

# Bilan Actif

(\*) TOUS

Etat exprimé en euros

		31/12/2021			31/12/2020
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)					
ACTIF IMMOBILISE	<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
	Frais d'établissement	1 747	1 747		
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires	1 234 040	1 100 664	133 376	136 004
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
	Terrains	1 450 000		1 450 000	1 450 000
	Constructions	5 177 551	3 878 898	1 298 654	1 832 787
	Installations techniques, mat. et outillage indus.	2 735 751	2 249 197	486 554	858 226
	Autres immobilisations corporelles	20 925 071	19 239 227	1 685 844	2 192 551
	Immobilisations en cours	2 468 960		2 468 960	414 451
	Avances et acomptes				
	<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)</b>				
	Participations évaluées selon mise en équival.				
	Autres participations	49 083 402	1 195 952	47 887 451	47 898 620
	Créances rattachées à des participations	38 459 100	7 752 000	30 707 100	32 746 100
	Autres titres immobilisés				
	Prêts				
	Autres immobilisations financières	1 471 294	64 504	1 406 791	1 696 807
<b>TOTAL (II)</b>		<b>123 006 918</b>	<b>35 482 189</b>	<b>87 524 729</b>	<b>89 225 547</b>
ACTIF CIRCULANT	<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
	Matières premières, approvisionnements	133 402		133 402	150 368
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	<b>Avances et Acomptes versés sur commandes</b>	46 974		46 974	24 297
	<b>CREANCES (3)</b>				
	Créances clients et comptes rattachés	20 074 042	3 297	20 070 745	27 903 096
	Autres créances	35 895 338	4 227 666	31 667 671	44 523 611
	Capital souscrit appelé, non versé				
	<b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>	15 191 302	280 320	14 910 982	15 624 449
	<b>DISPONIBILITES</b>	36 712 509		36 712 509	25 039 134
COMPTES DE REGULARISATION	Charges constatées d'avance	678 387		678 387	634 491
	<b>TOTAL (III)</b>	<b>108 731 954</b>	<b>4 511 284</b>	<b>104 220 670</b>	<b>113 899 445</b>
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecart de conversion actif (VI)				
<b>TOTAL ACTIF (I à VI)</b>		<b>231 738 871</b>	<b>39 993 473</b>	<b>191 745 399</b>	<b>203 124 992</b>
(1) dont droit au bail					
(2) dont immobilisations financières à moins d'un an				3 968 000	3 000 000
(3) dont créances à plus d'un an				4 231 621	4 218 310

# Bilan Passif

(\*) TOUS

Etat exprimé en euros

31/12/2021

31/12/2020

Capitaux Propres	Capital social ou individuel	21 416 000	21 416 000
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	3 873	3 873
	Ecart de réévaluation		
	<b>RESERVES</b>		
	Réserve légale	2 141 600	2 141 600
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	196 162	196 162
	Report à nouveau	34 686 109	35 169 280
	<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>(1 353 165)</b>	<b>(483 171)</b>
Autres fonds propres	Subventions d'investissement	500 000	
	Provisions réglementées	414 132	550 937
	<b>Total des capitaux propres</b>	<b>58 004 711</b>	<b>58 994 681</b>
	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	<b>Total des autres fonds propres</b>		
Provisions	Provisions pour risques	272 634	323 850
	Provisions pour charges	6 050 359	6 531 671
	<b>Total des provisions</b>	<b>6 322 993</b>	<b>6 855 521</b>
DETTES (1)	<b>DETTES FINANCIERES</b>		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	36 252 739	51 727 514
	Emprunts et dettes financières divers (3)	80 357 703	71 324 795
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	54 853	142 425
	<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 793 832	4 250 312
	Dettes fiscales et sociales	6 156 814	9 335 186
	<b>DETTES DIVERSES</b>		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 486 143	
	Autres dettes	292 858	471 691
	Produits constatés d'avance (1)	22 754	22 868
	<b>Total des dettes</b>	<b>127 417 695</b>	<b>137 274 790</b>
	Ecart de conversion passif		
	<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>191 745 399</b>	<b>203 124 992</b>
Résultat de l'exercice exprimé en centimes		(1 353 164,87)	(483 170,80)
(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		106 221 122	100 579 628
(2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		1 644 628	
(3) Dont emprunts participatifs			

# Compte de Résultat 1/2

(\*) TOUS

Etat exprimé en euros

31/12/2021

31/12/2020

		France	Exportation	12 mois	12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				484
	Production vendue (Biens)	67 257		67 257	27 977
	Production vendue (Services et Travaux)	26 150 652		26 150 652	32 511 785
	Montant net du chiffre d'affaires	26 217 909		26 217 909	32 540 246
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions d'exploitation			145 366	171 286
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges			4 263 582	3 919 504
	Autres produits			2 704	3 952
	<b>Total des produits d'exploitation (1)</b>			<b>30 629 561</b>	<b>36 634 989</b>
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises				
	Variation de stock				10 009
	Achats de matières et autres approvisionnements			2 156 127	1 876 140
	Variation de stock			16 966	70 926
	Autres achats et charges externes			12 207 864	14 931 219
	Impôts, taxes et versements assimilés			551 929	868 988
	Salaires et traitements			10 151 929	13 274 498
	Charges sociales du personnel			4 468 737	6 021 958
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements :				
	- sur immobilisations			1 976 631	2 399 981
	- charges d'exploitation à répartir				
	Dotations aux dépréciations :				
	- sur immobilisations				
	- sur actif circulant			935	5 981
	Dotations aux provisions			275 298	637 582
	Autres charges			77 615	48 120
	<b>Total des charges d'exploitation (2)</b>			<b>31 884 030</b>	<b>40 145 402</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>				<b>(1 254 470)</b>	<b>(3 510 413)</b>

# Compte de Résultat 2/2

(\*) TOUS

Etat exprimé en euros

31/12/2021

31/12/2020

RESULTAT D'EXPLOITATION		(1 254 470)	(3 510 413)
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée		
	Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS	De participations (3)	871 592	1 472 624
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)	2 038 348	2 047 736
	Autres intérêts et produits assimilés (3)	302 095	250 027
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	24 570	8 706 566
	Différences positives de change		3 370
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	<b>Total des produits financiers</b>	<b>3 236 605</b>	<b>12 480 322</b>
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	7 026 585	3 564 463
	Intérêts et charges assimilées (4)	655 837	9 400 178
	Différences négatives de change	1 041	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	<b>Total des charges financières</b>	<b>7 683 463</b>	<b>12 964 641</b>
RESULTAT FINANCIER		(4 446 858)	(484 319)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		(5 701 327)	(3 994 732)
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion	1 870 427	11 689
	Sur opérations en capital	63 728	1 741 226
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	174 503	484 501
	<b>Total des produits exceptionnels</b>	<b>2 108 658</b>	<b>2 237 416</b>
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion	44 395	134 276
	Sur opérations en capital	41 831	555 820
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	37 699	48 366
	<b>Total des charges exceptionnelles</b>	<b>123 924</b>	<b>738 462</b>
RESULTAT EXCEPTIONNEL		1 984 734	1 498 954
PARTICIPATION DES SALAIRES IMPOTS SUR LES BENEFICES		(2 363 429)	(2 012 607)
TOTAL DES PRODUITS		35 974 823	51 352 727
TOTAL DES CHARGES		37 327 988	51 835 898
RESULTAT DE L'EXERCICE		(1 353 165)	(483 171)
(1) dont produits afférents à des exercices antérieurs			
(2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs			
(3) dont produits concernant les entreprises liées		2 905 120	3 514 062
(4) dont intérêts concernant les entreprises liées		396 893	448 342

## **Etats financiers au 31/12/2021**

**ANNEXE**

SOMMAIRE DE L'ANNEXE

**A - FAITS MAJEURS DE L'EXERCICE**

- 1 - Incidence des sinistres sur le site d'Aboncourt
- 2 - Arrêt des chaudières n°1 & n°2 de l'UVE Zéphire

**B - EVENEMENTS POST-CLÔTURE**

- 1 - Arrêt de la chaudière n°1 de l'UVE Zéphire
- 2 - Guerre en Ukraine

**C - REGLES ET METHODES COMPTABLES**

- 1 - Principes et conventions générales
- 2 - Permanence des méthodes

**D - INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN**

**ACTIF**

- 1 - Immobilisations incorporelles, corporelles, financières
- 2 - Evaluation des stocks
- 3 - Créances
- 4 - Eléments relevant de plusieurs postes du bilan et note concernant les entreprises liées
- 5 - Produits à recevoir
- 6 - Charges constatées d'avance
- 7 - Valeurs Mobilières de placement
- 8 - Etat des échéances des créances

**PASSIF**

- 1 - Capitaux propres
- 2 - Dettes financières
- 3 - Provisions risques et charges
- 4 - Eléments relevant de plusieurs postes et notes concernant les entreprises liées
- 5 - Charges à payer
- 6 - Produits constatés d'avance
- 7 - Etat des échéances des dettes

**E - INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT**

- 1 - Ventilation du chiffre d'affaires
- 2 - Ventilation de l'effectif moyen
- 3 - Rémunération des dirigeants
- 4 - Résultat financier
- 5 - Résultat exceptionnel
- 6 - Ventilation de l'impôt sur les bénéfices
- 7 - Crédit bail
- 8 - Transferts de charges
- 9 - Honoraires des commissaires aux comptes

**F - ENGAGEMENTS FINANCIERS**

- 1 - Effets escomptés non échus
- 2 - Cautions Bancaires
- 3 - Intérêts des emprunts
- 4 - Engagements crédit-bail
- 5 - Engagements retraite
- 6 - Cautions et Avals donnés & reçus
- 7 - Information sur les risques

**G - INFORMATIONS DIVERSES**

- 1 - Identité de la société consolidante
- 2 - Déduction exceptionnelle de 40 % des biens immobilisés
- 3 - Succursale tunisienne
- 4 - Créances et dettes d'impôts différés ou latents
- 5 - Tableau des participations et filiales
- 6 - Parties liées

## SA GROUPE PIZZORNO ENVIRONNEMENT

### A - FAITS MAJEURS DE L'EXERCICE

#### 1 - Incidence des sinistres sur le site d'Aboncourt

Sur notre installation de stockage d'Aboncourt, deux fontis (effondrements de terrains) se sont formés en octobre et décembre 2019 ce qui a entraîné, à la demande des services de l'Etat (DREAL) et du client (Communauté de Commune de l'Arc Mosellan), une très forte réduction des tonnes enfouies. Une négociation a été engagée avec le Client afin d'obtenir l'indemnisation du préjudice subi.

Un protocole a été signé entre le Groupe Pizzorno et le client fin juillet 2021. Le protocole prévoit :

- Une indemnisation pour le Groupe Pizzorno de 2,6 M€ pour compenser les pertes d'exploitation réalisées de novembre 2019 à décembre 2021 ;
  - La mise en œuvre d'une solution technique sur une partie du site non impactée par les fontis qui a permis d'accueillir des tonnes supplémentaires de déchets de 2021 à 2024 et ainsi dégager une marge qui permet de compenser en partie les pertes d'exploitation réalisées depuis la formation des fontis. Cette hypothèse est soumise à l'obtention d'une Autorisation Préfectorale (AP). Cette solution nécessite un investissement estimé de 2,5 M€ qui sera financé à hauteur de 80% par le Groupe Pizzorno.
- Toutes les conditions prévues par le protocole sont remplies au 31 décembre 2022.

L'Autorisation Préfectorale autorisant la réalisation des travaux et la reprise de l'activité dès leur réalisation a été obtenue le 10 octobre 2022.

#### 2 - Arrêt des chaudières n°1 & n°2 de l'UVE Zéphire

1) A la suite d'un dysfonctionnement de l'un de ses éléments, la chaudière n°2 de l'Unité de Valorisation Énergétique exploitée par notre filiale Zéphire dans le cadre d'une Délégation de Service Public (DSP), avait été mise à l'arrêt en mai 2021. Elle n'a été remise en service qu'en février 2022.

2) A la suite d'un dysfonctionnement affectant début avril 2022 le même élément, mais cette fois sur la chaudière n°1, cette dernière a été mise à l'arrêt pour une durée indéterminée (à ce stade, le Groupe ignore s'il sera indispensable de procéder au remplacement de l'élément concerné ou s'il sera possible de procéder à une simple réparation, la première hypothèse apparaissant toutefois plus probable).

Pour rappel, le Groupe détient une créance rattachée à la participation Zéphire qui s'élevait à 33,5 millions d'euros au 31 décembre 2020 (avant dépréciation) et qui s'élève à 38,5 millions d'euros au 31 décembre 2021 (avant dépréciation) et comme explicité dans la note 1.3 - Immobilisations financières ci-après, cette créance fait l'objet d'une provision pour dépréciation en fonction du caractère recouvrable de cette dernière. Celui-ci est apprécié au travers d'un calcul des flux de trésorerie non actualisés que la participation sera en mesure de générer jusqu'à la fin du contrat de DSP qu'elle porte, soit à fin 2030 en prenant l'hypothèse la plus prudente d'un non-renouvellement du contrat à son terme (ci-après « les flux de trésorerie »).

A ce jour, la société ignore toujours si l'assurance prendra en charge tout ou partie du coût résultant de ces sinistres (remplacement et pertes d'exploitation), coût conduisant à une diminution cumulée des flux de trésorerie pour la société, de l'ordre de 13 M€ hors franchise pour la chaudière n°2 et évaluée à 9 M€ hors franchise pour la chaudière n°1 (dans la situation où, pour cette dernière, il se confirmerait que le remplacement de l'élément concerné s'avérerait nécessaire).

Sur la base des flux de trésorerie établis en tenant compte du coût estimé de l'arrêt de la chaudière n°2 (cf. ci-dessus), la société avait au 31 décembre 2020 déterminé quel serait le niveau de dépréciation de cette créance en fonction des hypothèses de remboursement suivantes de l'assurance :

- Option 1 : aucune prise en charge de l'assurance ;
- Option 2 : remboursement total du sinistre sous déduction de la franchise ;
- Option 3 : remboursement partiel du sinistre (50%) sous déduction de la franchise.

La position du Groupe avait alors été de comptabiliser une provision pour dépréciation à hauteur de 0,8 M€ sur la base de l'hypothèse d'un remboursement total du sinistre par l'assurance (hors franchise), correspondant donc à la perte minimale estimée par la société sur la créance Zéphire (option 2), et d'indiquer l'impact financier (dépréciation complémentaire éventuelle) résultant des deux autres hypothèses ci-dessus.

Au 31 décembre 2021, le Groupe estime que la survenance d'un dysfonctionnement sur le même élément de la chaudière n°1 a accru le risque de non prise en charge totale des deux sinistres par l'assurance.

Ainsi, selon le même principe qu'au 31 décembre 2021, une provision pour dépréciation complémentaire a hauteur de 6,9 M€ a été comptabilisée sur la créance rattachée à la participation Zéphire, mais cette fois-ci sur la base de l'option 3 c'est-à-dire avec l'hypothèse d'un remboursement de 50% du sinistre par l'assurance (hors franchise) et ce pour tenir compte du risque accru évoqué ci-avant. L'impact financier (dépréciation complémentaire éventuelle) résultant des deux autres hypothèses est précisée ci-après à titre informatif.

- Option 1 : dépréciation de 13,4 M€ ;
- Option 2 : dépréciation de 2,1 M€ ;
- Option 3 : dépréciation de 7,7 M€ (option retenue).

Il convient de noter également que les flux de trésorerie de Zéphire intègrent une recette exceptionnelle de 2 M€ au titre de la « clause de revoyure », actuellement en cours de médiation, et qui n'a donc pas encore été acceptée par le délégataire.

De plus, en l'absence de marge de manœuvre, la sensibilité aux principales hypothèses est très importante et toute variation à la baisse de ces dernières se traduirait par une dépréciation supplémentaire de la créance, à titre d'exemple :

- Une variation de chiffre d'affaires inférieure de 3% aux prévisions pour toutes les années présentées se traduirait par une dépréciation complémentaire de 3,3 M€ ;
- La prise en compte d'un taux d'EBE sur chiffre d'affaires inférieur de 1% pour toutes les années présentées se traduirait par une dépréciation complémentaire de 1,1 M€.

## SA GROUPE PIZZORNO ENVIRONNEMENT

### B - EVENEMENTS POST-CLÔTURE

#### 1 - Arrêt de la chaudières n°2 de l'UVE Zéphire

Depuis le mois d'avril 2022, suite à un dysfonctionnement de l'un de ses éléments, la chaudière n°1 de l'Unité de Valorisation Énergétique exploitée par notre filiale Zéphire est également à l'arrêt. Zéphire estime que la durée maximum d'arrêt de la chaudière n°1 est de l'ordre de 8 mois.

L'impact de cet événement sur les comptes au 31/12/2021 est traité dans le paragraphe précédent.

#### 2 - Guerre en Ukraine

La guerre en Ukraine n'a pas eu d'impact sur l'activité du Groupe Pizzorno Environnement.

### C - REGLES ET METHODES COMPTABLES

#### 1 - Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du plan Comptable Général 2024.

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29 novembre 1983 ainsi que du règlement ANC 2018-01 relatif à la rédaction du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

#### 2 - Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent, notamment les principes de continuité de l'exploitation et d'indépendance des exercices.



## D - INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN - ACTIF

## 1- IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Selon le PCG art. 213-8, la société a retenu la comptabilisation des frais d'acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles, en charges.  
De même, la société a opté pour l'imputation des coûts d'emprunt aux comptes de charges.

L'amortissement est déterminé par le plan d'amortissement propre à chaque actif amortissable tel qu'il est arrêté par la direction de l'entité.  
L'amortissement dérogatoire pratiqué correspond à la différence entre l'amortissement fiscal et économique.

## 1.1 - Immobilisations incorporelles - Amortissements - Dépréciations

Mouvements des Immobilisations Incorporelles	Début K€	Augmentation	Diminution	Virement poste	Fin K€
Frais de constitution	2				2
Logiciels et progiciels	1 161	73			1 234
<b>TOTAL</b>	<b>1 162</b>	<b>73</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 236</b>

Type d'immobilisations	Mode	Durée
Frais de constitution	linéaire	3 ans
Logiciels et progiciels	linéaire/dérogatoire	1 à 5 ans

Mouvements des Amortissements Incorporels	Début K€	Augmentation	Diminution	Fin K€
Frais de constitution	2			2
Logiciels et progiciels	1 015	76		1 091
<b>TOTAL</b>	<b>1 016</b>	<b>76</b>	<b>-</b>	<b>1 092</b>

## 1.2 - Immobilisations corporelles - Amortissements - Dépréciations

Mouvements des Immobilisations Corporelles	Début K€	Augmentation	Diminution	Virement poste	Fin K€
Terrains	1 450				1 450
Constructions	900				900
AAI Construction s/sol d'autrui	4 285		8		4 278
Matériel et outillage	2 930	20	214		2 736
Installations générales	2 685	34	10		2 709
Matériel de transport	15 463	368	728		15 103
Matériel et mobilier de bureau	3 027	107	20		3 113
Immobilisations corporelles en cours	414	2 055			2 469
<b>TOTAL</b>	<b>32 155</b>	<b>2 584</b>	<b>981</b>	<b>-</b>	<b>32 757</b>

Type d'immobilisations	Mode	Durée
Constructions	Linéaire	10 à 50
AAI Construction/sol d'autrui	Linéaire	10 à 50
Matériel et outillage	Linéaire/Dérogatoire	5 à 8
Remise en état du matériel et outillage	Linéaire/Dérogatoire	3 à 10
Installations générales	Linéaire	5 à 10
Matériel de transport	Linéaire/Dérogatoire	5 à 8
Remise en état du matériel de transport	Linéaire	5 à 8
Matériel de bureau	Linéaire/Dérogatoire	3 à 5
Mobilier de bureau	Linéaire/Dérogatoire	10
Immobilisations corporelles en cours	Non Amorti	Non Amorti

Mouvements des Amortissements Corporels	Début K€	Augmentation	Diminution	TUP	Fin K€
Constructions	180	18			198
AAI Construction/sol d'autrui	3 173	516	8		3 681
Matériel et outillage	2 072	391	714		2 249
Installations générales	2 280	118	10		2 388
Matériel de transport	14 228	588	687		14 129
Matériel et mobilier de bureau	3 473	270	20		2 723
<b>TOTAL</b>	<b>24 407</b>	<b>1 901</b>	<b>949</b>		<b>25 367</b>

### 1.3 - Immobilisations financières - Dépréciations

↳ Règles et méthodes comptables :

Selon le PCG art. 213-8, la société a retenu la capitalisation des frais d'acquisition des immobilisations financières.  
La société maintient son option pour l'imputation des coûts d'emprunt aux comptes de charges.

↳ Tableau de mouvement global sur les Immobilisations financières :

Mouvements	Début K€	Augmentation	Diminution	Fin K€
Titres de participation entreprises liées	49 079	5	1	49 083
Autres Titres de participation	-	-	-	-
<b>TOTAL DES TITRES DE PARTICIPATIONS</b>	<b>49 079</b>	<b>5</b>	<b>1</b>	<b>49 083</b>
Créances rattachées à des participations	33 563	4 896		38 459
Parts sociales	1 038			1 038
Prêts & Dépôts et cautionnements	723		290	433
<b>TOTAL</b>	<b>84 404</b>	<b>4 901</b>	<b>291</b>	<b>89 014</b>

Dépréciation	Début K€	Dotations	Reprise	Fin K€
Titres de participation entreprises liées	1 181	16	1	1 196
Autres Titres de participation	-	-	-	-
<b>TOTAL DES TITRES DE PARTICIPATIONS</b>	<b>1 181</b>	<b>16</b>	<b>1</b>	<b>1 196</b>
Créances rattachées à des participations	817	6 935		7 752
Parts sociales	-			-
Prêts & Dépôts et cautionnements	65			65
<b>TOTAL</b>	<b>1 063</b>	<b>6 951</b>	<b>1</b>	<b>9 012</b>

## SA GROUPE PIZZORNO ENVIRONNEMENT

La dépréciation de titres de participation concerne les titres suivants :

- TEODEM pour 1 149 K€ ;
- DEVERRA pour 21 K€ ;
- TEORIF pour 33 K€ ;
- PE SERVICES pour 10 K€ ;
- PE INTERNATIONAL pour 1 K€ ;
- ABVAL pour 1 K€.

La reprise de dépréciation des titres concernant PGS et la dotation DEVERRA.

Les titres de participations figurent au bilan à leur coût d'acquisition majoré des frais d'acquisition.

Ils font l'objet d'une provision pour dépréciation si leur valeur d'utilité (ce que la société accepterait de décaisser si elle devait les acquérir) est inférieure à la valeur comptable.

La valeur d'utilité tient donc compte des perspectives de rentabilité et est déterminée en calculant la valeur d'entreprise de la participation concernée (via un calcul des flux futurs de trésorerie actualisés) de laquelle est déduite l'endettement financier net, sachant qu'elle doit être égale au minimum à la quote-part des capitaux propres détenus.

Les principales hypothèses utilisées pour la détermination de la valeur d'entreprise sont similaires à celles utilisées pour les comptes consolidés du Groupe pour les tests de perte de valeur des différentes unités génératrices de trésorerie, notamment :

- un taux de croissance de 3,5% pour la projection des flux de trésorerie
- un taux d'actualisation de 6,6% intégrant notamment une prime de risque spécifique en regard de la taille des sociétés du Groupe Pizzorno Environnement.

Aucune provision complémentaire n'a été nécessaire au 31 décembre 2021 sur les autres titres de participation de la société.

La créance rattachée à la participation ZEPHIRE fait l'objet d'une provision pour dépréciation en fonction du caractère recouvrable de cette dernière. Celui-ci est apprécié au travers d'un calcul des flux de trésorerie non actualisés que la participation sera en mesure de générer jusqu'à la fin du contrat de Délégation de Service Public qu'elle porte, soit à fin 2030 en prenant l'hypothèse la plus prudente d'un non-renouvellement du contrat à son terme.

La dépréciation de créances rattachées à des participations concerne la créance ZEPHIRE pour 7 752 K€ (Cf. Faits marquants).

### ↳ Filiales et participations

Le tableau des participations et filiales est présenté au point F de la présente annexe.

## 2 - EVALUATION DES STOCKS

Les stocks de matières consommables et marchandises se décomposent ainsi :

	MONTANT K€
Combustibles	36
Fournitures P/Entretien	97
Marchandises	
<b>TOTAL</b>	<b>133</b>

et sont évalués selon la méthode FIFO. Une provision pour dépréciation des stocks est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

## 3 - CREANCES

Les créances sont valorisées au coût historique.

Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur recouvrable est inférieure à la valeur comptable.

La dotation pour créances douteuses est de 1 K€

La reprise de la dotation pour créances douteuses est de 53 K€

La provision pour créances douteuses s'élève en clôture d'exercice à 3 K€

## 4 - ELEMENT RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES DU BILAN ET NOTE CONCERNANT LES ENTREPRISES LIEES - ACTIF

Nature des postes	Montant K€	Total K€
<b>Titres de participation K€</b>		<b>49 078</b>
- PIZZORNO ENVIRONNEMENT INDUSTRIES	24 676	
- DRAGUI TRANSPORTS	7 859	
- TEODEM	1 149	
- TEORIF	13	
- TEOMARA	10	
- PROPOLYS	14 800	
- PIZZORNO ENVIRONNEMENT SERVICES	10	
- SPANC Sud Sainte Baume	9	
- SCIC-IRFEDD	3	
- ZEPHIRE	505	
- PIZZORNO ENVIRONNEMENT INTERNATIONAL	1	
- DEVERRA	37	
- ABVAL	1	
- DRAGUI GAZ	5	
<b>Créances rattachées à des participations K€</b>		<b>38 459</b>
- C/c ZEPHIRE	38 459	
<b>Comptes clients et rattachés K€</b>		<b>18 518</b>
- Clients	18 507	
- Factures à établir	11	
<b>Autres créances K€</b>		<b>32 278</b>
- C/c SAMNET	303	
- C/c P.E. SERVICES	738	
- C/c ZEPHIRE	1	
- C/c P.E. INTERNATIONAL	154	
- C/c EXA RENT	1 879	
- C/c VALEOR	16 463	
- C/c PEEA - SELFEMA	1 394	
- C/c SEGEDEMA	3 517	
- C/c TEORIF	1	
- C/c PET (Pizzorno Envir, Tunisie)	753	
- C/c ABVAL	46	
- C/c PGS	349	
- C/c GIE TUNISIE	3	
- C/c Intégration fiscale	5 072	
- C/c PROPOLYS - SGEA cash pooling	-	
- C/c P.E. INDUSTRIES - Sovatram cash pooling	-	
- C/c VALTEO cash pooling	38	
- C/c P.E. INDUSTRIES cash pooling	1 513	
- C/c P.E. INTERNATIONAL cash pooling	54	
<b>Total</b>		<b>138 333</b>

Les comptes courants suivants ont été dépréciés :

- SEGEDEMA pour 2 079 K€ ;
- PE TUNISIE pour 753 K€ ;
- PE SERVICES pour 511 K€ ;
- PEEA - SELFEMA pour 503 K€ ;
- PE INTERNATIONAL pour 142 K€
- ABVAL pour 19 K€
- PG SERVICES pour 36 K€.
- ZEPHIRE pour 7 752 K€.

## 5 - PRODUITS A RECEVOIR INCLUS DANS LES DIFFERENTS POSTES D'ACTIF

Nature des postes	Produits à recevoir
Clients et comptes rattachés K€	10
Autres créances d'exploitation K€	1 647
- Fournisseurs - avoirs à recevoir	318
- Organismes sociaux	57
- Etat - cont. Eco territoriale à recevoir	42
- Divers produits à recevoir	1229
Intérêts à recevoir sur dépôts et cautionnements	7
Intérêts à recevoir sur comptes à terme	1 056
<b>Total</b>	<b>2 719</b>

## 6 - CHARGES CONSTATEES D'AVANCE - POSTES D'ACTIF

Nature des postes	Charges constatées d'avance
Charges constatées d'avance d'exploitation	112
Charges constatées d'avance sur sponsoring	464
Charges constatées d'avance sur leasings	-
Charges constatées d'avance sur surcote obligations	3
<b>Total</b>	<b>678</b>

## 7 - VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT - POSTE d'ACTIF

Nature des postes	Brut K€	Provision K€	Net K€
Actions titres auto contrôle	2 186		2 186
Obligations 1818	700	280	420
Obligations SMC	300		300
Compte à terme LB	680		680
Compte à terme CA	3 000		3 000
Contrat PREMIUM CAPITALISATION NATIXIS	4 000		4 000
Compte à terme BP	325		325
Compte à terme CE	4 000		4 000
<b>Total</b>	<b>15 191</b>	<b>280</b>	<b>14 911</b>

## SA GROUPE PIZZORNO ENVIRONNEMENT

Les mouvements des opérations en nombre au cours de l'exercice s'établissent ainsi :

Nature des postes	Début	Augmentation	Diminution	Fin
Actions titres auto contrôle				
- ODDO	130 000,00			130 000,00
- ODDO 2	9 527,00	19 502,00	20 777,00	8 252,00
<b>Total</b>	<b>139 527,00</b>	<b>19 502,00</b>	<b>20 777,00</b>	<b>138 252,00</b>

- Les titres auto-contrôle détenus par la S.A. G.P.E, sont en partie destinés à l'animation du cours de bourse.
- Les valeurs mobilières de placement sont portées à l'actif pour leur valeur d'acquisition, selon les règles et méthodes comptables
- La valorisation des valeurs mobilières de placement au 31 décembre 2021 est de :

Nature des postes	Brut K€	Valeur boursière au 31/12/2021
Actions titres auto contrôle		
- ODDO	1 975	3 770
- ODDO 2	211	139
Obligations	1 000	1 014
<b>Total</b>	<b>3 186</b>	<b>5 023</b>

### 8 - ETAT DES ECHANCES DES CREANCES

Les créances K€ se décomposent en :	Montant Total K€	A 1 an ou plus	A plus d'un an
- Créances rattachées à des participations	38 459	3 968	34 491
- Autres créances immobilisées	1 471		1 471
- Créances Clients	20 074	20 070	4
- Etat et Organismes sociaux	1 558	1 558	
- Groupe et Associés	32 278	28 225	4 053
- Autres créances	2 106	1 932	175
- Charges constatées d'avance	678	678	
<b>Total</b>	<b>96 625</b>	<b>56 432</b>	<b>40 193</b>

## D - INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN - PASSIF

## 1 - CAPITAUX PROPRES

## Variation des capitaux propres

La baisse des capitaux propres de 990 K€ durant l'exercice provient des éléments suivants :

- Résultat net de l'exercice	1 353
- Distributions de dividendes	-
- Subventions d'investissement	500
- Provisions réglementées	137

L'amortissement dérogatoire correspond à la différence entre l'amortissement fiscal et économique.

<b>TOTAL</b>	<b>- 990</b>
--------------	--------------

## Composition du capital social

Le capital social au 31 décembre 2021 est composé de 4.000.000 actions de valeur nominale de 5,354 €.

## 2 - DETTES FINANCIERES A PLUS D'UN AN A L'ORIGINE

Mouvements	Début K€	Constitution	Remboursement	Fin K€
- Emprunts auprès des établissements de crédit K€	51 728	3 000	20 119	34 608
- Participation des Salariés K€	30	1	28	3
<b>TOTAL</b>	<b>51 757</b>	<b>3 001</b>	<b>20 147</b>	<b>34 611</b>

Tableau par échéance	Total K€	à 1 an	de 1 à 5 ans	+ de 5 ans
- Emprunts et Dettes Financières K€	34 608	13 467	20 505	636
- Participation des Salariés K€	3	1	2	-
<b>TOTAL</b>	<b>34 611</b>	<b>13 468</b>	<b>20 507</b>	<b>636</b>

## 3 - PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Détail	Début K€	Augmentation	Diminution	Fin K€
- Provisions en matière :				
- Prud'homale	295	69	105	260
- Autres litiges	-	-	-	-
- Environnementale	6 532	206	687	6 050
- Risques bancaires	-	-	-	-
- Divers	28	-	16	12
<b>TOTAL</b>	<b>6 856</b>	<b>275</b>	<b>808</b>	<b>6 323</b>

Les provisions reprises au cours de l'exercice, ont été utilisées conformément à leur objet.

Les provisions pour réhabilitation de site et suivi trentenaire comprennent les provisions relatives à l'obligation légale, réglementaire ou contractuelle de remise en état des Centre de Suivi des Déchets Ultimes (CSDU). Ce poste intègre en outre les provisions relatives aux obligations de suivi à long terme de ces sites. Ces provisions sont calculées site par site et sont constituées pendant la durée de leur exploitation. Pour la détermination des coûts estimés, il est fait référence au montant des garanties financières définies dans les arrêtés préfectoraux et aux tonnes totales admissibles sur chaque site. Un coût unitaire à la tonne est alors défini.

Pour le suivi trentenaire, la provision est dotée chaque année en fonction des tonnages admis sur chaque site, elle est reprise pendant la période de suivi.

80553



## 5 - CHARGES A PAYER INCLUSES DANS DIFFERENTS POSTES DU PASSIF

Nature des postes	Charges à payer K€
Emprunts et dettes auprès des Ets de crédit	9
Emprunts et dettes auprès diverses	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	552
Dettes fiscales et sociales	2 458
- Personnel - salaires à payer	1 656
- Organismes sociaux - charges à payer	774
- Etat - impôts à payer	28
Autres dettes	195
- Clients - avoirs à établir	-
- Divers - charges à payer	195
<b>Total</b>	<b>3 214</b>

## 6 - PRODUITS CONSTATES D'AVANCE - POSTES DU PASSIF

Nature des postes	Produits constatés d'avance
Produits constatés d'avance d'exploitation	23
<b>Total</b>	<b>23</b>

## 7 - ETAT DES ECHEANCES DES DETTES

Les dettes K€ se décomposent en :	Montant Total K€	A 1 an au plus	De 1 an à 5 ans	A plus de 5 ans
- Dettes financières à 1 an au plus	13 467	13 467		
- Dettes financières à +1 an	21 141		20 505	636
- Emprunts et dettes financières diverses	1 648	1 646	2	
- Fournisseurs et comptes rattachés	2 794	2 794		
- Dettes fiscales et sociales	6 157	6 156		1
- Groupe et associés	80 354	80 354		
- Autres dettes	1 834	1 834		
- Produits constatés d'avance	23	23		
<b>Total</b>	<b>127 418</b>	<b>106 276</b>	<b>20 507</b>	<b>637</b>

**E - INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT****1 - Ventilation du CA H.T. K€**

26 218

- Prestations de services	3 134
- Prestations de services s/marchés publics	125
- Refacturation charges	22 046
- Taxe ademe	845
- Vente de biogaz	67
- Vente de marchandises	.

**2 - Ventilation de l'effectif moyen**

Personnel salarié	Exercice N	Exercice N-1
- Cadres, agents de maîtrise, techniciens	110	132
- Employés	39	54
- Ouvriers	75	189
<b>TOTAL</b>	<b>224</b>	<b>375</b>

**3 - Rémunération des dirigeants**

	Montant N K€	Montant N-1 K€
Montant des rémunérations aux mandataires sociaux :		
MR PIZZORNO Francis	.	.
MR DEVALLE Frédéric	189	191
MME DEVALLE Magali	128	128
Les administrateurs ont bénéficié de jetons de présence répartis ainsi :		
MR GORINI Reynald	20	20
MME CHATTI-GAUTIER Maria	20	20

**4 - Résultat financier****Produits Financiers**

Ils s'élèvent à 3 237 K€ et comprennent, pour l'essentiel :

**Produits financiers entreprises liées**

- Distributions PROPOLYS	872
- Intérêts sur comptes courants groupe	2 034
- Reprise provisions financières	1
<b>Sous-total</b>	<b>2 906</b>

**Autres produits financiers**

- Revenus de placements financiers OPCVM-CAT	302
- Ecart de conversion Tunisie	-
- Reprise provisions financières	24
- Autres produits	5
<b>Sous-total</b>	<b>330</b>

**TOTAL****3 237**

## SA GROUPE PIZZORNO ENVIRONNEMENT

### Charges financières

Elles s'élèvent à 7 683 K€ et comprennent, pour l'essentiel :

Charges financières entreprises liées		
- Intérêts sur comptes courants groupe	397	
- Dotations provisions financières	7 027	
Sous- total		7 423
Autres charges financières		
- Intérêts des emprunts	258	
- Intérêts sur participations des salariés	1	
- Pertes liées aux titres autocontrôle	-	
- Dotations dépréciations vmp	-	
- Ecart de conversion Tunisie	1	
- Autres charges financières	< 1 K€	0
Sous- total		260
<b>TOTAL</b>		<b>7 683</b>

### 5 - Résultat exceptionnel

#### Produits exceptionnels

Ils s'élèvent à 2 109 K€ et comprennent, pour l'essentiel :

- Produits de cessions d'éléments d'actif corporel	64
- Reprise sur amortissements dérogatoires	175
- Quote part subvention d'investissements	-
- Autres produits exceptionnels s/op gestion	1 870
<b>TOTAL</b>	<b>2 109</b>

#### Charges exceptionnelles

Elles s'élèvent à 124 K€ et comprennent, pour l'essentiel :

- Charges exceptionnelles diverses	28
- Pénalités sur marchés	-
- Pénalités et amendes	16
- Vnc cessions immobilisations	42
- Dotations amortissements dérogatoires	38
<b>TOTAL</b>	<b>124</b>

### 6 - Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

La SA GPE est tête d'un groupe d'intégration fiscale comprenant 16 sociétés.

Chaque société du groupe intégrée comptabilise son impôt comme si elle était imposée séparément, à l'exception de la SA GPE, qui, en tant que tête de groupe, comptabilise selon le cas un produit ou une charge d'intégration fiscale.

La base fiscale d'ensemble des sociétés intégrées s'élève à 2 957 K€, l'impôt supporté est de 274 K€.

- L'impôt qui aurait été supporté en l'absence d'intégration	Néant
- L'économie d'impôt comptabilisée dans le cadre de l'intégration	2 190 K€

Le déficit reportable "propre" dont dispose la société s'élève à 14 797 K€ :

- Déficits restant à reporter au titre de l'exercice précédent	13 585 K€
- Déficits imputés au titre de l'exercice	1 211 K€

	Total K€	Courant K€	Except. K€
1 - Résultat avant impôts et participations	3 717	5 701	1 985
2 - Réintégrations	7 118	7 102	16
3 - Déductions	2 190	2 190	-
4 - Imputation des déficits	1 111	-	-
5 - Résultat soumis à l'impôt	0	-	-
6 - Impôts (après crédit impôt)	-	-	-
7 - Résultat après impôt (1-6)	3 717	5 701	1 985
8 - Participation	-	-	-
9 - Impôt - crédit	1	-	1
10 - Contribution additionnelle et IS	-	-	-
11 - Intégration fiscale	1 362	-	1 362
12 - Résultat net	1 353	5 701	4 345

## 7 - Crédit bail

Poste du bilan	Coût Entrée K€	Dotation Amort. K€		Valeur Nette K€
		Exercice	Cumulées	
Néant	-	-	-	-
TOTAL	-	-	-	-

## Engagements de crédit bail

	Redevances payées K€		Redevances restant à payer K€		
	Exercice	Cumulées	A 1 an	de 1 à 5 ans	A + de 5 ans
Néant	-	-	-	-	-
TOTAL	-	-	-	-	-

Les contrats de locations de financement sont retraités pour l'établissement des comptes consolidés.

## 8 - Transferts de charges

Le montant des transferts de charges s'élève à 3 403 K€ :

- Transferts de charges d'exploitation = avantages en nature	76
- Transferts de charges d'exploitation = remboursements ijs	79
- Transferts de charges d'exploitation = remboursements formation	10
- Transferts de charges d'exploitation = flottes & assurances	3 238
- Transferts de charges d'exploitation = divers	-

Les transferts de charges d'exploitation pour 3 238 K€ concernent la refacturation de frais engagés pour le compte de filiales.

## 9 - Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant des honoraires pour l'exercice 2021 est de 156 K€.

## F - ENGAGEMENTS FINANCIERS

## 1 - Effets escomptés non échus

Néant

## 2 - Cautions bancaires K€

## - Cautions données

SURETES REELLES INITIALES	CAUTIONS SOLIDAIRES DONNEES	Solde au 31/12/2021	DIVERSES CAUTIONS
---------------------------	-----------------------------	---------------------	-------------------

## Engagements consentis à l'égard d'entités liées :

S/Emprunts SAS PROPOLYS	13 000	5 103
S/Emprunts SAS AZUR VALORISATION	7 000	5 054
S/Emprunts SA DRAGUI-TRANSPORTS	4 700	2 402
Garantie autonome ZEPHIRE	448	448

## Nantissements

## Comptes à terme

325 325

TOTAL	-	25 473	14 132	-
-------	---	--------	--------	---

## - Cautions reçues

SURETES REELLES INITIALES	CAUTIONS SOLIDAIRES REÇUES	Solde au 31/12/2021	DIVERSES CAUTIONS
---------------------------	----------------------------	---------------------	-------------------

## Autres engagements :

## Lyonnaise de banque

## \* Garantie marché public

15

## Arkéa

## \* Garantie marché public

4 050

## Banque populaire Côte d'Azur

## \* Garantie et autre international

437

## Hypothèques sur emprunts

## Lyonnaise de Banque

850

304

TOTAL	850	-	304	4 501
-------	-----	---	-----	-------

## 3 - Intérêts des emprunts

Total	Total K€	à 1 an	de 1 à 5 ans	+ de 5 ans
- Intérêts non échus K€	350	159	230	2
TOTAL	350	159	230	2

## SA GROUPE PIZZORNO ENVIRONNEMENT

### 4 - Engagements crédit-bail

Total	Total K€	à 1 an	de 1 à 5 ans	+ de 5 ans
- Crédit bail K€	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	-	-	-	-

### 5 - Engagements retraite

Le groupe n'est pas concerné par les avantages post-emploi autres que les indemnités de fin de carrière.

L'engagement global concernant les indemnités de fin de carrière a été calculé sur la base des hypothèses suivantes :

- Age de départ à la retraite : 62 ans

- Départ volontaire

- Taux de revalorisation des salaires : 1,30 %

- Taux d'actualisation : 0,80 %

- Table de mortalité :

Femmes : TPG F05

Hommes : TPG H05

- Taux de rotation du personnel :

\* 16 à 20 ans 16%

\* 21 à 30 ans 11%

\* 31 à 40 ans 7%

\* 41 à 50 ans 6%

\* 51 à 55 ans 3%

\* 56 ans et plus 0%

Il s'élève au 31/12/2021 à 1 987 K€.

- Engagement au 31/12/2020

3 148 K€

- Evolution de l'exercice

- 1 161 K€

- Engagement au 31/12/2021

1 987 K€

Le montant de la cotisation patronale de retraite non cadres et cadres s'élève à 793 K€.

### 6 - Cautions et Avals donnés

Les cautions et avals donnés sont traités au paragraphe 2 ci-dessus.

### 7 - Information sur les risques

Compte tenu de la qualité de nos clients (collectivités publiques) et de la pérennité de nos contrats conclus généralement pour plusieurs années, le risque marché est relativement faible. De plus, nos marchés comportent tous une formule contractuelle de révision de prix automatique deux fois par an qui permet de mettre à l'abri l'entreprise des risques de variation de différents facteurs tels que, notamment, l'énergie (carburant).

Le risque de change sur les opérations réalisées via nos filiales en Tunisie et au Maroc est considéré comme négligeable compte tenu de la stabilité de la monnaie locale par rapport à l'euro.

L'exposition du Groupe aux fluctuations des taux d'intérêts résulte des données suivantes :

La majorité des emprunts est à taux fixes compris entre 0,30% et 0,85% pour les emprunts auprès d'établissements de crédit et entre 0,50% et 1,70% pour les contrats de location financement.

L'actualisation de l'indice est effectuée chaque trimestre par les banques. Des Swaps de taux ont été conclus pour couvrir le risque lié à ces emprunts.

**SA GROUPE PIZZORNO ENVIRONNEMENT**  
**G - INFORMATIONS DIVERSES**

**1 - Identité de la société consolidante**

La SA GROUPE PIZZORNO ENVIRONNEMENT est la société mère tête de consolidation (Numéro SIRET : 429 574 395 00027).

L'adresse de son siège social est la suivante :  
 309 Rue Jean Aicard  
 83300 Draguignan

Les copies des états financiers consolidés peuvent être obtenues auprès de la Direction Administrative et Financière au siège social de la société.

**2 - Déduction exceptionnelle de 40 % des biens immobiliers**

- La société a bénéficié des dispositions en faveur de l'investissement prévue dans le cadre de la loi Macron (Art. 39 decies du CGI).
  - Les investissements réalisés, à compter du 15 avril 2015 et jusqu'au 14 avril 2017, entrant dans le champ d'application s'élèvent à 961 K€,
  - Le montant de la déduction exceptionnelle de 40 % est de 384 K€ sur la durée d'amortissement des biens,
  - La déduction pratiquée sur le résultat fiscal 2021 de la société au prorata temporis est de 42 K€.

**3 - Succursale tunisienne**

- Le contrat en Tunisie a pris fin en février 2014. Depuis cette date, le groupement n'a plus d'activité.
- Les comptes sociaux de l'exercice 2021 de la SA G.P.E., pour son établissement tunisien, ont été impactés pour :

Total des charges	1 K€
Total des produits	0 K€
Soit un résultat de	-1 K€

Le résultat est imposable en Tunisie

Le cours de change des postes de bilan à la clôture au 31/12/2021 : 1 € = 3,7552 tnd  
 Le cours de change des postes d'exploitation à la clôture au 31/12/2021 : 1 € = 3,2843 tnd

**4 - Créances et dettes d'impôts différés ou latents**

Créances et dettes d'impôts K€	Assiette K€	Taux	Montant K€
Provisions et charges non déductibles l'année de comptabilisation à déduire ultérieurement			
* Accroissements futurs de l'IS			
- Amortissements dérogatoires	434	25,00	106
Total dettes	434		106
* Allègements futurs de l'IS			
- Frais à payer et provision	28	25,00	7
- Participation des salariés	-	25,00	-
- Déficit fiscal	13 585	25,00	3 396
Total créances	13 613		3 403
<b>Total</b>	<b>13 179</b>		<b>-</b>

**5 - Tableau des participations et filiales**

\* (détail en annexe)

**6 - Parties liées**

Les SCI sont contrôlées par la famille PIZZORNO.

Parties liées	Loyers et charges	Créances	Dettes
SCI Nartuby	59	0	-
SCI François Charles	642	-	8

## TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS EN €

INFORMATIONS FINANCIERES	CAPITAL (*)	CAP. PROPRES AVT AFFECT. RESULTAT (*)	% DU CAPITAL DETENU	VALEUR COMPT TITRES DETENUS		PRETS & AVANCES CONSENTIS	AVALS & CAUTIONS DONNES	CA HT DERN. EX. ECOULE(**)	RESULTAT DERN. EX. CLOS(**)	DIVIDENDES ENCAISSES AU COURS EX.
				BRUTE	NETTE					

Participations										
SCIC-IRFEDD	46 740	non connu	5,35	2 500	2 500			non connu	non connu	
SPANC SUD SAINTE BEAUME	30 000	non connu	30,00	9 000	9 000			non connu	non connu	
TEOMARA	190 981	3 980 091	5,00	10 336	10 336			5 762	91 066	

Filiales										
DRAGUI-TRANSPORTS	153 150	31 678 867	95,64	7 858 747	7 858 747			76 909 980	3 210 040	
PE INDUSTRIES	24 675 550	13 762 531	100,00	24 675 556	24 675 556			32 168	309 317	
PE INTERNATIONAL	1 010	-177 584	100,00	1 010	0	154 250		0	-25 134	
DEVERRA	37 000	18 800	99,84	36 940	15 862			0	-1 878	
ABVAL	1 000	-15 400	100,00	1 000	0	45 780		0	-3 337	
TEODEM	2 530 509	-4 998 580	49,33	1 149 472	0			1 329	-3 277 647	
TEORIF	124 138	635 454	49,00	13 291	13 291	1 240		2 075 569	-694 068	
PROPOLYS	14 800 400	23 638 211	100,00	14 800 450	14 800 450			83 928 470	3 435 966	871 592
PE SERVICES (1)	10 100	-506 214	100,00	10 100	0	738 250		0	-15 078	
ZEPHIRE (2)	1 000 000	-11 275 742	50,50	505 000	505 000	38 459 712		23 227 460	-8 566 229	
DRAGUI-GAZ	10 000	29 856	50,00	5 000	5 000			1 063 821	30 763	

-(\*) y compris le capital, les subventions d'investissement et les amortissements dérogatoires

-(\*) taux valorisation postes de bilan à la clôture de la SARL SEGEDEMA & TEODEM & TEORIF & TEOMARA au 31/12/2021 : 1 € = 10,4721 dh

-(\*\*) taux valorisation postes d'exploitation à la clôture de la SARL SEGEDEMA & TEODEM & TEORIF & TEOMARA au 31/12/2021 : 1 € = 10,6304 dh

-(1) Compte tenu de la situation de la société, le compte courant de PE SERVICES est déprécié à hauteur de 511 K€ au 31/12/2021.

-(2) Compte tenu de la situation de la société, le compte courant de ZEPHIRE est déprécié à hauteur de 817 K€ au 31/12/2021.



## RESULTAT FINANCIER DE LA SOCIETE AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES.

Annexe-Elément S8

NATURE DES INDICATIONS	2017	2018	2019	2020	2021
<b>I - SITUATION FINANCIERE EN FIN D'EXERCICE</b>					
a) Capital social.	21 416 000	21 416 000	21 416 000	21 416 000	21 416 000
b) Nombre d'actions émises.	4 000 000	4 000 000	4 000 000	4 000 000	4 000 000
c) Nombre d'obligations convertibles en actions.					
<b>II - RESULTAT GLOBAL DES OPERATIONS EFFECTIVES</b>					
a) Chiffre d'affaires HT.	61 268 549	56 288 698	44 646 339	32 540 246	26 217 909
b) Résultat avant impôts, particip. des salariés , dotation aux amortissements et provisions et reprise	6 394 968	8 771 620	5 593 418	-6 071 566	4 540 505
c) Impôts sur les bénéfices.	-2 040 453	-1 249 852	-2 136 454	-2 012 607	-2 363 429
c') Participations des salariés.					
d) Résultat après impôts, particip. des salariés , dotation aux amortissements et provisions et reprise.	2 383 871	3 938 291	-233 536	-483 171	-1 353 165
e) Montant bénéfices distribués	2 000 000	1 000 000	0	0	0
<b>III - RESULTAT DES OPER. REDUIT A UNE ACTION</b>					
a) Résultat après impôts, particip. des salariés , avant dotation aux amortissements et provisions et reprise	2,11	2,51	1,93	-1,01	1,73
b) Résultat après impôts, particip. des salariés , dotation aux amortissements et provisions et reprise.	0,60	0,98	-0,06	-0,12	-0,34
c) Dividende versé à chaque action.	0,50	0,25			
<b>IV - PERSONNEL</b>					
a) Nombre de salariés.	535	450	372	375	224
b) Montant de la masse salariale.	17 855 567	15 794 070	14 319 799	13 274 498	10 151 929
c) MT sommes versées au titre des avantages sociaux.	7 011 413	6 298 164	6 080 380	6 021 958	4 468 737
d) Personnel intérimaire	2 356 044	2 250 078	830 841	256 200	153 532
e) Personnel loué intersociété	803 055	490 934	543 206	48 642	51