



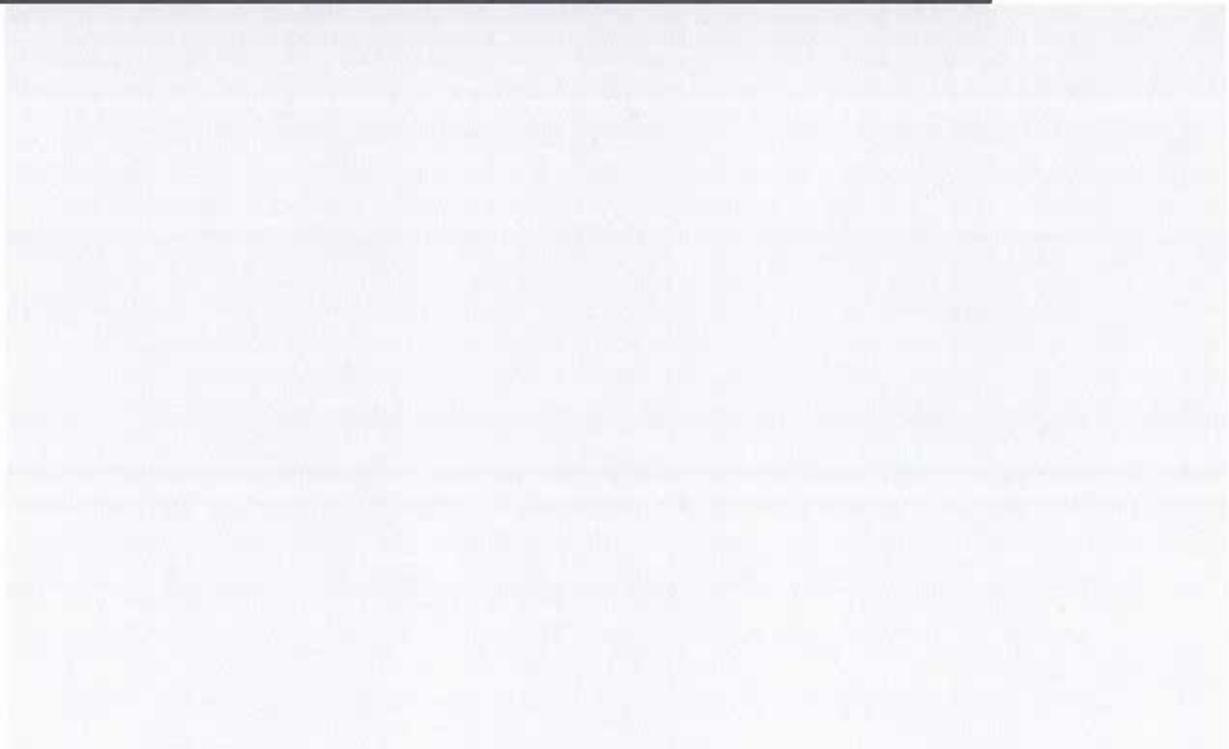
**COVED SAS**

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'L. Lamy', written in a cursive style.

**7 Rue du Docteur Lancereaux**

**75008 PARIS 8E**

*Comptes au 31/12/2023*

A solid black horizontal bar redacting a line of text.

Rubriques	France	Exportation	31/12/2023	31/12/2022
Ventes de marchandises	6 184 332	2 114 649	8 298 981	16 475 195
Production vendue de biens	10 326 007		10 326 007	15 419 113
Production vendue de services	432 972 671		432 972 671	410 368 999
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>	<b>449 483 010</b>	<b>2 114 649</b>	<b>451 597 659</b>	<b>442 263 307</b>
Production stockée			-142 129	-120 432
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			67 078	46 515
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			6 400 277	6 298 558
Autres produits			437 668	385 252
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>458 360 553</b>	<b>448 873 200</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			4 826 123	9 781 508
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			22 152 402	27 712 957
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			-108 616	-189 504
Autres achats et charges externes			252 069 575	235 544 527
Impôts, taxes et versements assimilés			45 459 492	41 053 191
Salaires et traitements			67 570 341	67 058 261
Charges sociales			19 880 016	22 289 218
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
Sur immo. : dot. aux amort. (Dont amort. fonds. commercial)			18 296 123	19 159 462
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			35 876	86 440
Dotations aux provisions			5 150 406	8 900 917
Autres charges			4 711 095	4 726 495
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>440 042 833</b>	<b>436 123 473</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>18 317 721</b>	<b>12 749 727</b>
<b>OPERATIONS EN COMMUN</b>				
Bénéfice attribué ou perte transférée			65 239	63 286
Perte supportée ou bénéfice transféré				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
Produits financiers de participations			514 898	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			5 593 830	823 408
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>6 108 728</b>	<b>823 408</b>
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées			2 833 212	593 498
Différences négatives de change				360
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>CHARGES FINANCIERES</b>			<b>2 833 212</b>	<b>593 858</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>3 275 516</b>	<b>229 550</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>21 658 476</b>	<b>13 042 563</b>

Rubriques	31/12/2023	31/12/2022
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		528 703
Produits exceptionnels sur opérations en capital	2 678 012	20 042 129
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	861 516	306 952
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>3 539 528</b>	<b>20 877 784</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	332 304	215 471
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	2 014 040	16 260 813
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	1 422 978	477 812
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>3 769 322</b>	<b>16 954 097</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>-229 794</b>	<b>3 923 688</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	1 466 509	1 402 448
Impôts sur les bénéfices	5 007 827	3 874 953
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>468 074 048</b>	<b>470 637 678</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>453 119 703</b>	<b>458 948 828</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>14 954 346</b>	<b>11 688 850</b>



*Petit*

**COVED SAS**

**7 Rue du Docteur Lancereaux**

**75008 PARIS 8E**

*Comptes au 31/12/2023*

---



# Comptes annuels

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2023	31/12/2022
Capital souscrit non appelé				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement	97 168	97 168		
Concessions, brevets et droits similaires	5 393 633	5 367 356	26 277	46 484
Fonds commercial	13 404 640	1 143 368	12 261 272	11 761 272
Autres immobilisations incorporelles	24 054 427	11 509 120	12 545 307	13 718 910
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains	80 121 157	62 931 727	17 189 430	20 119 834
Constructions	36 601 064	26 650 701	9 950 363	10 269 673
Installations techniques, matériel, outillage	89 869 806	74 661 017	15 208 789	17 709 560
Autres immobilisations corporelles	67 347 465	62 681 588	4 665 878	5 653 697
Immobilisations en cours	32 849 477		32 849 477	8 415 596
Avances et acomptes	689 960		689 960	11 149 735
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	3 686 988		3 686 988	3 687 140
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	6 242		6 242	21 487
Prêts	5 124 856		5 124 856	4 867 212
Autres immobilisations financières	1 951 908		1 951 908	1 805 107
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>361 198 792</b>	<b>245 042 044</b>	<b>116 156 747</b>	<b>109 225 707</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières, approvisionnements	2 197 016		2 197 016	2 072 553
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	360 672		360 672	502 801
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	3 241 059		3 241 059	2 697 627
<b>CREANCES</b>				
Créances clients et comptes rattachés	63 058 927	101 035	62 957 892	60 445 296
Autres créances	159 789 263		159 789 263	152 936 782
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : )	5 815 773		5 815 773	10 671 423
Disponibilités				
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Charges constatées d'avance	2 535 366		2 535 366	8 608 235
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>236 998 076</b>	<b>101 035</b>	<b>236 897 041</b>	<b>237 934 717</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>598 196 867</b>	<b>245 143 079</b>	<b>353 053 788</b>	<b>347 160 424</b>

Rubriques	31/12/2023	31/12/2022
Capital social ou individuel ( dont versé : 100 000 000 )	100 000 000	100 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation ( dont écart d'équivalence : )		
Réserve légale	4 316 855	3 732 413
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours )		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes )	33 940 842	22 836 435
Report à nouveau		
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>14 954 346</b>	<b>11 688 850</b>
Subventions d'investissement	2 798 738	1 345 667
Provisions réglementées		10 801
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>156 010 781</b>	<b>139 614 165</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques	1 965 643	3 252 887
Provisions pour charges	62 027 854	60 108 896
<b>PROVISIONS</b>	<b>63 993 497</b>	<b>63 361 783</b>
<b>DETTES FINANCIERES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	7 278 971	1 226 830
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs )	412 609	436 255
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	1 941 594	2 704 246
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	66 657 828	77 221 059
Dettes fiscales et sociales	30 334 874	33 611 662
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	6 204 737	4 350 457
Autres dettes	17 298 405	16 366 872
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance	2 920 493	8 267 096
<b>DETTES</b>	<b>133 049 510</b>	<b>144 184 476</b>
Ecarts de conversion passif		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>353 053 788</b>	<b>347 160 424</b>

**COLLECTE ET VALORISATION ENERGIE DECHETS  
COVED**

Société par actions simplifiée au capital de 100.000.000 euros  
Siège social : 7 rue du Docteur Lancereaux – 75008 Paris  
343 403 531 RCS Paris  
(« la Société »)

**EXTRAIT**

**PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE  
DU 27 JUIN 2024**

**(AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2023)**

**Deuxième résolution**

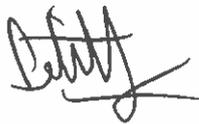
L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2023 s'élevant à 14.954.345,78 euros comme suit :

**AFFECTATION**

<b>A la Réserve Légale :</b>	<b>747.717,29 euros</b>
(5% x 14.954.345,78€)	
<b>Le solde, au poste « Autres Réserves », soit :</b>	<b>14.206.628,49 euros</b>
(lequel se trouvera porté à 48.147.470,13 euros)	

Conformément aux dispositions légales, nous vous indiquons qu'aucun dividende n'a été versé au titre des trois exercices précédents, exceptée à la distribution exceptionnelle de réserves à hauteur de 12.000.000 euros en date du 30 décembre 2022.

***La résolution est adoptée à l'unanimité.***



---

**CERTIFIE CONFORME**  
**LE PRESIDENT,**  
Monsieur Mathieu Petithuguenin

**COLLECTES VALORISATION ENERGIE DECHETS - COVED**

**Rapport du commissaire aux comptes  
sur les comptes annuels**

**(Exercice clos le 31 décembre 2023)**



## **Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**

**(Exercice clos le 31 décembre 2023)**

A l'Associé Unique  
**COLLECTES VALORISATION ENERGIE DECHETS - COVED**  
7, rue du Docteur Lanceraux  
75008 Paris

### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'Associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société COLLECTES VALORISATION ENERGIE DECHETS - COVED relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

### **Fondement de l'opinion**

#### ***Référentiel d'audit***

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

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

#### ***Indépendance***

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.

---

*PricewaterhouseCoopers Audit, SAS, 63, rue de Villiers 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex  
Téléphone: +33 (0)1 56 57 58 59, [www.pwc.fr](http://www.pwc.fr)*

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles et du Centre. Société par Actions Simplifiée au capital de 2 510 460 €. Siège social : 63 rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. TVA n° FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. Code APE 6920 Z. Bureaux : Bordeaux, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Neuilly-Sur-Seine, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse, Montpellier.

### **Justification des appréciations**

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues ainsi que sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

### **Vérifications spécifiques**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'Associé unique.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

### **Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels**

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

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Neuilly-sur-Seine, le 21 juin 2024

Le commissaire aux comptes  
PricewaterhouseCoopers Audit



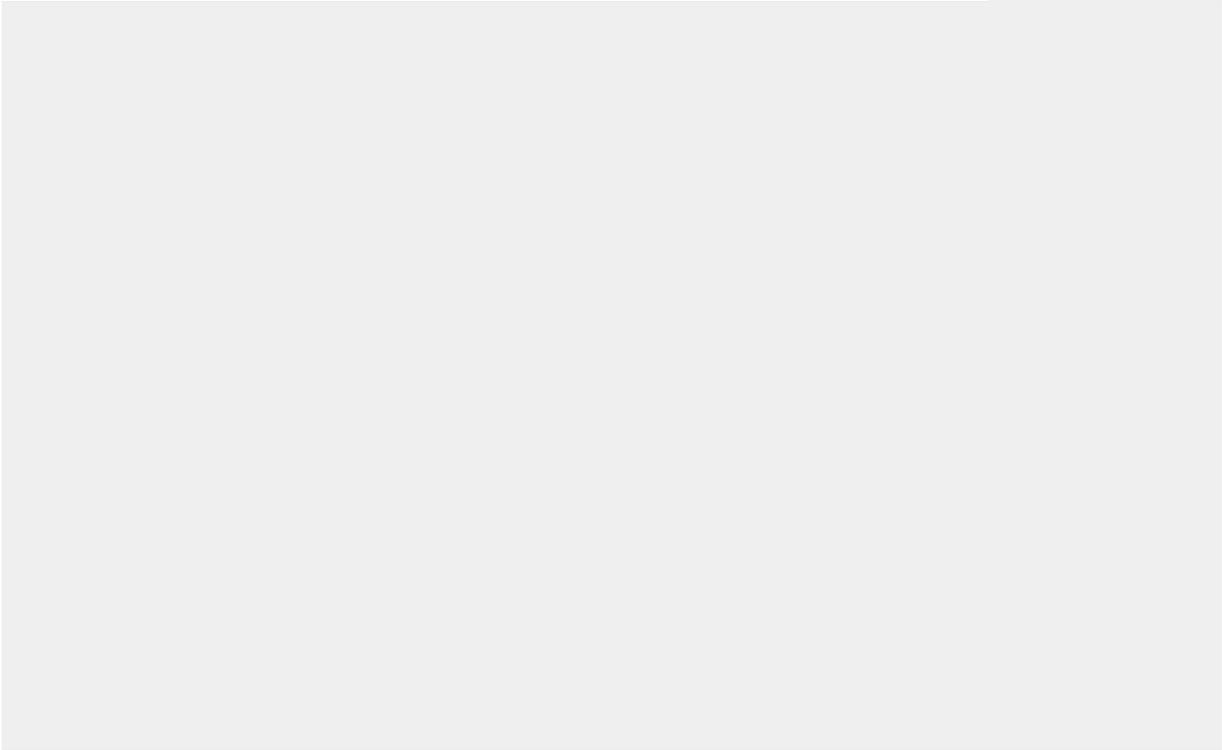
Bardadi Benzeghadi

# **COVED SAS**

**7 Rue du Docteur Lancereaux**

**75008 PARIS 8E**

*Comptes au 31/12/2023*



# Comptes annuels

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2023	31/12/2022
Capital souscrit non appelé				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement	97 168	97 168		
Concessions, brevets et droits similaires	5 393 633	5 367 356	26 277	46 484
Fonds commercial	13 404 640	1 143 368	12 261 272	11 761 272
Autres immobilisations incorporelles	24 054 427	11 509 120	12 545 307	13 718 910
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains	80 121 157	62 931 727	17 189 430	20 119 834
Constructions	36 601 064	26 650 701	9 950 363	10 269 673
Installations techniques, matériel, outillage	89 869 806	74 661 017	15 208 789	17 709 560
Autres immobilisations corporelles	67 347 465	62 681 588	4 665 878	5 653 697
Immobilisations en cours	32 849 477		32 849 477	8 415 596
Avances et acomptes	689 960		689 960	11 149 735
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	3 686 988		3 686 988	3 687 140
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	6 242		6 242	21 487
Prêts	5 124 856		5 124 856	4 867 212
Autres immobilisations financières	1 951 908		1 951 908	1 805 107
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>361 198 792</b>	<b>245 042 044</b>	<b>116 156 747</b>	<b>109 225 707</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières, approvisionnements	2 197 016		2 197 016	2 072 553
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	360 672		360 672	502 801
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	3 241 059		3 241 059	2 697 627
<b>CREANCES</b>				
Créances clients et comptes rattachés	63 058 927	101 035	62 957 892	60 445 296
Autres créances	159 789 263		159 789 263	152 936 782
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : )				
Disponibilités	5 815 773		5 815 773	10 671 423
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Charges constatées d'avance	2 535 366		2 535 366	8 608 235
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>236 998 076</b>	<b>101 035</b>	<b>236 897 041</b>	<b>237 934 717</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>598 196 867</b>	<b>245 143 079</b>	<b>353 053 788</b>	<b>347 160 424</b>

Rubriques	31/12/2023	31/12/2022
Capital social ou individuel ( dont versé : 100 000 000 )	100 000 000	100 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecarts de réévaluation ( dont écart d'équivalence : )		
Réserve légale	4 316 855	3 732 413
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours )		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes )	33 940 842	22 836 435
Report à nouveau		
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>14 954 346</b>	<b>11 688 850</b>
Subventions d'investissement	2 798 738	1 345 667
Provisions réglementées		10 801
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>156 010 781</b>	<b>139 614 165</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques	1 965 643	3 252 887
Provisions pour charges	62 027 854	60 108 896
<b>PROVISIONS</b>	<b>63 993 497</b>	<b>63 361 783</b>
<b>DETTES FINANCIERES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	7 278 971	1 226 830
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs )	412 609	436 255
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	1 941 594	2 704 246
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	66 657 828	77 221 059
Dettes fiscales et sociales	30 334 874	33 611 662
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	6 204 737	4 350 457
Autres dettes	17 298 405	16 366 872
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance	2 920 493	8 267 096
<b>DETTES</b>	<b>133 049 510</b>	<b>144 184 476</b>
Ecarts de conversion passif		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>353 053 788</b>	<b>347 160 424</b>

Rubriques	France	Exportation	31/12/2023	31/12/2022
Ventes de marchandises	6 184 332	2 114 649	8 298 981	16 475 195
Production vendue de biens	10 326 007		10 326 007	15 419 113
Production vendue de services	432 972 671		432 972 671	410 368 999
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>	<b>449 483 010</b>	<b>2 114 649</b>	<b>451 597 659</b>	<b>442 263 307</b>
Production stockée			-142 129	-120 432
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			67 078	46 515
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			6 400 277	6 298 558
Autres produits			437 668	385 252
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>458 360 553</b>	<b>448 873 200</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			4 826 123	9 781 508
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			22 152 402	27 712 957
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			-108 616	-189 504
Autres achats et charges externes			252 069 575	235 544 527
Impôts, taxes et versements assimilés			45 459 492	41 053 191
Salaires et traitements			67 570 341	67 058 261
Charges sociales			19 880 016	22 289 218
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
Sur immo. : dot. aux amort. (Dont amort. fonds. commercial)			18 296 123	19 159 462
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			35 876	86 440
Dotations aux provisions			5 150 406	8 900 917
Autres charges			4 711 095	4 726 495
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>440 042 833</b>	<b>436 123 473</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>18 317 721</b>	<b>12 749 727</b>
<b>OPERATIONS EN COMMUN</b>				
Bénéfice attribué ou perte transférée			65 239	63 286
Perte supportée ou bénéfice transféré				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
Produits financiers de participations			514 898	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			5 593 830	823 408
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>6 108 728</b>	<b>823 408</b>
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées			2 833 212	593 498
Différences négatives de change				360
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>CHARGES FINANCIERES</b>			<b>2 833 212</b>	<b>593 858</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>3 275 516</b>	<b>229 550</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>21 658 476</b>	<b>13 042 563</b>

Rubriques	31/12/2023	31/12/2022
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		528 703
Produits exceptionnels sur opérations en capital	2 678 012	20 042 129
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	861 516	306 952
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>3 539 528</b>	<b>20 877 784</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	332 304	215 471
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	2 014 040	16 260 813
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	1 422 978	477 812
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>3 769 322</b>	<b>16 954 097</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>-229 794</b>	<b>3 923 688</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	1 466 509	1 402 448
Impôts sur les bénéfices	5 007 827	3 874 953
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>468 074 048</b>	<b>470 637 678</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>453 119 703</b>	<b>458 948 828</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>14 954 346</b>	<b>11 688 850</b>

# Annexes

# Annexe Comptable

Avec le bilan et le compte de résultat, l'Annexe Comptable fait partie intégrante des comptes annuels.

## **PRINCIPES**

Les comptes de la société sont établis et présentés conformément au règlement ANC 2014-03 amendé par le règlement ANC 2016-07, et aux principes comptables généralement admis.

Les conventions comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, sous réserve des changements de méthodes mentionnés ci-dessous,
- Indépendance des exercices,

Et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

## **Changement de présentation**

Aucun changement de méthode n'est intervenu sur l'exercice.

## **MÉTHODES D'ÉVALUATION**

### ***Immobilisations Incorporelles***

Les dépenses ayant le caractère de frais d'établissement ainsi que les frais de recherche et de développement sont pris en charge à 100 % dans l'exercice.

Les logiciels dont la valeur d'achat est supérieure à 500 Euros sont comptabilisés en immobilisations incorporelles et amortis linéairement sur 3 ans prorata temporis.

Les éléments de fonds commercial sont évalués au coût d'acquisition ou à la valeur d'apport.

Une dépréciation est constatée lorsque leur valeur d'utilité est inférieure à leur coût d'acquisition ou d'apport.

La valeur d'utilité des fonds commerciaux est évaluée chaque année par un test de dépréciation suivant la valeur actualisée des flux nets de trésorerie attendus.

Les TUP réalisées jusqu'au 31 décembre 2021 ont donné lieu à des mali techniques; n'ayant pas pu être affectés à des éléments significatifs, ils ont été comptabilisés dans le poste autres immobilisations incorporelles, sous-comptes 208100 pour un total de 1 196 755 € au 1er janvier 2021, augmenté de 561.668€ en 2021 pour un solde de 1.758.423€ au 31 décembre 2021.

A la suite de la fusion simplifiée de Valorsys avec Coved intervenue en 2017, le mali de fusion résultant de l'annulation des titres détenus s'élevait à 3.6 M€. Il a été affecté dans son intégralité au "vide de fouille" du site exploité par Valorsys à la Valasse. Cet actif incorporel correspond au droit résiduel à enfouir, découlant de l'arrêté préfectoral reçu pour le site de la Valasse; l'actif ainsi reconnu est amorti sur la durée d'exploitation résiduelle du site, soit 25 ans, à compter du 01/01/2017 pour un montant amorti cumulé de 916 920 € en fin d'exercice.

### ***Immobilisations Corporelles***

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition hors taxes déductibles. Les frais accessoires (droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'acte) sont incorporés au coût d'acquisition. Les intérêts des emprunts spécifiques à la production des immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production des immobilisations.

### ***Amortissements***

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire, en fonction de la durée de vie prévue.

#### Durée de vie utilisée :

<i>Constructions</i>	<i>20 ans</i>
<i>Agencements</i>	<i>10 ans</i>
<i>Outillage d'exploitation</i>	<i>5 ans</i>
<i>Matériel de transport</i>	<i>7 ans</i>
<i>Véhicules spécialisés</i>	<i>7 ans</i>
<i>Micro-informatique</i>	<i>3 ans</i>
<i>Matériel de bureau</i>	<i>5 ans</i>
<i>Mobilier de bureau</i>	<i>10 ans</i>

### ***Immobilisations Financières***

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Depuis 2003, la société a pris l'option de verser sa contribution de la participation à l'effort construction en prêt au personnel sur 20 ans.

### ***Provisions***

Des provisions pour risques et charges sont constituées individuellement pour couvrir les obligations existantes à la date de clôture de l'exercice, susceptibles de générer une sortie de ressources probables et sans contrepartie pour la société.

Dans le cadre de la gestion déléguée de services publics, notre société a l'obligation de renouveler les installations techniques, matériels et outillages afin de les maintenir en l'état. Cette obligation conduit à prendre en charge, chaque année, les provisions nécessaires, en conformité avec les dispositions fiscales en vigueur.

Ces provisions prennent en compte l'estimation de la valeur de remplacement connue à la clôture de l'exercice et la durée de vie théorique de ces biens. Elles ne sont pratiquées que dans la mesure où la durée de vie probable des biens est inférieure à la durée du contrat. Elles sont calculées, pour chaque contrat, bien par bien.

#### *Provision pour reconstitution des sites des installations de stockage de déchets non dangereux :*

Conformément aux réglementations européennes (directive 1999/31 du 26 avril 1999 concernant la mise en décharge de déchets) et françaises (arrêté du 9 septembre 1997 et circulaire du Ministère de l'Environnement du 23 avril 1999) en vigueur, la société a obligation de réaménager les terrains après exploitation des Installations de Stockage de Déchets Non Dangereux (ISDND).

A ce titre, la société constitue, pour les installations de stockage qu'elle exploite et dont elle assume la responsabilité, des provisions pour reconstitution de site et des provisions pour post-exploitation après fermeture (suivi trentenaire) :

## Provision pour reconstitution de site :

Elles sont évaluées site par site, sur la base de la meilleure estimation de la dépense nécessaire à l'extinction de l'obligation actuelle à la date de clôture. Cette évaluation tient compte des spécificités des terrains, des modes d'exploitation et des prescriptions particulières mentionnées dans les autorisations préfectorales d'exploiter.

Les provisions sont constatées sur la durée d'exploitation de chaque site, en fonction du niveau d'avancement de l'enfouissement, étant entendu que le mode d'exploitation des sites exploités par le Groupe implique une dégradation progressive, et que, parallèlement, les travaux de remise en état sont réalisés au fur et à mesure de l'avancement des surfaces exploitées.

Provisions pour post-exploitation (suivi trentenaire) : sont évaluées site par site, selon les modes d'exploitation et les prescriptions des autorisations préfectorales d'exploiter, et estimées en coûts de revient.

Ces provisions à long terme sont constituées pendant la durée d'exploitation, au prorata des tonnes de déchets enfouis sur la durée autorisée pour chaque installation.

## ***Dépréciation des éléments d'actif***

Ces dépréciations traduisent la constatation, en fin d'exercice, d'une baisse de l'évaluation des éléments d'actif par rapport à la valeur nette comptable.

Leur estimation découle de la valeur d'inventaire déterminée en fonction d'éléments connus à la clôture de l'exercice.

## ***Évaluation des Stocks***

Les stocks de carburant, fournitures, outillages et autres consommables, sont valorisés selon la méthode FIFO (First in, First out).

Les stocks de matières premières et les marchandises sont valorisés à leur prix d'achat plus frais accessoires.

## ***Dettes et Créances en Monnaies Etrangères***

Les comptes ne détiennent aucune créance ni aucune dette en monnaie étrangère.

- Nomination de Mathieu Petit-Huguenin en qualité de nouveau Président (en remplacement de Sébastien Petit-Huguenin) et constatation de la démission de Stéphane Leterrier de ses fonctions de Directeur Général (non remplacé) par Décision Unique d'Associé du 27.03.2023
  
- En date du 26 juin 2023 : changement d'adresse du site COVED situé à ZA du Pays de Podensac 33720 ILLATS au 165 route des Entreprises 33720 ILLATS (suite à décision du 26 juin 2023 de la Mairie d'Illats)

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
<b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT</b>	97 168		
<b>AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	42 275 960		576 740
Terrains	76 960 151		1 039 032
<b>Dont composants</b>			
Constructions sur sol propre	12 285 100		38 669
Constructions sur sol d'autrui	3 336 965		53 184
Const. Install. générales, agenc., aménag.	19 795 482		681 063
Install. techniques, matériel et outillage ind.	85 486 093		4 621 451
Installations générales, agenc., aménag.	3 620 885		308 568
Matériel de transport	59 139 955		1 990 683
Matériel de bureau, informatique, mobilier	3 600 876		125 836
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	8 415 596		17 619 028
Avances et acomptes	11 149 735		449 266
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>283 790 837</b>		<b>26 926 781</b>
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	3 687 140		
Autres titres immobilisés	21 487		
Prêts et autres immobilisations financières	6 672 318		677 664
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>10 380 946</b>		<b>677 664</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>336 544 910</b>		<b>28 181 185</b>

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
<b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT</b>			97 168	
<b>AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES</b>	-14 500	14 500	42 852 700	
Terrains	-2 121 974		80 121 157	
Constructions sur sol propre			12 323 769	
Constructions sur sol d'autrui	-432 908	486 092	3 336 965	
Constructions, installations générales, agenc.	-463 785		20 940 331	
Installations techn., matériel et outillages ind.	-365 940	603 678	89 869 806	
Installations générales, agencements divers	-445 327		4 374 781	
Matériel de transport	-165 241	2 053 050	59 242 829	
Matériel de bureau, informatique, mobilier	-84 511	81 368	3 729 855	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	-6 814 854		32 849 477	
Avances et acomptes	10 909 041		689 960	
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>14 500</b>	<b>3 224 188</b>	<b>307 478 930</b>	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations		152	3 686 988	
Autres titres immobilisés		15 245	6 242	
Prêts et autres immobilisations financières		273 218	7 076 764	
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>		<b>288 616</b>	<b>10 769 994</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>3 527 304</b>	<b>361 198 792</b>	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Frais d'établissements et développement	97 168			97 168
Fonds commercial	1 143 368			1 143 368
Autres immobilisations incorporelles	15 605 925	1 270 551		16 876 476
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>16 846 461</b>	<b>1 270 551</b>		<b>18 117 012</b>
Terrains	56 717 785	6 091 410		62 809 195
Constructions sur sol propre	8 292 102	321 719		8 613 821
Constructions sur sol d'autrui	2 523 139	108 757		2 631 896
Constructions installations générales, agenc., aménag.	14 332 633	1 072 352		15 404 985
Installations techniques, matériel et outillage industriels	67 776 533	7 427 950	543 466	74 661 017
Installations générales, agenc. et aménag. divers	2 785 719	192 243		2 977 962
Matériel de transport	54 825 376	2 864 327	1 232 805	56 456 897
Matériel de bureau et informatique, mobilier	3 096 924	164 361	14 556	3 246 729
Emballages récupérables, divers				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>210 350 210</b>	<b>18 243 119</b>	<b>1 790 828</b>	<b>226 802 501</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>227 196 671</b>	<b>19 513 670</b>	<b>1 790 828</b>	<b>244 919 513</b>

## VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	
Frais établis. Fonds Cial Autres. INC.							
<b>INCORPOREL.</b>							
Terrains Construct. - sol propre - sol autrui - installations Install. Tech. Install. Gén. Mat. Transp. Mat bureau Embal récup.							
				10 801			-10 801
<b>CORPOREL.</b>				<b>10 801</b>			<b>-10 801</b>
<b>Acquis. titre</b>							
<b>TOTAL</b>				<b>10 801</b>			<b>-10 801</b>

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	10 801		10 801	
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
<b>PROVISIONS REGLEMENTEES</b>	<b>10 801</b>		<b>10 801</b>	
Provisions pour litiges	1 746 568	388 522	967 545	1 167 545
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités	610 541	155 431	465 541	300 431
Provisions pour pertes de change		218 000		218 000
Provisions pour pensions, obligations similaires	699 978	80 391		780 369
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.	162 914	103 033		265 947
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	60 141 782	4 410 460	3 291 037	61 261 206
<b>PROVISIONS RISQUES ET CHARGES</b>	<b>63 361 783</b>	<b>5 355 837</b>	<b>4 724 123</b>	<b>63 993 497</b>
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles	122 532			122 532
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation				
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients	189 647	35 876	124 488	101 035
Autres dépréciations				
<b>DEPRECIATIONS</b>	<b>312 179</b>	<b>35 876</b>	<b>124 488</b>	<b>223 567</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>63 684 763</b>	<b>5 391 713</b>	<b>4 859 412</b>	<b>64 217 064</b>
Dotations et reprises d'exploitation		5 186 282	3 997 896	
Dotations et reprises financières				
Dotations et reprises exceptionnelles		205 431	861 516	
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts	5 124 856		5 124 856
Autres immobilisations financières	1 951 908	1 951 908	
Clients douteux ou litigieux	122 509		122 509
Autres créances clients	62 936 418	62 936 418	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	62 378	62 378	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	448 869	448 869	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	86 179	86 179	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	11 926 334	11 926 334	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés	1 912 116	1 912 116	
Etat, autres collectivités : créances diverses	4 003 401	4 003 401	
Groupe et associés	138 094 428	261 456	137 832 973
Débiteurs divers	3 255 557	3 255 557	
Charges constatées d'avance	2 535 366	2 535 366	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>232 460 320</b>	<b>89 379 983</b>	<b>143 080 337</b>
Montant des prêts accordés en cours d'exercice	257 644		
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	7 278 971	7 278 971		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	412 609	412 609		
Fournisseurs et comptes rattachés	66 657 828	66 657 828		
Personnel et comptes rattachés	9 294 343	9 294 343		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	9 204 699	9 204 699		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	7 359 082	7 359 082		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	4 476 751	4 476 751		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	6 204 737	6 204 737		
Groupe et associés	601 887	601 887		
Autres dettes	16 696 518	16 696 518		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	2 920 493	2 920 493		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>131 107 916</b>	<b>131 107 916</b>		
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	23 646			
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

## Charges et produits constatés d'avance

	CHARGES	PRODUITS
Charges ou produits d'exploitation	2 535 366	2 920 493
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL	2 535 366	2 920 493

La société a mis en place un contrat d'affacturage confidentiel déconsolidant pluriannuel, dans lequel le risque de crédit, correspondant au risque de non recouvrement de la créance, est supporté par la société d'affacturage. La société n'étant plus exposée aux risques de recouvrement de la facture, la cession est réputée sans recours.

De ce fait, à la fin de l'année 2023, le risque principal, risque de défaillance ou d'insolvabilité du client, ayant été transféré, toutes les créances cédées par la société au factor ont été déconsolidées et font donc partie du poste « disponibilité » à l'actif du bilan. Au 31 décembre 2023, le montant des créances cédées avec transfert de risque de crédit s'élève à -19 063 919.10 €.

### Charges à payer et produits à recevoir

CHARGES A PAYER	TOTAL DE LA RUBRIQUE	DONT CHARGES A PAYER
DETTES FINANCIERES	7 691 579	464 717
DETTES D'EXPLOITATION		
Fournisseurs et comptes rattachés	66 657 828	48 946 569
Dettes fiscales et sociales	30 334 874	15 708 208
Autres dettes d'exploitation	16 696 518	16 475 671
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	6 204 737	1 216 462
Autres dettes hors exploitation	601 887	
Autres dettes diverses		
<b>TOTAL TTC</b>	<b>128 187 423</b>	<b>82 811 628</b>
<b>A déduire : TVA sur factures non parvenues et avoirs à établir</b>		11 126 775
<b>TOTAL HT</b>	<b>128 187 423</b>	<b>71 684 853</b>

PRODUITS A RECEVOIR	TOTAL DE LA RUBRIQUE	DONT PRODUITS A RECEVOIR
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	10 769 994	
CREANCES D'EXPLOITATION		
Clients et comptes rattachés	63 058 927	9 318 033
Autres créances d'exploitation	21 622 453	14 039 144
CREANCES DIVERSES	138 166 810	
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT		
DISPONIBILITES	5 815 773	
<b>TOTAL TTC</b>	<b>239 433 956</b>	<b>23 357 177</b>
<b>A déduire : TVA sur CA sur factures à établir et avoirs non parvenus</b>		1 640 241
<b>TOTAL HT</b>		<b>21 716 936</b>

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	100 000 000			1
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		139 614 165
Distributions sur résultats antérieurs		
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		139 614 165
Variations en cours d'exercice		
	En moins	En plus
Variations du capital		
Variations des primes liées au capital		
Variations des réserves		11 688 850
Variations des subventions d'investissement		1 453 071
Variations des provisions réglementées	10 801	
Autres variations	11 688 850	
Résultat de l'exercice		14 954 346
	<b>SOLDE</b>	<b>16 396 615</b>
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		156 010 781

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/12/2023	Total 31/12/2022	%
PROPRETE	5 758 390		5 758 390	5 709 717	0,85 %
COLLECTE	132 797 326		132 797 326	138 457 864	-4,09 %
DECHETTERIE	46 222 948		46 222 948	45 591 279	1,39 %
TRANSFERT	2 255 932		2 255 932	3 784 839	-40,40 %
CENTRE DE TRI	51 433 174		51 433 174	45 291 038	13,56 %
COMPOSTAGE	7 982 963		7 982 963	15 979 030	-50,04 %
CENTRE DE TRI DI	14 889 131		14 889 131	20 387 749	-26,97 %
GESTION DELEGUEE	4 725 117		4 725 117	4 134 568	14,28 %
DI	51 762 179		51 762 179	51 496 329	0,52 %
NEGOCE	8 665 215		8 665 215	16 812 088	-48,46 %
ISDND	87 656 099		87 656 099	82 365 529	6,42 %
VALORISATION ISDND	7 978 543		7 978 543	9 061 131	-11,95 %
TRAVAUX ET DIVERS	29 470 643		29 470 643	3 192 145	823,22 %
<b>TOTAL</b>	<b>451 597 659</b>		<b>451 597 659</b>	<b>442 263 308</b>	<b>2,11 %</b>

Nature des transferts	Montant	Imputation au compte
TRANSFERT DE CHARGES CONTRATS AIDES	65 981	79100000
TRANSFERT DE CHARGES PERSONNEL	113 078	79100002
REMBOURSEMENT TICPE	1 584 210	79100003
DEPENSES GER VIREES FONDS RENOUVELLEMENT	480 061	79100004
CA GER VIRE FONDS RENOUVELLEMENT	-354 243	79100005
REMBOURSEMENTS ASSURANCES	513 294	79100006
<b>TOTAL</b>	<b>2 402 381</b>	

Engagements donnés						
Catégories d'engagements	Total	Au profit de				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
<b>TOTAL</b>						
Engagements reçus						
Catégories d'engagements	Total	Accordés par				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
<b>TOTAL</b>						
Engagements réciproques						
Catégories d'engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Avals et cautions	41 350 679					41 350 679
<b>TOTAL</b>						
	41 350 679					41 350 679

### Charges & Produits exceptionnels

CHARGES EXCEPTIONNELLES	MONTANT
Amendes et pénalités	23 106
Dommages, intérêts et transactions	309 198
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	332 304
Immo Corporelles : VNC	1 463 258
Autres charges exceptionnelles	550 783
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	2 014 040
Dotations Amort Except Immo incorporelles	0
Dotations Amort Except Immo corporelles	1 217 547
Dotations Autres Charges exceptionnelles	205 431
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	1 422 978
<b>TOTAL</b>	<b>3 769 322</b>

PRODUITS EXCEPTIONNELLES	MONTANT
Dommages, intérêts et transactions	0
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	0
Immo Incorporelles ; Produits de cessions	3 049
Immo Corporelles : Produits de cessions	1 496 287
QP Subvention	585 011
Produits exceptionnels divers	593 664
Produits exceptionnels sur opérations en capital	2 678 012
Reprises Amortissements dérogatoires	10 801
Reprises Provisions sur Autres Charges exceptionnelles	850 715
Reprises sur provisions et transfert de charges	861 516
<b>TOTAL</b>	<b>3 539 528</b>

Rubriques	Terrains	Constructions	Matériel outillage	Autres immobilisations	Total
<b>VALEUR D'ORIGINE</b>			40 434 037	41 939 048	82 373 085
<b>AMORTISSEMENTS</b>					
Cumul exercices antérieurs			8 959 001	29 546 114	38 505 115
Exercice en cours			4 632 519	2 994 252	7 626 771
<b>TOTAL</b>			<b>13 591 520</b>	<b>32 540 366</b>	<b>46 131 886</b>
<b>VALEUR NETTE</b>			<b>26 842 517</b>	<b>9 398 682</b>	<b>36 241 199</b>
<b>REDEVANCES PAYEES</b>					
Cumul exercices antérieurs			12 937 371	32 309 119	45 246 490
Exercice en cours			6 308 302	4 285 121	10 593 423
<b>TOTAL</b>			<b>19 245 673</b>	<b>36 594 240</b>	<b>55 839 913</b>
<b>REDEVANCES A PAYER</b>					
A un an au plus			5 400 371	2 801 061	8 201 432
A plus d'un an et moins de 5 ans			14 736 301	2 312 870	17 049 171
A plus de cinq ans			1 051 693	230 878	1 282 571
<b>TOTAL</b>			<b>21 188 365</b>	<b>5 344 809</b>	<b>26 533 174</b>
<b>VALEUR RESIDUELLE</b>			<b>389 957</b>	<b>262 066</b>	<b>652 023</b>
Montant pris en charge ds exerc.			6 308 302	4 285 121	10 593 423

Rubriques	Montant hors bilan
<b>Autres engagements donnés</b>	<b>10 032 379</b>
Engagements indemnités départ retraite	10 032 379
<b>TOTAL</b>	<b>10 032 379</b>

## **Engagements de retraite**

Les engagements au titre des indemnités de départ à la retraite ne font pas l'objet de provision dans les comptes sociaux.

Hypothèses retenues qui ont servi au calcul de l'engagement de retraite au 31 décembre 2023 :

- Taux d'actualisation	3,45%
- Taux de rendement attendu des actifs	3,45%
- Table de mortalité	TGF - TGH 05
- Taux moyens d'augmentation des salaires par tranches d'âges)	entre 3,7% et 3,8% (taux dégressif)
- Taux de sortie	entre 2,9% et 5,0%
- Ages de départ en retraite croissantes par années de naissance et par CSP)	entre 60 et 66 ans (courbes)
- Charges sociales	entre 38% et 45%

Effectifs	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
CADRE	2	
EMPLOYE	109	
OUVRIER	1 760	
TAM	174	
<b>TOTAL</b>	<b>2 045</b>	

# Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société

Dénomination sociale - siège social	Forme	Montant capital	% détenu
Paprec Holding 7 rue Docteur Lancereaux PARIS 8ième	SA	555 529 444	100,00 %

## **Compte personnel de formation**

La formation professionnelle a évolué en profondeur par la mise en place d'un Compte Personnel de Formation (CPF) qui se substitue au Droit Individuel à la Formation (DIF).

Ce compte est désormais géré par la Caisse des Dépôts et Consignations, et non plus par l'Employeur.

Dénomination	N° de Siret	Capital	Quote part de capital détenu	Valeur brute des titres	avances et Cautions C/C	Chiffre d'affaires	Résultat 2023
<b>FILIALES Capital détenu</b>							
<b>(Plus de 50 %)</b>							
COVED MANAGEMENT	82869229300016	10 000	100,00%	10 000		4 700 117	19 427
SCI GILLETTE	37795364100034	15 245	99,90%	15 245		15 155	11 843
SCI LA HALLE	35024282200038	1 372	98,89%	1 372		58 957	51 261
SCI ABRAND	31768291200058	1 524	99,00%	65 320		3 583	2 966
SAS Trivalo 92	84472645500018	50 000	100,00%	50 000	0	9 251 463	2 833 083
EVOL'UTOM 36	81162641500012	10 000	100,00%	10 000	688 557	4 243 366	81 779
COVED WASTE AFRICA - CWA - <b>TOGO</b>	2016B943 LOME	152	100,00%	152	139 249	415 722	264 316
Coved WASTE BENIN - CWB		1 524	100,00%	1 524	-96 592	NA	38 357

<b>PARTICIPATIONS</b>							
<b>(10 à 50 %)</b>							
COMPOSTIERE DE L'AUBE	45103171000010	10 000	15,00%	1 500	15 500	NC	NC
Groupe 13	79471555700000	259 509	35,00%	90 828	0	1 910 020	530 671

### **Intégration fiscale**

La société COVED fait partie du groupe d'intégration fiscale constitué par la société mère PAPREC HOLDING et de ses filiales, à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2018.

La charge de l'impôt est la même que celle qui aurait été enregistrée si la société n'était pas intégrée.

Répartition	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	21 658 476	5 163 067	16 495 409
Résultat exceptionnel à court terme	-229 794	-171 701	-58 093
Résultat exceptionnel à long terme			
Participation des salariés	-1 466 509	16 461	-1 482 970
Créance d'impôt à raison des bénéfices fiscaux antérieurs			
<b>RESULTAT COMPTABLE</b>	<b>19 962 173</b>	<b>5 007 827</b>	<b>14 954 346</b>

Le poste impôt sur les bénéfices s'élevant à 5 007 827 € comprend un crédit d'impôt mécénat à hauteur de 17 100 € et un crédit d'impôt recherche pour 8 137 €.

Rubriques	Montant
<b>IMPOT DU SUR :</b>	
Provisions réglementaires :	
Provisions pour hausse de prix	
Provisions pour fluctuation des cours	
Provisions pour investissements	
Amortissements dérogatoires	
Subventions d'investissement	
<b>TOTAL ACCROISSEMENTS</b>	
<b>IMPOT PAYE D'AVANCE SUR :</b>	
Charges non déductibles temporairement (à déduire l'année suivante) :	
Congés payés	
Participation des salariés	1 466 509
Autres	690 101
A déduire ultérieurement :	
Provisions pour propre assureur	
Autres	650 035
<b>TOTAL ALLEGEMENTS</b>	
<b>2 806 645</b>	
<b>SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE</b>	
<b>-2 806 645</b>	

**IMPOT DU SUR :**

Plus-values différées

**CREDIT A IMPUTER SUR :**

Déficits reportables

Moins-values à long terme

**SITUATION FISCALE LATENTE NETTE**

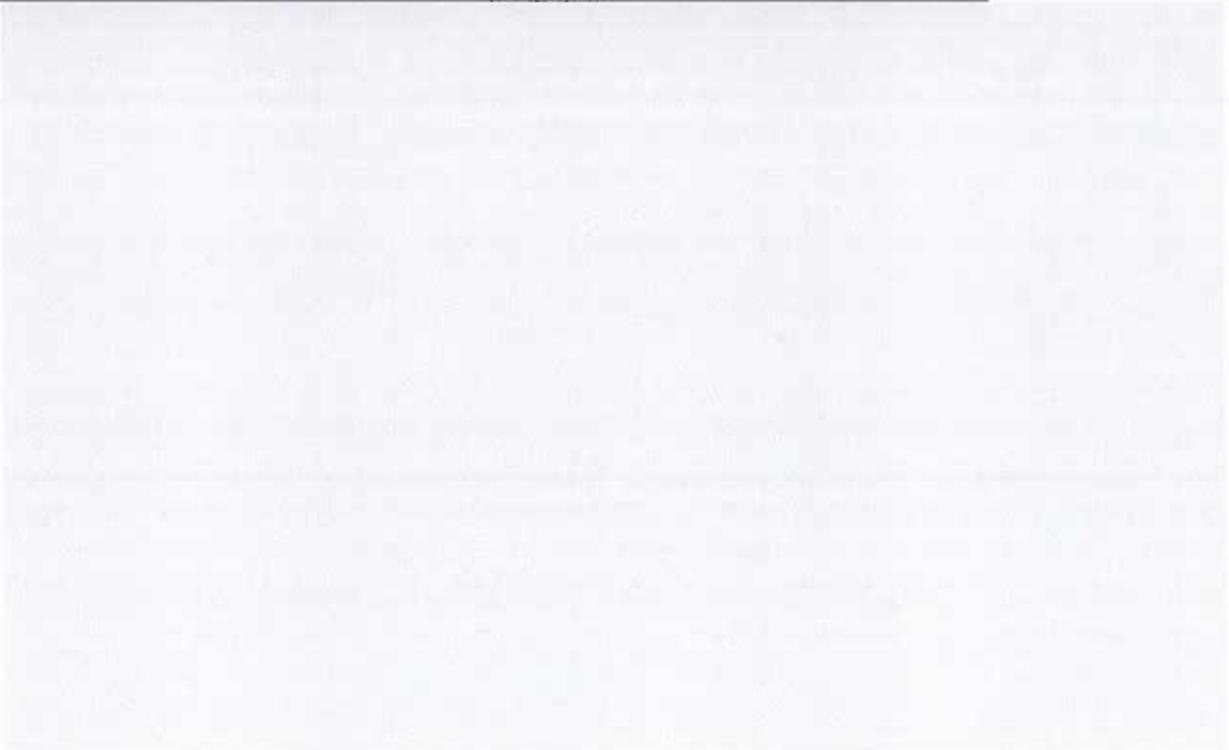


**COVED SAS**

**7 Rue du Docteur Lancereaux**

**75008 PARIS 8E**

*Comptes au 31/12/2023*



# Annexes

# Annexe Comptable

Avec le bilan et le compte de résultat, l'Annexe Comptable fait partie intégrante des comptes annuels.

## **PRINCIPES**

Les comptes de la société sont établis et présentés conformément au règlement ANC 2014-03 amendé par le règlement ANC 2016-07, et aux principes comptables généralement admis.

Les conventions comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, sous réserve des changements de méthodes mentionnés ci-dessous,
- Indépendance des exercices,

Et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

## **Changement de présentation**

Aucun changement de méthode n'est intervenu sur l'exercice.

## **MÉTHODES D'ÉVALUATION**

### ***Immobilisations Incorporelles***

Les dépenses ayant le caractère de frais d'établissement ainsi que les frais de recherche et de développement sont pris en charge à 100 % dans l'exercice.

Les logiciels dont la valeur d'achat est supérieure à 500 Euros sont comptabilisés en immobilisations incorporelles et amortis linéairement sur 3 ans prorata temporis.

Les éléments de fonds commercial sont évalués au coût d'acquisition ou à la valeur d'apport.

Une dépréciation est constatée lorsque leur valeur d'utilité est inférieure à leur coût d'acquisition ou d'apport.

La valeur d'utilité des fonds commerciaux est évaluée chaque année par un test de dépréciation suivant la valeur actualisée des flux nets de trésorerie attendus.

Les TUP réalisées jusqu'au 31 décembre 2021 ont donné lieu à des mali techniques; n'ayant pas pu être affectés à des éléments significatifs, ils ont été comptabilisés dans le poste autres immobilisations incorporelles, sous-comptes 208100 pour un total de 1 196 755 € au 1er janvier 2021, augmenté de 561.668€ en 2021 pour un solde de 1.758.423€ au 31 décembre 2021.

A la suite de la fusion simplifiée de Valorsys avec Coved intervenue en 2017, le mali de fusion résultant de l'annulation des titres détenus s'élevait à 3.6 M€. Il a été affecté dans son intégralité au "vide de fouille" du site exploité par Valorsys à la Valasse. Cet actif incorporel correspond au droit résiduel à enfouir, découlant de l'arrêté préfectoral reçu pour le site de la Valasse; l'actif ainsi reconnu est amorti sur la durée d'exploitation résiduelle du site, soit 25 ans, à compter du 01/01/2017 pour un montant amorti cumulé de 916 920 € en fin d'exercice.

### ***Immobilisations Corporelles***

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition hors taxes déductibles. Les frais accessoires (droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'acte) sont incorporés au coût d'acquisition. Les intérêts des emprunts spécifiques à la production des immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production des immobilisations.

### ***Amortissements***

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire, en fonction de la durée de vie prévue.

#### Durée de vie utilisée :

<i>Constructions</i>	<i>20 ans</i>
<i>Agencements</i>	<i>10 ans</i>
<i>Outillage d'exploitation</i>	<i>5 ans</i>
<i>Matériel de transport</i>	<i>7 ans</i>
<i>Véhicules spécialisés</i>	<i>7 ans</i>
<i>Micro-informatique</i>	<i>3 ans</i>
<i>Matériel de bureau</i>	<i>5 ans</i>
<i>Mobilier de bureau</i>	<i>10 ans</i>

### ***Immobilisations Financières***

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Depuis 2003, la société a pris l'option de verser sa contribution de la participation à l'effort construction en prêt au personnel sur 20 ans.

### ***Provisions***

Des provisions pour risques et charges sont constituées individuellement pour couvrir les obligations existantes à la date de clôture de l'exercice, susceptibles de générer une sortie de ressources probables et sans contrepartie pour la société.

Dans le cadre de la gestion déléguée de services publics, notre société a l'obligation de renouveler les installations techniques, matériels et outillages afin de les maintenir en l'état. Cette obligation conduit à prendre en charge, chaque année, les provisions nécessaires, en conformité avec les dispositions fiscales en vigueur.

Ces provisions prennent en compte l'estimation de la valeur de remplacement connue à la clôture de l'exercice et la durée de vie théorique de ces biens. Elles ne sont pratiquées que dans la mesure où la durée de vie probable des biens est inférieure à la durée du contrat. Elles sont calculées, pour chaque contrat, bien par bien.

#### *Provision pour reconstitution des sites des installations de stockage de déchets non dangereux :*

Conformément aux réglementations européennes (directive 1999/31 du 26 avril 1999 concernant la mise en décharge de déchets) et françaises (arrêté du 9 septembre 1997 et circulaire du Ministère de l'Environnement du 23 avril 1999) en vigueur, la société a obligation de réaménager les terrains après exploitation des Installations de Stockage de Déchets Non Dangereux (ISDND).

A ce titre, la société constitue, pour les installations de stockage qu'elle exploite et dont elle assume la responsabilité, des provisions pour reconstitution de site et des provisions pour post-exploitation après fermeture (suivi trentenaire) :

**Provision pour reconstitution de site :**

Elles sont évaluées site par site, sur la base de la meilleure estimation de la dépense nécessaire à l'extinction de l'obligation actuelle à la date de clôture. Cette évaluation tient compte des spécificités des terrains, des modes d'exploitation et des prescriptions particulières mentionnées dans les autorisations préfectorales d'exploiter.

Les provisions sont constatées sur la durée d'exploitation de chaque site, en fonction du niveau d'avancement de l'enfouissement, étant entendu que le mode d'exploitation des sites exploités par le Groupe implique une dégradation progressive, et que, parallèlement, les travaux de remise en état sont réalisés au fur et à mesure de l'avancement des surfaces exploitées.

**Provisions pour post-exploitation (suivi trentenaire) :** sont évaluées site par site, selon les modes d'exploitation et les prescriptions des autorisations préfectorales d'exploiter, et estimées en coûts de revient.

Ces provisions à long terme sont constituées pendant la durée d'exploitation, au prorata des tonnes de déchets enfouis sur la durée autorisée pour chaque installation.

**Dépréciation des éléments d'actif**

Ces dépréciations traduisent la constatation, en fin d'exercice, d'une baisse de l'évaluation des éléments d'actif par rapport à la valeur nette comptable.

Leur estimation découle de la valeur d'inventaire déterminée en fonction d'éléments connus à la clôture de l'exercice.

**Évaluation des Stocks**

Les stocks de carburant, fournitures, outillages et autres consommables, sont valorisés selon la méthode FIFO (First in, First out).

Les stocks de matières premières et les marchandises sont valorisés à leur prix d'achat plus frais accessoires.

**Dettes et Créances en Monnaies Etrangères**

Les comptes ne détiennent aucune créance ni aucune dette en monnaie étrangère.

- Nomination de Mathieu Petit-Huguenin en qualité de nouveau Président (en remplacement de Sébastien Petit-Huguenin) et constatation de la démission de Stéphane Leterrier de ses fonctions de Directeur Général (non remplacé) par Décision Unique d'Associé du 27.03.2023
  
- En date du 26 juin 2023 : changement d'adresse du site COVED situé à ZA du Pays de Podensac 33720 ILLATS au 165 route des Entreprises 33720 ILLATS (suite à décision du 26 juin 2023 de la Mairie d'Illats)