



COMPTES ANNUELS CONSOLIDES

EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2023



Semaer / Semaval / Semavert / Sarvel

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



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



BILAN ACTIF**SOMMAIRE**

1.	BILAN ACTIF	4
2.	BILAN PASSIF	5
3.	COMPTE DE RESULTAT	6
4.	REGLES ET METHODES COMPTABLES	7
5.	INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN	12
5.1	BILAN ACTIF	12
-	<i>ECART D'ACQUISITION</i>	12
-	<i>IMMOBILISATIONS</i>	13
-	<i>STOCK ET EN COURS</i>	15
-	<i>CREANCES</i>	15
-	<i>TRESORERIE NETTE</i>	16
5.2	BILAN PASSIF	17
-	<i>CAPITAL SOCIAL</i>	17
-	<i>CAPITAUX PROPRES</i>	17
-	<i>PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES</i>	18
-	<i>EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES</i>	19
-	<i>PASSIFS CIRCULANTS PAR NATURE ET ECHEANCES</i>	20
6.	INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RESULTAT	22
-	<i>RESULTAT D'EXPLOITATION</i>	22
-	<i>RESULTAT FINANCIER</i>	27
-	<i>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT</i>	27
-	<i>RESULTAT EXCEPTIONNEL</i>	28
-	<i>IMPOTS SUR LES SOCIETES</i>	28
7.	AUTRES INFORMATIONS	29
-	<i>PASSAGE DU RESULTAT SOCIAL AU RESULTAT CONSOLIDE</i>	29
-	<i>RETRAITE ET ENGAGEMENTS ASSIMILES</i>	30
-	<i>EFFECTIFS</i>	30
-	<i>HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES</i>	31
-	<i>SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION</i>	32
-	<i>TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE</i>	33

BILAN ACTIF

ENGAGEMENTS DONNES

35

BILAN ACTIF

1. BILAN ACTIF

ACTIF CONSOLIDE

Comptes consolidés au 31/12/2023

ACTIF CONSOLIDE	31/12/2023	31/12/2022
Valeurs en euros		
Immobilisations incorporelles	15 900 271	15 583 453
<i>Dont écart d'acquisition</i>	320 571	360 753
Immobilisations corporelles	131 528 397	119 185 659
Immeubles de placement		
<i>Titres mis en équivalence</i>		
<i>Titres de participation</i>	3 056	3 056
<i>Autres créances financières</i>	3 070 374	4 285 473
<i>Intérêts courus non échus</i>		
<i>Autres actifs financiers</i>		
Immobilisations financières	3 073 431	4 288 529
Actif immobilisé	150 502 099	139 057 641
Stocks et en-cours	6 808 941	6 142 399
Créances clients et comptes rattachés	29 081 496	24 225 226
Autres créances et comptes de régularisation	15 611 532	12 821 186
Trésorerie	45 151 635	42 004 375
Actif circulant	96 653 603	85 193 187
TOTAL DE L'ACTIF	247 155 702	224 250 828

BILAN PASSIF

2. BILAN PASSIF

PASSIF CONSOLIDÉ

Comptes consolidés au 31/12/2023

PASSIF CONSOLIDÉ	31/12/2023	31/12/2022
Valeurs en euros		
Capital social	30 080 000	30 080 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Réserves	17 130 330	12 666 001
Résultat groupe	4 463 939	4 464 329
Subventions d'investissement	7 610 753	1 574 124
Provisions réglementées	0	0
Ecart de conversion sur résultat		
Réserves de conversion	0	0
Capitaux propres - Part du groupe	59 285 022	48 784 454
Intérêts minoritaires		
Autres fonds propres		
Provisions pour risques et charges	17 143 622	15 130 032
Emprunts et dettes financières	103 595 269	91 579 218
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	23 227 147	25 978 270
Dettes fiscales et sociales	20 942 807	14 969 007
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	3 025 390	7 036 218
Autres dettes et comptes de régularisation	19 936 446	20 773 630
Dettes	170 727 059	160 336 343
TOTAL DU PASSIF	247 155 702	224 250 828

COMPTE DE RESULTAT

3. COMPTE DE RESULTAT

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

Comptes consolidés au 31/12/2023

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE	31/12/2023	31/12/2022
Valeurs en euros		
Chiffres d'affaires	153 495 378	136 405 385
<i>Total Autres produits d'exploitation</i>	6 728 798	8 196 624
<i>Reprises amortissements exploitation</i>		
<i>Reprises provisions exploitation</i>	7 651 618	8 193 701
Produits d'exploitation	14 380 416	16 390 325
Achats et variations de stocks	18 104 025	15 934 450
Autres achats et charges externes	57 446 463	60 968 699
Impôts et taxes	25 359 555	16 229 498
Charges de personnel	35 219 517	31 774 026
Dotations aux amortissements	11 839 245	9 732 621
Dotations aux provisions et dépréciations	9 456 246	8 366 262
Autres charges d'exploitation	2 326 217	1 767 996
Charges d'exploitation	159 751 267	144 773 551
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	8 124 528	8 022 159
Dotation aux amortissements des écarts d'acquisition	40 182	40 182
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	8 084 346	7 981 977
Produits financiers	936 105	94 570
Charges financières	2 856 811	2 096 855
Résultat financier	-1 920 706	-2 002 285
Résultat courant avant impôt	6 163 639	5 979 692
Résultat exceptionnel	-118 745	-101 657
Impôt sur le résultat	2 693 789	1 041 922
Impôts différés	-1 112 834	371 784
Résultat des sociétés intégrées	4 463 939	4 464 329
Résultat des sociétés mises en équivalence		
Résultat d'ensemble consolidé	4 463 939	4 464 329
Résultat groupe	4 463 939	4 464 329

REGLES ET METHODES COMPTABLES

4. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes consolidés arrêtés au 31 décembre 2023 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%

Immobilisations 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 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.

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

REGLES ET METHODES COMPTABLES

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.

Indemnités et pensions retraite

REGLES ET METHODES COMPTABLES

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 7.410 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 2023, 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 Valeurs en euros	SEMAVERT	SEMARIV	SEMAER	SEMAVAL	Clôture
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	844 696	2 001 784	810 081	116 506	3 773 067
Dotations de l'exercice	40 182	0	0	0	40 182
Total Amortissements	884 878	2 001 784	810 081	116 506	3 813 249
Ecart d'acquisition en valeur nette	320 571	0	0	0	320 571

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	24 989 761	1 574 165	-168 521	26 395 406
<i>dont Ecart Acquisition</i>	4 133 820			4 133 820
Immobilisations corporelles	202 374 507	23 141 881	-2 839 783	222 676 605
Immobilisations financières	4 709 218	6 444	-1 221 542	3 494 120
Actif immobilise	232 073 486	24 722 490	-4 229 846	252 566 130

Les acquisitions de l'exercice hors immobilisations financières d'une valeur de 24.716K€ se répartissent de la manière suivante :

Investissements 2023	en milliers d'euros
Biodéchets (y compris Tri Biodéchets)	11 527
Logistique - flotte	3 267
BTP - Mâchefers	2 058
Stockage Mont Male	1 818
Stockage Engins	988
Tri collectes sélectives - process	867
Sécurité Incendie DSP	765
Stockage - biogaz	698
Tri des activités économiques	689
Incinération (sprinklage)	595
Equipements et projets informatiques	498
Travaux structure (parc à bennes,..)	369
Déchets verts (Vert Le Grand et Boissy)	333
Tri collectes sélectives - engins	130
Tri collectes sélectives - projet bois	107
Divers	7
Total	24 716

Tableau des flux des amortissements et provisions :

IMMOBILISATIONS - Amortissements et provisions En euros	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Clôture
Immobilisations incorporelles	9 406 306	1 257 348	-168 521	10 495 134
<i>dont Ecart Acquisition</i>	3 773 067	40 182		3 813 249
Immobilisations corporelles	83 188 843	10 797 408	-2 838 043	91 148 207
Immobilisations financières	420 688			420 688
Actif immobilise	93 015 837	12 054 756	-3 006 564	102 064 029

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN

Tableau des flux des immobilisations (valeurs nettes) :

IMMOBILISATIONS - Valeurs nettes En euros	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Clôture
Immobilisations incorporelles	15 583 455	316 817		15 900 272
<i>dont Ecart Acquisition</i>	<i>360 753</i>	<i>-40 182</i>		<i>320 571</i>
Immobilisations corporelles	119 185 664	12 344 473	-1 740	131 528 397
Immobilisations financières	4 288 530	6 444	-1 221 542	3 073 432
Actif immobilisé	139 057 649	12 667 734	-1 223 282	150 502 102

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

- 30,7 % au stockage des déchets ultimes soit un montant de 45.157 K€
- 15,2 % à l'incinération des déchets ménagers soit 22.340 K€
- 14,2 % au tri des collectes sélectives soit 20.864 K€
- 11,2 % au traitement des biodéchets soit un montant de 16.432 K€
- 10,2% au traitement et au tri des déchets des activités économiques soit 15.054 K€
- 6,3 % aux activités BTP soit un montant de 9.261 K€
- 5,9 % à la logistique soit un montant de 8.723 K€
- 3,9% à la structure (y compris foncier) soit 5.797 K€
- 2,4% aux activités déchets verts, carrières soit un montant de 3.465 K€

Les immobilisations financières diminuent de 1.222 K€ principalement :

- - 940 K€ pour le déblocage du fonds de garantie d'affacturage
- - 278 K€ pour le remboursement de l'avance preneur du centre de tri des activités économiques

A la clôture de l'exercice, les immobilisations financières se composent principalement :

- 81,8% pour comptes de nantissement dans le cadre des emprunts soit un montant de 2.512K€
- 16 % pour les dépôts de garantie dans le cadre de l'affacturage soit un montant de 491K€

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN

- STOCK ET EN COURS

STOCKS ET EN COURS	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Valeurs nettes en euros			
Stocks autres approvisionnements	6 339 211	5 518 542	820 669
Stocks de produits	329 688	526 911	-197 223
Stocks de marchandises	140 042	96 946	43 095
Total Stocks et En cours	6 808 941	6 142 399	666 541

La valeur du stock augmente de 11% sur l'exercice.

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 77 % 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 :

CREANCES CLIENTS ET AUTRES CREANCES	Montant brut	Dépréciation	31/12/2023	Montant brut	Dépréciation	31/12/2022
Valeurs en euros						
Avances et acomptes versés sur commandes	612 768		612 768	650 476		650 476
Clients et comptes rattachés	27 125 344	670 112	26 455 232	19 796 324	711 400	19 084 923
Clients douteux	445 274		445 274	749 730		749 730
Clients Factures à émettre	1 568 222		1 568 222	3 740 097		3 740 097
Fournisseurs Avoirs à recevoir						
Total Créances Clients	29 751 608	670 112	29 081 496	24 936 626	711 400	24 225 226
Créances sociales	16 967		16 967	25 711		25 711
Autres créances fiscales (hors IS)	4 781 494		4 781 494	8 521 394		8 521 394
Créances sur TVA						
Créances d'exploitation						
Créances sur cessions d'immobilisations						
Comptes courants débiteurs						
Débiteurs divers	6 938 904	147 325	6 791 578	333 577	163 988	169 588
Actionnaires - Capital appelé non versé						
Etat - Impôts sur les bénéfices				786 704		786 704
Charges constatées d'avance	526 748		526 748	368 943		368 943
Charges à répartir	3 494 745		3 494 745	2 948 845		2 948 845
Total Autres créances	15 758 857	147 325	15 611 532	12 985 175	163 988	12 821 186
Total général	45 510 465	817 437	44 693 028	37 921 801	875 389	37 046 412

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN

Les créances clients augmentent de 20%, le montant de l'encours client représente 17% du CA en 2023 contre 14% en 2022.

Les autres créances varient de + 2,8 millions d'euros principalement :

- -3,7 M€ de créances de TVA
- +6,6 M€ de débiteurs divers, comprenant notamment les créances clients cédées à l'affactureur mais non financées
- -0,8 M€ de créance pour l'impôt sur les bénéfices liés aux acomptes calculés sur l'exercice précédent, à la clôture de l'exercice, nous constatons une dette d'impôts sur les bénéfices
- +0,5M€ pour les charges étalées du fait des financements mise en place dans l'exercice.

- TRESORERIE NETTE

TRESORERIE NETTE	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Valeurs en euros			
Comptes à terme	33 186 186	1 616 777	31 569 409
Disponibilités	11 965 449	40 387 598	-28 422 149
Total Trésorerie Active	45 151 635	42 004 375	3 147 260
Concours bancaires courants	1 871 629	6 392	1 865 237
Total Trésorerie Passive	1 871 629	6 392	1 865 237
Total Trésorerie Nette	43 280 006	41 997 983	1 282 023

La trésorerie est relativement stable.

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN

5.2 BILAN PASSIF

- CAPITAL SOCIAL

Le capital est de 30.080.000 euros, le nombre d'actions reste identique.

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL	Nombre	Valeur nominale en euros
Au début de l'exercice	4 700	6 400,00 €
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 variations	Clôture
Valeurs en euros					
Capital social	30 080 000				30 080 000
Réserves indisponibles	3 008 000				3 008 000
Réserves consolidées	9 658 001		4 464 329		14 122 330
Résultat de l'exercice	4 464 329	4 463 939	- 4 464 329		4 463 939
Subvention d'investissement	1 574 124			6 036 629	7 610 753
Total	48 784 454	4 463 939	0	6 036 629	59 285 022

Les variations significatives des subventions d'investissements correspondent au premier versement du financement par le Siredom du projet pré tri des biodéchets pour 6.1M€.

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	655 835	772 654	-226 080	1 202 409
Provisions Pour Risques	655 835	772 654	-226 080	1 202 409
Pensions et obligations similaires	2 922 119	2 998 832	-2 922 119	2 998 832
Renouvellement des immobilisations	10 693 053	1 599 175	-225 278	12 066 950
Biens de retours DSP	590 858	284 573		875 431
Grosses réparations	268 167	3 268 300	-3 536 466	
Provisions pour charge	14 474 196	8 150 880	-6 683 863	15 941 213
Total Provisions	15 130 031	8 923 534	-6 909 943	17 143 622

Le montant des provisions pour risques et charges est en augmentation nette de 2 M€.

- +1,4 K€ pour les provisions consacrées aux infrastructures
- +0,6 K€ pour les provisions pour risques et charges dont 320K€ dans le cadre d'une fin de marché

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	83 198 314	18 610 093	-8 380 056	93 428 351
Dépôts et cautions reçus des clients	28 969	28 497		57 466
Dettes Financières relatives au crédit-bail	7 992 491	3 717 026	-3 648 149	8 061 369
Intérêts sur emprunts auprès des Ets de crédit	353 053		-176 599	176 454
Concours bancaires courants	6 392	1 865 237		1 871 629
Emprunts et dettes financières	91 579 219	24 220 853	-12 204 804	103 595 269

Les montants des emprunts reçus au cours de l'exercice de 18,6 M€ correspondent aux tirages sur les financements signés en 2022 à savoir :

- 2,9 M€ 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. Le disponible restant à débloquer est de 11,6 M€.
- 4,4 M€ 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. L'emprunt a été consolidé en 2023.
- 2,6 M€ 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. Le disponible restant à débloquer est de 3,1 M€.
- 8,7 M€ 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. Le disponible restant à débloquer est de 2,4 M€.

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.

Les concours bancaires représentent des annuités d'emprunt en attente de prélèvement bancaire.

L'endettement à la clôture de l'exercice d'un montant de 101M€ (hors intérêts courus et CBC) se ventile sur les investissements suivants :

- 38 M€ DSP du CITD
- 28 M€ à l'activité stockage (yc les engins)
- 9,5 M€ à l'activité biodéchets
- 7 M€ à l'activité BTP dont Mâchefer
- 7 M€ à l'activité de logistique
- 3 M€ à l'activité BIOGAZ
- 3 M€ au centre de tri des déchets économique
- 2,7 M€ à l'activité Déchets verts
- 2,2 M€ aux infrastructures générales

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN

EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	Clôture	Moins 1 an	1 à 5 ans	+ de 5 ans
Valeurs en euros				
Emprunts auprès des établissements de crédit	93 428 351	9 815 013	47 214 806	36 398 532
Dépôts et cautions reçus des clients	57 466	57 466		
Dettes Financières relatives au crédit-bail	8 061 369	2 448 733	5 612 636	
Intérêts sur emprunts auprès des Ets de crédit	176 454	176 454		
Concours bancaires courants	1 871 629	1 871 629		
Par échéances	103 595 269	14 369 295	52 827 442	36 398 532

Les échéances à moins d'un an représentent 14% du montant du solde des emprunts, le montant dont l'échéance est à + de 5 ans représente 35%.

Le ratio financier DSCR (service de la dette) de la filiale Serivel ne respecte pas le seuil fixé, ce qui pourrait avoir pour conséquence de rendre la dette souscrite exigible. Ainsi, le tableau ci-dessus pourrait être retraité de 36.127 K€ en dette à moins d'un an. Une demande de waiver a été formulée auprès des banques partenaires, la société reste confiante sur l'obtention de celui-ci.

- PASSIFS CIRCULANTS PAR NATURE ET ECHEANCES

PASSIFS CIRCULANTS	31/12/2023	31/12/2022
Valeurs en euros		
Fournisseurs	17 404 522	16 363 639
Factures non parvenues	5 822 625	9 614 631
Total des Dettes Fournisseurs	23 227 147	25 978 270
Dettes sociales	8 060 661	7 412 632
Dettes fiscales (hors IS)	12 882 146	7 556 375
Total des Dettes Sociales et Fiscales	20 942 807	14 969 007
Fournisseurs d'immobilisations	3 025 390	7 036 218
Total Dettes Fournisseurs d'immobilisations	3 025 390	7 036 218
Etat - Impôts sur les bénéfices	1 831 846	
Impôts Différés Passifs	312 439	1 425 274
Comptes courants créditeurs	15 763 592	17 216 650
Avances et acomptes reçus sur commandes	255 608	660 957
Dettes diverses	1 359 841	1 088 556
Produits constatés d'avance	413 120	382 194
Total Autres dettes et comptes de régularisation	19 936 446	20 773 630
Par natures	67 131 790	68 757 125

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN

Les dettes d'exploitations baissent de 1,6 M€ :

- -2,7 M€ dettes fournisseurs
- +5,9 M€ dettes fiscales et sociales (dont + 6,2M€ pour la TGAP)
- - 4 M€ dettes fournisseurs immobilisations
- + 0,7 M€ dettes d'impôts
- -1,4 M€ comptes courants
- -0,1 M€ divers

La ventilation de ces dettes entre les différents tiers est la suivante :

- 34,6% pour les en-cours fournisseurs d'exploitation
- 31,2 % pour dettes sociales et fiscales
- 4,5% pour les dettes fournisseurs d'immobilisation
- 23,5% pour les comptes d'associés
- 3,0% dettes diverses (avoir à établir clients, compte courants affacturage)
- 3,2% 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	23 227 147	23 227 147	
Total des Dettes Sociales et Fiscales	20 942 807	20 942 807	
Total Dettes Fournisseurs d'immobilisations	3 025 390	3 025 390	
Total Dettes Impôts	2 144 285	2 144 285	
Total Comptes courants créditeurs	15 763 592	10 763 592	5 000 000
Total Dettes diverses	2 028 570	2 028 570	
Par échéances	67 131 790	62 131 790	5 000 000

INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RESULTAT

6. INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RESULTAT**- RESULTAT D'EXPLOITATION****Chiffre d'affaires :**

ANALYSE DU CHIFFRE D'AFFAIRES Valeurs en euros	31/12/2023	31/12/2022	Variation en %
Valorisation matières et énergies	17 226 185	26 897 610	-36,0%
Activité Stockage	35 346 173	16 254 527	117,5%
Activité Logistique	34 171 956	32 996 952	3,5%
Activité Tri	34 668 141	28 486 090	21,7%
Activité Traitement	9 150 743	9 886 618	-7,4%
Activité Incinération	19 953 154	19 189 731	4,0%
Apports	2 431 212	2 575 918	-5,6%
Produits des activités annexes	547 813	117 939	364,5%
Total Chiffres d'affaires	153 495 378	136 405 385	12,5%

Le chiffre d'affaires consolidé croît de 17 M€ entre 2023 et 2022.

Les variations les plus notables sont :

- +19 M€ pour le stockage
- + 6 M€ pour le tri des déchets entreprises et des ménages
- +1,1M€ pour la logistique
- -9,6 M€ pour la valorisation énergétique et matières

Il convient de préciser que le chiffre d'affaires intègre l'augmentation du tarif unitaire de la TGAP de +11€ par tonnes stockées et +1€ par tonnes incinérés, l'impact est de 4,6 M€ ;

Le montant incombant à la TGAP dans le CA est de 17 M€ en 2023 contre 13,6 M€ en 2022.

INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Autres produits d'exploitation :

DETAIL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Valeurs en euros			
Production stockée	-197 223	287 892	-485 115
Production immobilisée	1 108 726	1 492 186	-383 460
Subventions d'exploitation	476 844		476 844
Autres produits d'exploitation	4 124 078	5 142 713	-1 018 635
Subventions virées au résultat	113 336	122 261	-8 925
Transferts de charges d'exploitation	1 103 037	1 151 571	-48 534
Total Autres produits d'exploitation	6 728 798	8 196 624	- 1 467 826

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

La production immobilisée correspond à la quote-part de charges internes liées 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 liés à des opérations non récurrentes (intérêts moratoires notamment).

Les transferts de charges d'exploitation sont corrélés à l'étalement des frais d'emprunts mis en place au cours de l'exercice.

INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Les charges d'exploitation :

DETAIL DES CHARGES D'EXPLOITATION	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Valeurs en euros			en %
Variation de stocks de marchandises	- 43 076	67 957	-163,4%
Achats de marchandises	208 958	244 798	-14,6%
Achats matières premières et autres appros.	7 832 774	7 942 963	-1,4%
Variation stocks MP et autres appros.	- 491 002	1 183 913	-58,5%
Achats matériels, équipement et travaux	188 999	144 323	31,0%
Achats non stockés, matériel et fournitures	10 407 372	8 718 322	19,3%
Total des Achats consommés	18 104 025	15 934 450	13,6%
Personnel extérieur à l'entreprise	10 736 839	8 633 158	24,4%
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	1 426 568	1 626 810	-12,3%
Publicité, publications, relations publiques	358 289	373 101	-4,0%
Transport de biens et transp. collectifs du pers.	981 858	500 523	96,2%
Déplacement, missions & réceptions	335 562	360 590	-7,0%
Frais postaux & télécommunications	263 854	246 301	7,1%
Services bancaires & assimilés	1 134 115	1 021 095	11,0%
Autres services - Divers	3 500 887	2 525 284	38,6%
Sous traitance générale	15 957 475	22 277 170	-28,4%
Redevance CB	- 2 675 810	2 293 511	16,7%
Locations	10 848 342	10 563 363	2,7%
Charges locatives et de copropriété	14 554	13 192	10,3%
Entretiens et réparations	10 223 730	11 241 643	-9,0%
Primes d'assurance	3 204 375	2 966 689	8,0%
Etudes et recherches	919 834	794 720	15,7%
Services extérieurs - divers	215 992	118 571	82,1%
Total Autres Achats et Charges Externes	57 446 463	60 968 699	-5,8%
Impôts et taxes sur rémunération	663 992	749 493	-11,4%
Impôts et taxes sur foncier	1 706 320	2 021 491	-15,6%
TGAP et éco-contribution	22 986 136	13 455 225	70,8%
Divers	3 107	3 289	-5,5%
Total des Impôts et taxes	25 359 555	16 229 498	56,3%
Rémunération du personnel	24 322 997	21 908 206	11,0%
Charges sociales	10 678 022	9 629 840	10,9%
Participation des salariés (expl.)	218 497	235 980	-7,4%
Total des Charges de personnel	35 219 517	31 774 026	10,8%
Autres charges de gestion courante	2 095 228	1 503 264	39,4%
Pertes sur créances irrécouvrables	230 989	264 732	-12,7%
Total des Autres Charges d'exploitation	2 326 217	1 767 996	31,6%
Charges d'Exploitation (hors dotations et prov)	138 455 776	126 674 667	9,3%

INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Les charges d'exploitation augmentent de 12M€ entre 2023 et 2022 soit un accroissement de 9,3%.

Le ratio de charges d'exploitation sur le chiffre d'affaires s'élève à 90,2 % en 2023 contre 92,9 % en 2022.

Les achats et consommations en provenance des tiers représentent 49% du CA de 2023 contre 56% pour l'exercice précédent

Les principales variations sont les suivantes :

- -11% pour les achats et consommations en provenance de tiers soit une économie de 1.352K€

Les principaux postes d'économies constatés sont :

- ✓ -6.139 k€ sur la sous-traitance (dont l'intéressement de valorisation matière et énergétique)
- ✓ -1.018 K€ sur les coûts d'entretien et réparation liés à une meilleure anticipation des travaux

Les postes en excédent par rapport à 2022 sont les suivants :

- ✓ +2.104K€ sur l'intérim (dont une grande partie est compensée en charges de personnel)
- ✓ + 976K€ d'autres services divers
- ✓ +1.689K€ d'achats non stockés (dont +2.673K€ pour l'électricité)
- ✓ +481K€ sur les transports
- +77% pour les impôts et taxes soit un montant supplémentaire de 9.130K€ dont + 9,5 M€ concernent la TGAP

Les impôts et taxes représentent 17% du CA 2023 contre 12% pour l'exercice précédent

- +29% pour les charges de personnel soit un montant supplémentaire de 3.445 K€

Les charges de personnel représentent 23% du CA de 2023, % identique en 2022

- +5% pour les autres charges d'exploitation soit un montant supplémentaire de 558 K€

Ce dernier poste représente 1,5% du CA de 2023 contre 1,3% pour l'exercice précédent

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 7.652 K€ en 2023 contre 8.194 K€ en 2022 et se décompose comme suit :

DETAIL DES REPRIS D'EXPLOITATION	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Valeurs en euros			en %
Reprises provisions GER	3 675 726	3 387 669	8,5%
Reprises provisions Renouvellement des immobilisations et post exploitation	225 278	303 061	-25,7%
Reprises provisions sur immobilisations incorporelles		17 383	100,0%
Reprises provisions sur stocks	276 585		
Reprises provisions autres actifs circulants	465 091	983 915	-52,7%
Reprises provisions risques et charges	3 008 939	3 501 673	-14,0%
Total des Reprises	7 651 619	8 193 701	-6,6%

La variation globale est de -542 K€.

Les dotations aux amortissements et provisions d'exploitation s'établissent à 21.295 K€ en 2023 contre 18.099K€ en 2022 et se décomposent comme suit :

DETAIL DES DOTATIONS D'EXPLOITATION	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Valeurs en euros			en %
Dotations amortissement immobilisations incorporelles	1 217 165	1 065 672	14,2%
Dotations amortissement immobilisations corporelle	10 622 080	8 666 948	22,6%
Dotations provisions immobilisations corporelles	175 325	175 321	
Dotations provisions charges à répartir	234 822	159 691	47,0%
Total des dotations aux amortissements, immobilisations et charges à répartir	12 249 392	10 067 633	21,6%
Dotations provisions GER	3 407 560	3 063 496	11,2%
Dotations provisions Renouvellement des immobilisations	1 599 175	1 529 598	4,5%
Dotations provisions sur stocks	-	57 588	-100,0%
Dotations provisions autres actifs circulants	407 139	408 449	-0,3%
Dotations provisions risques et charges	3 632 226	2 972 119	22,2%
Total des Dotations aux provisions	9 046 100	8 031 251	12,6%
Total des Dotations aux provisions et dépréciations	21 295 492	18 098 883	17,7%

Les dotations aux amortissements d'immobilisations augmentent de 1.955 K€ en lien avec le développement des installations ;

Au cours de l'exercice les variations entre les dotations et les reprises de provisions génèrent un surcrot d'un montant de 1.394 K€ sur l'exercice 2023 par rapport à un boni de 162 K€ constaté en 2022.

DETAILS DES IMPACTS DES PROVISIONS D'EXPLOITATION SUR LE RESULTAT	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Valeurs en euros			en %
Impact provisions GER	268 166	324 173	-17,28%
Impact provisions Renouvellement des immobilisations et post exploitation	-1 373 897	-1 226 537	12,01%
Impact provisions sur stocks	276 585	-40 205	-787,93%
Impact provisions autres actifs circulants	57 952	575 466	-89,93%
Impact provisions risques et charges	-623 287	529 554	-217,70%
Total des Impacts des Provisions d'Exploitation	-1 394 481	162 450	-958,40%

INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RESULTAT

- RESULTAT FINANCIER

RESULTAT FINANCIER	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Valeurs en euros			
Produits des participations	0	0	-
Autres produits financiers	936 105	94 569	841 536
Reprises fin. prov. autres immo financières	-	-	-
Intérêts et charges financières	- 2 856 811	- 2 096 855	- 759 956
Résultat financier	- 1 920 706	- 2 002 286	81 580

Le résultat financier s'élève à -1.921K€ soit une faible évolution grâce aux revenus issus des placements financiers réalisés au cours de l'exercice qui dégagent un boni de 841K€ en 2023 par rapport à l'exercice précédent.

Les charges financières incluent les intérêts liés aux contrats de prêts pour 65%, les intérêts versés aux avances en comptes courants pour 28% et les charges financières dans le cadre des locations financières pour 6%.

- RESULTAT COURANT AVANT IMPOT

Le résultat courant avant impôts est de 6.164 K€ en 2023 contre 5.980 K€ en 2022. Les principales variations sont les suivantes :

Les principales variations du résultat courant	du 31/12/2022 au 31/12/2023
Valeurs en milliers d'euros	
Résultat courant 2022	5 980
CA stockage hors tgap et hors sous-traitance	9 414
CA tri net de sous-traitance	5 750
CA logistique net de sous-traitance	2 726
CA incinération hors tgap et hors sous-traitance	942
CA Traitement et Apports net de sous-traitance	826
Divers	-474
Achats consommés combustible	-744
Locations	-820
Entretiens et réparations	-1 018
Autres produits et charges diverses d'exploitation	-2 026
Achats consommés électricité	-2 155
CA valorisation net intéressement et rachat matière	-2 950
Dotations et Reprises amortissements et provisions	-3 739
Charges personnels (yc intérim)	-5 549
Résultat courant 2023	6 163

INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RESULTAT

- RESULTAT EXCEPTIONNEL

Le résultat exceptionnel demeure négatif.

RESULTAT EXCEPTIONNEL	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Valeurs en euros			en %
Impact des opérations de gestion	16 208	-23 165	-170,0%
Impact des cessions d'actifs	149 620	166 825	-10,3%
Impact provision pour risques et charges	-284 573	-245 317	16,0%
Résultat exceptionnel	-118 745	-101 657	16,8%

- IMPOTS SUR LES SOCIETES

▪ Résultat avant impôts :

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

RESULTAT des COMPTES SOCIAUX	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Valeurs en milliers euros			en %
Résultat de Semardel	33	2 629	-98,7%
Résultat des filiales intégration à 100%	9 251	5 299	74,6%
Résultat comptable avant impôts	9 284	7 927	17,1%
Is social	-2 694	-1 042	158,5%
Résultat net comptable social	6 590	6 885	-4,3%

Le résultat social du Groupe SEMARDEL comprend les dividendes versés par Semavert, Serivel et Semaer pour 4.618 K€.

Rapprochement entre charge d'impôt totale et théorique	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Valeurs en milliers d'euros			
Résultat consolidé avant impôt	6 045	5 878	167
Impôts Courants	-2 694	-1 042	-1652
Impôts Différés	1 113	-372	1485
Charge d'impôt Totale	-1 581	-1 414	-167
Taux Effectif d'impôt	26%	24%	2%
Taux Standard Groupe	25,00%	25,00%	0%
Charge d'impôt Théorique	-1 511	-1 470	-42
Différence Théorique / Réelle	-70	56	-126
Eléments expliquant la différence entre la charge d'impôt théorique et réelle :			
Différences permanentes			
Ecart de taux			
Autres réintégrations / déductions	70	-56	126
Autres			
Total des éléments de preuve d'impôt identifiés	70	-56	126

AUTRES INFORMATIONS

Impôts différés :

Le taux d'impôts différés est de 25%. Les charges ou les produits d'impôts effectivement comptabilisés se présentent de la manière suivante :

DETAILS DES IMPOTS	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Valeurs en milliers d'euros			
Impôt sur les bénéfices des filiales	2 823	1 399	1424
Produits d'impôts liés à l'intégration fiscale	-129	-357	228
Impôt sur les résultats	2 694	1 042	1652
Fiscalité différée sur amortissement des frais financiers			0
Retraitement fiscal sur amortissements dérogatoires	59		59
Retraitement fiscal sur crédits baux	36	188	-152
Retraitement fiscal sur différences temporaires	5	-6	11
Retraitement fiscal sur engagement de retraite	-19	197	-217
Retraitement fiscal retraitement du terrain	-7	-8	1
Retraitement fiscal Plus-value latente rachat Cbi	-1 188		-1188
Impôts différés	-1 113	372	-1485
Total Impôts	1 581	1 414	167

7. AUTRES INFORMATIONS

- PASSAGE DU RESULTAT SOCIAL AU RESULTAT CONSOLIDE

RESULTAT CONSOLIDE	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Valeurs en milliers d'euros			
Résultat de Semardel	163	2 986	- 3 149
Résultat des filiales intégration à 100%	6 427	3 899	2 854
Provision pour engagement de retraite	58	382	- 440
Locations financement	109	1 034	- 925
Traitement des impôts différés temporaires	5	6	- 11
Annulation de la reprise de provision sur titres	1 119	2 838	- 1 719
Annulation des dividendes	4 618	6 642	- 2 024
Réaménagements Semavert	19	19	-
Elimination résultat cession interne	20	20	-
Amortissement dérogatoire	178	-	178
Impôts différés sur rachat crédit-bail immobilier	1 188		1 188
Résultat avant amortissement des écarts d'acquisition	4 505	4 505	0
Amortissements des écarts d'acquisition	40	40	-
Résultat consolidé	4 464	4 464	0

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 2023, le total des engagements de retraite s'élève à 2.999 K€, le taux d'actualisation de l'exercice est de 3,77% contre 3,17%. Ce montant est provisionné dans les comptes selon la méthode rétrospective pure. Les provisions au titre de 2023 tiennent compte de la réforme des retraites avec l'allongement de la durée de cotisation à 64 ans.

Les montants des engagements au 31 décembre 2023 par société sont les suivants :

ENGAGEMENTS DE RETRAITE	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Valeurs en milliers d'euros			
SEMARDEL	781	700	81
SERIVEL	712	647	66
SEMAVERT	196	184	12
SEMAER	1 116	1 147	-32
SEMAVAL	194	244	-50
Engagements constatés	2 999	2 922	77

- EFFECTIFS

EFFECTIFS DU GROUPE	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Cadres et professions supérieures	85	82	3
Techniciens et agents de maîtrise	106	102	4
Employés	50	16	34
Ouvriers	290	317	-27
Effectifs	531	518	13

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

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 sociaux et consolidés : 136.419 euros
- Au titre des conseils et prestations de services annexes : 0 euros

AUTRES INFORMATIONS

- SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION

SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Valeurs en milliers d'euros			
Chiffre d'affaires	153 495	136 405	17 090
Production stockée	-197	288	-485
Production immobilisée	1 109	1 492	-383
PRODUCTION + VENTES	154 407	138 185	16 221
Consommation en provenance tiers	-75 550	-76 903	1 353
VALEUR AJOUTÉE	78 856	61 282	17 574
Subventions d'exploitation	477		477
Impôts et taxes	-25 360	-16 229	-9 130
Charges de personnel	-35 220	-31 774	-3 445
EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION	18 754	13 279	5 475
Transferts de charges	1 103	1 152	-49
Autres produits	4 237	5 265	-1 028
Autres charges	-2 326	-1 768	-558
EBITDA	21 768	17 927	3 841
Reprises de provisions	7 652	8 194	-542
Dotations amortissements	-11 879	-9 773	-2 107
Dotations dépréciations, provisions	-9 456	-8 366	-1 090
RESULTAT D'EXPLOITATION	8 084	7 982	102
Produits financiers	936	95	842
Reprise de provisions financières			-
Charges financières	-2 857	-2 097	-760
Dotations et provisions financières			-
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	6 164	5 980	184
Produits exceptionnels	18		17,67
Reprise de provision exceptionnelle			-
Charges exceptionnelles	-1	-23	22
Dotation de provision exceptionnelle	-285	-245	-39
Résultat de cession d'actif	150	167	-17
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-119	-102	-17
Impôt sur les bénéfices	-2 694	-1 042	-1 652
Impôts différés	1 113	-372	1 485
Dotation Ecart d'acquisition			0
Part des minoritaires			0
RESULTAT DE L'EXERCICE	4 464	4 465	-1

L'EBITDA représente 14,2% du CA 2023 contre 13,1% du CA en 2022.

Le résultat net de l'exercice représente 2,9% du CA en 2023 contre 3,3% du CA en 2022.

AUTRES INFORMATIONS

- TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE Valeurs en milliers d'euros	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Résultat Net part du groupe	4 464	4 464	- 0
Part revenant aux minoritaires	-	-	-
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions	40	40	-
Résultat Net des Entreprises Intégrées	4 504	4 505	- 0
Reprises des Amortissements et provisions	- 7 652	- 8 194	542
Dotations aux Amortissements et provisions	21 345	18 185	3 161
Plus et moins-values de cession	- 150	- 167	17
Élimination des éléments sans incidence sur la trésorerie	- 1 226	250	- 1 476
Variation des frais financiers	- 177	336	- 512
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	16 645	14 914	1 732
Variation des frais financiers	-	-	-
Variation nette exploitation	1 361	4 504	5 865
Variation nette hors exploitation	- 5 841	- 3 622	2 219
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	- 4 480	- 8 126	3 646
Flux net de trésorerie généré par l'activité	12 165	6 788	5 378
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT			
Acquisitions d'immobilisations corporelles	- 23 928	- 29 050	5 121
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	- 788	- 656	132
Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	150	175	- 25
Subventions d'investissement encaissées	6 150	297	5 853
Variation BFR d'immobilisations (cession - acquisition)	- 4 011	7 220	- 11 231
Acquisitions immobilisations financières	- 6	298	- 292
Cessions d'immobilisations financières	1 222	2 019	- 797
Trésorerie nette /acquisitions & cessions de filiales	-	-	-
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	- 21 212	- 20 293	- 919
OPERATIONS DE FINANCEMENT			
Augmentation de capital	-	-	-
Variation des comptes courants des associés	-	-	-
Variation des fonds propres	-	-	-
Encaissements provenant des nouveaux emprunts	22 338	17 784	4 554
Remboursements d'emprunts	- 12 009	- 9 560	2 449
Cession de titres autocontrôlés	-	-	-
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	10 329	8 224	2 105
VARIATION DE TRESORERIE	1 282	- 5 281	6 563
Trésorerie à l'ouverture	41 998	47 279	- 5 281
Trésorerie à la clôture	43 280	41 998	1 282
VARIATION DE TRESORERIE	1 282	- 5 281	6 563

AUTRES INFORMATIONS

La capacité d'autofinancement de 2023 représente 10,8% du CA de 2023 contre 10,9% du CA de 2022, elle augmente de 1.731 K€ en valeur.

La trésorerie à la clôture représente 28,2% du CA de 2023 contre 30,8% pour 2022, soit une augmentation en valeur de 1.282K€.

L'activité permet de générer 12 M€ de cash, les investissements requièrent un besoin de 21 M€ (yc BFR dettes sur immobilisations) partiellement compensé par le solde des opérations de financement de 10,3 M€ d'où un besoin net en fonds propres de 10,8 M€ à la suite du développement des activités. Ainsi le solde de trésorerie généré par l'exercice est 1,2M€, soit une amélioration par rapport à 2022 de 6,5M€.

AUTRES INFORMATIONS

- ENGAGEMENTS DONNES

- Aux établissements bancaires :

ENGAGEMENTS HORS BILAN	31/12/2023	31/12/2022
Valeurs en milliers d'euros		
Affacturage - cession de créances client		11 877
Avals donnés		
Cautions données	98 861	87 204
Contreparties données		
Nantissements d'actifs donnés (dont titres de filiales)	18 004	18 004
Engagements hors bilan dans le cadre de l'endettement	116 865	117 085
Avals reçus		
Cautions ou garanties reçues	3 709	3 281
Engagements hors bilan dans le cadre de l'activité	3 709	3 281

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

- Ratios financiers pour le Groupe dans le cadre des financements pour Semavert
 - Le ratio DSCR (taux de couverture de la dette) \geq à 1,2
 - Le ratio de Gearing (taux d'endettement) \leq à 1
 - ✓ Les ratios sont respectés au 31/12/2023

- Ratios financiers pour le Groupe dans le cadre du Crédit structuré signé le 8 juillet 2022 accordé par le pool bancaire CADIF, ARKEA, CIC et LCL
 - Le ratio de Levier \leq 3,75
 - Le ratio de Couverture du Service de la Dette \geq 1,05
 - Le ratio de Trésorerie \geq 30 M€
 - ✓ Les ratios sont respectés au 31/12/2023

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