans cette déclaration n'ont pas fait l'objet de notre part de vérifications de sincérité ou de concordance avec les comptes consolidés, et doivent faire l'objet d'un rapport par un organisme tiers indépendant.

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés 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 consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, 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 consolidés ont été arrêtés par le conseil d'administration.

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

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

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

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés 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 consolidés ;
- 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 consolidés 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 consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;

- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Paris et Paris-La-Défense, le 12 juin 2023

Les commissaires aux comptes

C.F.C.A.

Deloitte & Associés



Philippe REVIAL



Cécile REMY

COMPTES ANNUELS CONSOLIDES

EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2022



✓ Semar ✓ Semaval ✓ Semavert ✓ Senvel

Ecosite de Vert-Le-Grand / Echarcon
91540 ECHARCON
semardel.fr



Semardel et ses filiales sont certifiées ISO 9001, ISO 45001, ISO 14001. Semardel, Senvel et Semavert sont également certifiées ISO 50001. Semardel et ses filiales sont évaluées EcoCert RSE 26000 Niveau EXCELLENCE



COMPTES ANNUELS CONSOLIDÉS – GROUPE SEMARDEL

EXERCICE CLOS AU 31 DÉCEMBRE 2022

BILAN ACTIF**SOMMAIRE**

1.	BILAN ACTIF	3
2.	BILAN PASSIF	4
3.	COMPTE DE RESULTAT	5
4.	REGLES ET METHODES COMPTABLES	6
5.	INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN	11
5.1	BILAN ACTIF	11
-	ECART D'ACQUISITION	11
-	IMMOBILISATIONS	12
-	STOCK ET EN COURS	14
-	CREANCES	14
-	TRESORERIE NETTE	15
5.2	BILAN PASSIF	16
-	CAPITAL SOCIAL	16
-	CAPITAUX PROPRES	16
-	PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES	17
-	EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	18
-	PASSIFS CIRCULANTS PAR NATURE ET ECHEANCES	19
6.	INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RESULTAT	21
-	RESULTAT D'EXPLOITATION	21
-	RESULTAT FINANCIER	27
-	RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	27
-	RESULTAT EXCEPTIONNEL	28
-	IMPOTS SUR LES SOCIETES	28
7.	AUTRES INFORMATIONS	29
-	PASSAGE DU RESULTAT SOCIAL AU RESULTAT CONSOLIDE	29
-	RETRAITE ET ENGAGEMENTS ASSIMILES	30
-	EFFECTIFS	30
-	HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES	31
-	SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION	32
-	TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE	33
-	ENGAGEMENTS DONNES	35

COMPTES ANNUELS CONSOLIDES – GROUPE SEMARDEL

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2022

BILAN ACTIF

1. BILAN ACTIF

ACTIF CONSOLIDÉ

Comptes consolidés au 31/12/2022

ACTIF CONSOLIDÉ	31/12/2022	31/12/2021
Valeurs en euros		
Immobilisations incorporelles	15 583 453	15 941 301
<i>Dont écart d'acquisition</i>	360 753	400 935
Immobilisations corporelles	119 185 659	99 060 948
Immeubles de placement		
<i>Titres mis en équivalence</i>		
<i>Titres de participation</i>	3 056	3 057
<i>Autres créances financières</i>	4 285 473	6 005 918
<i>Intérêts courus non échus</i>	-	
<i>Autres actifs financiers</i>	-	
Immobilisations financières	4 288 529	6 008 975
Actif immobilisé	139 057 641	121 011 224
Stocks et en-cours	6 142 399	4 724 899
Créances clients et comptes rattachés	24 225 226	24 577 972
Autres créances et comptes de régularisation	12 821 186	10 922 783
Trésorerie	42 004 375	47 291 680
Actif circulant	85 193 187	87 517 334
TOTAL DE L'ACTIF	224 250 828	208 528 557

COMPTES ANNUELS CONSOLIDÉS – GROUPE SEMARDEL

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2022

BILAN PASSIF

2. BILAN PASSIF

PASSIF CONSOLIDÉ

Comptes consolidés au 31/12/2022

PASSIF CONSOLIDÉ	31/12/2022	31/12/2021
Valeurs en euros		
Capital social	30 080 000	22 842 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Réserves	12 666 001	12 136 213
Résultat groupe	4 464 329	7 768 814
Subventions d'investissement	1 574 124	1 399 170
Provisions réglementées	0	0
Ecart de conversion sur résultat		
Réserves de conversion	0	0
Capitaux propres - Part du groupe	48 784 454	44 146 196
Intérêts minoritaires		
Autres fonds propres		
Provisions pour risques et charges	15 130 032	14 511 905
Emprunts et dettes financières	91 579 218	83 025 700
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	25 978 270	24 353 594
Dettes fiscales et sociales	14 969 007	16 577 085
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	7 036 218	3 476 739
Autres dettes et comptes de régularisation	20 773 630	22 437 338
Dettes	160 336 343	149 870 456
TOTAL DU PASSIF	224 250 828	208 528 557

COMPTES ANNUELS CONSOLIDÉS – GROUPE SEMARDEL

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2022

COMPTE DE RESULTAT

3. COMPTE DE RESULTAT

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

Comptes consolidés au 31/12/2022

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE	31/12/2022	31/12/2021
Valeurs en euros		
Chiffres d'affaires	136 405 385	132 080 221
<i>Total Autres produits d'exploitation</i>	8 196 624	5 689 958
<i>Reprises amortissements exploitation</i>		
<i>Reprises provisions exploitation</i>	8 193 701	7 682 797
<i>Compte de liaison exploitation</i>	0	0
Produits d'exploitation	16 390 325	13 372 755
Achats et variations de stocks	15 934 450	12 564 264
Autres achats et charges externes	60 968 699	53 113 505
Impôts et taxes	16 229 498	15 789 894
Charges de personnel	31 774 026	31 545 151
Dotations aux amortissements	9 732 621	8 944 070
Dotations aux provisions et dépréciations	8 366 262	9 479 140
Autres charges d'exploitation	1 767 996	1 701 786
Charges d'exploitation	144 773 551	133 137 809
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	8 022 159	12 315 167
Dotation aux amortissements des écarts d'acquisition	40 182	40 182
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	7 981 977	12 274 985
Produits financiers	94 570	216 219
Charges financières	2 096 855	1 451 063
Résultat financier	- 2 002 285	- 1 234 843
Résultat courant avant impôt	5 979 692	11 040 142
Résultat exceptionnel	- 101 657	- 385 504
Impôt sur le résultat	1 041 922	2 386 010
Impôts différés	371 784	499 814
Résultat des sociétés intégrées	4 464 329	7 768 814
Résultat des sociétés mises en équivalence		
Résultat d'ensemble consolidé	4 464 329	7 768 814
Résultat groupe	4 464 329	7 768 814

REGLES ET METHODES COMPTABLES

4. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes consolidés arrêtés au 31 décembre 2022 sont établis en conformité avec les dispositions légales et réglementaires actuellement en vigueur en France, et notamment avec la réglementation des comptes consolidés (règlement ANC 2020-01 du Comité de la réglementation Comptable).

Périmètre et méthode de consolidation

Les sociétés dans lesquelles SEMARDEL exerce directement ou indirectement le contrôle exclusif sont intégrées par la méthode globale. L'ensemble des sociétés du Groupe clôturent leurs comptes sociaux au 31 décembre.

Le périmètre de consolidation est présenté ci-après :

Raison sociale	Siège social	Siren	Pourcentage d'intérêt	Méthode de consolidation	Pourcentage de contrôle
SEMARDEL	91 - VERT LE GRAND	331 984 641		Intégration globale	100,00%
SEMATHEC	91 - VERT LE GRAND	532 355 724	100,00%	Intégration globale	100,00%
SERIVEL	91 - VERT LE GRAND	804 167 187	100,00%	Intégration globale	100,00%
SEMAVERT	91 - VERT LE GRAND	702 047 077	99,99%	Intégration globale	100,00%
SEMAER	91 - VERT LE GRAND	973 202 310	99,96%	Intégration globale	100,00%
SEMAVAL	91 - ECHARCON	382 425 999	100,00%	Intégration globale	100,00%

Immobilisation incorporelles

Les immobilisations incorporelles comprennent essentiellement :

Les frais de recherche et de développement amortis au maximum sur la durée de l'autorisation préfectorale ;

Les logiciels amortis sur la durée d'utilisation.

L'amortissement des immobilisations incorporelles est constaté selon le mode linéaire, en fonction des durées de vie économique suivantes :

En années	Minimum	Maximum
Frais de recherche et développement	1	25
Logiciels	1	5

Les fonds commerciaux inscrits dans les comptes individuels des sociétés consolidées, et dont l'analyse confirme l'impossibilité d'en évaluer séparément les éléments constitutifs, sont assimilés à des écarts d'acquisition dans les comptes consolidés et amortis sur 5 ans.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Ecart d'acquisition

Lors de l'acquisition des titres d'une filiale consolidée, la totalité des éléments identifiables de l'actif acquis et du passif repris est évaluée à sa valeur d'utilité pour le Groupe et peut être revue pendant l'exercice qui suit l'acquisition.

Les écarts d'évaluation dégagés à cette occasion sont enregistrés pour la quotité acquise et les intérêts minoritaires.

L'écart entre le prix d'acquisition des titres et la quote-part correspondante de l'actif net réévalué à la date de prise de participation est inscrit sous la rubrique « Ecart d'acquisition » à l'actif du bilan, ou au passif en provisions pour risques et charges lorsqu'il s'agit d'écarts d'acquisition négatifs.

En cas d'acquisition complémentaire de titres d'une filiale antérieurement déjà consolidée par intégration globale, aucune estimation complémentaire des actifs et passifs n'est enregistrée. L'écart d'acquisition correspond alors à la différence entre le prix d'acquisition du nouveau lot de titres et la quote-part des intérêts minoritaires qu'ils représentent à la date de la nouvelle acquisition.

Les écarts d'acquisition positifs sont amortis de manière linéaire sur une durée qui reflète aussi raisonnablement que possible les hypothèses retenues et les objectifs fixés lors de l'acquisition. En cas d'acquisition de titres d'une société ou d'un groupe comprenant des secteurs géographiques ou d'activités distincts, l'écart d'acquisition est attaché distinctement à ces secteurs et fait l'objet d'un plan d'amortissement ou de reprise en résultat reflétant les caractéristiques propres de chacun d'eux.

Les écarts d'acquisition négatifs sont repris en résultat selon un plan qui reflète les objectifs et perspectives tels que définis au moment de l'acquisition.

Sociétés du Groupe	Durées d'amortissement pratiquées
SEMAVERT	30 ans
SEMARIV	16 ans
SEMAER	5 ans
SEMAVAL	5 ans

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont inscrites au coût d'acquisition ou, pour les biens faisant l'objet d'une réévaluation légale, à leur valeur réévaluée, sous déduction des amortissements cumulés.

Les dépenses de réparation ou de maintenance ne conduisant pas à l'amélioration ou à l'allongement de la durée de vie des actifs concernés sont enregistrées en charges.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

- **L'amortissement est pratiqué sur les durées de vie économique suivantes :**

Principales durées d'amortissement	Minimum	Maximum
Terrains et aménagement	10,00	25,00
Constructions et aménagements	15,00	25,00
Installations techniques, matériels et outillages industriels	3,00	25,00
Installations générales, agencements, aménagements divers	10,00	20,00
Matériels et outillages industriels	3,00	25,00
Matériel et mobilier de bureau	3,00	10,00
Matériel de transport	3,00	7,00

Les amortissements pour dépréciation sont calculés en fonction soit :

- de la durée de vie économique prévue ;
- de la durée de l'autorisation préfectorale de stockage soit 25 ans à compter de juillet 2014,
- de la durée du contrat de Délégation de Service Public pour l'exploitation de l'incinérateur et du centre de tri des ordures ménagères pour les biens concernés soit 18 ans à compter du 1er janvier 2020.

La fourchette constatée sur les durées d'amortissement résulte de la diversité des actifs concernés, et de la durée des autorisations préfectorales dont le Groupe est titulaire.

Les immobilisations corporelles sont inscrites au coût d'acquisition ou, pour les biens faisant l'objet faisant l'objet d'une réévaluation légale, à leur valeur réévaluée, sous déduction des amortissements cumulés.

Les dépenses de réparation ou de maintenance ne conduisant pas à l'amélioration ou à l'allongement de la durée de vie des actifs concernés sont enregistrées en charges.

Location financement

Le Groupe applique le principe de l'immobilisation des actifs acquis en location financement ou faisant l'objet de contrats similaires, et la constatation en dettes financières des montants restant à payer au titre de la valeur d'origine de ces actifs.

S'il existe une assurance raisonnable que le preneur obtienne la propriété de l'actif à l'échéance du contrat, la durée d'amortissement est la durée d'utilisation du bien.

Autres immobilisations financières

Elles correspondent au dépôt crédit preneur pour le centre de tri Semaval financé en crédit-bail immobilier, aux comptes de réserve de prêt pour les emprunts sur le Citd et le stockage, aux fonds de garanties dans le cadre de l'affacturage et divers dépôts.

Stocks et en-cours

Les stocks de matières premières et de marchandises sont évalués suivant la méthode du coût unitaire moyen pondéré ou du premier entré et premier sorti en fonction des sociétés.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les stocks de produits résiduels sont évalués à la valeur actuelle.

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires à l'exception de toute valeur ajoutée.

Une provision pour dépréciation est constatée pour les pièces à rotation lente ou obsolètes ainsi que pour le stock appartenant aux biens de retour à la fin de la DSP.

Créances

Les créances sont enregistrées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable ou lorsque leur possibilité de recouvrement est devenue incertaine.

Le poste « Créances diverses » est principalement constitué des créances sociales et fiscales du Groupe, des créances diverses et des charges constatées d'avances.

Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement figurent au bilan pour leur prix d'acquisition.

Les plus ou moins-values latentes ne sont pas comptabilisées dans les comptes consolidés du Groupe.

Les pertes et les gains réalisés lors de la cession de valeurs mobilières de placement sont inscrits au compte de résultat sur l'exercice de réalisation de la transaction.

Revenus

Le chiffre d'affaires résultant de prestations de services est reconnu lorsque les services ont été rendus aux clients.

Par ailleurs, les méthodes de constatation du chiffre d'affaires et d'évaluation des stocks suivent les règles applicables aux différentes sociétés du Groupe.

Distinction entre résultat courant et résultat exceptionnel

Les produits et charges exceptionnels du compte de résultat consolidé incluent les éléments exceptionnels provenant des activités ordinaires et les éléments extraordinaires.

Les éléments exceptionnels provenant de l'activité ordinaire sont ceux dont la réalisation n'est pas liée à l'exploitation courante de l'entreprise, soit parce qu'ils sont anormaux dans leur montant ou leur incidence, soit parce qu'ils surviennent rarement.

Impôts

Le Groupe calcule ses impôts conformément à la législation en vigueur.

Les impôts différés sont déterminés pour chaque entité fiscale, selon la méthode du report variable et en retenant une approche bilancielle.

Les soldes d'impôts différés sont déterminés sur la base de la situation fiscale de chaque société ou du résultat d'ensemble des sociétés comprises dans le périmètre de consolidation, et sont présentés à l'actif ou au passif du bilan pour leur position nette par entité fiscale.

Les actifs d'impôts ne sont comptabilisés que si l'entité fiscale a une assurance raisonnable de les récupérer au cours des années ultérieures. Ils sont plafonnés à 1 millions et 50% au-delà par exercice.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Indemnités et pensions retraite

Selon les lois et usages, les sociétés du Groupe ont des obligations en termes de retraite, préretraite, indemnités de départ et régimes de prévoyance. Ces obligations s'appliquent généralement à l'ensemble des salariés des sociétés concernées.

Le coût des régimes à cotisations définies est enregistré en charges sur la base des appels de cotisations.

La valorisation du montant de ces engagements de retraite et assimilés, lorsqu'ils sont représentatifs de prestations définies, a été effectuée sur la base d'évaluations actuarielles. Ces calculs intègrent des hypothèses de mortalité.

Conformément aux méthodes préférentielles recommandées par le Conseil National de la Comptabilité, il a été procédé à la comptabilisation des provisions pour engagements de retraite et avantages assimilés.

Ces indemnités ont été provisionnées dans les comptes consolidés.

Opérations intragroupes

Les produits et charges intragroupes ont été éliminés dans leur totalité, ainsi que les créances clients, fournisseurs et comptes courants.

Charges constatées d'avance et produits constatés

Ce poste comprend des charges et produits d'exploitation payés ou reçus d'avance.

Rémunérations allouées aux dirigeants

Le montant des jetons de présence alloués aux administrateurs au cours de l'exercice s'élève à 8.320 euros.

Le montant des rémunérations allouées aux membres des organes de direction n'est pas communiqué car elle reviendrait à donner une information individuelle.

Intégration fiscale

La société Semardel est la société tête de Groupe ayant signé une convention d'intégration fiscale avec chacune de ses filiales. Chaque filiale constate l'impôt qu'elle aurait dû verser si elle avait été imposée séparément. Les économies d'impôt société sont conservées par la mère.

Evènements postérieurs à la clôture de l'exercice

Depuis la clôture des comptes au 31 décembre 2022, aucun évènement postérieur significatif n'est à signaler.

Changement de méthode d'évaluation

Aucun changement notable de méthode d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice

Changement de méthode de présentation

Aucun changement notable de méthode de présentation n'est intervenu au cours de l'exercice.

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN

5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN

5.1 BILAN ACTIF

- ECART D'ACQUISITION

Les écarts d'acquisitions ont été affectés lors de la constitution du Groupe, pour partie en immobilisations (terrains et constructions).

Le solde des écarts d'acquisition se présente comme suit :

Rubriques	SEMAVERT	SEMARIV	SEMAER	SEMAVAL	Clôture
Valeurs en euros					
Coût des titres	6 783 982	3 108 132	2 843 732	30 491	12 766 337
Capitaux propres retraités	-5 578 533	-1 106 348	-2 269 947	86 015	-8 868 813
Ecart d'acquisition	1 205 449	2 001 784	573 785	116 506	3 897 524
Retraitement Fonds de commerce	0	0	236 296		236 296
Total Ecart d'acquisition brut	1 205 449	2 001 784	810 081	116 506	4 133 820
Durée d'amortissement en année	30	16	5	5	
Cumul Amortissements antérieurs	804 514	2 001 784	810 081	116 506	3 732 885
Dotations de l'exercice	40 182	0	0	0	40 182
Total Amortissements	844 696	2 001 784	810 081	116 506	3 773 067
Ecart d'acquisition en valeur nette	360 753	0	0	0	360 753

Le montant de l'écart d'acquisition restant à amortir concerne exclusivement Semavert jusqu'en 2031. Nous précisons que la société Semariv a fait l'objet d'une transmission universelle de patrimoine dans Semardel en 2020.

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN

- IMMOBILISATIONS

Tableau des flux des immobilisations (valeurs brutes) :

IMMOBILISATIONS - Valeurs Brutes En euros	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Clôture
Immobilisations incorporelles	24 241 754	748 007		24 989 761
<i>dont Ecart Acquisition</i>	4 133 820			4 133 820
Immobilisations corporelles	175 826 581	28 957 664	-2 409 742	202 374 503
Immobilisations financières	6 429 665	298 259	-2 018 707	4 709 216
Actif immobilise	206 498 000	30 003 930	-4 428 449	232 073 480

Les acquisitions de l'exercice hors immobilisations financières d'une valeur de 29.706K€ se répartissent de la manière suivante:

Investissements 2022	en milliers d'euros
Projet BTP - traitement des Mâchefers	6 122
Tri CS1	4 332
Projet Méthanisation	4 029
DSP - incinération et infrastructure	3 755
Déchets verts - Boissy	2 702
Centre de tri - plateforme bois	2 359
Stockage Mont Male	2 206
Stockage infrastructures et divers	1 454
Logistique - grands travaux atelier et bureaux	1 248
Logistique - flotte	232
Centre tri - projet CSR	462
Centre de tri - PAM	178
Centre tri entreprise - infrastructure	185
Equipements et projets informatiques	443
Total	29 706

Tableau des flux des amortissements et provisions :

IMMOBILISATIONS - Amortissements et provisions En euros	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Clôture
Immobilisations incorporelles	8 300 454	1 105 854		9 406 308
<i>dont Ecart Acquisition</i>	3 732 885	40 182		3 773 067
Immobilisations corporelles	76 765 633	8 842 267	-2 419 057	83 188 844
Immobilisations financières	420 688	0		420 688
Actif immobilise	85 486 775	9 948 122	-2 419 057	93 015 840

COMPTES ANNUELS CONSOLIDÉS – GROUPE SEMARDEL

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2022

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN

Tableau des flux des immobilisations (valeurs nettes) :

IMMOBILISATIONS - Valeurs nettes En euros	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Clôture
Immobilisations incorporelles	15 941 300	-357 847		15 583 453
<i>dont Ecart Acquisition</i>	<i>400 935</i>	<i>-40 182</i>		<i>360 753</i>
Immobilisations corporelles	99 060 948	20 115 397	9 315	119 185 659
Immobilisations financières	6 008 977	298 259	-2 018 707	4 288 528
Actif immobilise	121 011 224	20 055 808	-2 009 392	139 057 641

A la clôture de l'exercice, les immobilisations incorporelles et corporelles nettes (hors écart d'acquisition) se ventilent de la manière suivante:

- 32.79% à l'incinération et au tri des déchets ménagers soit 44.068 K€
- 29.95% au stockage des déchets ultimes soit un montant de 40.256 K€
- 11.76% au traitement et au tri des déchets des activités économiques soit 15.806K€
- 3.85% au biogaz soit un montant de 5.168 K€
- 4.63% à la structure (y compris foncier) soit 6.224 K€
- 4.86% à la logistique soit un montant de 6.536K€
- 5.90% aux activités btp soit un montant de 7.931K€
- 6.26% aux activités déchets verts, carrières soit un montant de 8.418 K€

Les diminutions d'actifs corporels se composent essentiellement des cessions de matériels roulants.

Les immobilisations financières diminuent de 20% soit 1.720 K€ dû à:

- +267 K€ pour le versement de la réserve financière dans le cadre de l'emprunt de la DSP
- - 1.469 K€ pour le déblocage du fonds de garantie d'affacturage
- - 543 K€ pour le remboursement de l'avance preneur du centre de tri des activités économiques
- +25 K€ pour le versement des dépôts divers.

COMPTES ANNUELS CONSOLIDÉS – GROUPE SEMARDEL

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2022

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN

- STOCK ET EN COURS

STOCKS ET EN COURS	31/12/2022	31/12/2021	Variation
Valeurs nettes en euros			
Stocks autres approvisionnements	5 518 542	4 320 977	1 197 565
Stocks de produits	526 911	239 018	287 892
Stocks de marchandises	96 946	164 903	- 67 957
Total Stocks et En cours	6 142 399	4 724 899	1 417 500

La valeur du stock augmente de 30% sur l'exercice, notamment du fait de l'augmentation du prix des pièces et de la mise en service du nouveau process de tri.

Les stocks de pièces de rechange de l'unité d'incinération, des unités de tri et de l'atelier pour l'entretien des camions et engins représentent 90 % du total des stocks.

Les produits et matières valorisées sont issues des plateformes de tri BTP, déchets verts et CITD.

Le stock de marchandises est constitué des bacs et sacs pour la logistique.

- CREANCES

Tableau des créances :

Les créances clients sont stables, le montant de l'encours client représente 14% du CA en 2022 contre 17% en 2021.

CREANCES CLIENTS ET AUTRES CREANCES	Montant brut	Dépréciation	31/12/2022	Montant brut	Dépréciation	31/12/2021
Valeur en euros						
Avances et acomptes versés sur commandes	650 476		650 476	1 239 373		1 239 373
Clients et comptes rattachés	19 796 324	711 400	19 084 923	21 904 848	1 275 439	20 629 409
Clients douteux	749 730		749 730	656 066		656 066
Clients Factures à émettre	3 740 097		3 740 097	2 053 124		2 053 124
Fournisseurs Avoirs à recevoir						
Total Créances Clients	24 936 626	711 400	24 225 226	25 853 411	1 275 439	24 577 972
Créances sociales	25 711		25 711	138 469		138 469
Autres créances fiscales (hors IS)	8 521 394		8 521 394	4 547 379		4 547 379
Créances sur TVA						
Créances d'exploitation						
Créances sur cessions d'immobilisations				3 660 934		3 660 934
Comptes courants débiteurs						
Débiteurs divers	333 577	163 988	169 588	228 830	175 415	53 415
Actionnaires - Capital appelé non versé						
Etat - Impôts sur les bénéfices	786 704		786 704			
Charges constatées d'avance	368 943		368 943	333 222		333 222
Charges à répartir	2 948 845		2 948 845	2 189 365		2 189 365
Total Autres créances	12 985 175	163 988	12 821 186	11 098 199	175 415	10 922 783
Total général	37 921 801	875 389	37 046 412	36 951 610	1 450 854	35 500 755

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN

Les autres créances varient de + 1.9 millions d'euros principalement :

- +3.5 millions pour les crédits de TGAP liés à la baisse des tonnages constatés entre 2022 et 2021 ; pour rappel, les acomptes versés en octobre 2022 ont été payés sur les tonnages de l'exercice précédent.
- +0.5 millions d'euros de créances de TVA.
- -3.6 millions d'euros suite à la fin du remboursement en 2021 de la créance Siredom de cession des immobilisations de l'ancien contrat de DSP
- +0.8 millions d'euros de créance pour l'impôt sur les bénéfices liés aux acomptes calculés sur l'exercice précédent
- +0.7 millions d'euros pour les charges étalées du fait des financements mise en place dans l'exercice.

- TRESORERIE NETTE

TRESORERIE NETTE	31/12/2022	31/12/2021	Variation
Valeurs en euros			
VMP Détenues jusqu'à échéance	1 616 777	450 551	1 166 226
VMP détenues à des fins de transaction			
VMP sur actions propres			
VMP disponibles à la vente			
Disponibilités	40 387 598	46 841 129	-6 453 531
Total Trésorerie Active	42 004 375	47 291 680	-5 287 305
Concours bancaires courants	6 392	12 482	-6 090
Total Trésorerie Passive	6 392	12 482	-6 090
Total Trésorerie Nette	41 997 983	47 279 198	-5 281 215

La baisse de la trésorerie de 5 millions d'euros est essentiellement liée à la variation négative de la capacité d'autofinancement de l'exercice.



INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN

5.2 BILAN PASSIF

- CAPITAL SOCIAL

L'Assemblée générale annuelle a validé l'augmentation de capital, le capital passe ainsi de 22.842.200 euros à l'ouverture à 30.080.000 euros à la clôture, le nombre d'actions reste identique.

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL	Nombre	Valeur nominale en euros
Au début de l'exercice	4 700	4 860,00 €
A la fin de l'exercice	4 700	6 400,00 €

- CAPITAUX PROPRES

La variation des capitaux propres se justifie comme suit :

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Résultat de l'exercice	Affectation du résultat	Autres variation	Clôture
Valeurs en euros					
Capital social	22 842 000		7 238 000		30 080 000
Réserves indisponibles	2 284 200		723 800		3 008 000
Réserves consolidées	9 851 900		- 192 986	-913	9 658 001
Résultat de l'exercice	7 768 814	4 464 329	- 7 768 814		4 464 329
Subvention d'investissement	1 399 170			174 954	1 574 124
Total	44 146 084	4 464 329	0	174 041	48 784 454

Les subventions reçues au cours de l'exercice sont en lien avec les projets unité de méthanisation et solde de la subvention BTP 2019.

COMPTES ANNUELS CONSOLIDÉS – GROUPE SEMARDEL

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2022

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN

- PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Clôture
Valeurs en euros				
Ecart d'acquisition négatif				
Litiges				
Autres risques	605 835	50 000		655 835
Provisions Pour Risques	605 835	50 000		655 835
Pensions et obligations similaires	3 501 673	2 922 119	- 3 501 673	2 922 119
Impôts	-	-	-	
Renouvellement des immobilisations	9 812 057	1 774 915	- 303 061	11 283 911
Grosses réparations	592 340	3 063 496	- 3 387 669	268 167
Autres charges	-	-	-	
Provisions pour charge	13 906 070	7 760 530	- 7 192 403	14 474 197
Total Provisions	14 511 905	7 810 530	- 7 192 403	15 130 032

Le montant des provisions pour risques et charges est en augmentation de 618 K€. Les provisions consacrées aux infrastructures augmentent de 1.147 K€, le montant des engagements de retraite et provisions pour risques baissent de 580 K€.

COMPTES ANNUELS CONSOLIDÉS – GROUPE SEMARDEL

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2022

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN

- EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES

EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Clôture
Valeurs en euros				
Emprunts auprès des établissements de crédit	72 303 559	16 075 482	-5 180 727	83 198 314
Autres emprunts et dettes assimilés	14 079	14 890		28 969
Dettes Financières relatives au crédit-bail	10 678 182	1 693 911	-4 379 602	7 992 491
Intérêts sur emprunts auprès des établissements de crédit	17 399	335 654		353 053
Concours bancaires courants	12 482		-6 090	6 392
Emprunts et dettes financières	83 025 700	18 119 937	-9 566 419	91 579 219

Les montants des emprunts reçus au cours de l'exercice de 16 millions d'euros correspondent aux débloqués sur les financements signés au cours de l'exercice à savoir :

- 11,5M€ pour le Crédit structuré signé le 8 juillet 2022 d'un montant de 26 M€, accordé par le pool bancaire CADIF, ARKEA, CIC et LCL, d'une durée de 6 ans (pour cette première tranche) amortis à partir de juin 2023.
- 2,4M€ pour l'avenant à l'emprunt DSP signé le 13 juillet 2022, auprès du pool bancaire constitué de Auxifip, Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel de Paris et d'Ile de France, Crédit Lyonnais et Arkea Banque Entreprises et Institutionnels, d'un montant initial de 6.824 K€ et d'une durée de remboursement de 15 ans à partir du 1 juillet 2023.
- 1,3M€ pour l'emprunt MM signé en 13 juillet 2022 d'un montant de 5,7M€ auprès du pool bancaire constitué de Auxifip, Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel de Paris et d'Ile de France, Crédit Lyonnais, d'une durée de remboursement de 15 ans à partir du 31/12/2023.
- 0,8M€ pour le prêt à impact de la Méthanisation signé en 29 juin 2022 d'un montant de 11,9M€ auprès de ARKEA, d'une durée de remboursement de 12 ans à partir du 1 janvier 2024.

Les financements obtenus dans le cadre des locations concernent des engins et des bennes pour des durées supérieures à 4 ans.

Les diminutions d'emprunts sont en ligne avec les remboursements prévus pour chaque contrat.

L'endettement à la clôture de l'exercice d'un montant de 91M€ se ventile sur les investissements suivants:

- 37 M€ DSP du CITD
- 26 M€ à la activité stockage
- 6 M€ à l'activité BTP dont Mâchefer
- 4 M€ à l'activité BIOGAZ
- 3.7 M€ aux infrastructures générales
- 3.6 M€ au centre de tri des déchets économique
- 5 M€ à l'activité de logistique
- 5.6 M€ activités diverses énergie biomasse (déchets verts, méthanisation)

COMPTES ANNUELS CONSOLIDÉS – GROUPE SEMARDEL

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2022

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN

EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	Clôture	Moins 1 an	1 a 5 ans	+ 5 ans
Valeurs en euros				
Emprunts auprès des établissements de crédit		7 302 355	26 020 983	49 874 976
Autres emprunts et dettes assimilés	28 969	28 969		
Dettes Financières relatives au crédit-bail	7 992 491	3 201 413	4 398 133	392 945
Intérêts sur emprunts auprès des établissements de crédit	353 053	353 053		
Concours bancaires courants	6 392	6 392		
Par échéances	91 579 219	10 892 182	30 419 116	50 267 921

Les échéances à moins d'un an représentent 12% du montant du solde des emprunts, le montant dont l'échéance est à + de 5 ans représente 55%.

- PASSIFS CIRCULANTS PAR NATURE ET ECHEANCES

PASSIFS CIRCULANTS	31/12/2022	31/12/2021
Valeurs en euros		
Fournisseurs	16 363 639	17 125 153
Factures non parvenues	9 614 631	7 228 441
Total des Dettes Fournisseurs	25 978 270	24 353 594
Dettes sociales	7 412 632	7 459 016
Dettes fiscales (hors IS)	7 556 375	9 118 070
Total des Dettes Sociales et Fiscales	14 969 007	16 577 085
Fournisseurs d'immobilisations	7 036 218	3 476 739
Total Dettes Fournisseurs d'immobilisations	7 036 218	3 476 739
Etat - Impôts sur les bénéfices (P)		2 261 433
Impôts différés passif	1 425 274	1 052 463
Comptes courants créditeurs	17 216 650	17 343 302
Dettes diverses	1 088 556	692 986
Avances et acomptes reçus sur commandes	660 957	761 816
Produits constatés d'avance	382 194	325 337
Total Autres dettes et compte de régularisation	20 773 630	22 437 338
Par natures	68 757 125	66 844 756

COMPTES ANNUELS CONSOLIDÉS – GROUPE SEMARDEL

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2022

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN

Les dettes (hors dettes financières) enregistrent une légère augmentation de 487K€ à la clôture de l'exercice. La ventilation de ces dettes entre les différents tiers est la suivante :

- 37.78% pour les en-cours fournisseurs d'exploitation
- 21.77% pour dettes sociales et fiscales
- 10.23% pour les dettes fournisseurs d'immobilisation
- 25.04% pour les comptes d'associés
- 3.10% dettes diverses (avoir à établir clients, compte courants affacturage)
- 2.07% pour les impôts différés passif

L'échéancier des dettes du passif circulant se présente comme suit :

PASSIFS CIRCULANTS	Clôture	Moins 1 an	De 1 à 5 ans
Valeurs en euros			
Total des Dettes Fournisseurs	25 978 270	25 978 270	
Total des Dettes Sociales et Fiscales	14 969 007	14 969 007	
Total Dettes Fournisseurs d'immobilisations	7 036 218	7 036 218	
Total Dettes Impôts	1 425 274	1 425 274	
Total Comptes courants créditeurs	17 216 650	7 000 000	10 000 000
Total Dettes diverses	2 131 706	2 131 706	
Par échéances	68 757 125	58 540 475	10 000 000

INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RESULTAT

6. INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RESULTAT

- RESULTAT D'EXPLOITATION

Chiffre d'affaires :

ANALYSE DU CHIFFRE D'AFFAIRES	31/12/2022	31/12/2021	Variation
Valeurs en euros			en %
Valorisation matières et énergies	26 897 610	22 298 074	20,63%
Activité Stockage	16 254 527	19 109 021	-14,94%
Activité Logistique	32 996 952	34 198 667	-3,51%
Activité Tri	28 486 090	24 183 859	17,79%
Activité Traitement	9 886 618	9 708 161	1,84%
Activité Incinération	19 189 731	18 405 390	4,26%
Apports	2 575 918	4 037 015	-36,19%
Produits des activités annexes	117 939	140 036	-15,78%
Total Chiffres d'affaires	136 405 385	132 080 223	3,27%

Le chiffre d'affaires consolidé croît de 4,3 M€ entre 2022 et 2021, c'est une année en demi-teinte qui enregistre des performances exceptionnelles en matière de valorisation énergétique, et une augmentation des tonnages entrants sur le centre de tri des collectes sélectives contrebalancées par des difficultés inédites pour l'activité de stockage avec un manque de tonnages entrants.

Les variations les plus notables sont :

- + 4,6 millions d'€ pour la valorisation énergétique et matières
- + 4,3 millions d'€ pour le tri des déchets entreprises et des ménages
- - 1,2 millions d'€ pour la logistique
- - 2,9 millions d'€ pour le stockage
- -1,5 millions d'€ pour les apports
- +0,8 millions d'€ pour l'incinération

Il est à préciser que le chiffre d'affaires intègre l'augmentation du tarif unitaire de la TGAP de 10€ par tonnes stockées et 3€ par tonnes incinérées, l'impact est de 3,5 M€ ; le montant incombant à la TGAP dans le CA est de 13,6 M€ en 2022 contre 13,2m€ en 2021.

COMPTES ANNUELS CONSOLIDÉS – GROUPE SEMARDEL

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2022

INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Autres produits d'exploitation :

DETAIL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	31/12/2022	31/12/2021	Variation
Valeurs en euros			
Production stockée	287 892	193 394	481 286
Production immobilisée	1 492 186	967 006	525 180
Autres produits d'exploitation	5 142 713	3 972 954	1 169 760
Subvention virées au résultat	122 261	111 404	10 857
Transferts de charges d'exploitation	1 151 571	831 988	319 583
Total Autres produits d'exploitation	8 196 624	5 689 958	2 506 666

La variation de la production stockée est principalement issue de l'activité BTP.

L'augmentation de la production immobilisée est liée au suivi des travaux pour les différents projets (l'atelier et bureaux de la logistique, des projets méthanisation, mâchefer, plateforme verres, bois et CSR).

Les autres produits d'exploitation sont en hausse et sont liés à des opérations non récurrentes (intérêts moratoires notamment).

La hausse des transferts de charges d'exploitation est corrélée à l'étalement des frais d'emprunts mis en place au cours de l'exercice.

COMPTES ANNUELS CONSOLIDÉS – GROUPE SEMARDEL

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2022

INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Les charges d'exploitation :

DETAIL DES CHARGES D'EXPLOITATION	31/12/2022	31/12/2021	Variation
Valeurs en euros			en %
Variation de stocks de marchandises	67 957	-12 893	-627,10%
Achats de marchandises	244 798	179 802	36,15%
Achats matières premières et autres appro.	7 942 963	5 900 625	34,61%
Variation stocks MP et autres appro.	-1 183 913	-1 091 009	8,52%
Achats matériel, équipement et travaux	144 323	345 528	-58,23%
Achats non stockés, matériel et fournitures	8 718 322	7 242 211	20,38%
Total des Achats consommés	15 934 450	12 564 264	26,82%
Personnel extérieur à l'entreprise	8 633 158	6 930 072	24,58%
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	1 626 810	1 482 794	9,71%
Publicité, publications, relations publiques	373 101	345 769	7,90%
Transport de biens et transp. collectifs du pers.	500 523	525 600	-4,77%
Déplacement, missions & réceptions	360 590	176 173	104,68%
Frais postaux & télécommunications	246 301	209 001	17,85%
Services bancaires & assimilés	1 021 095	982 626	3,91%
Autres services - Divers	2 525 284	2 376 686	6,25%
Sous-traitance générale	22 277 170	18 554 554	20,06%
Redevance CB	-2 293 511	-1 876 240	22,24%
Locations	10 563 363	10 027 459	5,34%
Charges locatives et de copropriété	13 192	11 593	13,79%
Entretiens et réparations	11 241 643	9 843 657	14,20%
Primes d'assurance	2 966 689	2 743 840	8,12%
Études et recherches	794 720	675 243	17,69%
Services extérieurs - divers	118 571	104 678	13,27%
Total Autres Achats et Charges Externes	60 968 699	53 113 505	14,79%
Impôts et taxes sur rémunération	749 493	794 371	-5,65%
Impôts et taxes sur foncier	2 021 491	2 083 450	-2,97%
TGAP	13 455 225	12 909 967	4,22%
Divers	3 289	2 106	56,21%
Total des Impôts et taxes	16 229 498	15 789 894	2,78%
Rémunération du personnel	21 908 206	21 875 960	0,15%
Charges sociales	9 629 840	9 440 330	2,01%
Participation des salariés (expl.)	235 980	228 861	3,11%
Total des Charges de personnel	31 774 026	31 545 151	0,73%
Autres charges de gestion courante	1 503 264	1 258 701	19,43%
Pertes sur créances irrécouvrables	264 732	443 085	-40,25%
Total des Autres Charges d'exploitation	1 767 996	1 701 786	3,89%
Charges d'Exploitation	126 674 667	114 714 598	10,43%

COMPTES ANNUELS CONSOLIDÉS – GROUPE SEMARDEL

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2022

INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Les charges d'exploitation augmentent de 12M€ entre 2022 et 2021 soit un accroissement de 10.4%.

Le ratio de charges d'exploitation sur le chiffre d'affaires s'élève à 92,9 % en 2022 contre 86,8% en 2021 (pour mémoire, il s'agit du même ratio que celui de 2019 : 92,3% hors contexte de pandémie).

Les achats et consommations en provenance de tiers expliquent 94% de l'augmentation, les variations significatives sont :

- + 3,4 M€ pour les achats consommés représentant 11,3% du CA, impacté notamment par l'augmentation du prix des matières
- + 1,7M€ pour l'intérim représentant 6,3% du CA, lié à la mise en service de CS1 entre autres
- + 3.7M€ pour la sous-traitance représentant 16,3% du CA, (y compris l'intéressement de valorisation matière et énergétique)
- + 1,4 M€ pour l'entretien et réparation représentant 8,4% du CA

Les impôts et taxes représentent 11,9 % du CA en 2022 soit un montant de 16,2M € en 2022 contre 15,8 M€ en 2021, essentiellement lié à la TGAP avec + 545K€.

Les charges de personnel sont stables, elles représentent 23,3 % du CA en 2022 soit un montant de 31,7 M € contre 31,5 M€ en 2021.

INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Les dotations et reprises de provisions d'exploitation :

Le poste de reprise sur provisions d'exploitation s'établit à 8.194 K€ en 2022 contre 7.683 K€ en 2021 et se décompose comme suit :

DETAIL DES REPRISSES D'EXPLOITATION	31/12/2022	31/12/2021	Variation
Valeurs en euros			en %
Reprises provisions GER	3 387 669	2 784 209	21,67%
Reprises provisions Renouvellement des immobilisations et post exploitation	303 061	396 495	-23,56%
Reprises provisions sur immobilisations incorporelles	17 383	0	
Reprises provisions autres actifs circulants	983 915	884 411	11,25%
Reprises provisions risques et charges	3 501 673	3 617 681	-3,21%
Total des Reprises	8 193 701	7 682 796	6,65%

La variation provient principalement de la reprise de provision sur GER d'un montant de 603K€.

Les dotations aux amortissements et provisions d'exploitation s'établissent à 18.099K€ en 2022 contre 18.423K€ en 2021 et se décomposent comme suit :

DETAIL DES DOTATIONS D'EXPLOITATION	31/12/2022	31/12/2021	Variation
Valeurs en euros			en %
Dotations amortissement immobilisations incorporelles	1 065 672	999 949	6,57%
Dotations amortissement immobilisations corporelle	8 666 948	7 944 121	9,10%
Dotations provisions immobilisations corporelles	175 321	192 705	-9,02%
Dotations provisions charges à répartir	159 691	62 362	156,07%
Total des dotations aux amortissements, immobilisations et charges à répartir	10 067 633	9 199 137	9,44%
Dotations provisions GER	3 063 496	3 239 117	-5,42%
Dotations provisions Renouvellement des immobilisations	1 529 598	1 656 557	-7,66%
Dotations provisions sur stocks	57 588	196 021	-70,62%
Dotations provisions autres actifs circulants	408 449	630 704	-35,24%
Dotations provisions risques et charges	2 972 119	3 501 673	-15,12%
Total des Dotations aux provisions	8 031 251	9 224 072	-12,93%
Total des Dotations aux provisions et dépréciations	18 098 883	18 423 209	-1,76%

Les dotations aux amortissements d'immobilisations augmentent logiquement de 789K€ en lien avec le développement des installations ; les dotations de provisions risques et charges essentiellement pour les engagements de retraite baissent de 530K€.

COMPTES ANNUELS CONSOLIDÉS – GROUPE SEMARDEL

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2022

INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Au cours de l'exercice les variations entre les dotations et les reprises de provisions sont pratiquement à l'équilibre avec un léger boni de 162 K€ sur les comptes pour 2022 contre -1.541 K€ pour 2021.

DETAILS DES IMPACTS DES PROVISIONS D'EXPLOITATION SUR LE RESULTAT	31/12/2022	31/12/2021	Variation en %
Valeurs en euros			
Impact provisions GER	324 173	-454 908	-171,26%
Impact provisions Renouvellement des immobilisations et post exploitation	-1 226 537	-1 260 062	-2,66%
Impact provisions sur stocks	-40 205	-196 021	-79,49%
Impact provisions autres actifs circulants	575 466	253 707	126,82%
Impact provisions risques et charges	529 554	116 008	356,48%
Total des Impacts des Provisions d'Exploitation	162 450	-1 541 276	-110,54%

COMPTES ANNUELS CONSOLIDÉS – GROUPE SEMARDEL

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2022

INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RESULTAT

- RESULTAT FINANCIER

RESULTAT FINANCIER	31/12/2022	31/12/2021	Variation
Valeurs en euros			en %
Produits des participations			
Revenus des autres créances et VMP	465	3 022	-84,60%
Produits nets sur cession de VMP	6 875		
Autres produits financiers	87 229	179 301	-51,35%
Reprises fin. prov. autres immo financières		33 897	-100,00%
Intérêts et charges financières	- 2 096 855	1 451 063	44,50%
Résultat financier	2 002 285	1 234 843	62,15%

La dégradation du résultat financier est directement impactée par l'augmentation de charges financières liées aux remboursements des emprunts de + 645K€.

Les nouveaux emprunts contractés en 2022 sont sans effet sur le résultat financier de l'exercice, l'impact se lira dans les comptes en 2023 et 2024 au gré des consolidations des emprunts.

Les charges financières incluent les intérêts liés aux contrats de prêts pour 73%, les intérêts versés aux avances en comptes courants pour 20% et les charges financières dans le cadre des locations financières pour 7%.

- RESULTAT COURANT AVANT IMPOT

Le résultat courant avant impôts est de 5.980 K€ en 2022 contre 11.040 K€ en 2021. Les principales variations sont les suivantes :

Les principales variations du résultat courant	du 31/12/2021 au 31/12/2022
Valeurs en milliers d'euros	
résultat courant 2021	11 040
CA stockage hors tgap	-3 376
CA valorisation net intéressement et rachat matière	2 077
CA tri	4 302
CA logistique	-1 201
Achats consommés	-2 992
Intérim	-1 703
Sous-traitance (incinération)	-1 538
Entretiens et réparations	-1 397
Autres produits d'exploitation	1 170
Divers	174
Intérêts sur emprunts	-576
Résultat courant 2022	5 980

COMPTES ANNUELS CONSOLIDÉS – GROUPE SEMARDEL

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2022

INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RESULTAT

- RESULTAT EXCEPTIONNEL

RESULTAT EXCEPTIONNEL	31/12/2022	31/12/2021	Variation
Valeurs en euros			en %
Impact des opérations de gestion	-23 165	-86 077	-73,09%
Impact des cessions d'actifs	166 825	-148 938	-212,01%
Impact provision pour risques et charges	-245 317	-150 489	63,01%
Résultat exceptionnel	-101 657	-385 504	-73,63%

Le résultat exceptionnel demeure négatif avec un moindre impact.

- IMPOTS SUR LES SOCIETES

▪ Résultat avant impôts :

Le résultat avant impôts des sociétés intégrées se détaille comme suit :

RESULTAT des COMPTES SOCIAUX	31/12/2022	31/12/2021	Variation
Valeurs en milliers euros			en %
Résultat de Semardel	2 629	2 249	16,87%
Résultat des filiales intégration à 100%	5 299	12 621	-58,02%
Résultat comptable avant impôts	7 927	14 870	-46,69%
Is social	-1 042	-2 386	-56,33%
Résultat net comptable social	6 885	12 484	-44,85%

Le résultat social du Groupe SEMARDEL comprend les dividendes versés par Semavert et Semaer pour 6.642 K€.

Rapprochement entre charge d'impôt totale et théorique	31/12/2022	31/12/2021	Variation
Valeurs en milliers d'euros			
Résultat consolidé avant Impôt	5 878	10 655	-4777
Impôts Courants	-1 042	-2 386	1344
Impôts Différés	-372	-500	-128
Charge d'Impôt Totale	-1 414	-2 886	-1 472
Taux Effectif d'impôt	24%	27%	-3%
Taux Standard Groupe	25,00%	26,50%	-2%
Charge d'Impôt Théorique	-1 470	-2 823	1354
Différence Théorique / Réelle	56	-62	118
Eléments expliquant la différence entre la charge d'impôt théorique et réelle :			
Différences permanentes			
Ecart de taux			
Autres réintégrations / déductions	-56	62	-118
Autres			
Total des éléments de preuve d'impôt identifiés	-56	62	-118

COMPTES ANNUELS CONSOLIDÉS – GROUPE SEMARDEL

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2022

AUTRES INFORMATIONS

Impôts différés :

Le taux d'impôts différés est de 25,00% en 2022 contre 26,50% en 2021. Les charges ou les produits d'impôts effectivement comptabilisés se présentent de la manière suivante :

DETAILS DES IMPOTS	31/12/2022	31/12/2021	Variation
Valeurs en milliers d'euros			
Impôt sur les bénéfices des filiales	1 399	2 984	-1585
Produits d'impôts liés à l'intégration fiscale	-357	-598	241
Impôt sur les résultats	1 042	2 386	-1344
Fiscalité différée sur amortissement des frais financiers			0
Retraitement fiscal sur amortissements dérogatoires			0
Retraitement fiscal sur crédits baux	188	194	-6
Retraitement fiscal sur différences temporaires	-6	-15	9
Retraitement fiscal sur engagement de retraite	197	72	125
Retraitement fiscal retraitement du terrain	-8	-8	1
Retraitement fiscal déficit fiscal		256	-256
Impôts différés	372	500	-128
Total Impôts	1 414	2 886	-1472

7. AUTRES INFORMATIONS

- PASSAGE DU RESULTAT SOCIAL AU RESULTAT CONSOLIDE

RESULTAT CONSOLIDE	31/12/2022	31/12/2021	Variation
Valeurs en milliers d'euros			
Résultat de Semardel	2 986	2 848	139
Résultat des filiales intégration à 100%	3 899	9 636	5 737
Provision pour engagement de retraite	382	1	384
Locations financement	1 034	920	115
Traitement des impôts différés temporaires	6	15	9
Annulation de la reprise de provision sur titres	2 838		2 838
Annulation des dividendes	6 642	5 352	1 289
Réaménagements Semavert	19	18	1
Elimination résultat cession interne	20	20	-
Cession titres auto contrôle	-	-	-
Impôts différés sur déficit fiscal		256	256
Résultat avant amortissement des écarts d'acquisition	4 505	7 810	3 305
Amortissements des écarts d'acquisition	40	40	-
Résultat consolidé	4 464	7 769	3 305

COMPTES ANNUELS CONSOLIDÉS – GROUPE SEMARDEL

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2022

AUTRES INFORMATIONS

- RETRAITE ET ENGAGEMENTS ASSIMILÉS

A leur départ à la retraite, les salariés des sociétés perçoivent une indemnité conforme à la convention collective nationale "Activité Déchets". Le montant des engagements de retraite au 31 décembre correspond à la quote-part de l'indemnité acquise à cette date pour chaque salarié en fonction de son ancienneté dans le cadre du départ volontaire à la retraite.

Au 31 décembre 2022, le total des engagements de retraite s'élève à 2.922 K€, le taux d'actualisation de l'exercice est de 3,77% contre 0,98%. Ce montant est provisionné dans les comptes selon la méthode rétrospective pure.

Les montants des engagements au 31 décembre 2022 par société sont les suivants :

ENGAGEMENTS DE RETRAITE	31/12/2022	31/12/2021	Variation
Valeurs en milliers d'euros			
SEMARDEL	700	907	-207
SERIVEL	647	776	-129
SEMAVERT	184	246	-63
SEMAER	1 147	1 282	-135
SEMAVAL	244	290	-45
Engagements constatés	2 922	3 502	-580

La diminution constatée est principalement imputée à la variation du taux d'actualisation.

- EFFECTIFS

EFFECTIFS DU GROUPE	31/12/2022	31/12/2021	Variation
Cadres et professions supérieures	82	77	15
Techniciens et agents de maîtrise	102	101	2
Employés	16	35	0
Ouvriers	317	311	7
Effectifs	518	523	24

Il s'agit de l'effectif moyen annuel équivalent temps plein hors apprentis et mandataires sociaux.

COMPTES ANNUELS CONSOLIDÉS – GROUPE SEMARDEL

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2022

AUTRES INFORMATIONS

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Le montant des honoraires des Commissaires aux comptes facturés figurant au compte de résultat consolidé de l'exercice se décompose comme suit :

- | | |
|--|---------------|
| ➤ au titre du contrôle légal des comptes consolidés : | 125.254 euros |
| ➤ au titre des conseils et prestations de services annexes : | 0 euros |

COMPTES ANNUELS CONSOLIDÉS – GROUPE SEMARDEL

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2022

AUTRES INFORMATIONS

- SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION	31/12/2022	31/12/2021	Variation
Valeurs en milliers d'euros			
Chiffre d'affaires	136 405	132 080	4 325
Production stockée	288	-193	481
Production immobilisée	1 492	967	525
PRODUCTION + VENTES	138 185	132 854	5 332
Consommation en provenance tiers	-76 903	-65 678	-11 225
VALEUR AJOUTEE	61 282	67 176	-5 894
Subventions d'exploitation			
Impôts et taxes	-16 229	-15 790	-440
Charges de personnel	-31 774	-31 545	-229
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	13 279	19 841	-6 562
Reprises de provisions	8 194	7 683	511
Transferts de charges	1 152	832	320
Autres produits	5 265	4 084	1 181
Dotations amortissements	-9 773	-8 984	-788
Dotations dépréciations, provisions	-8 366	-9 479	1 113
Autres charges	-1 768	-1 702	-66
RESULTAT D'EXPLOITATION	7 982	12 275	-4 293
Produits financiers	95	216	-122
Reprise de provisions financières			
Charges financières	-2 097	-1 451	-646
Dotations et provisions financières			
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	5 980	11 040	-5 060
Produits exceptionnels			
Reprise de provision exceptionnelle		50	50,00
Charges exceptionnelles	-23	-86	63
Dotation de provision exceptionnelle	-245	-200	-45
Résultat de cession d'actif	167	-149	316
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-102	-386	284
Impôt sur les bénéfices	-1 042	-2 386	1 344
Impôts différés	-372	-500	128
Dotation Ecart d'acquisition			0
Part des minoritaires			0
RESULTAT DE L'EXERCICE	4 465	7 769	-3 304

L'EBE représente 9,7% du CA 2022 contre 15,0% du CA en 2021. Si on neutralise la TGAP du chiffre d'affaires (dont l'évolution biaise cette analyse), ces ratios sont de 10,8% en 2022 et 16,7% en 2021 soit une régression de presque 6 points.

Le résultat net de l'exercice représente 3,3% du CA en 2022 contre 5,9% du CA en 2021.

COMPTES ANNUELS CONSOLIDÉS – GROUPE SEMARDEL

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2022

AUTRES INFORMATIONS

- TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE Valeurs en milliers d'euros	31/12/2022	31/12/2021	Variation
Résultat Net part du groupe	4 464	7 769	- 3 304
Part revenant aux minoritaires	-	-	-
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions	40	40	-
Résultat Net des Entreprises Intégrées	4 505	7 809	- 3 304
Reprises des Amortissements et provisions	- 8 194	- 7 767	- 427
Dotations aux Amortissements et provisions	18 185	18 561	- 377
Plus et moins-values de cession	- 167	149	- 316
Elimination des éléments sans incidence sur la trésorerie	250	388	- 139
Variation des frais financiers	336	-	336
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	14 914	19 141	- 4 227
Variation des frais financiers	-	54	54
Variation nette exploitation	- 4 504	5 917	- 10 421
Variation nette hors exploitation	- 3 622	1 935	- 5 557
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	- 8 126	- 7 798	- 15 924
Flux net de trésorerie généré par l'activité	6 788	26 939	- 20 151
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT			
Acquisitions d'immobilisations corporelles	- 29 050	- 22 113	- 6 936
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	- 656	- 3 152	- 2 496
Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	175	205	30
Subventions d'investissement encaissées	297	1 179	882
Variation BFR d'immobilisations (cession - acquisition)	7 220	651	6 569
Acquisitions immobilisations financières	- 298	- 1 298	- 1 000
Cessions d'immobilisations financières	2 019	3 010	992
Trésorerie nette /acquisitions & cessions de filiales			
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	- 20 293	- 21 518	1 225
OPERATIONS DE FINANCEMENT			
Augmentation de capital			
Variation des comptes courants des associés	-	-	-
Variation des fonds propres			
Encaissements provenant des nouveaux emprunts	17 784	25 268	7 484
Remboursements d'emprunts	- 9 560	- 18 034	- 8 474
Cession de titres autocontrôlés			
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	8 224	7 234	990
VARIATION DE TRESORERIE	- 5 281	12 655	- 17 936
Trésorerie à l'ouverture	47 279	34 624	12 655
Trésorerie à la clôture	41 998	47 279	- 5 281
VARIATION DE TRESORERIE	- 5 281	12 655	- 17 936

COMPTES ANNUELS CONSOLIDÉS – GROUPE SEMARDEL

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2022

AUTRES INFORMATIONS

La capacité d'autofinancement de 2022 représente 10,93% du CA de 2022 contre 14,49% pour 2021.

La trésorerie à la clôture représente 30,79% du CA de 2022 contre 35,80% pour 2021.

L'activité permet de générer 6,8 M€, les investissements requièrent un besoin de 20,2M€ partiellement compensé par le solde des opérations de financement de 8,2 M€ d'où un besoin de 12 M€. Ainsi la trésorerie de l'année se dégrade de 5,2M€.

AUTRES INFORMATIONS

- **ENGAGEMENTS DONNES**

▪ Aux établissements bancaires :

ENAGEMENTS HORS BILAN	31/12/2022	31/12/2021
Valeurs en milliers d'euros		
Affacturation - cession de créances client	11 877	31 359
Avals donnés		
Cautions données	87 204	77 971
Contreparties données		
Nantissements d'actifs donnés (dont titres de filiales)	18 004	3 466
Engagements hors bilan dans le cadre de l'endettement	117 085	112 796
Avals reçus		
Cautions ou garanties reçues	3 281	2 598
Engagements hors bilan dans le cadre de l'activité	3 281	2 598

Dans le cadre des financements obtenus, les engagements suivants ont été contractés à l'égard des établissements financiers :

- Ratios financiers pour le Groupe :
 - Le ratio DSCR (taux de couverture de la dette) \geq à 1,2, est respecté au 31/12/2022.
 - Le ratio de Gearing (taux d'endettement) \leq à 1, est respecté au 31/12/2022

- Délégation au profit du prêteur des indemnités d'assurance ;