



# COMPTES CONSOLIDES DU GROUPE

**31 DECEMBRE 2021**

## BILAN CONSOLIDE

<i><b>ACTIF</b></i>	Notes	31/12/2021	31/12/2020
Immobilisations incorporelles		12 483	11 683
<i>dont écarts d'acquisition</i>		<i>11 362</i>	<i>10 470</i>
Immobilisations corporelles		64 502	57 050
Immobilisations financières		12 029	7 459
Participations mises en équivalence		1 251	1 293
<i><b>ACTIF IMMOBILISE</b></i>	<i><b>3</b></i>	<i><b>90 265</b></i>	<i><b>77 484</b></i>
Stocks et encours		34 349	30 320
Clients et comptes rattachés		98 651	93 132
Autres créances et comptes de régularisation		28 635	21 296
Placements et disponibilités		57 243	67 882
<i><b>ACTIF CIRCULANT</b></i>	<i><b>4</b></i>	<i><b>218 878</b></i>	<i><b>212 630</b></i>
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>309 143</b>	<b>290 115</b>

<b><i>PASSIF</i></b>	Notes	31/12/2021	31/12/2020
Capital social		3 497	3 497
Primes et réserves consolidées		41 653	38 288
Résultat de l'exercice		13 299	9 485
<b><i>CAPITAUX PROPRES - PART GROUPE</i></b>		<b><i>58 449</i></b>	<b><i>51 270</i></b>
<b>INTERETS DES MINORITAIRES</b>		3 794	3 749
<b><i>TOTAL CAPITAUX PROPRES</i></b>	<b>5</b>	<b><i>62 243</i></b>	<b><i>55 018</i></b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		143	143
<b><i>PROVISIONS RISQUES &amp; CHARGES</i></b>	<b>6</b>	<b><i>9 030</i></b>	<b><i>9 447</i></b>
Emprunts Obligataires		3 158	3 158
Emprunts auprès des établissements de Crédit et dettes sur crédit bail		67 880	64 731
Concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque		5 624	8 679
<b><i>EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES</i></b>	<b>7</b>	<b><i>76 662</i></b>	<b><i>76 568</i></b>
Fournisseurs		68 344	63 360
Avances et acomptes reçus / commandes		871	863
Autres dettes et comptes de régularisation	<b>8</b>	91 851	84 716
<b><i>DETTES NON FINANCIERES</i></b>		<b><i>161 066</i></b>	<b><i>148 938</i></b>
<b><i>TOTAL PASSIF</i></b>		<b><i>309 143</i></b>	<b><i>290 115</i></b>

## COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

	Notes	31/12/2021	31/12/2020
<b>TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>9</b>	<b>462 384</b>	<b>407 409</b>
Autres produits d'exploitation		6 752	496
Achats consommés		-244 733	-211 009
Services extérieurs		-43 316	-34 911
Impôts et taxes		-6 476	-6 772
Charges de personnel (yc participation des salariés)		-143 618	-126 669
Dotations aux amortissements		-13 402	-13 078
Dotations nettes aux comptes de provisions		-678	-887
Autres charges d'exploitation		-673	-434
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>16 241</b>	<b>14 146</b>
<i>avant dotation aux amortissements et dépréciation des écarts d'acquisition</i>			
<i>Dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition</i>			-608
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>16 241</b>	<b>13 538</b>
<i>après dotation aux amortissements et dépréciation des écarts d'acquisition</i>			
Résultat sur opérations faites en commun		1 075	679
Charges et produits financiers	<b>10</b>	-139	-545
Charges et produits exceptionnels	<b>11</b>	1 469	1 148
Impôt sur le résultat		-4 921	-4 545
<b>RESULTAT DES SOCIETES INTEGREES</b>		<b>13 725</b>	<b>10 275</b>
Résultat des sociétés mises en équivalence		126	-270
<b>RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>		<b>13 851</b>	<b>10 006</b>
Part des intérêts minoritaires		-552	-521
<b>RESULTAT NET (PART DU GROUPE)</b>		<b>13 299</b>	<b>9 485</b>

Soit un résultat par actions de 77.02 € en 2021 contre un résultat de 54.93 € en 2020.

## TABEAU DE FINANCEMENT

(en K euros)	31/12/2021	31/12/2020
<b>OPERATIONS D'EXPLOITATION</b>		
Résultat net des sociétés intégrées (*)	13 725	10 275
Amortissements des écarts d'acquisition	0	608
Résultat net des sociétés intégrées hors amortissement des écarts d'acquisition	13 725	10 884
Amortissements et provisions	13 150	14 528
Variation des impôts différés	-213	209
Autres éléments (dont résultat de cession)	-895	-1 343
<b>Marge brute d'autofinancement des sociétés consolidées</b>	<b>25 767</b>	<b>24 277</b>
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	236	396
<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT CONSOLIDÉE</b>	<b>26 003</b>	<b>24 673</b>
Variation des stocks et en-cours	-3 929	2 606
Variation des créances d'exploitation et hors exploitation	-12 243	3 617
Variation des dettes d'exploitation et hors exploitation	11 917	2 120
<b>Variation du besoin en fond de roulement</b>	<b>-4 255</b>	<b>8 342</b>
<b>FLUX NETS DE TRESORERIE GENERES PAR L'ACTIVITE</b>	<b>21 749</b>	<b>33 016</b>
<b>OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>		
Acquisitions d'immobilisations	-20 754	-17 156
Cessions d'immobilisations	1 450	1 465
Variation des immobilisations financières	-985	-357
Incidence de la variation de périmètre	-5 262	-1 418
<b>FLUX NETS DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>	<b>-25 552</b>	<b>-17 466</b>
<b>OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>		
Augmentation de capital ou apport	0	0
Dividendes versés aux actionnaires	-6 456	-13 180
Emissions d'emprunt	21 242	19 777
Remboursements d'emprunt	-18 566	-11 369
<b>FLUX NETS DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>	<b>-3 780</b>	<b>-4 772</b>
<b>VARIATION DE LA TRESORERIE</b>	<b>-7 584</b>	<b>10 777</b>
<b>Trésorerie nette à l'ouverture de l'exercice</b>	<b>59 203</b>	<b>48 426</b>
<b>Trésorerie nette à la clôture de l'exercice</b>	<b>51 619</b>	<b>59 203</b>

(\*) incluant les amortissements des écarts d'acquisition

# Annexes aux comptes consolidés

Au 31 décembre 2021

Les chiffres de l'annexe sont exprimés en K euros sauf mention particulière.

## Sommaire

---

<b>Note 1</b>	▶	Faits significatifs de l'exercice
<b>Note 2</b>	▶	Principes comptables, règles et méthodes d'évaluation
<b>Note 3</b>	▶	Actif immobilisé
<b>Note 4</b>	▶	Actif circulant et comptes de régularisation
<b>Note 5</b>	▶	Capitaux propres
<b>Note 6</b>	▶	Provisions pour risques et charges
<b>Note 7</b>	▶	Dettes financières
<b>Note 8</b>	▶	Autres dettes et comptes de régularisation
<b>Note 9</b>	▶	Chiffre d'affaires
<b>Note 10</b>	▶	Résultat financier
<b>Note 11</b>	▶	Résultat exceptionnel
<b>Note 12</b>	▶	Impôt sur les résultats
<b>Note 13</b>	▶	Engagements hors bilan
<b>Note 14</b>	▶	Effectif
<b>Note 15</b>	▶	Périmètre de consolidation

---

## Note 1 – Faits significatifs de l'exercice

En 2021, l'activité du Groupe a augmenté de 13.1% à périmètre constant. La variation de périmètre a très peu d'incidence sur la présentation des comptes consolidés.

La pandémie de Covid 19 n'a pas eu d'impact significatif sur l'activité et sur le résultat consolidé du Groupe pour l'exercice 2021.

Le résultat net part du Groupe s'établit à 13 299 K€.

## Note 2 – Principes comptables, règles et méthodes d'évaluation

### 1 – Principes généraux de consolidation

Les comptes consolidés du Groupe SERFIM sont établis conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur en France. (Nouveau règlement 2020-01). Notons que l'application de ce règlement entré en vigueur au 1<sup>er</sup> janvier 2021 n'a pas conduit à modifier les principes et retraitements de consolidation.

### 2 – Périmètre et méthodes de consolidation

#### Evolution du périmètre de consolidation

Nombre de sociétés dans le groupe	2021	2020
Société mère consolidante	1	1
Intégrations globales	39	34
Intégrations proportionnelles	2	2
Mises en équivalence	6	6
<b>TOTAL</b>	<b>48</b>	<b>43</b>

La liste des sociétés consolidées est présentée en note 15.

#### Mouvements de l'exercice :

- Entrée des sociétés : Pari Plâtre, Pichelec, Ecofhair, Revalgreen
- Création des sociétés : Serfim ENR Invest, Sermoov, Canop
- Fusion de la société Serdex dans Serned, renommée sur l'exercice Serfim Recyclage
- Liquidation de la société Reignier Valo

Les sociétés Polen, Environium, et Rethys, acquises en fin d'année 2021, seront consolidées sur l'exercice 2022, pour des raisons d'organisation et du fait du caractère non significatif de cette méthode dérogatoire.

## **Méthodes de consolidation**

Les sociétés sur lesquelles le Groupe SERFIM exerce un contrôle exclusif sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Les sociétés exploitées en commun avec une autre entreprise et sur lesquelles le Groupe exerce un contrôle conjoint, sont consolidées selon la méthode de l'intégration proportionnelle.

Les entités, dont le pourcentage de détention est compris entre 20% et 50 % et dans lesquelles le Groupe exerce une influence notable sur la gestion et la politique financière, sont consolidées par mise en équivalence.

### **3 – Date de clôture des exercices et entrées dans le périmètre**

L'exercice social des sociétés consolidées coïncide avec l'année civile. Les bilans et comptes de résultats utilisés pour la consolidation sont ceux présentés à l'approbation des assemblées générales.

### **4 – Principaux retraitements effectués**

- Les comptes réciproques entre les sociétés intégrées ainsi que les résultats internes à l'ensemble consolidé sont éliminés, à l'exception des cessions internes d'immobilisations estimées non significatives.
- Les opérations de crédit-bail sont retraitées comme indiqué ci-après dans les principes comptables et méthodes d'évaluation.
- Les mouvements de l'exercice concernant les provisions fiscales ou réglementées sont exclus du résultat. Il en est de même pour ceux affectant les provisions pour dépréciation sur titres des sociétés consolidées.
- Les écarts d'acquisition et les fonds de commerce sont déterminés et amortis selon les modalités définies dans les principes comptables ci-après.



- Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable sur les retraitements constatés dans les comptes consolidés ainsi que sur les différences temporaires existantes entre le résultat comptable et le résultat fiscal.
- Les variations enregistrées dans les divers postes retraités qui trouvent leur contrepartie soit en résultat, soit en différence de consolidation, soit en charge fiscale différée, font l'objet d'un partage entre les intérêts Groupe et les intérêts minoritaires.
- Les effets escomptés non échus sont retraités comme indiqué dans les principes comptables.

## 5 – Principes comptables et méthodes d'évaluation

### **Immobilisations corporelles et incorporelles**

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) ou à leur coût de production, et peuvent être décomposées par composants significatifs.

Les immobilisations incorporelles sont constituées essentiellement de fonds de commerce et de logiciels.

### **Contrats de crédit-bail**

Les immobilisations acquises en crédit-bail sont inscrites à l'actif du bilan et amorties comme si la société en était propriétaire. La dette correspondante est inscrite au passif du bilan.

### **Amortissement des immobilisations**

Les plans d'amortissement pratiqués dans les comptes individuels sont maintenus en consolidation.

Les immobilisations sont amorties selon la méthode d'amortissement linéaire fondé sur la durée d'utilisation probable des différentes catégories d'immobilisations.

Principales durées d'utilisation retenues :

- Logiciels : 3 à 5 ans
- Constructions : 20 à 50 ans
- Agencements et installations 10 à 20 ans
- Installations techniques, matériel et outillages industriel : 5 à 10 ans
- Matériel de transport 4 à 7 ans
- Autres : 3 à 10 ans

La mise en place de la norme CRC 2002-10 a été appliquée de façon complète dans le groupe à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2006 de manière rétrospective. Il n'y a pas eu d'incidence sur le compte de résultat. Le changement de méthode a engendré au bilan la constitution d'un amortissement dérogatoire qui a été retraité en consolidation.

### **Fonds de commerce**

Ils étaient amortis depuis l'exercice 2002 sur une durée identique à celle des écarts d'acquisition, c'est-à-dire 10 ans.

La transposition dans la directive comptable du 26 juin 2013 qui est rentrée en vigueur au 1<sup>er</sup> janvier 2016 a été appliquée et consiste à préciser que :

- Les Fonds de commerce n'ont aucune durée précise d'utilisation. Ils résultent d'opérations d'acquisition, de fusions ou d'apports partiel d'actif.
- Ils sont, lorsqu'ils revêtent un caractère tangible, évalués chaque année à l'aide de la méthode DCF.
- Les fonds de commerce sont considérés comme intangibles à partir du moment où :
  - Lors de leur acquisition, ils n'ont pas fait l'objet d'une affectation précise,
  - Les activités rachetées concourent à la génération de l'ensemble des résultats de la société.

C'est pour ces raisons qu'en cas d'intangibilité du fonds le test porte sur l'ensemble de l'UGT (la société).

### **Ecart de première consolidation**

L'écart de première consolidation est égal à la différence constatée lors de l'entrée d'une société dans le périmètre de consolidation entre le coût d'acquisition de ses titres et la part de la société détentrice dans ses capitaux propres.

L'entrée en vigueur du règlement de l'ANC 2015-07 à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2016 remet en cause l'amortissement systématique sur 10 ans des écarts de première consolidation. Un test de dépréciation systématique est mis en place à l'aide de la méthode DCF.

Lorsque le résultat du test de dépréciation est défavorable une provision est alors constituée.

### **Immobilisations financières**

Les participations non consolidées figurent au bilan pour leur coût d'acquisition (coût d'achat hors frais accessoires), sous déduction des provisions pour dépréciations estimées nécessaires, déterminées en fonction de la valeur d'usage.

Les autres immobilisations financières sont appréciées à leur valeur nominale sous déduction de provisions pour dépréciations éventuelles.

### **Stocks et encours**

La valeur brute des matières premières et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les sociétés de travaux du Groupe Serfim utilisent la méthode de comptabilisation du résultat des chantiers à l'avancement (avis du CNC du 06 juin 1984). Toute perte probable et significative sur les contrats en cours est, dès identification, couverte par une provision.

### **Clients et comptes rattachés**

Les créances clients sont évaluées à leur valeur nominale sous déduction des provisions estimées nécessaires en cas de difficultés de recouvrement. Ce poste inclut les « factures à établir » correspondant aux travaux mérités qui n'ont pas encore fait l'objet d'une facturation au client.

## **Provisions pour risques et charges**

Ces provisions sont constituées pour couvrir des risques ou des charges que des évènements survenus ou en cours rendent probables.

## **Engagements sociaux**

Les indemnités de départ à la retraite sont calculées selon la méthode prospective (méthode des unités de crédit projetées). Les calculs sont effectués sur la base des hypothèses suivantes définies ci-dessous :

- Age de départ à la retraite : 65 ans
- Taux d'actualisation : 0.99 % en 2021 contre 0.49% en 2020
- Coefficient de revalorisation des salaires : 2% en 2021 contre 1.5 % en 2020
- Taux de rotation du personnel :
  - De 16 à 32 ans : 12 %
  - De 33 à 49 ans : 8 %
  - De 50 à 65 ans : 4 %
- Table de mortalité 2016
- Taux de charges sociales : de 45 % à 60 % selon les sociétés

L'engagement de retraite n'est pas provisionné. Il est indiqué en note 13.

## **Honoraires des Commissaires aux Comptes**

Nous vous informons que le montant total des honoraires des commissaires aux comptes pour les sociétés faisant partie du périmètre de consolidation s'élève à 324 K€ en 2021 contre 297 K€ en 2020. Ce montant concerne exclusivement des honoraires au titre de la mission de contrôle légal.

## Note 3 – Actif immobilisé

### Analyse des variations nettes de l'exercice

#### Ecart d'acquisition

	31/12/2020	Variations périmètre	Acquisitions & augmentations	Cessions & réductions diverses	Dotations et reprises	31/12/2021
Valeur Brute	19 334	892				20 226
Amortissements et provisions	-8 864					-8 864
<b>Valeur nette</b>	<b>10 470</b>	<b>892</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11 362</b>

#### Autres Immobilisations incorporelles

	31/12/2020	Variations périmètre	Acquisitions & augmentations	Cessions & réductions diverses	Dotations et reprises	Virements et divers	31/12/2021
Valeur Brute	5 410	4	73	-70		27	5 444
Amortissements et provisions	-4 197	-1		70	-194	-1	-4 323
<b>Valeur nette</b>	<b>1 213</b>	<b>3</b>	<b>73</b>	<b>0</b>	<b>-194</b>	<b>26</b>	<b>1 121</b>

#### Immobilisations corporelles

	31/12/2020	Variations périmètre	Acquisitions & augmentations	Cessions & réductions diverses	Dotations et reprises	Virements et divers	31/12/2021
Terrains	2 027	0	899	-4	0	0	2 922
Constructions	8 232	0	1 910	0	0	-6	10 136
Matériel et outillages ind. (1)	84 640	168	9 252	-3 569	0	137	90 627
Autres immobilisations (2)	75 156	586	7 430	-2 836	0	23	80 360
En cours et avances	363	0	1 761	8	0	-154	1 978
<b>Valeur brute</b>	<b>170 417</b>	<b>754</b>	<b>21 252</b>	<b>-6 401</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>186 022</b>
Amortissements et provisions	-113 368	-538	0	5 627	-13 242	1	-121 521
<b>Valeur nette</b>	<b>57 050</b>	<b>216</b>	<b>21 252</b>	<b>-775</b>	<b>-13 242</b>	<b>1</b>	<b>64 502</b>

(1) le montant des biens financés par crédit-bail est de 15 744 K€ sur un total de 90 627 K€ pour le poste Matériel et outillages industriels.

(2) le montant des biens financés par crédit-bail est de 5 961 K€ sur un total de 80 360 K€ pour le poste Autres immobilisations.

## Immobilisations financières

	31/12/2020	Variations périmètre	Acquisitions & augmentations	Cessions & réductions diverses	Virements et divers	31/12/2021
Participations	2 212	0	4 737	-1 165	-670	5 115
Autres titres immobilisés	5 450	0	1 300	-8	0	6 743
Prêts	598	0	136	-267	0	468
Autres	3 449	0	1 175	-663	-7	3 954
<b>Valeur brute</b>	<b>11 709</b>	<b>0</b>	<b>7 350</b>	<b>-2 102</b>	<b>-677</b>	<b>16 280</b>
Amortissements et provisions	-4 250	0	0	0	-1	-4 251
<b>Valeur nette</b>	<b>7 459</b>	<b>0</b>	<b>7 350</b>	<b>-2 102</b>	<b>-678</b>	<b>12 029</b>

## Note 4 – Actif circulant et comptes de régularisation

	Bruts	Provisions	31/12/2021	31/12/2020
<b>Stocks et en cours</b>	<b>34 355</b>	<b>6</b>	<b>34 349</b>	<b>30 320</b>
<b>Clients et comptes rattachés</b>	<b>100 241</b>	<b>1 590</b>	<b>98 651</b>	<b>93 132</b>
Avances et acomptes	953		953	232
Etat et collectivités publiques	8 529		8 529	8 314
Autres créances	17 267	94	17 173	11 471
Comptes de régularisation	1 577		1 577	957
Impôts différés actifs	404		404	323
<b>Autres créances et comptes de régularisation</b>	<b>28 729</b>	<b>94</b>	<b>28 635</b>	<b>21 296</b>
Valeurs mobilières de placement	4 060		4 060	7 058
Disponibilités	53 183		53 183	60 824
<b>Placements et disponibilités</b>	<b>57 243</b>		<b>57 243</b>	<b>67 882</b>
<b>Total actif circulant</b>	<b>220 569</b>	<b>1 691</b>	<b>218 878</b>	<b>212 631</b>

## Note 5 – Capitaux propres

### Tableau de variation des capitaux propres consolidés

Le capital social de la société SERFIM au 31 décembre 2021 est constitué de 172 676 actions de 20,25 € de nominal.

Capitaux propres	Capital	Primes	Résultat Net part du groupe	Réserves	Capitaux propres part du groupe	Intérêts minoritaires	Capitaux propres consolidés
<b>Au 31 décembre 2019</b>	<b>3 497</b>	<b>961</b>	<b>12 196</b>	<b>38 211</b>	<b>54 865</b>	<b>3 370</b>	<b>58 235</b>
Mouvements de périmètre				22	22	-32	-10
Mouvements sur le capital							
Dividendes (-)				-13 006	-13 006	-174	-13 180
Résultat Net part du groupe			9 485		9 485	521	10 006
Autres mouvements				-96	-96	64	-32
<b>Au 31 décembre 2020</b>	<b>3 497</b>	<b>961</b>	<b>9 485</b>	<b>37 327</b>	<b>51 270</b>	<b>3 749</b>	<b>55 018</b>
Mouvements de périmètre				2	2	-196	-194
Mouvements sur le capital							
Dividendes (-)				-6 119	-6 119	-341	-6 460
Résultat Net part du groupe -1			-9 485	9 485			
Résultat Net part du groupe			13 299		13 299	552	13 851
Autres mouvements				-4	-4	29	26
<b>Au 31 décembre 2021</b>	<b>3 497</b>	<b>961</b>	<b>13 299</b>	<b>40 692</b>	<b>58 449</b>	<b>3 794</b>	<b>62 243</b>

## Note 6 – Provisions pour risques et charges

	31/12/2020	Mouvements de périmètre	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Reclassement	31/12/2021
Provisions pour litiges	1 232	0	622	553	0	1 301
Prov. pour garanties données	0	0	0	0	0	0
Prov. pour perte sur marché à terme	0	0	0	0	0	0
Prov. pour perte de change	0	0	0	0	0	0
Prov. autres risques	6308	0	2 661	2 874	0	6 096
Amendes et pénalités (NC)						
<b>Provision pour risques</b>	<b>7 540</b>	<b>0</b>	<b>3 283</b>	<b>3 426</b>	<b>0</b>	<b>7 397</b>
Prov. pour impôts	0	0	0	0	0	0
Prov. pour renouvellement d'Immos.	345	0	35	73	0	307
Prov. pour autres charges	755	0	157	263	0	649
<b>Provision pour charges</b>	<b>1 100</b>	<b>0</b>	<b>192</b>	<b>335</b>	<b>0</b>	<b>956</b>
<b>Provision pour impôts différés passif</b>	<b>808</b>		<b>676</b>	<b>808</b>		<b>676</b>
<b>Total</b>	<b>9 447</b>	<b>0</b>	<b>4 151</b>	<b>4 569</b>	<b>0</b>	<b>9 030</b>

Le montant des provisions pour impôts différés consolidés s'élèvent au 31 décembre 2021 à 676 K€.

## Note 7 – Dettes financières

### Echéances des dettes financières

	A moins D'1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
Emprunts obligataires		3 158		3 158
Emprunts auprès des établissements de crédits	19 655	42 586	4 634	66 875
Dettes crédit-bail retraité	300	309		609
Dettes rattachées à des participations	395			395
Autres dettes financières	5 624			5 624
<b>Dettes financières</b>	<b>25 974</b>	<b>46 053</b>	<b>4 634</b>	<b>76 662</b>
<b>Rappel 2020</b>				<b>76 568</b>



## Note 8 – Autres dettes et comptes de régularisation

	31/12/2021	31/12/2020
Dettes fiscales et sociales	46 263	43 404
Dettes diverses (Etat - Impôt sur les sociétés, comptes courants filiales non consolidé, autres dettes)	3 341	2 645
Comptes de régularisation et assimilés	42 247	38 667
<b>Total</b>	<b>91 851</b>	<b>84 716</b>

## Note 9 – Chiffre d'affaires

### Analyse du chiffre d'affaires par secteur d'activité

	Energie	Télécom	Eau	Ouvrages d'art	Route	Dépollution	Recyclage	Industrie	Autres	Total 2021	Rappel 2020
France	193 853	41 501	31 934	57 401	30 233	31 940	56 540	9 781	2 926	456 110	405 176
Export						593		5 681		6 274	2 233
<b>Chiffre d'affaires consolidé</b>	<b>193 853</b>	<b>41 501</b>	<b>31 934</b>	<b>57 401</b>	<b>30 233</b>	<b>32 533</b>	<b>56 540</b>	<b>15 462</b>	<b>2 926</b>	<b>462 384</b>	<b>407 409</b>
France	196 680	41 649	32 675	58 229	37 864	33 161	58 366	9 784	13 161	481 570	430 322
Export						593		5 681		6 274	2 233
<b>Chiffre d'affaires en comptes sociaux</b>	<b>196 680</b>	<b>41 649</b>	<b>32 675</b>	<b>58 229</b>	<b>37 864</b>	<b>33 754</b>	<b>58 366</b>	<b>15 465</b>	<b>13 161</b>	<b>487 844</b>	<b>432 555</b>
<b>% de l'activité</b>	<b>40%</b>	<b>9%</b>	<b>7%</b>	<b>12%</b>	<b>8%</b>	<b>7%</b>	<b>12%</b>	<b>3%</b>	<b>3%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Le chiffre d'affaires en comptes sociaux représente le chiffre d'affaires agrégé de l'ensemble des sociétés du groupe.

Le montant du chiffre d'affaires intragroupe s'élève à 25 460 K€ en 2021 contre 25 146 K€ en 2020.

## Note 10 – Résultat financier

Il est composé des principaux éléments suivants :

	31/12/2021	31/12/2020
Revenus des titres de participation	15	176
Produits et charges d'intérêts (nets)	-300	-273
Dotations et reprises sur provisions financières	0	-508
Autres produits et charges financières	145	61
<b>Résultat financier</b>	<b>-139</b>	<b>-545</b>

## Note 11 – Résultat exceptionnel

Il est composé des principaux éléments suivants :

	31/12/2021	31/12/2020
Plus ou moins-values sur cessions d'immobilisations	683	1 238
Dotations aux provisions et amortissements exceptionnels	-107	-1 279
Reprises sur provisions et amortissements exceptionnels	1 358	1 131
Autres charges	-888	-476
Autres produits	423	535
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>1 469</b>	<b>1 148</b>

Les éléments exceptionnels résultent d'évènements ou d'opérations distincts des activités ordinaires et qui ne sont pas censés se reproduire de manière ni fréquente ni régulière.

## Note 12 – Impôt sur les résultats

### Décomposition de la charge nette d'impôt

	31/12/2021	31/12/2020
Imposition exigible par l'administration fiscale	-5 134	-4 336
Imposition différée de consolidation	213	-209
<b>Impôt sur les résultats</b>	<b>-4 921</b>	<b>-4 545</b>

## Note 13 – Engagements hors bilan

	31/12/2021	31/12/2020
<b>Engagements donnés</b>		
Avals et cautions de marché	91 368	55 097
Nantissements, gages, Hypothèques	3 363	9 048
Contrats de locations financement	8 245	6 622
Retraite	9 390	9 169
<b>Engagements reçus</b>		
Avals et cautions		

Le montant des engagements au titre des indemnités de fin de carrière s'élève à 9 390 K€ au 31 décembre 2021. Il est couvert à hauteur de 1 251 K€ auprès de compagnies d'assurance.

## Note 14 – Effectif

	31/12/2021	31/12/2020
Cadres	514	471
Employés, techniciens, agents de maîtrise	781	676
Ouvriers	1 217	1 223
<b>Total</b>	<b>2 512</b>	<b>2 370</b>

## Note 15 – Périmètre de consolidation

La consolidation du Groupe SERFIM porte sur les sociétés suivantes :

SOCIETE CONSOLIDANTE				
	forme	% intérêts	siège social	Méthode de consolidation
SERFIM	S.A.	100,00%	69200 VENISSIEUX	Société mère
FILIALES				
	forme	% intérêts	siège social	Méthode de consolidation
A.E.G.	S.A.S.	40%	69200 VENISSIEUX	Mise en équivalence
ALBERTAZZI	S.A.S.	100%	69210 LENTILLY	IF Intégration globale
BENTIN	S.A.S.	100%	93600 AULNAY SOUS BOIS	Intégration globale
BIOVAL	S.A.S.	40%	38080 L'ILE D'ABEAU	Mise en équivalence
BMF	S.A.S.	40%	69200 VENISSIEUX	Mise en équivalence
CANOP	S.A.S.	100%	69882 MEYZIEU	Intégration globale
CARATELLI	S.A.S.	100%	38920 CROLLES	IF Intégration globale
CARRIERE COMBE CHAVANNE	S.N.C.	65%	69440 MORNANT	IF Intégration globale
CARRIERES MBTP	S.A.S.	100%	73240 ST GENIX SUR GUIERS	IF Intégration globale
CHAMBARD	S.A.	65%	38160 SAINT MARCELLIN	IF Intégration globale
EOL	S.A.R.L.	65%	69440 MORNANT	IF Intégration globale
ECOFHAIR	S.A.S.	51%	69200 VENISSIEUX	Intégration globale
ECO3BOIS	S.A.S.	50%	69200 VENISSIEUX	Intégration proportionnelle
ENERSOM	S.A.S.	100%	38190 VILLARD BONNOT	Intégration globale
ENVIR 38	S.C.I.	61%	69002 LYON	Intégration globale
FMR	S.A.S.	59%	38160 SAINT MARCELLIN	Intégration globale
FIRME TRANSACTIONS	S.A.S.	75%	69002 LYON	Intégration globale
GEOAMBIENT	S.L.	68%	08750 MOLIN DEL REY (Espagne)	Intégration globale
L'AMIRAL	S.A.S.	39%	69200 VENISSIEUX	Mise en équivalence
ARGM	S.A.S.	65%	69440 MORNANT	IF Intégration globale
MGB	S.A.S.	65%	69440 MORNANT	IF Intégration globale
NANTET LOCABENNES	S.A.S.	100%	73260 AIGUEBLANCHE	IF Intégration globale
NOUVETRA	S.A.	100%	69882 MEYZIEU	IF Intégration globale
PARI PLATRE	S.A.S.	60%	77860 QUINCY-VOISINS	Intégration globale
PICHELEC	S.A.S.	100%	73200 GILLY-SUR-ISERE	Intégration globale
REVALGREEN	S.A.S.	30%	38540 GRENAY	Mise en équivalence
SATIF	S.A.	100%	01120 DAGNEUX	IF Intégration globale
SATIF OA	S.A.R.L.	100%	42350 LA TALAUDIÈRE	Intégration globale
SEREHA	S.A.S.	100%	69200 VENISSIEUX	IF Intégration globale
SERFIM ACADEMIE	S.A.S.	100%	69200 VENISSIEUX	IF Intégration globale
SERFIM REAL ESTATE	S.A.S.	100%	69200 VENISSIEUX	Intégration globale
SERFIM E.N.R.	S.A.S.	100%	69200 VENISSIEUX	IF Intégration globale
SERFIM E.N.R. INVEST	S.A.S.	100%	69200 VENISSIEUX	Intégration globale
SERFIM T.I.C.	S.A.S.	100%	69200 VENISSIEUX	IF Intégration globale
SERLINK	S.A.S.	100%	69200 VENISSIEUX	IF Intégration globale
SERMOOV	S.A.S.	100%	69200 VENISSIEUX	IF Intégration globale
SERFIM RECYCLAGE	S.A.S.	100%	69200 VENISSIEUX	IF Intégration globale
SERPOL	S.A.	100%	69200 VENISSIEUX	IF Intégration globale
SERPOLLET	S.A.	100%	69200 VENISSIEUX	IF Intégration globale
SERPOLLET CENTRE EST	S.A.S.	100%	21000 DIJON	IF Intégration globale
SERPOLLET ILE DE France	S.A.S.	100%	91540 ORMOY	IF Intégration globale
SERPOLLET SAVOIE MT BLANC	S.A.S.	100%	38530 PONTCHARRA	IF Intégration globale
SERPOLLET DAUPHINE	S.A.S.	100%	38530 PONTCHARRA	Intégration globale
SESA	S.A.S.	100%	38320 EYBENS	IF Intégration globale
TERECOVAL	S.A.S.	40%	73130 LA CHAMBRE	Mise en équivalence
TERRAGREAU	S.A.S.	100%	69200 VENISSIEUX	IF Intégration globale
TERENVIE	S.A.S.	50%	69200 VENISSIEUX	Intégration proportionnelle

« \* » : IF sociétés intégrées fiscalement

## **Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés**