

Bilan Actif

| Etat exprimé en euros | | 31/12/2022 | | | 31/12/2021 |
|--|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | | Brut | Amort. et Dépréc. | Net | Net |
| Capital souscrit non appelé (I) | | | | | |
| ACTIF IMMOBILISE | IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | |
| | Frais d'établissement | 1 747 | 1 747 | | |
| | Frais de développement | | | | |
| | Concessions brevets droits similaires | 1 305 681 | 1 161 450 | 144 231 | 133 376 |
| | Fonds commercial (1) | | | | |
| | Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| | Avances et acomptes | | | | |
| | IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | |
| | Terrains | 1 450 000 | | 1 450 000 | 1 450 000 |
| | Constructions | 7 776 489 | 5 357 096 | 2 419 393 | 1 298 654 |
| | Installations techniques, mat. et outillage indus. | 2 739 029 | 2 598 669 | 140 361 | 486 554 |
| | Autres immobilisations corporelles | 15 900 958 | 14 436 289 | 1 464 670 | 1 685 844 |
| | Immobilisations en cours | 286 965 | | 286 965 | 2 468 960 |
| | Avances et acomptes | | | | |
| | IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2) | | | | |
| Participations évaluées selon mise en équival. | | | | | |
| Autres participations | 49 046 462 | 1 174 873 | 47 871 589 | 47 887 451 | |
| Créances rattachées à des participations | 43 763 100 | 7 752 000 | 36 011 100 | 30 707 100 | |
| Autres titres immobilisés | | | | | |
| Prêts | | | | | |
| Autres immobilisations financières | 1 471 300 | 64 504 | 1 406 797 | 1 406 791 | |
| TOTAL (II) | 123 741 732 | 32 546 627 | 91 195 105 | 87 524 729 | |
| ACTIF CIRCULANT | STOCKS ET EN-COURS | | | | |
| | Matières premières, approvisionnements | 76 432 | | 76 432 | 133 402 |
| | En-cours de production de biens | | | | |
| | En-cours de production de services | | | | |
| | Produits intermédiaires et finis | | | | |
| | Marchandises | | | | |
| | Avances et Acomptes versés sur commandes | 106 643 | | 106 643 | 46 974 |
| | CREANCES (3) | | | | |
| | Créances clients et comptes rattachés | 19 708 776 | 6 995 | 19 701 781 | 20 070 745 |
| | Autres créances | 30 410 620 | 4 081 708 | 26 328 912 | 31 667 671 |
| Capital souscrit appelé, non versé | | | | | |
| VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT | 21 933 127 | 432 980 | 21 500 147 | 14 910 982 | |
| DISPONIBILITES | 46 853 046 | | 46 853 046 | 36 712 509 | |
| COMPTES DE REGULARISATION | Charges constatées d'avance | 455 942 | | 455 942 | 678 387 |
| | TOTAL (III) | 119 544 587 | 4 521 683 | 115 022 904 | 104 220 670 |
| | Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV) | | | | |
| Primes de remboursement des obligations (V) | | | | | |
| Ecarts de conversion actif (VI) | | | | | |
| TOTAL ACTIF (I à VI) | 243 286 319 | 37 068 311 | 206 218 009 | 191 745 399 | |
| (1) dont droit au bail | | | | | |
| (2) dont immobilisations financières à moins d'un an | | | 3 000 000 | 3 968 000 | |
| (3) dont créances à plus d'un an | | | 4 090 074 | 4 231 621 | |

Bilan Passif

Etat exprimé en euros

| | | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|--|--------------------|--------------------|
| Capitaux Propres | Capital social ou individuel | 21 416 000 | 21 416 000 |
| | Primes d'émission, de fusion, d'apport ... | 3 873 | 3 873 |
| | Ecarts de réévaluation | | |
| | RESERVES | | |
| | Réserve légale | 2 141 600 | 2 141 600 |
| | Réserves statutaires ou contractuelles | | |
| | Réserves réglementées | | |
| | Autres réserves | 196 162 | 196 162 |
| | Report à nouveau | 29 468 299 | 34 686 109 |
| | Résultat de l'exercice | 7 444 074 | (1 353 165) |
| Subventions d'investissement | 351 879 | 500 000 | |
| Provisions réglementées | 83 929 | 414 132 | |
| | Total des capitaux propres | 61 105 815 | 58 004 711 |
| Autres fonds propres | Produits des émissions de titres participatifs | | |
| | Avances conditionnées | | |
| | Total des autres fonds propres | | |
| Provisions | Provisions pour risques | 305 901 | 272 634 |
| | Provisions pour charges | 6 564 091 | 6 050 359 |
| | Total des provisions | 6 869 992 | 6 322 993 |
| DETTES (1) | DETTES FINANCIERES | | |
| | Emprunts obligataires convertibles | | |
| | Autres emprunts obligataires | | |
| | Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2) | 28 710 031 | 36 252 739 |
| | Emprunts et dettes financières divers (3) | 98 293 836 | 80 357 703 |
| | Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | 111 866 | 54 853 |
| | DETTES D'EXPLOITATION | | |
| | Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 2 823 389 | 2 793 832 |
| | Dettes fiscales et sociales | 7 404 453 | 6 156 814 |
| | DETTES DIVERSES | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 188 579 | 1 486 143 | |
| Autres dettes | 702 586 | 292 858 | |
| Produits constatés d'avance (1) | 7 461 | 22 754 | |
| | Total des dettes | 138 242 201 | 127 417 695 |
| | Ecarts de conversion passif | | |
| | TOTAL PASSIF | 206 218 009 | 191 745 399 |
| | Résultat de l'exercice exprimé en centimes | 7 444 073,75 | (1 353 164,87) |
| (1) | Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an | 121 031 081 | 106 221 122 |
| (2) | Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP | | 1 644 628 |
| (3) | Dont emprunts participatifs | | |

Compte de Résultat 1/2

Etat exprimé en euros

| | | | | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|---|-------------------|-------------|-------------------|--------------------|
| | | France | Exportation | 12 mois | 12 mois |
| PRODUITS D'EXPLOITATION | Ventes de marchandises | | | | |
| | Production vendue (Biens) | 41 971 | | 41 971 | 67 257 |
| | Production vendue (Services et Travaux) | 33 455 982 | | 33 455 982 | 26 150 652 |
| | Montant net du chiffre d'affaires | 33 497 952 | | 33 497 952 | 26 217 909 |
| | Production stockée | | | | |
| | Production immobilisée | | | | |
| | Subventions d'exploitation | | | 107 398 | 145 366 |
| | Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges | | | 4 309 784 | 4 263 582 |
| | Autres produits | | | 15 304 | 2 704 |
| | Total des produits d'exploitation (1) | | | | 37 930 438 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | Achats de marchandises | | | 90 | |
| | Variation de stock | | | | |
| | Achats de matières et autres approvisionnements | | | 1 871 026 | 2 156 127 |
| | Variation de stock | | | 56 970 | 16 966 |
| | Autres achats et charges externes | | | 17 880 534 | 12 207 864 |
| | Impôts, taxes et versements assimilés | | | 527 985 | 551 929 |
| | Salaires et traitements | | | 8 498 678 | 10 151 929 |
| | Charges sociales du personnel | | | 3 937 255 | 4 468 737 |
| | Cotisations personnelles de l'exploitant | | | | |
| | Dotations aux amortissements : | | | | |
| | - sur immobilisations | | | 2 629 433 | 1 976 631 |
| | - charges d'exploitation à répartir | | | | |
| | Dotations aux dépréciations : | | | | |
| - sur immobilisations | | | | | |
| - sur actif circulant | | | 6 527 | 935 | |
| Dotations aux provisions | | | 1 421 732 | 275 298 | |
| Autres charges | | | 57 432 | 77 615 | |
| Total des charges d'exploitation (2) | | | | 36 887 664 | 31 884 030 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | | | 1 042 774 | (1 254 470) |

Compte de Résultat 2/2

Etat exprimé en euros

31/12/2022

31/12/2021

| RESULTAT D'EXPLOITATION | | 1 042 774 | (1 254 470) |
|--|--|-------------------|--------------------|
| Opéra. comm. | Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré | | |
| PRODUITS FINANCIERS | De participations (3) | 3 260 703 | 871 592 |
| | D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3) | 2 530 531 | 2 038 348 |
| | Autres intérêts et produits assimilés (3) | 306 255 | 302 095 |
| | Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges | 258 297 | 24 570 |
| | Différences positives de change | 2 443 | |
| | Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | |
| | Total des produits financiers | 6 358 230 | 3 236 605 |
| CHARGES FINANCIÈRES | Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions | 275 327 | 7 026 585 |
| | Intérêts et charges assimilées (4) | 1 170 926 | 655 837 |
| | Différences négatives de change | | 1 041 |
| | Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | |
| | Total des charges financières | 1 446 253 | 7 683 463 |
| RESULTAT FINANCIER | | 4 911 977 | (4 446 858) |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS | | 5 954 751 | (5 701 327) |
| PRODUITS EXCEPTIONNELS | Sur opérations de gestion | 1 793 | 1 870 427 |
| | Sur opérations en capital | 885 222 | 63 728 |
| | Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges | 363 201 | 174 503 |
| | Total des produits exceptionnels | 1 250 215 | 2 108 658 |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES | Sur opérations de gestion | 11 985 | 44 395 |
| | Sur opérations en capital | 406 300 | 41 831 |
| | Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions | 32 998 | 37 699 |
| | Total des charges exceptionnelles | 451 283 | 123 924 |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL | | 798 932 | 1 984 734 |
| PARTICIPATION DES SALAIRES IMPOTS SUR LES BÉNÉFICES | | (690 390) | (2 363 429) |
| TOTAL DES PRODUITS | | 45 538 883 | 35 974 823 |
| TOTAL DES CHARGES | | 38 094 809 | 37 327 988 |
| RESULTAT DE L'EXERCICE | | 7 444 074 | (1 353 165) |
| (1) dont produits afférents à des exercices antérieurs | | | |
| (2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs | | | |
| (3) dont produits concernant les entreprises liées | | 5 746 208 | 2 905 120 |
| (4) dont intérêts concernant les entreprises liées | | 839 069 | 396 893 |

Etats financiers au 31/12/2022

ANNEXE

SOMMAIRE DE L'ANNEXE

A - FAITS MAJEURS DE L'EXERCICE

- 1 - Arrêt des chaudières n°1 & n°2 de l'UVE Zéphire
- 2 - Guerre en Ukraine

B - EVENEMENTS POST-CLÔTURE

Cession du bâtiment de l'ancienne Ecole Normale de Draguignan

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

1) Pour rappel, à la suite d'un dysfonctionnement de l'un de ses éléments, la chaudière n°1 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 a été remise en service en février 2022.

2) A la suite d'un dysfonctionnement affectant début avril 2022 le même élément, mais cette fois sur la chaudière n°2, cette dernière a été mise à l'arrêt et n'a pu être remise en route qu'en décembre 2022.

Les fortes pertes d'exploitation consécutives à ces arrêts et le coût élevé des réparations des deux chaudières ont eu pour conséquence une augmentation des besoins en financement de Zéphire en 2022, et donc l'augmentation de la créance rattachée à la participation Zéphire qui s'élève à un montant brut de 43,8 M€ au 31 décembre 2022. Comme explicité dans la note D1.3 "Immobilisations financières - Dépréciations", cette créance fait l'objet d'une provision pour dépréciation en fonction de son caractère recouvrable. 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.

Pour rappel, au 31 décembre 2021, compte tenu des éléments connus à la date d'arrêtés des comptes, une provision de 7,7 M€ avait été comptabilisée.

En dépit de l'augmentation de cette créance sur l'exercice 2022, aucune provision complémentaire ne s'est avérée nécessaire au 31 décembre 2022, du fait de flux de trésorerie prévisionnels revus fortement à la hausse, en raison notamment de la forte augmentation des recettes électriques liées à la hausse des tarifs et de la renégociation avec le délégataire de certaines dispositions du contrat.

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 se traduirait par une dépréciation complémentaire de 1,5 M€ ;

-La prise en compte d'un taux d'EBE sur chiffre d'affaires inférieur de 2% pour toutes les années présentées se traduirait par une dépréciation complémentaire de 0,4 M€.

2 - Guerre en Ukraine

La guerre en Ukraine persiste depuis février 2022 et a des répercussions importantes sur les marchés financiers et sur les prix de certaines matières premières, affectant l'ensemble de l'économie mondiale. Néanmoins, les effets négatifs sur le Groupe Pizzorno Environnement sont limités (le Groupe et ses fournisseurs n'étant notamment pas présents dans les zones touchées par ce conflit).

SA GROUPE PIZZORNO ENVIRONNEMENT

B - EVENEMENTS POST-CLÔTURE

Cession du bâtiment de l'ancienne Ecole Normale de Draguignan

En février 2023, la société Groupe Pizzorno Environnement a cédé le bâtiment de l'ancienne Ecole Normale de Draguignan pour un montant supérieur à la valeur nette comptable de l'immobilisation dans les comptes au 31 décembre 2022.

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 2014.

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 réécriture 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-B, 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 | 1 234 | 72 | | | 1 306 |
| TOTAL | 1 236 | 72 | - | - | 1 307 |

| 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 | 1 101 | 61 | | 1 162 |
| TOTAL | 1 103 | 61 | - | 1 163 |

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 | 4 278 | 423 | 6 | 2 182 | 6 876 |
| Matériel et outillage | 2 736 | 44 | 40 | | 2 739 |
| Installations générales | 2 709 | 19 | 2 | | 2 725 |
| Matériel de transport | 15 103 | 548 | 5 835 | | 9 816 |
| Matériel et mobilier de bureau | 3 113 | 276 | 30 | | 3 360 |
| Immobilisations corporelles en cours | 2 469 | | | 2 182 | 287 |
| TOTAL | 32 757 | 1 309 | 5 913 | - | 28 153 |

| 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 | 198 | 18 | | | 216 |
| AAI Construction/sol d'autrui | 3 681 | 1 466 | 6 | | 5 141 |
| Matériel et outillage | 2 249 | 555 | 205 | | 2 599 |
| Installations générales | 2 388 | 98 | 2 | | 2 484 |
| Matériel de transport | 14 129 | 238 | 5 301 | | 9 066 |
| Matériel et mobilier de bureau | 2 723 | 193 | 30 | | 2 886 |
| TOTAL | 25 367 | 2 568 | 5 544 | | 22 392 |

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 | 49 083 | | 37 | 49 046 |
| Autres Titres de participation | - | | | - |
| TOTAL DES TITRES DE PARTICIPATIONS | 49 083 | - | 37 | 49 046 |
| Créances rattachées à des participations | 38 459 | 5 304 | | 43 763 |
| Parts sociales | 1 038 | | | 1 038 |
| Prêts & Dépôts et cautionnements | 433 | | | 433 |
| TOTAL | 89 014 | 5 304 | 37 | 94 281 |

| Dépréciation | Début K€ | Dotations | Reprise | Fin K€ |
|---|--------------|-----------|-----------|--------------|
| Titres de participation entreprises liées | 1 196 | | 21 | 1 175 |
| Autres Titres de participation | - | | | - |
| TOTAL DES TITRES DE PARTICIPATIONS | 1 196 | - | 21 | 1 175 |
| Créances rattachées à des participations | 7 752 | | | 7 752 |
| Parts sociales | - | | | - |
| Prêts & Dépôts et cautionnements | 65 | | | 65 |
| TOTAL | 8 997 | - | 21 | 8 991 |

SA GROUPE PIZZORNO ENVIRONNEMENT

La dépréciation de titres de participation concerne les titres suivants :

- TEODEM pour 1 149 K€ ;
- TEORIF pour 13 K€ ;
- PE SERVICES pour 10 K€ ;
- PE INTERNATIONAL pour 1 K€ ;
- ABVAL pour 1 K€.

La reprise de dépréciation des titres concerne DEVERRA, titres qui ont été cédés au cours de l'exercice 2022.

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 2,0% pour la projection des flux de trésorerie
- un taux d'actualisation de 7,5% 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 2022 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 | |
| Fournitures P/Entretien | 76 |
| Marchandises | |
| TOTAL | 76 |

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 6 K€

La reprise de la dotation pour créances douteuses est de 3 K€

La provision pour créances douteuses s'élève en clôture d'exercice à 7 K€

SA GROUPE PIZZORNO ENVIRONNEMENT

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

| Nature des postes | Montant K€ | Total K€ |
|--|------------|----------------|
| Titres de participation K€ | | 49 041 |
| - 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 | |
| - ABVAL | 1 | |
| - DRAGUI GAZ | 5 | |
| Créances rattachées à des participations K€ | | 43 763 |
| - C/c ZEPHIRE | 43 763 | |
| Comptes clients et rattachés K€ | | 16 719 |
| - Clients | 16 709 | |
| - Factures à établir | 11 | |
| Autres créances K€ | | 18 510 |
| - C/c SAMNET | 335 | |
| - C/c P.E. SERVICES | 755 | |
| - C/c ZEPHIRE | 1 | |
| - C/c P.E. INTERNATIONAL | 158 | |
| - C/c EXA RENT | 1 080 | |
| - C/c VALEOR | 12 026 | |
| - C/c PEEA - SELFEMA | 1 425 | |
| - C/c SEGEDEMA | 3 587 | |
| - C/c TEOMARA | 181 | |
| - C/c TEORIF | 1 | |
| - C/c PET (Pizzorno Envir. Tunisie) | 754 | |
| - C/c ABVAL | 0 | |
| - C/c PGS | 697 | |
| - C/c GIE TUNISIE | 3 | |
| - C/c Intégration fiscale | 3 797 | |
| - C/c ABVAL cash pooling | 31 | |
| - C/c VALTEO cash pooling | 294 | |
| - C/c P.E. INDUSTRIES cash pooling | 3 313 | |
| - C/c P.E. INTERNATIONAL cash pooling | 71 | |
| Total | | 138 036 |

Les comptes courants suivants ont été dépréciés :

- SEGEDEMA pour 2 079 K€ ;
- PE TUNISIE pour 753 K€ ;
- PE SERVICES pour 338 K€ ;
- PEEA - SELFEMA pour 578 K€ ;
- PE INTERNATIONAL pour 158 K€ ;
- ABVAL pour 0 K€.

Comme explicité dans les faits majeurs, la créance rattachée à des participations pour ZEPHIRE a été dépréciée à hauteur de 7 752 K€.

SA GROUPE PIZZORNO ENVIRONNEMENT

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

| Nature des postes | Produits à recevoir |
|--|---------------------|
| Clients et comptes rattachés K€ | 11 |
| Autres créances d'exploitation K€ | 1 251 |
| - Fournisseurs - avoirs à recevoir | 242 |
| - Organismes sociaux | 44 |
| - Etat - cont. Éco territoriale à recevoir | |
| - Divers produits à recevoir | 965 |
| Intérêts à recevoir sur dépôts et cautionnements | 7 |
| Intérêts à recevoir sur comptes à terme | 795 |
| Total | 2 063 |

6 - CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE - POSTES D'ACTIF

| Nature des postes | Charges constatées d'avance |
|---|-----------------------------|
| Charges constatées d'avance d'exploitation | 136 |
| Charges constatées d'avance sur sponsoring | 320 |
| Charges constatées d'avance sur leasings | - |
| Charges constatées d'avance sur surcote obligations | - |
| Total | 456 |

7 - VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT - POSTE D'ACTIF

| Nature des postes | Brut K€ | Provision K€ | Net K€ |
|--|---------------|--------------|---------------|
| Actions titres auto contrôle | 2 208 | | 2 208 |
| Obligations 1818 | 500 | 433 | 67 |
| Obligations SMC | 300 | | 300 |
| Obligations SMC emtn | 2 500 | | 2 500 |
| Obligations BNP | 2 000 | | 2 000 |
| Obligations SG | 3 000 | | 3 000 |
| Compte à terme CIC | 6 000 | | 6 000 |
| Compte à terme CA | 1 000 | | 1 000 |
| Contrat PREMIUM CAPITALISATION NATIXIS | 4 000 | | 4 000 |
| Compte à terme BP | 325 | | 325 |
| Compte à terme CE | 100 | | 100 |
| Total | 21 933 | 433 | 21 500 |

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 | 8 252.00 | 21 926.00 | 22 696.00 | 7 482.00 |
| Total | 138 252.00 | 21 926.00 | 22 696.00 | 137 482.00 |

- 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 2022 est de :

| Nature des postes | Brut K€ | Valeur boursière au 31/12/2022 |
|------------------------------|---------------|--------------------------------|
| Actions titres auto contrôle | | |
| - ODDO | 1 975 | 5 044 |
| - ODDO 2 | 233 | 290 |
| Obligations | 8 300 | 8 372 |
| Total | 10 508 | 13 707 |

8 - ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES

| Les créances K€ se décomposent en : | Montant Total K€ | A 1 an au plus | A plus d'un an |
|--|------------------|----------------|----------------|
| - Créances rattachées à des participations | 43 763 | 5 800 | 37 963 |
| - Autres créances immobilisées | 1 471 | | 1 471 |
| - Créances Clients | 19 709 | 19 700 | 8 |
| - Etat et Organismes sociaux | 447 | 447 | |
| - Groupe et Associés | 28 530 | 24 603 | 3 907 |
| - Autres créances | 1 561 | 1 386 | 175 |
| - Charges constatées d'avance | 456 | 456 | |
| Total | 95 926 | 52 392 | 43 524 |

D - INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN - PASSIF

1 - CAPITAUX PROPRES

Variation des capitaux propres

L'augmentation des capitaux propres de 3 101 K€ durant l'exercice provient des éléments suivants :

| | |
|--------------------------------|-------|
| - Résultat net de l'exercice | 7 444 |
| - Distributions de dividendes | 3 865 |
| - Subventions d'investissement | 148 |
| - Provisions réglementées | 330 |

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

| | |
|--------------|--------------|
| TOTAL | 3 101 |
|--------------|--------------|

Composition du capital social

Le capital social au 31 décembre 2022 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 | Débit K€ | Constitution | Remboursement | Fin K€ |
|---|---------------|--------------|---------------|---------------|
| - Emprunts auprès des établissements de crédit K€ | 34 608 | 8 000 | 13 898 | 28 710 |
| - Participation des Salariés K€ | 3 | 1 | 1 | 3 |
| TOTAL | 34 611 | 8 001 | 13 899 | 28 713 |

| Tableau par échéance | Total K€ | à 1 an | de 1 à 5 ans | + de 5 ans |
|-------------------------------------|---------------|---------------|---------------|------------|
| - Emprunts et Dettes Financières K€ | 28 710 | 11 615 | 17 095 | |
| - Participation des Salariés K€ | 3 | 1 | 2 | |
| TOTAL | 28 713 | 11 615 | 17 098 | - |

3 - PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

| Détail | Débit K€ | Augmentation | Diminution | Fin K€ |
|---------------------------|--------------|--------------|------------|--------------|
| - Provisions en matière : | | | | |
| - Prud'homale | 260 | 160 | 158 | 262 |
| - Autres litiges | - | | | - |
| - Environnementale | 6 050 | 1 262 | 748 | 6 564 |
| - Risques bancaires | - | | | - |
| - Divers | 12 | 31 | | 44 |
| TOTAL | 6 323 | 1 453 | 906 | 6 870 |

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.

SA GROUPE PIZZORNO ENVIRONNEMENT

4 - ELEMENTS RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES DU BILAN ET NOTE CONCERNANT LES ENTREPRISES LIEES - PASSIF

| | | | |
|--|--------|--------------|---------------|
| - Emprunts et dettes financières diverses K€ | | | - |
| Néant | | | |
| - Fournisseurs K€ | | | 120 |
| Fournisseurs | 120 | | |
| - Comptes rattachés Fournisseurs K€ | | | - |
| Factures non parvenues | | | |
| - Comptes rattachés Clients K€ | | | - |
| Clients créditeurs | | | |
| - Comptes Courants Groupe K€ | | | 98 291 |
| - C/c PROPOLYS | 15 879 | | |
| - C/c VALTEO | 2 370 | | |
| - C/c STAR ATHANOR | 886 | | |
| - C/c AZUR VALORISATION | 1 675 | | |
| - C/c P.E. INDUSTRIES | 6 949 | | |
| - C/c DRAGUI-TRANSPORTS | 21 706 | | |
| - C/c DRAGUI-TRANSPORTS cash pooling | 7 517 | | |
| - C/c PEEA - SELFEMA cash pooling | 451 | | |
| - C/c PROPOLYS cash pooling | 10 240 | | |
| - C/c P.E. SERVICES cash pooling | 101 | | |
| - C/c ATHANOR cash pooling | 188 | | |
| - C/c VALEOR cash pooling | 775 | | |
| - C/c AZUR VALORISATION cash pooling | 19 758 | | |
| - C/c DEVERRA cash pooling | 11 | | |
| - C/c EXARENT cash pooling | 104 | | |
| - C/c P.G. SERVICES cash pooling | 101 | | |
| - C/c GPE cash pooling | 9 547 | | |
| - C/c P.E.T. | 26 | | |
| - Comptes divers K€ | | | - |
| - Mandataire GPE s/marché | | | |
| | | TOTAL | 98 411 |

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 | 17 |
| Emprunts et dettes auprès diverses | 0 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 850 |
| Dettes fiscales et sociales | 2 272 |
| - Personnel - salaires à payer | 1 491 |
| - Organismes sociaux - charges à payer | 740 |
| - Etat - impôts à payer | 41 |
| Autres dettes | 195 |
| - Clients - avoirs à établir | 0 |
| - Divers - charges à payer | 195 |
| Total | 3 333 |

6 - PRODUITS CONSTATES D'AVANCE - POSTES DU PASSIF

| Nature des postes | Produits constatés d'avance |
|--|-----------------------------|
| Produits constatés d'avance d'exploitation | 7 |
| Total | 7 |

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 | 11 615 | 11 615 | | |
| - Dettes financières à +1 an | 17 095 | | 17 095 | |
| - Emprunts et dettes financières diverses | 3 | 1 | 2 | |
| - Fournisseurs et comptes rattachés | 2 823 | 2 823 | | |
| - Dettes fiscales et sociales | 7 404 | 7 403 | | 1 |
| - Groupe et associés | 98 291 | 98 291 | | |
| - Autres dettes | 1 003 | 1 003 | | |
| - Produits constatés d'avance | 7 | 7 | | |
| Total | 138 242 | 121 143 | 17 098 | 1 |

E - INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

1 - Ventilation du CA H.T. K€

33 498

| | |
|---|--------|
| - Prestations de services | 8 751 |
| - Prestations de services s/marchés publics | 147 |
| - Refacturation charges | 20 520 |
| - Taxe ademe | 4 038 |
| - Vente de biogaz | 42 |
| - Vente de marchandises | - |

2 - Ventilation de l'effectif moyen

| Personnel salarié | Exercice N | Exercice N-1 |
|---|------------|--------------|
| - Cadres, agents de maîtrise, techniciens | 109 | 110 |
| - Employés | 36 | 39 |
| - Ouvriers | 14 | 75 |
| TOTAL | 159 | 224 |

3 - Rémunération des dirigeants

| | Montant N K€ | Montant N-1 K€ |
|--|--------------|----------------|
| Montant des rémunérations aux mandataires sociaux : | | |
| MR DEVALLE Frédéric | 191 | 191 |
| MME DEVALLE Magali | 176 | 128 |
| Les administrateurs ont bénéficié de jetons de présence répartis ainsi : | | |
| MR GORINI Reynald | 25 | 20 |
| MME CHATTI-GAUTIER Maria | 25 | 20 |

4 - Résultat financier

Produits Financiers

Ils s'élèvent à 6 358 K€ et comprennent, pour l'essentiel :

| Produits financiers entreprises liées | | | |
|--|--------------|-------|--------------|
| - Distributions PROPOLYS & TEOMARA | | 3 216 | |
| - Intérêts sur comptes courants groupe et sur créances rattachées à des participations | | 2 531 | |
| - Reprise provisions financières | | 258 | |
| | Sous- total | | 6 005 |
| Autres produits financiers | | | |
| - Revenus de placements financiers OPCVM-CAT | | 306 | |
| - Ecart de conversion Tunisie | | 2 | |
| - Reprise provisions financières | | - | |
| - Autres produits | | 45 | |
| | Sous- total | | 354 |
| | TOTAL | | 6 358 |

SA GROUPE PIZZORNO ENVIRONNEMENT

Charges financières

Elles s'élèvent à 1 446 K€ et comprennent, pour l'essentiel :

| | | | |
|--|--------------|-----|--------------|
| Charges financières entreprises liées | | | |
| - Intérêts sur comptes courants groupe | | 839 | |
| - Dotations provisions financières | | 91 | |
| | Sous- total | | 930 |
| Autres charges financières | | | |
| - Intérêts des emprunts | | 172 | |
| - Intérêts cash pooling | | 139 | |
| - Intérêts sur participations des salariés | < 1 K€ | 0 | |
| - Pertes liées aux titres autocontrôle | | - | |
| - Dotations dépréciations financières | | 184 | |
| - Ecart de conversion Tunisie | | - | |
| - Autres charges financières | | 20 | |
| | Sous- total | | 516 |
| | | | |
| | TOTAL | | 1 446 |

5 - Résultat exceptionnel

Produits exceptionnels

Ils s'élèvent à 1 250 K€ et comprennent, pour l'essentiel :

| | | | |
|--|--------------|-----|--------------|
| - Produits de cessions d'éléments d'actif corporel | | 674 | |
| - Reprise sur amortissements dérogatoires | | 363 | |
| - Quote part subvention d'investissements | | 211 | |
| - Autres produits exceptionnels s/op gestion | | 2 | |
| | TOTAL | | 1 250 |

Charges exceptionnelles

Elles s'élèvent à 451 K€ et comprennent, pour l'essentiel :

| | | | |
|---|--------------|-----|------------|
| - Charges exceptionnelles diverses | | 12 | |
| - Pénalités sur marchés | | - | |
| - Pénalités et amendes | < 1 K€ | 0 | |
| - Vnc cessions immobilisations | | 406 | |
| - Dotations amortissements dérogatoires | | 33 | |
| | TOTAL | | 451 |

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 15 434 K€, l'impôt supporté est de 3 156 K€.

| | |
|---|--------|
| - L'impôt qui aurait été supporté en l'absence d'intégration | Néant |
| - L'économie d'impôt comptabilisée dans le cadre de l'intégration | 672 K€ |

Le déficit reportable "propre" dont dispose la société s'élève à 10 820 K€ :

| | |
|--|-----------|
| - Déficits restant à reporter au titre de l'exercice précédent | 13 585 K€ |
| - Déficits imputés au titre de l'exercice | 2 765 K€ |

SA GROUPE PIZZORNO ENVIRONNEMENT

| | Total K€ | Courant K€ | Except. K€ |
|---|----------|------------|------------|
| 1 - Résultat avant impôts et participations | 6 754 | 5 955 | 799 |
| 2 - Réintégrations | 305 | 305 | 0 |
| 3 - Déductions | 4 294 | 4 294 | - |
| 4 - Imputation des déficits | 2 765 | | |
| 5 - Résultat soumis à l'impôt | 0 | | |
| 6 - Impôts (après crédit impôt) | - | | |
| 7 - Résultat après impôt (1-6) | 6 754 | 5 955 | 799 |
| 8 - Participation | - | | |
| 9 - Impôt - crédit | 19 | | 19 |
| 10 - Contribution additionnelle et IS | - | | |
| 11 - Intégration fiscale | 672 | | 672 |
| 12 - Résultat net | 7 444 | 5 955 | 1 452 |

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 3 401 K€ :

| | |
|---|-------|
| - Transferts de charges d'exploitation = avantages en nature | 87 |
| - Transferts de charges d'exploitation = remboursements ijss | 28 |
| - Transferts de charges d'exploitation = remboursements formation | 2 |
| - Transferts de charges d'exploitation = flottes & assurances | 3 283 |
| - Transferts de charges d'exploitation = divers | - |

3 401

Les transferts de charges d'exploitation pour 3 283 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 2022 est de 165 K€.

SA GROUPE PIZZORNO ENVIRONNEMENT

F - ENGAGEMENTS FINANCIERS

1 - Effets escomptés non échus Néant

2 - Cautions bancaires K€

- Cautions données

Engagements consentis à l'égard d'entités liées :

| | SURETES REELLES INITIALES | CAUTIONS SOLIDAIRES DONNEES | Solde au 31/12/2023 | DIVERSES CAUTIONS |
|----------------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------|-------------------|
| S/Emprunts SAS PROPOLYS | | 17 000 | 14 104 | |
| S/Emprunts SAS AZUR VALORISATION | | 11 000 | 8 225 | |
| S/Emprunts SA DRAGUI-TRANSPORTS | | 7 700 | 5 886 | |
| Garantie autonome ZEPHIRE | | 448 | 448 | |

Nantissements

| | | | | |
|-----------------|--|-----|-----|--|
| Comptes à terme | | 325 | 325 | |
|-----------------|--|-----|-----|--|

| TOTAL | - | 36 473 | 28 988 | - |
|-------|---|--------|--------|---|
|-------|---|--------|--------|---|

- Cautions reçues

Autres engagements :

| | SURETES REELLES INITIALES | CAUTIONS SOLIDAIRES RECUES | Solde au 31/12/2023 | DIVERSES CAUTIONS |
|---|---------------------------|----------------------------|---------------------|-------------------|
| Lyonnaise de banque | | | | |
| * Garantie marché public Arkéa | | | | 15 |
| * Garantie marché public Banque populaire Côte d'Azur | | | | 4 160 |
| * Garantie et autre international | | | | 381 |

Hypothèques sur emprunts

| | | | | |
|---------------------|--|-----|-----|--|
| Lyonnaise de Banque | | 850 | 240 | |
|---------------------|--|-----|-----|--|

| TOTAL | 850 | - | 240 | 4 556 |
|-------|-----|---|-----|-------|
|-------|-----|---|-----|-------|

3 - Intérêts des emprunts

| Total | Total K€ | à 1 an | de 1 à 5 ans | + de 5 ans |
|-------------------------|------------|------------|--------------|------------|
| - Intérêts non échus K€ | 403 | 171 | 232 | |
| TOTAL | 403 | 171 | 232 | - |

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€ | - | | | |
| TOTAL | - | - | - | - |

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 : 61 ans

- Départ volontaire

- Taux de revalorisation des salaires : 2 %

- Taux d'actualisation : 3,70 %

- Table de mortalité :

Femmes : TPG F05

Hommes : TPG H05

- Taux de rotation du personnel :

| | |
|------------------|------|
| * 16 à 29 ans | 3,5% |
| * 30 à 34 ans | 3,4% |
| * 35 à 39 ans | 2,8% |
| * 40 à 44 ans | 2,1% |
| * 45 à 49 ans | 1,6% |
| * 50 à 54 ans | 1,0% |
| * 55 à 59 ans | 0,2% |
| * 60 ans et plus | 0% |

Il s'élève au 31/12/2022 à 2 053 K€.

| | |
|----------------------------|----------|
| - Engagement au 31/12/2021 | 1 987 K€ |
| - Evolution de l'exercice | + 66 K€ |
| - Engagement au 31/12/2022 | 2 053 K€ |

Le montant de la cotisation patronale de retraite non cadres et cadres s'élève à 735 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 :

109 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 immobilisés

- ↳ 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 2022 de la société au prorata temporis est de 15 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 2022 de la SA G.P.E., pour son établissement tunisien, ont été impactés pour :

| | |
|---------------------|--------|
| Total des charges | 0 K€ |
| Total des produits | 2 K€ |
| Soit un résultat de | + 2 K€ |

Le résultat est imposable en Tunisie

Le cours de change des postes de bilan à la clôture au 31/12/2022 : 1 € = 3,3400 tnd

Le cours de change des postes d'exploitation à la clôture au 31/12/2022 : 1 € = 3,2391 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 | 84 | 25,00 | 21 |
| Total dettes | 84 | | 21 |
| * Allègements futurs de l'IS | | | |
| - Frais à payer et provision | 30 | 25,00 | 8 |
| - Participation des salariés | - | 25,00 | - |
| - Déficit fiscal | 10 820 | 25,00 | 2 705 |
| Total créances | 10 850 | | 2 713 |
| Total | 10 766 | | - 1 692 |

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 | 63 | - | 0 |
| SCI François Charles | 665 | - | 5 |

Annexe-Élément 15 A

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 | 178 619 | 196 489 | 5.00 | 10 336 | 10 336 | 181 594 | | 3 584 | -73 725 | 181 594 |
| Filiales | | | | | | | | | | |
| DRAGUI-TRANSPORTS | 153 150 | 34 577 826 | 95.64 | 7 858 747 | 7 858 747 | | | 77 264 120 | 2 765 348 | |
| PE INDUSTRIES | 24 675 550 | 14 071 848 | 100.00 | 24 675 556 | 24 675 556 | | | 31 449 | 396 966 | |
| PE INTERNATIONAL | 1 010 | -202 718 | 100.00 | 1 010 | 0 | 157 659 | | 0 | -26 056 | |
| ABVAL | 1 000 | -18 738 | 100.00 | 1 000 | 0 | 408 | | 0 | -2 912 | |
| TEODEM | 2 366 705 | -7 691 860 | 49.33 | 1 149 472 | 0 | | | 39 240 | -2 071 583 | |
| TEORIF | 116 103 | -64 626 | 49.00 | 13 291 | 0 | 1 240 | | 2 443 325 | -519 521 | |
| PROPOLYS | 14 800 400 | 23 157 188 | 100.00 | 14 800 450 | 14 800 450 | | | 90 706 249 | 2 719 099 | 3 034 082 |
| PE SERVICES (1) | 10 100 | -521 292 | 100.00 | 10 100 | 0 | 754 635 | | 0 | 183 004 | |
| ZEPHIRE (2) | 1 000 000 | -22 012 624 | 50.50 | 505 000 | 505 000 | 43 763 712 | | 30 285 866 | -11 367 537 | |
| DRAGUI-GAZ | 10 000 | 60 619 | 50.00 | 5 000 | 5 000 | | | 1 637 597 | 10 691 | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |

- (*) 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 31/12/2022 : 1 € = 11,1970 dh

- (**) taux valorisation postes d'exploitation à la clôture de la SARL SEGEDEMA & TEODEM & TEORIF & TEOMARA au 31/12/2022 : 1 € = 10,6761 dh

- (1) Compte tenu de la situation de la société, le compte courant de PE SERVICES est déprécié à hauteur de 338 K€ au 31/12/2022.

- (2) Compte tenu de la situation de la société, le compte courant de ZEPHIRE est déprécié à hauteur de 7 752 K€ au 31/12/2022.