

RCS : PONTOISE Code greffe : 7802

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

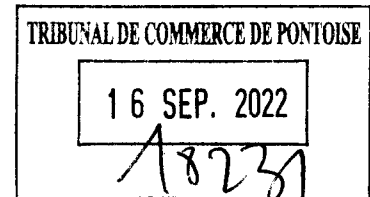
**Le greffier du tribunal de commerce de PONTOISE atteste l'exactitude des informations
transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 1993 B 01193 Numéro SIREN : 391 661 295 Nom ou dénomination : SA FRANCIS FAYOLLE
--

Ce dépôt a été enregistré le 16/09/2022 sous le numéro de dépôt 18231

Etats financiers consolidés
Groupe FAYOLLE
Exercice clos le 31 12 2021



SA FRANCIS FAYOLLE
30 rue de l'Egalité
95 230 Soisy Sous Montmorency

Grant Thornton
SAS d'Expertise Comptable et
de Commissariat aux Comptes
au capital de 2 297 184 €
inscrite au tableau de l'Ordre de la région
Paris Ile de France et membre de la Compagnie
régionale de Versailles
RCS Nanterre B 632 013 843
29 rue du Pont
92200 Neuilly sur Seine

Exercice clos le 31 12 2021

SOMMAIRE

1	BILAN CONSOLIDE	4
2	COMPTE DE RESULTAT	5
3	TABLEAU DE FINANCEMENT PAR L'ANALYSE DES FLUX DE TRESORERIE	6
4	PRESENTATION DU GROUPE ET FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE ..	7
4.1	Présentation du groupe	7
4.2	Faits marquants de l'exercice	7
5	REFERENTIEL COMPTABLE, MODALITES DE CONSOLIDATION, METHODES ET REGLES D'EVALUATION	8
5.1	Référentiel comptable	8
5.2	Modalités de consolidation	8
5.2.1	Méthodes de consolidation	8
5.2.2	Méthode de conversion	9
5.2.3	Ecarts d'acquisition	9
5.2.4	Dates de clôture	10
5.3	Méthodes et règles d'évaluation	10
5.3.1	Immobilisations incorporelles et corporelles	10
5.3.2	Frais de recherche et développement	10
5.3.3	Créances	10
5.3.4	Créances et dettes en monnaies étrangères	11
5.3.5	Crédit-bail – contrat location financement	11
5.3.6	Stocks	11
5.3.7	Trésorerie	11
5.3.8	Provisions	11
5.3.9	Retraite et engagements assimilés	11
5.3.10	Impôt sur les bénéfices	12
5.3.11	Résultat courant – résultat exceptionnel	12
5.3.12	Charges et produits exceptionnels	12
5.3.13	Résultat par action	12
5.4	Méthodes préférentielles	12

5.4.1	Engagements de retraite	12
5.4.2	Enregistrement des produits à l'avancement.....	13

6 INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION..... 13

6.1	Liste des sociétés consolidées	13
6.2	Evolution du périmètre de consolidation.....	14
6.3	Comparabilité des comptes.....	14

7 EXPLICATIONS DES POSTES DU BILAN ET DU COMPTE DE RESULTAT ET DE LEURS VARIATIONS (EN MILLIERS D'EUROS) 14

7.1	Postes du bilan	14
7.1.1	Actif immobilisé	14
7.1.2	Actif circulant	19
7.1.3	Capitaux propres	20
7.1.4	Provisions.....	20
7.1.5	Emprunts et dettes financières	22
7.1.6	Dettes	23
7.1.7	Impôts sur les résultats.....	23
7.2	Postes du compte de résultat.....	24
7.2.1	Ventilation du chiffre d'affaires par zone géographique.....	24
7.2.2	Résultat d'exploitation	25
7.2.3	Charges et produits financiers.....	26
7.2.4	Charges et produits exceptionnels.....	26
7.2.5	Impôt sur les bénéfices.....	27

8 AUTRES INFORMATIONS 28

8.1	Evénements postérieurs à la clôture	28
8.2	Rémunérations allouées aux dirigeants	28
8.3	Engagements donnés et reçus	28
8.4	Effectifs.....	29
8.5	Honoraires commissaires aux comptes.....	29

1 Bilan consolidé

(en milliers d'euros)	31/12/2021			31/12/2020
	Valeurs brutes	Amort. Prov.	Valeurs nettes	Valeurs nettes
Immobilisations incorporelles	1 603	(1 487)	117	89
Ecart d'acquisition	35 797	(29 187)	6 611	5 910
Immobilisations corporelles	110 832	(73 501)	37 331	36 730
Immobilisations financières	2 246	-	2 246	2 369
Titres mis en équivalence	295	-	295	268
Total Actif Immobilisé	150 773	(104 174)	46 599	45 367
Stocks et en-cours	43 412	(118)	43 294	25 349
Clients et comptes rattachés	210 112	(358)	209 754	206 567
Impôts différés - actif	10 050	-	10 050	7 869
Autres créances et comptes de régularisation	12 764	(6)	12 758	10 725
Valeurs mobilières de placement	2 843	(155)	2 687	2 516
Disponibilités	48 413	-	48 413	47 593
Total Actif	478 367	(104 811)	373 556	345 985

(en milliers d'euros)	31/12/2021	31/12/2020
	Valeurs nettes	Valeurs nettes
Capital	1 740	1 740
Réserves	82 027	72 523
Réserves de conversion groupe	(4 292)	(5 089)
Résultat de l'exercice	5 490	9 655
Total Capitaux Propres	84 964	78 828
Intérêts hors groupe	199	(1)
Provisions pour risques et charges	7 634	8 343
Emprunts et dettes financières	27 289	50 306
Impôts différés - passif	7 378	5 750
Fournisseurs et comptes rattachés	181 889	165 998
Autres dettes et comptes de régularisation	64 203	36 761
Total Passif	373 556	345 985

2 Compte de résultat

(en milliers d'euros)

	31/12/2021	31/12/2020
Chiffre d'affaires	608 535	493 965
Autres produits d'exploitation	23 026	20 632
Achats consommés	(492 688)	(384 618)
Charges de personnel	(114 690)	(105 831)
Autres charges d'exploitation	(4 328)	(3 941)
Impôts et taxes	(4 280)	(4 041)
Variations nettes des amortissements et des provisions	(6 803)	(7 716)
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	8 773	8 450
Dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	(23)	(2 640)
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	8 750	5 810
Charges et produits financiers	(906)	(209)
Résultat courant des sociétés intégrées	7 844	5 600
Charges et produits exceptionnels	(272)	6 035
Impôt sur les bénéfices	(1 612)	(1 136)
Résultat net des entreprises intégrées	5 960	10 499
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	117	114
Résultat net de l'ensemble consolidé	6 077	10 613
Intérêts minoritaires	(588)	(958)
Résultat net (part du groupe)	5 490	9 655
Résultat par action (€)	4,99	8,77

3 Tableau de financement par l'analyse des flux de trésorerie

(en milliers d'euros)

	31/12/2021	31/12/2020	Variation
Résultat net total des sociétés consolidées	6 077	10 613	(4 536)
Elimination des amortissements et provisions	5 910	10 420	(4 510)
Elimination de la variation des impôts différés	(1 131)	530	(1 661)
Elimination des plus ou moins values de cession	(205)	(5 873)	5 668
Elimination de la quote-part de résultat des mises en équivalence	(16)	(99)	82
Total marge brute d'autofinancement	10 635	15 592	(4 956)
Dividendes reçus des mises en équivalence	12	182	(170)
Variation du BFR lié à l'activité	22 849	(19 291)	42 139
Flux net généré par (affecté à) l'activité	33 496	(3 517)	37 013
Acquisition d'immobilisations	(6 639)	(8 752)	2 113
Cession d'immobilisations	1 200	728	471
Incidence des variations de périmètre	(1 330)	4 841	(6 171)
Variation nette des placements court terme	94	(92)	186
Flux net provenant des (affecté aux) investissements	(6 675)	(3 274)	(3 401)
Dividendes versés aux minoritaires	(538)	(858)	321
Augmentations (réductions) de capital	-	(16 650)	16 650
Emissions d'emprunts	6 112	38 489	(32 377)
Remboursements d'emprunts	(38 666)	(2 442)	(36 224)
Flux net provenant du (affecté au) financement	(33 091)	18 539	(51 630)
Incidence de la variation des taux de change	(1 703)	(40)	(1 663)
Variation de trésorerie	(7 973)	11 708	(19 681)
Trésorerie d'ouverture	44 073	32 365	11 708
Trésorerie de clôture	36 100	44 073	(7 973)

4 Présentation du groupe et faits marquants de l'exercice

4.1 Présentation du groupe

La société SA FRANCIS FAYOLLE est une société anonyme de droit français qui est domiciliée, au 30 rue de l'Egalité à Soisy Sous Montmorency.

Pour la clôture au 31 décembre 2021, les comptes consolidés du Groupe FAYOLLE comprennent la société mère et ses filiales (l'ensemble désigné comme « le Groupe »).

Le groupe FAYOLLE est une entreprise générale de Bâtiment et Travaux Publics intervenant en France et au Canada dans les services d'activités suivants : BTP, génie civil, assainissement et industries.

4.2 Faits marquants de l'exercice

Au cours de l'exercice 2021, les faits marquants ont été les suivants :

- L'acquisition de l'entreprise Verte Entreprise
- La création de l'entreprise Nerev Services
- La création de deux nouvelles SEP (SOGÉ TPU SIAAP COLOMBES ET SOGEA COLLECTEUR V HUGO PANTIN S004)

5 Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation

5.1 Référentiel comptable

A compter de l'exercice clos le 31 décembre 2021, la société applique de manière obligatoire le règlement ANC n°2020-01 du 9 octobre 2020 qui abroge le règlement n°99-02 du Comité de la réglementation comptable du 29 avril 1999 relatif aux comptes consolidés des sociétés commerciales et entreprises publiques, et ses règlements modificatifs.

Les principales modifications qui résultent de la mise en œuvre de ce règlement pour les comptes consolidés du groupe FAYOLLE au 31 décembre 2021 se limitent aux changements ci-après :

- Création de deux résultats d'exploitation, l'un avant les amortissements et les dépréciations des écarts d'acquisition et, l'autre après ces charges.
- Suppression de l'option d'enregistrement immédiat en résultat des écarts de conversion au cours de clôture des créances et dettes en devises.

5.2 Modalités de consolidation

5.2.1 Méthodes de consolidation

Les filiales contrôlées directement ou indirectement par le groupe FAYOLLE sont consolidées selon la méthode dite de l'intégration globale. Cette méthode consiste à inclure dans les comptes du Groupe les éléments du bilan et du compte de résultat de chacune des sociétés concernées, après élimination des opérations et des résultats internes, en distinguant la part du Groupe de celle des intérêts minoritaires.

Les sociétés contrôlées conjointement sont consolidées selon la méthode de l'intégration proportionnelle. Cette méthode consiste à intégrer dans les comptes du Groupe la fraction représentative de ses intérêts dans les comptes de l'entreprise consolidée, aucun intérêt minoritaire n'est constaté.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce une influence notable sont mises en équivalence. Cette méthode consiste à substituer à la valeur comptable des titres possédés le montant de la part qu'ils représentent dans les capitaux propres de la société, incluant le résultat de l'exercice.

5.2.2 Méthode de conversion

Les sociétés détenues n'ayant pas comme monnaie de référence l'euro sont consolidées selon la méthode du cours de clôture pour le bilan et selon le cours moyen pour le compte de résultat.

5.2.3 Ecart d'acquisition

La différence entre le coût d'acquisition des titres et l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition des titres constitue l'écart d'acquisition. Les frais d'acquisition de titres sont incorporés nets d'impôt au coût d'acquisition des titres. L'écart d'acquisition positif est inscrit à l'actif immobilisé.

Le groupe a adopté le règlement ANC n°2015-07 du 23 novembre 2015. A la date de première application de ce nouveau règlement (le 1^{er} janvier 2016) le Groupe a choisi de conserver les durées d'amortissement antérieurement déterminées pour tous les écarts d'acquisition inscrits au bilan consolidé au 31 décembre 2015.

Ces écarts d'acquisition sont amortis d'après le business plan, sur des périodes déterminées, au cas par cas et la durée d'amortissement n'excède pas 20 ans. Les écarts d'acquisition négatifs sont reportés au résultat sur une durée de 15 ans maximum.

Si des changements significatifs défavorables interviennent dans les éléments qui ont servi à déterminer le plan d'amortissement, ils conduisent à un amortissement exceptionnel ou à la modification du plan d'amortissement. Si des changements significatifs favorables interviennent, ceux-ci conduisent à une modification du plan d'amortissement futur à l'exclusion de toute reprise d'amortissement.

Pour les acquisitions à compter du 1^{er} janvier 2016, lorsqu'il n'y a pas de limite prévisible à la durée pendant laquelle l'écart d'acquisition procurera des avantages économiques au groupe, ce dernier n'est pas amorti. Pour cette raison, le Groupe n'amortit pas les nouveaux écarts d'acquisition.

Lorsque la durée d'utilisation de l'écart d'acquisition est non limitée : la valeur nette comptable de l'actif immobilisé est comparée à sa valeur actuelle. Si la valeur actuelle devient inférieure à sa valeur nette comptable, cette dernière, est ramenée à la valeur actuelle par le biais d'une dépréciation qui est irréversible. La valeur actuelle est la valeur la plus élevée entre la valeur vénale et la valeur d'usage.

La valeur vénale repose sur les informations disponibles jugées les plus fiables, telles un prix de cession figurant dans un accord de vente, un prix de marché de l'actif ou encore des transactions comparables récentes ; celle-ci est nette des frais de cession.

La valeur d'usage est la valeur actualisée des avantages économiques futurs attendus de son utilisation. Elle est déterminée à partir des flux de trésorerie estimés sur la base des plans ou

budgets établis sur 5 ans maximum, les flux étant au-delà extrapolés par application d'un taux de croissance constant ou décroissant, en fonction des perspectives économiques. Le taux d'actualisation est un taux reflétant la valeur temps de l'argent et les risques spécifiques à l'actif dans la perspective d'utilisation de l'actif par l'entité.

5.2.4 Dates de clôture

Toutes les sociétés clôturent leur exercice au 31 décembre 2021.

5.3 Méthodes et règles d'évaluation

5.3.1 Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) ou à leur coût de production. Les intérêts des emprunts spécifiques à la production des immobilisations sont exclus du coût de revient des immobilisations.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les durées réelles d'utilisation en application des règlements CNC 2002-10 et 2004-06. Le différentiel entre les durées d'usage et les durées réelles est traité en amortissements dérogatoires dans les comptes sociaux.

Les méthodes comptables retenues ont été les suivantes :

	Durée	Méthode
Logiciel	1 an	L
Construction	10 à 40 ans	L
Intallation technique, mat. outillage	3 à 8 ans	L
Installations générales	8 à 10 ans	L
Matériel de transport	4 à 7 ans	L
Matériel de bureau et informatique	3 à 5 ans	L
Mobilier	5 à 10 ans	L

5.3.2 Frais de recherche et développement

Non applicable dans le groupe.

5.3.3 Créances

Les créances sont évaluées pour leur valeur nominale. Elles ont, le cas échéant, été dépréciées pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Non applicable dans le groupe.

5.3.4 Créances et dettes en monnaies étrangères

Les créances et dettes en monnaies étrangères existant à la clôture de l'exercice sont converties au cours en vigueur à cette date. Les différences de conversion en résultant sont inscrites au bilan en « écart de conversion actif » lorsqu'il s'agit d'une perte latente et en « écart de conversion passif » lorsqu'il s'agit d'un gain latent.

5.3.5 Crédit-bail – contrat location financement

Les biens acquis en crédit-bail par les sociétés consolidées par intégration globale sont enregistrés en immobilisations et amortis. Leur financement est recalculé sur la durée des contrats. Conformément à l'ANC 2020-01, les opérations significatives réalisées au moyen d'un contrat de location-financement sont retraitées selon des modalités identiques à une acquisition à crédit pour leur valeur d'origine au contrat. Les amortissements sont conformes aux méthodes et taux précités pour les immobilisations acquises, et l'incidence fiscale de ce retraitement est prise en compte.

5.3.6 Stocks

Les stocks de matières premières ont été évalués au prix d'achat. Les travaux en cours sont valorisés suivant les situations de travaux établies par l'entreprise.

5.3.7 Trésorerie

Dans le tableau des flux de trésorerie consolidé, la trésorerie est définie comme l'ensemble des liquidités du groupe en comptes courants bancaires, caisses, valeurs mobilières de placement et de dépôts à terme, sous déduction des concours bancaires à court terme.

5.3.8 Provisions

Une provision est constituée lorsque le groupe a une obligation à l'égard d'un tiers et qu'il est probable, ou certain, que cette obligation provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci.

Les provisions sont estimées en prenant en considération les hypothèses les plus probables à la date d'arrêté des comptes.

5.3.9 Retraite et engagements assimilés

Les obligations des sociétés françaises liées aux indemnités légales ou conventionnelles de départ à la retraite ont été évaluées à la date du 31 décembre 2021.

Ces indemnités font l'objet d'une comptabilisation en provisions.

5.3.10 Impôt sur les bénéfices

Les impôts différés, déterminés selon la méthode du report variable résultent des différences dans le temps entre les charges et produits retenus pour l'établissement des comptes consolidés et ceux retenus pour le calcul de l'impôt sur les bénéfices des sociétés. Le taux d'impôt utilisé est le taux d'impôt applicable lors du reversement des différences temporaires, tel qu'il résulte des lois et règlements en vigueur à la date de clôture de l'exercice. Les impôts différés en France sont calculés au taux de :

- 25% pour les engagements de retraite et pour l'activation des déficits reportables sur la base d'un tax planning
- 25% pour les autres décalages temporaires à court terme

En application du règlement ANC 2020-01, l'ensemble des actifs et passifs d'impôt est comptabilisé sous réserve des tests annuels de dépréciation par rapport aux résultats futurs espérés qui peuvent conduire soit à suspendre une comptabilisation annuelle, soit à effectuer une provision complémentaire.

5.3.11 Résultat courant – résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel reprend les événements ou opérations clairement distincts des activités ordinaires et qui ne sont pas, en conséquence, supposés se reproduire de manière fréquente ou régulière.

5.3.12 Charges et produits exceptionnels

Les charges et produits exceptionnels sont ceux dont la réalisation n'est pas liée à l'exploitation normale de l'entreprise.

5.3.13 Résultat par action

Le résultat par action correspond au résultat net consolidé – part du groupe – se rapportant au nombre moyen pondéré d'actions de la société mère, en circulation au cours de l'exercice (à l'exception des actions propres).

5.4 Méthodes préférentielles

5.4.1 Engagements de retraite

Conformément à l'ANC 2020-01, les obligations liées aux indemnités légales ou conventionnelles de départ à la retraite ont été évaluées à la clôture et font l'objet d'une comptabilisation en provision.

5.4.2 Enregistrement des produits à l'avancement

Conformément à l'ANC 2020-01, les opérations partiellement achevées à la clôture de l'exercice sont comptabilisées suivant la méthode de l'avancement.

6 Informations relatives au périmètre de consolidation

Les méthodes de consolidation sont détaillées en § 5.2.1.

6.1 Liste des sociétés consolidées

Unités	Taux d'intérêt 2021	Taux de contrôle 2021	Méthode de conso.	Taux d'intérêt 2020	Taux de contrôle 2020	Méthode de conso.
AB PARCS	100,00 %	100,00 %	IG	100,00 %	100,00 %	IG
ALLIANCE ENTREPRISE	100,00 %	100,00 %	IG	100,00 %	100,00 %	IG
APPLIC SOL	99,83 %	99,83 %	IG	99,83 %	99,83 %	IG
AUBUSSON BRICOLAGE	100,00 %	100,00 %	IG	97,03 %	100,00 %	IG
DESPIERRE	100,00 %	100,00 %	IG	100,00 %	100,00 %	IG
ENTREPRISE DE TRAVAUX FAYOLLE ET FILS	100,00 %	100,00 %	IG	100,00 %	100,00 %	IG
FAYOLLE CANADA INC	99,99 %	99,99 %	IG	99,99 %	99,99 %	IG
FAYOLLE DESAMANTAGE	100,00 %	100,00 %	IG	100,00 %	100,00 %	IG
FAYOLLE ET FILS	100,00 %	100,00 %	IG	100,00 %	100,00 %	IG
FAYOLLE INTERNATIONAL	100,00 %	100,00 %	IG	100,00 %	100,00 %	IG
FAYOLLE MARINE	100,00 %	100,00 %	IG	100,00 %	100,00 %	IG
FAYOLLE PLAISANCE	100,00 %	100,00 %	IG	100,00 %	100,00 %	IG
FILLOUX	100,00 %	100,00 %	IG	100,00 %	100,00 %	IG
LIBAG	100,00 %	100,00 %	IG	30,00 %	30,00 %	MEE
NEREV	100,00 %	100,00 %	IG	20,00 %	20,00 %	MEE
NEREV 2	100,00 %	100,00 %	IG			
PHILIPPON	100,00 %	100,00 %	IG	100,00 %	100,00 %	IG
SA F. FAYOLLE (MERE)	100,00 %	100,00 %	IG	100,00 %	100,00 %	IG
SCI LES LANDES DE BOISSY	100,00 %	100,00 %	IG	100,00 %	100,00 %	IG
SFE	100,00 %	100,00 %	IG	47,50 %	47,50 %	IP
SNT	100,00 %	100,00 %	IG	100,00 %	100,00 %	IG
SORBA	100,00 %	100,00 %	IG	100,00 %	100,00 %	IG
SOTRAMAT	100,00 %	100,00 %	IG	50,00 %	50,00 %	IG
VERTE ENTREPRISE	100,00 %	100,00 %	IG	-	-	NI
SEP A15 ETFF SOLETANCHE NGE SOGEA FREYSSINET	20,00 %	20,00 %	MEE	20,00 %	20,00 %	MEE
SEP EIFFAGE FAYOLLE	45,00 %	45,00 %	IP	45,00 %	45,00 %	IP
SEP FAYOLLE EMISSAIRE GENERAL NORD	60,00 %	60,00 %	IP	60,00 %	60,00 %	IP
SEP FEF SAT REHA COLLECT RUE LENINE IVRY	50,00 %	50,00 %	IP	50,00 %	50,00 %	IP
SEP FTP	40,00 %	40,00 %	IP	40,00 %	40,00 %	IP
SEP LIMEIL BREVANNES	50,00 %	50,00 %	IP	50,00 %	50,00 %	IP
SEP SEGEX REFECTION PALAIS BOURBON - ASSEMBLEE GENERALE	50,00 %	50,00 %	IP	50,00 %	50,00 %	IP
SEP SOGE TPU SIAAP COLOMBES	40,00 %	40,00 %	IP	-	-	NI
SEP SOGEA ANTENNE DU BOURGET	40,00 %	40,00 %	IP	40,00 %	40,00 %	IP
SEP SOGEA COLLECTEUR V HUGO PANTIN S004	50,00 %	50,00 %	IP	-	-	NI
SEP SOGEA ISSY LES MLX	40,00 %	40,00 %	IP	40,00 %	40,00 %	IP
SEP SOGEA LA TORCHE	40,00 %	40,00 %	IP	40,00 %	40,00 %	IP
SEP UFD	50,00 %	50,00 %	IP	50,00 %	50,00 %	IP
SEP VALPARISIS	50,00 %	50,00 %	IP	50,00 %	50,00 %	IP

IG : Intégration Globale

IP : Intégration proportionnelle

MEE : Mise en équivalence

NI : Non intégré (en cas de fusion ou de liquidation)

6.2 Evolution du périmètre de consolidation

Entrées de périmètre

Les sociétés suivantes sont entrées dans le périmètre sur l'exercice :

- VERTE ENTREPRISE
- NEREV SERVICES
- SEP SOGE TPU SIAAP COLOMBES
- SEP SOGEA COLLECTEUR V HUGO PANTIN S004

6.3 Comparabilité des comptes

Le groupe Fayolle présente des états comparatifs au 31 décembre 2020.

7 Explications des postes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations (en milliers d'euros)

7.1 Postes du bilan

7.1.1 Actif immobilisé

7.1.1.1 Ecarts d'acquisition

(en milliers d'euros)	Ouverture	Entrées de périmètre	Dotations de l'exercice	Variations des cours de change	Clôture
Ecarts d'acquisition	33 475	685	-	1 637	35 797
Amt/dép. écarts d'acquisition	(27 565)	-	(23)	(1 600)	(29 187)
Total Valeur Nette	5 910	685	(23)	38	6 611

La valeur en entrée de périmètre concerne l'acquisition de Verte Entreprise. Les variations des cours de change concernent le sous-palier FCI (Canada).

Les -23k de dotations de l'exercice concerne l'amortissement de l'écart d'acquisition de FCI.

Les écarts d'acquisition du groupe sont ventilés comme suit :

(en milliers d'euros)	31/12/2021			31/12/2020		
	Valeur Brute	Amort	Valeur Nette	Valeur Brute	Amort	Valeur Nette
Fayolle Canada Inc	20 642	(20 180)	462	19 005	(18 558)	447
Sotramat	3 559		3 559	3 559		3 559
Aubusson Bricolage	2 336	(2 062)	274	2 336	(2 062)	274
Entreprise Travaux Fayolle	778	-	778	778	-	778
Libag	748		748	748		748
Verte Entreprise	685		685			
Autres	7 049	(6 945)	104	7 049	(6 945)	104
Total	35 797	(29 187)	6 611	33 475	(27 565)	5 910

7.1.1.2 Immobilisations incorporelles

(en milliers d'euros)	Ouverture	Acquisitions	Dotations de l'exercice	Variations des cours de change	Variations de Périmètre	Clôture
Frais de recherche & développement	(0)	33		-	-	33
Concessions, brevets & droits similaires	533	-		-	1	534
Logiciels	116	-		-	-	116
Autres immobilisations incorporelles	825	24		72	-	921
Immobilisations incorporelles	1 474	57		72	1	1 603
Amt/Dép. conc, brevets & dts similaires	(507)		(3)	-	(1)	(511)
Amt/Dép. logiciels	(96)		(10)	-	-	(106)
Amt/Dép. autres immos incorp.	(782)		(20)	(68)	-	(870)
Amt/dép. immobilisations incorporelles	(1 385)		(33)	(68)	(1)	(1 487)
Total valeur nette	89	57	(33)	4	-	117

7.1.1.3 Immobilisations corporelles

(en milliers d'euros)	Ouverture	Acquisitions	Cessions	Dotations de l'exercice	Variations des cours de change	Variations de Périmètre	Reclassements et mises au rebut	Clôture
Terrains	8 911	-	(68)		128	-	-	8 971
Agencements sur terrains	199	-	-		-	-	-	199
Constructions	23 941	592	(332)		417	80	53	24 752
Installations tech. matériel & outillage	38 612	1 489	(462)		1 455	307	(151)	41 250
Matériel de bureau	184	11	-		-	-	14	209
Matériel de transport	19 435	2 133	(396)		-	-	(7)	21 165
Matériel informatique	748	15	(1)		-	-	(14)	749
Immobilisations corporelles en cours	58	19	-		-	-	(58)	19
Avances et acomptes immo. corp.	254	127	(581)		-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	12 477	2 090	(237)		588	304	(1 792)	13 519
Immobilisations corporelles	104 819	6 476	(1 878)	-	2 588	691	(1 865)	110 832
Amt Dep. constructions	(16 590)		288	(692)	(129)	(80)	5	(17 189)
Amt Dep. matériel de bureau	(158)		-	(1)	-	-	(20)	(178)
Amt Dep. matériel informatique	(630)		1	(67)	-	-	20	(677)
Amt Dep. matériel transport	(13 557)		308	(1 649)	-	-	7	(14 891)
Amt Dep. install. tech. matériel & outill.	(26 945)		458	(1 369)	(865)	(228)	(12)	(28 961)
Depreciations des terrains	(1 779)		-	(332)	-	-	-	(2 111)
Amt Dep. autres immobilisations corp.	(8 430)		109	(2 429)	(421)	(278)	1 865	(9 493)
Amt/dép. immobilisations corporelles	(68 089)	-	1 255	(6 539)	(1 405)	(586)	1 865	(73 501)
Total valeur nette	36 730	6 476	(623)	(6 539)	1 183	105	-	37 331

Les valeurs en colonne « Variations de périmètre » sont relatives à l'acquisition de Verte Entreprise.

7.1.1.4 Immobilisations financières

(en milliers d'euros)	Ouverture	Clôture
Titres de participation	684	632
Créances rattachées à des part. - part < 1 an	20	18
Prêts, cautionnements et autres créances	50	53
Prêts, cautionn. & aut. créances - courants	1 623	1 543
Immobilisations financières	2 377	2 246
Dép. prêts, cautionnements et autres créances	(7)	-
Dép. immobilisations financières	(7)	-
Total valeur nette	2 369	2 246

Les principaux titres non consolidés sont les suivants :

Sociétés	31/12/2021		31/12/2020	
	% de détention	Valeur des titres	% de détention	Valeur des titres
FMLV (Société en commandite)	27%	5	27%	46
Dura Senior Living Real Estate Investment Fund	3%	195	3%	206
Carthera	5%	419	5%	419
Château du Loir	10%	13	10%	13
Autres	NS	-	NS	-
Total		632		684

7.1.1.5 Titres mis en équivalence

(en milliers d'euros)	Ouverture	Résultat	Distribution	Variations des cours de change	Clôture
Titres mis en équivalence	268	16	(12)	22	295

Les titres mis en équivalence se ventilent ainsi :

(en milliers d'euros)	Ouverture	Résultat	Distribution	Variations des cours de change	Clôture
Filiales sous-palier Fayolle Canada Inc.	256	12	-	22	290
SEPA15 SOLET ANCHE SOGEA FREYSSINET	12	5	(12)	-	5
Actif	268	16	(12)	22	295

7.1.2 Actif circulant

7.1.2.1 Créances

Ventilation des créances par échéance (valeurs brutes) :

(en milliers d'euros)	31/12/2021	Moins de 1 an	Plus de 1 an
Créances rattachées à des part. - part < 1 an	18		-
Prêts, cautionn. & aut. créances - courants	1 543	1 543	-
Total Immobilisations financières	1 614	1 561	-
Clients et comptes rattachés	210 091	210 091	-
Factures à établir	21	21	
Total Clients et comptes rattachés	210 112	210 112	-
Fournisseurs - Avances et acomptes versés	1 959	1 959	-
Fournisseurs débiteurs (rrr et autres avoirs)	0	0	
Créances sur personnel & org. sociaux	107	107	-
Créances fiscales - hors IS	5 157	5 157	-
Créances fiscales hors IS - part à plus d'un an	154	154	-
Etat, Impôt sur les bénéfices	201	201	-
Comptes courants - actif	1 649	1 649	-
Autres créances	2 231	2 231	-
Charges constatées d'avance	1 307	1 307	
Total Autres créances	12 764	12 764	
Total Créances	234 533	228 810	-

7.1.3 Capitaux propres

Au 31 décembre 2021, le capital social de 1 739 622 € se compose de 1 100 572 actions.

Tableau de variation des capitaux propres :

(en milliers d'euros)	Capital	Réserves	Résultat de l'exercice	Réserves de conversion groupe	Capitaux propres part du groupe	Intérêts minoritaires	Ensemble consolidé
Situation à l'ouverture de l'exercice 2020.12	2 400	80 797	7 715	(3 446)	87 465	4 496	91 961
Affectation résultat N-1	-	7 715	(7 715)	-	-	-	-
Dividendes versés	-	-	-	-	-	(858)	(858)
Reduction de capital	(660)	(15 990)	-	-	(16 650)	-	(16 650)
Variation des taux de change	-	-	-	(1 642)	(1 642)	0	(1 642)
Part du groupe dans le résultat	-	-	9 655	-	9 655	958	10 613
Autres mouvements	-	-	0	-	-	(4 597)	(4 597)
Situation à l'ouverture de l'exercice 2021.12	1 740	72 523	9 655	(5 089)	78 828	(0)	78 828
Affectation résultat N-1	-	9 655	(9 655)	-	-	-	-
Dividendes versés	-	(150)	-	-	(150)	(388)	(538)
Variation des taux de change	-	-	-	796	796	(1)	795
Part du groupe dans le résultat	-	-	5 490	-	5 490	588	6 077
Situation à la clôture de l'exercice 2021.12	1 740	82 027	5 490	(4 292)	84 964	199	85 163

7.1.4 Provisions

Les provisions pour risques et charges s'analysent de la façon suivante :

(en milliers d'euros)	Ouverture	Dotations de l'exercice	Reprise	Clôture
Provisions pour risques	6 265	822	(1 730)	5 357
Provisions pour charges	2 078	374	(174)	2 277
Total Provisions	8 343	1 196	(1 904)	7 634

Le poste des provisions pour charges inclut principalement les engagements de retraite.

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé d'accord particulier. Les engagements correspondants font l'objet d'une mention intégrale dans la présente annexe. L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Les hypothèses actuarielles sur 2021 sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : selon la courbe de taux ci-dessous

Maturité	Taux 2021	Taux 2020
1	-0.39%	-0.39%
2	-0.17%	-0.28%
3	-0.01%	-0.22%
4	0.14%	-0.18%
5	0.26%	-0.13%
6	0.33%	-0.08%
7	0.37%	-0.02%
8	0.41%	0.02%
9	0.48%	0.06%
10	0.58%	0.10%
12	0.80%	0.17%
15	1.02%	0.32%
20	1.03%	0.58%

- Taux de croissance des salaires : 2,9 % pour les cadres, 2,5% pour les ETAM et 1,9% pour les ouvriers
- Age de départ à la retraite : 65 à 67 ans (selon année de naissance)
- Table de taux de mortalité : table INSEE 2017-2019
- Taux de turn over moyen : 3.37% décroissant selon l'âge (contre 3.74% en 2020)

L'écart actuariel constaté par l'évolution des hypothèses actuarielles, a été étalé sur 10 ans, le montant des engagements comptabilisé au 31 décembre 2021 dans les comptes consolidés (hors sociétés mises en équivalence) s'élève à 1 841 K€.

7.1.5 Emprunts et dettes financières

Les dettes financières se ventilent ainsi :

(en milliers d'euros)

	Ouverture	Augmentation	Remb.	Variations des cours de change	Clôture
Emprunts auprès établis. de crédit	44 176	6 111	(38 662)	529	12 154
Autres emprunts et dettes assimilées	21	1	(4)	-	18
Intérêts courus sur emprunts - non courant	86	0	(85)	-	1
Intérêts courus sur emprunts - courant	1	0	(0)	-	1
Total Dettes financières MLT	44 284	6 112	(38 751)	529	12 174
Concours bancaires (dettes)	6 014	8 801	-	264	15 079
Intérêts courus non échus - Trésorerie passive	8	28	-	-	36
Total Dettes financières CT	6 022	8 829	-	264	15 115
Total Emprunts et dettes financières	50 306	14 941	(38 751)	792	27 289

Le groupe avait bénéficié d'un PGE pour un montant de 30 M€ en 2020, celui-ci a été remboursé durant l'exercice.

Les échéances des emprunts et dettes financières sont les suivantes :

(en millier d'euros)	Clôture	< 1 an	1 à 5 ans	> 5 ans
Emprunts auprès établis. de crédit	12 154	6 694	5 460	-
Autres emprunts et dettes assimilées	18	18	-	-
Intérêts courus sur emprunts - courant	1	1	-	-
Intérêts courus sur emprunts - non courant	1	1	-	-
Total Dettes financières MLT	12 174	6 714	5 460	-
Concours bancaires (trésorerie passive)	15 079	15 079	-	-
Intérêts courus non échus - Trésorerie passive	36	36	-	-
Total Dettes financières CT	15 115	15 115	-	-
Total Emprunts et dettes financières	27 289	21 829	5 460	-

7.1.6 Dettes

Les dettes comprennent :

(en milliers d'euros)	31/12/2021	Moins de 1 an	Plus d'1 an
Factures non parvenues	8	8	-
Dettes fournisseurs	181 881	181 881	-
Total fournisseurs et comptes rattachés	181 889	181 889	-
Clients - Avances et acomptes reçus	24 260	24 260	-
Dettes sociales	7 363	7 363	-
Dettes fiscales	14 066	14 066	-
Dettes liées à l'intégration fiscale	44	44	-
Etat - impôts sur les bénéfices	2 005	2 005	-
Comptes courants - passif	2 725	2 725	-
Autres dettes	3 131	3 131	-
Produit Constaté d'avance	9 947	9 947	-
Ecart de conversion sur dettes et créances commerciales	657	657	-
Autres non significatifs	6	6	-
Total Autres dettes	64 203	64 203	-

7.1.7 Impôts sur les résultats

Ventilation des impôts différés au bilan :

La variation des impôts différés nets (passif-actif) se présente comme suit :

(en milliers d'euros)	31/12/2020	Incidence résultat	Variations des cours de change	Reclassement	31/12/2021
Impôts différés - actif	7 869	2 245	329	(394)	10 050
Impôts différés - passif	5 750	1 127	502	-	7 378
Solde net d'impôt différé	2 119	1 119	(172)	(394)	2 672

Les 394k€ correspond à un reclassement sur FCI à l'ouverture entre créances d'impôt courant et impôt différé actif.

La ventilation des impôts différés par nature se présente comme suit :

(en milliers d'euros)	31/12/2020	Impact résultat	Effets de change	31/12/2021
Amortissement dérogatoires et autres provisions	(68)	2	-	(66)
Provision sur engagements de retraite	380	82	-	463
Provisions non déductibles et autres réintégrations	119	19	-	138
Reports déficitaires	4 041	23	-	4 063
ID sur le Groupe Fayolle CANADA	(2 352)	612	(184)	(1 925)
Impôts différés actifs (bruts) et passifs	2 119	737	(184)	2 672

Les impôts différés actifs s'élèvent à 10 M€ dont 4 M€ relatifs aux déficits reportables activés.

Le stock de déficits reportables non activés s'élève à 8,5 M€, soit un impôt différé non activé de 2,1 M€ (valorisé au taux de 25%).

7.2 Postes du compte de résultat

7.2.1 Ventilation du chiffre d'affaires par zone géographique

(en milliers d'euros)	31/12/2021	31/12/2020	Dont en 2021		Dont en 2020	
			France	Canada	France	Canada
Chiffre d'affaires	608 535	493 965	167 991	440 544	152 788	341 177

Le chiffre d'affaires consolidé du groupe Fayolle s'élève à 609 M€ au titre de l'exercice 2021, soit une hausse de 115 M€ par rapport à 2020 s'analysant de la façon suivante :

- une hausse de 15 M€ en France
- une augmentation de 99 M€ au Canada (hors impact de change 13,7 M€)

7.2.2 Résultat d'exploitation

Le résultat d'exploitation s'analyse comme suit :

(en milliers d'euros)	31/12/2021	31/12/2020
Chiffre d'affaires	608 535	493 965
Autres produits d'exploitation	23 026	20 632
Achats consommés	(492 688)	(384 618)
Charges de personnel	(114 690)	(105 831)
Autres charges d'exploitation	(4 328)	(3 941)
Résultat d'exploitation (avant impôts et taxes, amor. et déps)	19 855	20 207
Impôts et taxes	(4 280)	(4 041)
Variations nettes des amortissements et des provisions	(6 803)	(7 716)
Résultat d'exploitation	8 773	8 450

Le résultat d'exploitation est un produit de 8,8 M€ contre un produit de 8,5 M€ en 2020. Retraité des impôts et taxes et des variations nettes des amortissements, il s'établit à un produit de 19,9 M€ contre un produit de 20,2 M€ en 2020.

7.2.3 Charges et produits financiers

Le résultat financier s'analyse comme suit :

(en milliers d'euros)	31/12/2021	31/12/2020
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	215	151
Charges financières sur emprunts et découverts bancaires	(782)	(327)
Coût de l'endettement financier	(567)	(176)
Revenus sur immobilisations financières	5	4
Provisions nets sur immobilisations financières	(31)	(40)
Opérations sur immobilisations financières	(26)	(35)
Gains de change	-	2
Pertes de change	(313)	0
Résultats de change	(313)	2
Total résultat financier	(906)	(209)

7.2.4 Charges et produits exceptionnels

Le résultat exceptionnel s'analyse de la manière suivante :

(en milliers d'euros)	31/12/2021	31/12/2020
Produits de cession d'immobilisations incorporelles et corporel	899	603
Produits de cession d'immobilisations financière	-	16 606
Autres produits exceptionnels	275	808
Opérations de gestion et autres provisions	961	55
Subv. invest. virées au résult. de l'ex.	7	6
Total Produits exceptionnels	2 141	18 079
Cession d'immobilisations incorporelles et corporelles	(242)	(562)
Cessions d'immobilisations financières	(71)	(10 748)
Autres charges exceptionnelles	(2 028)	(616)
Opérations de gestion et autres provisions	(72)	(117)
Total Charges exceptionnelles	(2 413)	(12 044)
Résultat exceptionnel avant impôt	(272)	6 035

7.2.5 Impôt sur les bénéfices

Ventilation de la charge d'impôts au compte de résultat :

(en milliers d'euros)	Exercice N	Exercice N-1
Impôt différé	1 119	- 530
Impôt exigible	- 1 999	- 13
Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale	- 732	- 593
Impôt sur les bénéfices	- 1 612	- 1 136

Preuve d'impôts :

Le taux effectif d'impôt qui ressort au compte de résultat consolidé diffère du taux normal d'impôt en vigueur en France. L'analyse des origines de cet écart est présentée ci-dessous :

<i>en milliers d'euros</i>	31/12/2021
Résultat avant impôt	7 689
Taux d'imposition normal applicable en France (%)	26,50%
(Charge) produit d'impôt théorique	(2 038)
Incidences des :	
Impact de l'amortissement/dépréciation des GW et reprise des goodwill	(6)
Autres différences permanentes	(842)
Effet des changements de taux d'impôt	(17)
Reconnaissance des déficits fiscaux reportables et des autres différences temporaires déductibles ou utilisation de déficits fiscaux et différences temporelles antérieurement non activées	1 284
Retenues à la source	(7)
Autres	(15)
(Charge) produit d'impôt effectivement constaté	(1 612)
Taux d'impôt effectif (%)	20,97%

8 Autres informations

8.1 Evénements postérieurs à la clôture

Néant.

8.2 Rémunérations allouées aux dirigeants

La rémunération des organes de direction n'est pas renseignée car sa communication conduirait indirectement à indiquer une rémunération individuelle.

8.3 Engagements donnés et reçus

(en milliers d'euros)	31/12/2019	31/12/2020
Engagements donnés		
Effets escomptés non échus	-	-
Avals et cautions	232 679	205 820
Autres		
Engagements reçus		
Effets escomptés non échus	-	-
Avals et cautions	971	1 232
Autres	-	-

Dont cautions de marché émises au 31/12/2021 au Canada : 189 102 K€.

8.4 Effectifs

L'effectif moyen du groupe est d'environ 1 788 salariés au 31 décembre 2021 (dont 810 salariés au Canada).

8.5 Honoraires commissaires aux comptes

Les honoraires des commissaires aux comptes pour la validation des comptes 2021 s'élèvent à 189 710 € HT.



SOCIETE FRANCIS FAYOLLE

**S.A. au capital de 1 739 622 €
30 rue de l'égalité,
95230 SOISY SOUS MONTMORENCY**

**RAPPORT DES COMMISSAIRES
AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES**

Exercice clos le 31/12/2021

Christian DA CONCEICAO FERREIRA
28, rue de Metz
77400 LAGNY SUR MARNE
Commissaire aux comptes
Membre de la Cie Régionale de PARIS

Edouard MICHEL HELENNÉ
50, avenue Louis Luc
94600 CHOISY LE ROI
Commissaire aux comptes
Membre de la Cie Régionale de PARIS

SOCIETE FRANCIS FAYOLLE

**S.A. au capital de 1 739 622 €
30 rue de l'égalité,
95230 SOISY SOUS MONTMORENCY**

A l'Assemblée Générale,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société FRANCIS FAYOLLE relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le Directoire le 31 mars 2022 sur la base des éléments disponibles à cette date.

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

1. 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 des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

2. 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 1er janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de Covid-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes consolidés de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état

d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

La note de l'annexe sur les règles et méthodes comptables expose les principes retenus pour la présentation des comptes. Dans le cadre de notre appréciation de ces règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables visées ci-dessus et des informations fournies dans l'annexe et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

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.

1. Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels

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 Directoire et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

2. Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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 consolidés 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 consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, 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 consolidés ont été arrêtés par le directoire.

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

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés 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. 823-10-1 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 consolidés 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 consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

A Lagny sur Marne, le 8 juin 2022

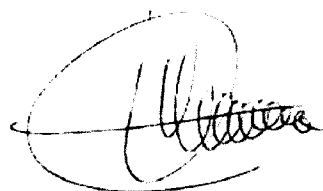
A Choisy le Roi le 8 juin 2022

Christian DA CONCEICAO FERREIRA
Commissaire aux comptes



DA CONCEICAO FERREIRA Christian
Commissaire aux Comptes
28 rue de Metz
77400 LAGNY SUR MARNE
Siret 540 069 689 00045
FR 37 540 069 689 APE 6920Z

Jean Michel HELENNE
Commissaire aux comptes



1 Bilan consolidé

(en milliers d'euros)	31/12/2021			31/12/2020
	Valeurs brutes	Amort. Prov.	Valeurs nettes	Valeurs nettes
Immobilisations incorporelles	1 603	(1 487)	117	89
Ecart d'acquisition	35 797	(29 187)	6 611	5 910
Immobilisations corporelles	110 832	(73 501)	37 331	36 730
Immobilisations financières	2 246	-	2 246	2 369
Titres mis en équivalence	295	-	295	268
Total Actif Immobilisé	150 773	(104 174)	46 599	45 367
Stocks et en-cours	43 412	(118)	43 294	25 349
Clients et comptes rattachés	210 112	(358)	209 754	206 567
Impôts différés - actif	10 050	-	10 050	7 869
Autres créances et comptes de régularisation	12 764	(6)	12 758	10 725
Valeurs mobilières de placement	2 843	(155)	2 687	2 516
Disponibilités	48 413	-	48 413	47 593
Total Actif	478 367	(104 811)	373 556	345 985

(en milliers d'euros)	31/12/2021	31/12/2020
	Valeurs nettes	Valeurs nettes
Capital	1 740	1 740
Réserves	82 027	72 523
Réserves de conversion groupe	(4 292)	(5 089)
Résultat de l'exercice	5 490	9 655
Total Capitaux Propres	84 964	78 828
Intérêts hors groupe	199	(1)
Provisions pour risques et charges	7 634	8 343
Emprunts et dettes financières	27 289	50 306
Impôts différés - passif	7 378	5 750
Fournisseurs et comptes rattachés	181 889	165 998
Autres dettes et comptes de régularisation	64 203	36 761
Total Passif	373 556	345 985

2 Compte de résultat

(en milliers d'euros)	31/12/2021	31/12/2020
Chiffre d'affaires	608 535	493 965
Autres produits d'exploitation	23 026	20 632
Achats consommés	(492 688)	(384 618)
Charges de personnel	(114 690)	(105 831)
Autres charges d'exploitation	(4 328)	(3 941)
Impôts et taxes	(4 280)	(4 041)
Variations nettes des amortissements et des provisions	(6 803)	(7 716)
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	8 773	8 450
Dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	(23)	(2 640)
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	8 750	5 810
Charges et produits financiers	(906)	(209)
Résultat courant des sociétés intégrées	7 844	5 600
Charges et produits exceptionnels	(272)	6 035
Impôt sur les bénéfices	(1 612)	(1 136)
Résultat net des entreprises intégrées	5 960	10 499
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	117	114
Résultat net de l'ensemble consolidé	6 077	10 613
Intérêts minoritaires	(588)	(958)
Résultat net (part du groupe)	5 490	9 655
Résultat par action (€)	4,99	8,77

3 Tableau de financement par l'analyse des flux de trésorerie

(en milliers d'euros)	31/12/2021	31/12/2020	Variation
Résultat net total des sociétés consolidées	6 077	10 613	(4 536)
Elimination des amortissements et provisions	5 910	10 420	(4 510)
Elimination de la variation des impôts différés	(1 131)	530	(1 661)
Elimination des plus ou moins values de cession	(205)	(5 873)	5 668
Elimination de la quote-part de résultat des mises en équivalence	(16)	(99)	82
Total marge brute d'auto-financement	10 635	15 592	(4 956)
Dividendes reçus des mises en équivalence	12	182	(170)
Variation du BFR lié à l'activité	22 849	(19 291)	42 139
Flux net généré par (affecté à) l'activité	33 496	(3 517)	37 013
Acquisition d'immobilisations	(6 639)	(8 752)	2 113
Cession d'immobilisations	1 200	728	471
Incidence des variations de périmètre	(1 330)	4 841	(6 171)
Variation nette des placements court terme	94	(92)	186
Flux net provenant des (affecté aux) investissements	(6 675)	(3 274)	(3 401)
Dividendes versés aux minoritaires	(538)	(858)	321
Augmentations (réductions) de capital	-	(16 650)	16 650
Emissions d'emprunts	6 112	38 489	(32 377)
Remboursements d'emprunts	(38 666)	(2 442)	(36 224)
Flux net provenant du (affecté au) financement	(33 091)	18 539	(51 630)
Incidence de la variation des taux de change	(1 703)	(40)	(1 663)
Variation de trésorerie	(7 973)	11 708	(19 681)
Trésorerie d'ouverture	44 073	32 365	11 708
Trésorerie de clôture	36 100	44 073	(7 973)

SA FRANCIS FAYOLLE
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
au capital de 1 739 622 Euros
Siège social : 30 rue de l'Egalité - 95230 SOISY S/MONTMORENCY
391 661 295 RCS PONTOISE

PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE

L'an deux mille vingt deux et le 23 juin à 15 heures les actionnaires de la Société FRANCIS FAYOLLE se sont réunis en assemblée générale au siège social sur convocation faite par le Directoire.

Il a été établi une feuille de présence qui a été émargée par chaque membre de l'assemblée en entrant en séance à laquelle sont annexés les pouvoirs des actionnaires représentés et les formulaires de vote par correspondance.

M. HELENNE et M FERREIRA, Commissaires aux comptes régulièrement convoqués, sont également présents.

M. Francis FAYOLLE préside la séance en sa qualité de Président du Directoire.

M. C. CHAILLIE, actionnaire, présent et acceptant, représentant tant par lui-même que comme mandataire le plus grand nombre de voix, est appelé comme scrutateur.

M. Bruno FAYOLLE est désigné comme secrétaire.

La feuille de présence, certifiée sincère et véritable par les membres du bureau, permet de constater que les actionnaires présents, représentés ou ayant voté par correspondance possèdent le nombre d'actions requis pour la tenue de l'assemblée tant sous sa forme ordinaire.

En conséquence, l'assemblée générale, régulièrement constituée, peut valablement délibérer.

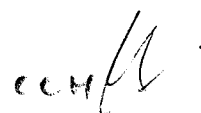
Le Président dépose sur le bureau et met à la disposition des actionnaires :

- Feuille de présence à l'assemblée ;
- Pouvoirs des actionnaires représentés par des mandataires ;
- Formulaires de vote par correspondance ;
- Copies des lettres de convocation adressées aux actionnaires ;
- Rapport de gestion du Directoire
- Rapport du Conseil de Surveillance
- Comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021
- Rapports du Commissaire aux comptes ;
- Texte des projets de résolutions proposées par le Directoire à l'assemblée.

Puis le Président déclare que tous les documents et renseignements prévus par la loi et les règlements, devant être communiqués aux actionnaires, ont été tenus à leur disposition, au siège social, à compter de la convocation de l'assemblée et que la Société a fait droit, dans les conditions légales, aux demandes de communication dont elle a été saisie.

Le Président rappelle ensuite que l'assemblée est appelée à statuer sur l'ordre du jour suivant :

- Rapport de gestion du Directoire ;
- Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021
- Rapport spécial du Commissaire aux Comptes sur les conventions visées à l'article L 225-38 et suivants du Code de commerce ; approbation de ces conventions ;
- Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021 et des comptes consolidés;
- Quitus aux Directoire et Conseil de Surveillance
- Affectation du résultat ;

 BF 

- Fixation du montant des jetons de présence
- Renouvellement des mandats des membres du Conseil de Surveillance
- Renouvellement des mandats des Commissaires aux Comptes titulaires et suppléant, nomination d'un nouveau Commissaire aux Comptes suppléant.

Le Président donne lecture du rapport du Directoire, du Conseil de Surveillance et des rapports des Commissaires aux comptes.

Puis, le Président ouvre la discussion.

Un débat s'instaure entre les actionnaires.

Personne ne demandant plus la parole, le Président met successivement aux voix les résolutions suivantes :

Première Résolution

L'Assemblée générale, après avoir entendu la lecture des rapports de gestion du Directoire, du rapport du Conseil de Surveillance et du rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels, approuve les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021 tels qu'ils ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

En conséquence, elle donne aux membres du Directoire et du Conseil de Surveillance quitus entier et sans réserve de l'exécution de leur mandat pour ledit exercice.

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code général des impôts, l'Assemblée prend acte que les comptes de l'exercice écoulé prennent en charge une somme de 21 017 € au titre des charge non déductible visés par l'article 39-4 du CGI.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

Deuxième Résolution

L'Assemblée générale décide d'affecter le résultat positif de l'exercice s'élevant à 1 990 576 € au compte « autres réserves » qui sera porté en conséquence à 97 803 892 €

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, l'Assemblée générale prend acte que les sommes distribuées à titre de dividendes, pour les trois exercices précédents, ont été les suivantes :

EXERCICE	DIVIDENDE PAR ACTION EN EUROS	Dividende éligible à la réfaction de 40 %
2018	0	
2019	0	0
2020	0	0

Troisième résolution

L'assemblée générale, après avoir entendu la lecture des rapports du Directoire, du Conseil de Surveillance et des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés, approuve ces comptes consolidés au 31 décembre 2021 ainsi que les opérations transmises dans ces comptes ou résumées dans le rapport sur la gestion du groupe inclus dans le rapport de gestion.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.





Quatrième résolution

L'Assemblée générale, après avoir entendu la lecture du rapport spécial des Commissaires aux Comptes, sur les conventions relevant de l'article L.225-38 et suivants du code de commerce, approuve les conclusions dudit rapport et les conventions qui y sont mentionnées.

Cette résolution, soumise à un droit de vote auquel les actionnaires intéressés, n'ont pas participé, est adoptée à l'unanimité.

Cinquième Résolution

L'assemblée Générale décide de fixer le montant des jetons de présence relatifs aux membres du Conseil de Surveillance à la somme de 35 000 €

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

Sixième Résolution

L'Assemblée Générale constatant l'arrivée du terme des mandats des Commissaires aux Comptes titulaires et Suppléants, décide de renouveler ces mandats pour une nouvelle durée de 6 ans prenant fin avec l'Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2027, à savoir :

Mr Jean Michel HELENNE co-commissaire aux comptes titulaire

Mr Christian DA CONCEICAO FERREIRA co-commissaire aux comptes titulaire

Mr Thierry TURCAN co-commissaire aux comptes suppléant

Décide de nommer Monsieur Vincent Corrège en tant que co-commissaire aux comptes suppléant en lieu et place de monsieur Eric Lemaire.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

Septième Résolution

L'Assemblée Générale constatant l'arrivée du terme des mandats des membres du Conseil de Surveillance, décide de les renouveler dans leurs fonctions pour une nouvelle durée de 3 ans, se terminant avec l'Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024, à savoir :

Monsieur Claude CHAILLIE

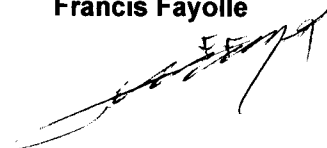
Monsieur Antoine BUTIN

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

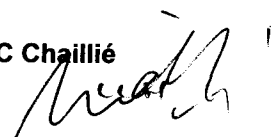
L'ordre du jour étant épuisé, et personne ne demandant plus la parole, le Président déclare la séance levée à 16 heures.

De tout ce que dessus il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par les membres du bureau.

LE PRESIDENT
Francis Fayolle



C Chaillie



LE SECRETAIRE
Bruno FAYOLLE



LES SCRUTATEURS

SA FRANCIS FAYOLLE
Société anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance
au capital de 1 739 622 Euros
Siège social 30 rue de l'Egalité - 95230 SOISY S/MONTMORENCY
391 661 295 RCS PONTOISE

**PROCES-VERBAL DE LA REUNION DU CONSEIL DE SURVEILLANCE
DU 23 JUIN 2022**

Le vingt-trois juin deux mille vingt-deux à 17h30 heures, le Conseil de Surveillance s'est réuni sur convocation de son Président, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Renouvellement des membres du Directoire
- Distribution des Jetons de Présence
- Questions diverses.

Sont présents et ont signé le registre de présence :

Messieurs Claude Chaillié, Louis Marandas, Nicolas Molis et Antoine Butin

La séance est présidée par Mr Louis Marandas, Président du Conseil.

Le Président constate que la moitié au moins des membres en fonction est présente et que le Conseil peut donc valablement délibérer.

Monsieur Jean Michel HELENNE, commissaire aux comptes est absent et excusé.

RENOUVELLEMENT DES MANDATS DES MEMBRES DU DIRECTOIRE

Le Président rappelle que les mandats des membres du Directoire venaient à expiration avec cette Assemblée Générale, il y a donc lieu de les renouveler pour une nouvelle période de 3 ans.

Le conseil décide donc de renouveler les mandats de Messieurs Francis FAYOLLE et Bruno FAYOLLE pour une nouvelle période de 3 ans venant à expiration avec l'Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

DISTRIBUTION DES JETONS DE PRESENCE

Le Président précise au Conseil que l'Assemblée Générale annuelle venant de se tenir à décider l'octroi d'un budget de jetons de présence de 35 000 € à répartir entre les membres.

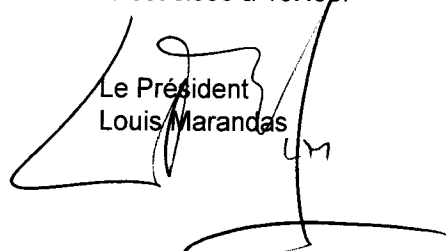
Une discussion s'engage alors entre les membres sur les modalités de la dite répartition.

Plus personne ne demandant la parole, le Conseil décide d'approuver l'octroi de la somme de 35 000 € au profit de Monsieur Claude CHAILLIE.

Cette décision est approuvée à l'unanimité.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour et en l'absence de questions diverses, la séance est close à 18H00.

Le Président
Louis Marandas



SA FRANCIS FAYOLLE
Société anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance
au capital de 1 739 622 Euros
Siège social 30 rue de l'Egalité
95230 SOISY S/MONTMORENCY
391 661 295 RCS PONTOISE

**RAPPORT DE GESTION SUR
LES COMPTES CONSOLIDES POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021**

Madame, Messieurs,

Nous vous avons réunis en assemblée générale annuelle en application des statuts et des dispositions du Code de commerce pour vous rendre compte de l'activité de notre groupe au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, des résultats de nos activités et de nos perspectives d'avenir et soumettre à votre approbation le bilan et les comptes consolidés dudit exercice. Ces comptes sont joints au présent rapport.

Au 31 décembre 2021, le périmètre de consolidation du groupe comprenait les sociétés reprises sur le tableau joint.

Les principaux chiffres (en milliers d'euros) de nos comptes consolidés sont les suivants :

- Le chiffre d'affaires s'élève à 608 535 K€ contre 493 965 K€ en 2020.
- Les charges d'exploitation se sont élevées à 622 812 K€ contre 485 515 K€ l'exercice précédent. Après un résultat financier déficitaire de 906 K€, un résultat exceptionnel négatif de 272 K€, un impôt sur les sociétés de 1 612 K€, nous obtenons un résultat consolidé bénéficiaire de 6 077 K€ contre 10 613 K€ l'exercice précédent.
Ce résultat se décompose en un résultat groupe bénéficiaire de 5 490 K€ et un résultat hors groupe de 588 K€.
Nos capitaux propres s'élèvent à 84 964 K€ contre 78 828 K€ en 2020.

Les données chiffrées de nos filiales françaises sont les suivantes :

- SA Francis Fayolle :

Le chiffre d'affaires de la Société, principalement constitué de prestations effectuées pour ses filiales, s'élève à 1 365 139 € contre 1 435 067 € en 2020.

Les principales charges d'exploitation sont :

Autres achats et charges externes :	1 846 642 €
Impôts et Taxes :	60 911 €
Salaires :	325 999 €
Charges sociales :	197 016 €

Après comptabilisation des charges d'exploitation de l'exercice à hauteur de 2 553 837 € contre 2 265 888 € précédemment, le résultat d'exploitation ressort négatif à 40 433 €.

Parmi les autres points significatifs de l'exercice, il y a lieu de mentionner :

- Les produits financiers pour 1 732 647 € qui sont constitués des dividendes reçus des filiales pour 1 500 000 €, le solde étant constitué d'intérêts et produits assimilés.

- Les charges financières s'élèvent à 253 692 € essentiellement constituées d'intérêts et charges assimilées.

Le résultat courant avant impôt ressort à 1 438 521 €

Notre résultat exceptionnel ressort négatif pour - 5 681 €.

L'impôt société s'élève à - 557 737 €

Après prise en compte du total des produits de 4 251 051 €, du total des charges de 2 260 474 €, notre résultat net ressort bénéficiaire à hauteur de 1 990 576 €.

Le total du bilan est de 114 996 177 € au 31 décembre 2021. Les capitaux propres sont de 99 845 712 €, les immobilisations nettes d'amortissement s'élèvent à 107 163 116 € dégageant ainsi un fonds de roulement de (7 317 404 €)

- SOCIETE FAYOLLE ET FILS SA

Le chiffre d'affaires H.T. réalisé est de 7 777 356 € contre 15 852 766 € pour l'exercice précédent. Cette forte diminution est due à l'atteinte du terme de la période transitoire du transfert d'activité réalisée en 2018.

Les produits d'exploitation ressortent à 11 197 164 €. Après comptabilisation des charges d'exploitation de l'exercice de 10 919 382 € qui se décomposent principalement en :

Achat de matières et approvisionnement :	349 493 €
Autres achats et charges externes :	7 735 723 €
Impôts et taxes :	423 238 €
Salaires et traitements :	245 521 €
Charges sociales :	120 507 €
Dotation aux amortissements :	404 181 €
Dotation aux Provisions :	323 809 €
Autres charges :	1 209 703 €

le résultat d'exploitation ressort positif à 277 781 €.

Le résultat financier ressort à 171 753 € essentiellement du fait de nos dividendes perçus.

Notre résultat courant avant impôt ressort à donc à 442 235 €.

Nous enregistrons des produits exceptionnels pour 1 084 443 € concernant essentiellement des produits reprises de provisions et transferts de charges ainsi que charges exceptionnelles pour 910 535 €, principalement constituées d'autres charges exceptionnelles.

En conséquence le résultat exceptionnel est positif pour 173 907 €.

Le total des produits est de 12 544 194 € et le total des charges s'élève à 11 928 050 €, notre résultat net ressort positif de 616 143 € contre 819 498 € pour 2020.

Au 31 décembre 2021, le total du bilan était de 29 048 875 €. L'actif net s'élevant à 19 227 117 €, après déduction des immobilisations nettes s'élevant à 7 523 305 €, le fonds de roulement ressort à 11 703 812 €.

- ENTREPRISE DE TRAVAUX FAYOLLE ET FILS SAS

Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021, le chiffre d'affaires HT s'élève à 113 767 968 € en progression de 16 726 920 due aux conséquences du rachat de l'activité « travaux » issue de la société Fayolle et Fils en 2018.

Les principales charges d'exploitation sont :

Achats de matières et approvisionnement :	21 813 429
Autres achats et charges externes :	47 979 923
Impôts et taxes :	1 748 597
Salaires :	28 568 509
Charges sociales :	9 170 162
Dotations aux amortissements :	1 999 407
Provisions pour risques et charges :	389 716
Autres charges :	645 451

Après comptabilisation des produits d'exploitation pour 115 344 850€ et des charges d'exploitation de l'exercice à hauteur de 112 324 140 €, le résultat d'exploitation ressort bénéficiaire à 3 020 710 €

Les produits financiers de montant à 52 568 € et les charges financières à 91 401 € pour donner un résultat financier net de -33 833 €

Après prise en compte des produits exceptionnels pour 150 841€ et de charges exceptionnelles pour - 422 548 € ainsi qu'un impôt société pour 328 252 € le résultat de l'exercice se traduit par un bénéfice net de 2 429 560 €.

Au 31 décembre 2021, le total du bilan de la société s'élevait à 55 475 123 €.

L'actif net s'élevant à 13 388 259 €, après déduction des immobilisations nettes s'élevant à 8 170 842 €, le fonds de roulement dégagé est positif pour 5 217 417 €

- SOCIETE ALLIANCE ENTREPRISE SAS

Notre société a réalisé un chiffre d'affaires de 5.742.282€ en 2021 contre 3.754.390€ en 2020.

Après comptabilisation des « reprises sur amortissements et provisions », de la « production stockée » ainsi que des « autres produits » d'un montant respectif de 74.000€, -294.629€ et de 3€ ; puis des charges d'exploitation de l'exercice à hauteur de 5.296.047€, le résultat d'exploitation ressort positif à 225.608€.

Notre total des produits s'élève à 5.524.223€ après intégration des « produits exceptionnels sur opérations en capital » de 2.511€.

Notre total des charges s'élève à 5.301.863€ après intégration des « charges exceptionnelles sur opération de gestion » de 828€.

Le résultat net en ressort positif de 222.539€.

L'actif net s'élève à 1.415.042€, après déduction des immobilisations nettes de 263.271€, le fonds de roulement ressort à 1.151.771€.

- SOCIETE DESPIERRE SAS

Notre société a réalisé cette année un chiffre d'affaires de 9.724.085€ contre 7.643.826€ l'année précédente.

Après comptabilisation des charges d'exploitation de l'exercice pour un montant de 9.208.309€, le résultat d'exploitation ressort bénéficiaire à 531.333€ contre 445.088€ sur l'exercice précédent.

Avec des produits financiers de 33.757€ € minorés par des charges financières de 2.110€, le résultat financier ressort en positif à 31.647€ et notre résultat courant présente un solde positif de 562.980€.

Compte tenu d'un résultat exceptionnel de -6.281€ composé de produits exceptionnels sur opération en capital de 5.000€, de charges exceptionnelles sur opération de gestion de 2.068€, de charges exceptionnelles aux amortissements et provisions de 9.213€ ainsi que de l'impôt sur les bénéfices de 148.812€, le résultat net ressort bénéficiaire à 407.887€ contre 346.101€ l'année précédente.

Le total du bilan s'élève à 7.438.208€ composé à 38% par nos capitaux propres.

L'actif net s'élève à 2.821.154€, après déduction des immobilisations nettes s'élevant à 429.207€, le fonds de roulement ressort à 2.391.947€.

- SOCIETE FILLOUX SAS

Le chiffre d'affaires s'est élevé au cours de l'exercice 2021 à 11.306.571€ contre 11.648.021€ en 2020.

Après comptabilisation de produits d'exploitation de 11.628.658€ et des charges d'exploitation de 10.565.590€ le résultat d'exploitation ressort bénéficiaire à 1.063.068€ contre 769.890€ sur l'exercice précédent.

Des charges financières de 3.182€ et des produits financiers de 3.546€ font apparaître un résultat financier positif de 363€.

Le résultat courant avant impôts est positif de 1.063.431€.

Après prise en compte du total des produits à 11.646.768€ et du total des charges de 10.871.458€, notre résultat net est positif à hauteur de 775.309€ contre 486.183€ sur l'exercice précédent.

L'actif net s'élevant à 2.621.997€, après déduction des immobilisations nettes s'élevant à 3.574.998€, le fonds de roulement ressort à - 953.001€.

Au 31 décembre 2021, le total du bilan était de 8.620.082 €.

- SOCIETE SNT SAS

Notre société a réalisé lors de l'exercice écoulé un chiffre d'affaires de 2.497.306€ contre 2.060.755€ lors de l'exercice 2020. Le total des produits s'élève à 2.462.873€.

Après comptabilisation des charges d'exploitation de l'exercice à 2.321.077€, le résultat d'exploitation ressort bénéficiaire à 141.796€ contre 20.484 € sur l'exercice précédent.

Avec des produits financiers de 19.007€ et des charges financières de 940€, le résultat financier est positif à hauteur de 18.067€, permettant de dégager un résultat courant avant impôts de 159.863€.

Ainsi notre résultat net ressort bénéficiaire et en hausse à hauteur de 120.091€ contre 32.654€ sur l'exercice précédent grâce à une bonne maîtrise des charges et à la hausse du chiffre d'affaires.

Au 31 décembre 2021 le total du bilan atteint 3.299.726€.

L'actif net s'élevant à 1.555.675 €, après déduction des immobilisations nettes s'élevant à 232.957€, le fonds de roulement ressort à 1.322.718€.

-PHILIPPON

Le chiffre d'affaires hors taxes s'est élevé à 8.259.514 € contre 5.142.272 € en 2020. Le total des produits d'exploitation de l'exercice s'élève à 8.690.832 €.

Après comptabilisation des charges d'exploitation de l'exercice à 8.275.419 €, le résultat d'exploitation ressort bénéficiaire à 415.412 €.

L'actif net s'élevant à 747.828 €, après déduction des immobilisations nettes s'élevant à 292.876 €, le fonds de roulement est de 454.952 €.

Notre effectif moyen s'élève à 32 salariés en 2021, en hausse par rapport à l'année 2020.

Après prise en compte des charges financières à hauteur de 20.244 €, (intégralement des intérêts et charges assimilés) et en l'absence de produits financiers, le résultat courant avant impôt de l'exercice se traduit positivement à 395.168 €.

Compte tenu d'un résultat exceptionnel de 19.195 €, d'un total de produits à 8.711.139 € et d'un total de charges à 8.407.428 €, le résultat de l'exercice se solde par un bénéfice net de 303.711 €.

Au 31 décembre 2021, le total du bilan de la société s'élevait à 3.697.720 €.

Nous vous présentons ci-après les données relatives à notre sous-groupe Canada :

- SOCIETE FAYOLLE CANADA INC. :

Les résultats présentés sont les résultats consolidés en dollar canadien

Le chiffre d'affaires H.T. réalisé est de 675 437 760 \$CAD contre 537 437 432 \$CAD pour l'exercice précédent.

Après comptabilisation des consommations de matières pour 632 000 380 \$CAD et des charges d'exploitation de l'exercice s'élevant à 39 866 834 \$CAD, le résultat d'exploitation ressort à 3 570 546 \$CAD.

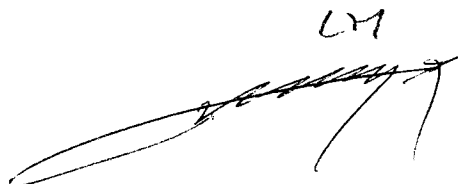
Le résultat net ressort à 373 045 \$CAD.

Les capitaux propres s'élevant à 76 606 283 \$CAD, après déduction des immobilisations nettes s'élevant à 57 905 936 \$CAD, le fonds de roulement ressort à 18 700 347 \$CAD.

Nous vous demandons conformément à l'article L225-100 du Code de Commerce de bien vouloir approuver ces comptes consolidés.

Nous espérons que l'ensemble des propositions qui précède recevra votre agrément et que vous voudrez bien voter les résolutions qui vous sont proposées

Le Président du Directoire

LM


SA FRANCIS FAYOLLE
Société anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance
au capital de 1 739 622 Euros
Siège social 30 rue de l'Egalité
95230 SOISY S/MONTMORENCY
391 661 295 RCS PONTOISE

**RAPPORT DE GESTION SUR
LES OPERATIONS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021**

Madame, Messieurs,

Nous vous avons réunis en assemblée générale annuelle en application des statuts et des dispositions du Code de commerce pour vous rendre compte de l'activité de la Société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, des résultats de cette activité et des perspectives d'avenir et soumettre à votre approbation le bilan et les comptes annuels dudit exercice. Ces comptes sont joints au présent rapport.

Les convocations prescrites par la loi vous ont été régulièrement adressées et tous les documents et pièces prévus par la réglementation en vigueur ont été tenus à votre disposition dans les délais impartis.

SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIETE

Le chiffre d'affaires de la Société, principalement constitué de prestations effectuées pour ses filiales, s'élève à 1 365 139 € contre 1 435 067 € en 2020.

Les principales charges d'exploitation sont :

Autres achats et charges externes :	1 846 642 €
Impôts et Taxes :	60 911 €
Salaires :	325 999 €
Charges sociales :	197 016 €

Après comptabilisation des charges d'exploitation de l'exercice à hauteur de 2 553 837 € contre 2 265 888 € précédemment, le résultat d'exploitation ressort négatif à 40 433 €.

Parmi les autres points significatifs de l'exercice, il y a lieu de mentionner :

- Les produits financiers pour 1 732 647 € qui sont constitués des dividendes reçus des filiales pour 1 500 000 €, le solde étant constitué d'intérêts et produits assimilés.
- Les charges financières s'élèvent à 253 692 € essentiellement constituées d'intérêts et charges assimilées.

Le résultat courant avant impôt ressort à 1 438 521 €

Notre résultat exceptionnel ressort négatif pour - 5 681 €.
L'impôt société s'élève à - 557 737 €

Après prise en compte du total des produits de 4 251 051 €, du total des charges de 2 260 474 €, notre résultat net ressort bénéficiaire à hauteur de 1 990 576 €.

Le total du bilan est de 114 996 177 € au 31 décembre 2021. Les capitaux propres sont de 99 845 712 €, les immobilisations nettes d'amortissement s'élèvent à 107 163 116 € dégageant ainsi un fonds de roulement de (7 317 404 €)

Situation Covid-19 :

Nos activités n'ont été que faiblement affecté par la pandémie du Covid-19 ; en tant que société holding nous avons poursuivi la facturation de nos filiales au titre des prestations internes.

PERSPECTIVES D'AVENIR

Nous poursuivons nos efforts de maîtrise des coûts de fonctionnement et de nos charges d'exploitation. Mais en fonction de la crise sanitaire liée au Covid 19 comme précisé ce dessus, nous pouvons toujours nous attendre à des impacts que nous espérons naturellement marginaux.

FILIALES ET PARTICIPATIONS

Le tableau des filiales et participations est annexé au bilan. Nous vous rappelons la situation et l'activité de nos principales filiales qui a été la suivante durant l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

- SOCIETE FAYOLLE ET FILS SA

Le chiffre d'affaires H.T. réalisé est de 7 777 356 € contre 15 852 766 € pour l'exercice précédent. Cette forte diminution est due à l'atteinte du terme de la période transitoire du transfert d'activité réalisée dès la fin de l'année 2017.

Les produits d'exploitation ressortent à 11 197 164 €. Après comptabilisation des charges d'exploitation de l'exercice de 10 919 382 € qui se décomposent principalement en :

Achat de matières et approvisionnement :	349 493 €
Autres achats et charges externes :	7 735 723 €
Impôts et taxes :	423 238 €
Salaires et traitements :	245 521 €
Charges sociales :	120 507 €
Dotations aux amortissements :	404 181 €
Dotations aux Provisions :	323 809 €
Autres charges :	1 209 703 €

le résultat d'exploitation ressort positif à 277 781 €.

Le résultat financier ressort à 171 753 € essentiellement du fait de nos dividendes perçus.

Notre résultat courant avant impôt ressort à donc à 442 235 €.

Nous enregistrons des produits exceptionnels pour 1 084 443 € concernant essentiellement des produits reprises de provisions et transferts de charges ainsi que charges exceptionnelles pour 910 535 €, principalement constituées d'autres charges exceptionnelles.

En conséquence le résultat exceptionnel est positif pour 173 907 €.

Le total des produits est de 12 544 194 € et le total des charges s'élève à 11 928 050 €, notre résultat net ressort positif de 616 143 € contre 819 498 € pour 2020.

Au 31 décembre 2021, le total du bilan était de 29 048 875 €. L'actif net s'élevant à 19 227 117 €, après déduction des immobilisations nettes s'élevant à 7 523 305 €, le fonds de roulement ressort à 11 703 812 €.

- ENTREPRISE DE TRAVAUX FAYOLLE ET FILS SAS

Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021, le chiffre d'affaires HT s'élève à 113 767 968 € en progression de 16 726 920 due aux conséquences du transfert progressif de l'activité « travaux » issue de la société Fayolle et Fils dès la fin de l'année 2017.

Les principales charges d'exploitation sont :

Achats de matières et approvisionnement :	21 813 429
Autres achats et charges externes :	47 979 923
Impôts et taxes :	1 748 597
Salaires :	28 568 509
Charges sociales :	9 170 162
Dotations aux amortissements :	1 999 407
Provisions pour risques et charges :	389 716
Autres charges :	645 451

Après comptabilisation des produits d'exploitation pour 115 344 850€ et des charges d'exploitation de l'exercice à hauteur de 112 324 140 €, le résultat d'exploitation ressort bénéficiaire à 3 020 710 €

Les produits financiers de montant à 52 568 € et les charges financières à 91 401 € pour donner un résultat financier net de -33 833 €

Après prise en compte des produits exceptionnels pour 150 841€ et de charges exceptionnelles pour – 422 548 € ainsi qu'un impôt société pour 328 252 € le résultat de l'exercice se traduit par un bénéfice net de 2 429 560 €.

Au 31 décembre 2021, le total du bilan de la société s'élevait à 55 475 123 €.

L'actif net s'élevant à 13 388 259 €, après déduction des immobilisations nettes s'élevant à 8 170 842 €, le fonds de roulement dégagé est positif pour 5 217 417 €

- SOCIETE ALLIANCE ENTREPRISE SAS

Notre société a réalisé un chiffre d'affaires de 5.742.282€ en 2021 contre 3.754.390€ en 2020.

Après comptabilisation des « reprises sur amortissements et provisions », de la « production stockée » ainsi que des « autres produits » d'un montant respectif de 74.000€, -294.629€ et de 3€ ; puis des charges d'exploitation de l'exercice à hauteur de 5.296.047€, le résultat d'exploitation ressort positif à 225.608€.

Notre total des produits s'élève à 5.524.223€ après intégration des « produits exceptionnels sur opérations en capital » de 2.511€.

Notre total des charges s'élève à 5.301.863€ après intégration des « charges exceptionnelles sur opération de gestion » de 828€.

Le résultat net en ressort positif de 222.539€.

L'actif net s'élève à 1.415.042€, après déduction des immobilisations nettes de 263.271€, le fonds de roulement ressort à 1.151.771€.

- SOCIETE DESPIERRE SAS

Notre société a réalisé cette année un chiffre d'affaires de 9.724.085€ contre 7.643.826€ l'année précédente.

Après comptabilisation des charges d'exploitation de l'exercice pour un montant de 9.208.309€, le résultat d'exploitation ressort bénéficiaire à 531.333€ contre 445.088€ sur l'exercice précédent.

Avec des produits financiers de 33.757€ € minorés par des charges financières de 2.110€, le résultat financier ressort en positif à 31.647€ et notre résultat courant présente un solde positif de 562.980€.

Compte tenu d'un résultat exceptionnel de -6.281€ composé de produits exceptionnels sur opération en capital de 5.000€, de charges exceptionnelles sur opération de gestion de 2.068€, de charges exceptionnelles aux amortissements et provisions de 9.213€ ainsi que de l'impôt sur les bénéfices de 148.812€, le résultat net ressort bénéficiaire à 407.887€ contre 346.101€ l'année précédente.

Le total du bilan s'élève à 7.438.208€ composé à 38% par nos capitaux propres.

L'actif net s'élève à 2.821.154€, après déduction des immobilisations nettes s'élevant à 429.207€, le fonds de roulement ressort à 2.391.947€.

- SOCIETE FILLOUX SAS

Le chiffre d'affaires s'est élevé au cours de l'exercice 2021 à 11.306.571€ contre 11.648.021€ en 2020.

Après comptabilisation de produits d'exploitation de 11.628.658€ et des charges d'exploitation de 10.565.590€ le résultat d'exploitation ressort bénéficiaire à 1.063.068€ contre 769.890€ sur l'exercice précédent.

Des charges financières de 3.182€ et des produits financiers de 3.546€ font apparaître un résultat financier positif de 363€.

Le résultat courant avant impôts est positif de 1.063.431€.

Après prise en compte du total des produits à 11.646.768€ et du total des charges de 10.871.458€, notre résultat net est positif à hauteur de 775.309€ contre 486.183€ sur l'exercice précédent.

L'actif net s'élevant à 2.621.997€, après déduction des immobilisations nettes s'élevant à 3.574.998€, le fonds de roulement ressort à - 953.001€.

Au 31 décembre 2021, le total du bilan était de 8.620.082 €.

- SOCIETE SNT SAS

Notre société a réalisé lors de l'exercice écoulé un chiffre d'affaires de 2.497.306€ contre 2.060.755€ lors de l'exercice 2020. Le total des produits s'élève à 2.462.873€.

Après comptabilisation des charges d'exploitation de l'exercice à 2.321.077€, le résultat d'exploitation ressort bénéficiaire à 141.796€ contre 20.484 € sur l'exercice précédent.

Avec des produits financiers de 19.007€ et des charges financières de 940€, le résultat financier est positif à hauteur de 18.067€, permettant de dégager un résultat courant avant impôts de 159.863€.

Ainsi notre résultat net ressort bénéficiaire et en hausse à hauteur de 120.091€ contre 32.654€ sur l'exercice précédent grâce à une bonne maîtrise des charges et à la hausse du chiffre d'affaires.

Au 31 décembre 2021 le total du bilan atteint 3.299.726€.

L'actif net s'élevant à 1.555.675 €, après déduction des immobilisations nettes s'élevant à 232.957€, le fonds de roulement ressort à 1.322.718€.

-PHILIPPON SARL

Le chiffre d'affaires hors taxes s'est élevé à 8.259.514 € contre 5.142.272 € en 2020. Le total des produits d'exploitation de l'exercice s'élève à 8.690.832 €.

Après comptabilisation des charges d'exploitation de l'exercice à 8.275.419 €, le résultat d'exploitation ressort bénéficiaire à 415.412 €.

L'actif net s'élevant à 747.828 €, après déduction des immobilisations nettes s'élevant à 292.876 €, le fonds de roulement est de 454.952 €.

Notre effectif moyen s'élève à 32 salariés en 2021, en hausse par rapport à l'année 2020.

Après prise en compte des charges financières à hauteur de 20.244 €, (intégralement des intérêts et charges assimilés) et en l'absence de produits financiers, le résultat courant avant impôt de l'exercice se traduit positivement à 395.168 €.

Compte tenu d'un résultat exceptionnel de 19.195 €, d'un total de produits à 8.711.139 € et d'un total de charges à 8.407.428 €, le résultat de l'exercice se solde par un bénéfice net de 303.711 €.

Au 31 décembre 2021, le total du bilan de la société s'élevait à 3.697.720 €.

PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021 que nous soumettons à votre approbation ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Les règles de présentation et les méthodes d'évaluation retenues intègrent les modifications liées aux règlements CRC 2004-06 et 2002-10 relatifs aux immobilisations. Des informations complémentaires sur les principes comptables retenus sont reprises dans les annexes présentées avec nos comptes.

RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT

Notre activité orientée vers la gestion et les prises de participation n'induit pas de politique spécifique en matière de recherche et de développement

PRISES DE PARTICIPATIONS SIGNIFICATIVES – PRISES DE CONTROLE

Conformément aux dispositions des articles L 233-6 et L 247-1 du Code de Commerce, nous vous informons que notre société n'a pris aucune participation significative.

Nous vous rappelons de l'acquisition des titres de la SAS Verte entreprise au mois de juin 2021.

AFFECTATION DU RESULTAT

Nous vous proposons d'affecter le résultat positif de l'exercice s'élevant à 1 990 576 € au compte « autres réserves » qui serait porté en conséquence à 97 803 892 €.

RAPPEL DES DIVIDENDES DISTRIBUES

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons que les sommes distribuées à titre de dividendes, pour les trois exercices précédents, ont été les suivantes :

EXERCICE	DIVIDENDE EN EUROS	Dividende éligible à la réfaction de 40 %
2018	0	0
2019	0	0
2020	0	0

DEPENSES NON DEDUCTIBLES FISCALEMENT

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code général des impôts, nous vous indiquons que les comptes de l'exercice écoulé prennent en charge un montant 21 017 € au titre des charges non déductibles fiscalement visés par l'article 39-4 du CGI.

INFORMATIONS CONCERNANT LES MANDATAIRES SOCIAUX

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-102-1, al. 3 du Code de commerce, nous vous communiquons ci-après la liste de l'ensemble des mandats et fonctions exercés dans toute société par chacun des mandataires sociaux de la Société.

CONTROLE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Nous allons maintenant vous donner lecture du rapport sur les comptes annuels de vos Commissaires aux comptes et de leur rapport spécial sur les conventions visées aux articles L 225-38 et s. du Code de commerce.

RENOUVELLEMENT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Constatant l'arrivée du terme des mandats des Commissaires aux Comptes titulaires et Suppléants, nous vous proposons de renouveler ces mandats pour une nouvelle durée de 6 ans prenant fin avec l'Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2027, à savoir :

Mr Jean Michel HELENNE co-commissaire aux comptes titulaire

Mr Christian DA CONCEICAO FERREIRA co-commissaire aux comptes titulaire

Mr Thierry TURCAN co-commissaire aux comptes suppléant

Et de nommer Monsieur Vincent Corrège en tant que co-commissaire aux comptes suppléant en lieu et place de Monsieur Eric Lemaire.

RENOUVELLEMENT DES MEMBRES DU CONSEIL DE SURVEILLANCE

Constatant l'arrivée du terme des mandats des membres du Conseil de Surveillance, nous vous proposons de les renouveler dans leurs fonctions pour une nouvelle durée de 3 ans, se terminant avec l'Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024, à savoir :

Monsieur Claude CHAILLIE
Monsieur Antoine BUTIN

INFORMATIONS SUR LES DELAIS DE PAIEMENT DES FOURNISSEURS OU DES CLIENTS

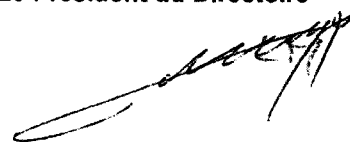
Exercice 2020 :

Factures reçues et émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu												
	Factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu						Factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					
	0 jour <i>(indicatif)</i>	1 à 30 j.	31 à 60 j.	61 à 90 j.	91 j. et plus	Total (1 j et+)	0 jour <i>(indicatif)</i>	1 à 30 j.	31 à 60 j.	61 à 90 j.	91 j. et plus	Total (1 j et +)
A) Tranches de retard de paiement												
Nombre de factures concernées	5					8	29					25
Montant total des factures concernées TTC en K€	15	32	0,1	0,2	0,3	32,9	1 279	0	0	142	37	179
% du montant total des achats TTC de l'exercice	2,8	6	0	0	0	6						
% du chiffre d'affaires de l'exercice							89	0	0	9.9	2.6	12.5
B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées												
Nombre de factures exclues												
Montant total des factures exclues en K€												
C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou légal - c. com. art. L. 441-6 ou L. 443-1)												
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	Délais contractuels : X Délais légaux :						Délais contractuels : X Délais légaux :					

Exercice 2021 :

Factures reçues et émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu												
	Factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu						Factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					
	0 jour (indicatif)	1 à 30 j.	31 à 60 j.	61 à 90 j.	91 j. et plus	Total (1 j et +)	0 jour (indicatif)	1 à 30 j.	31 à 60 j.	61 à 90 j.	91 j. et plus	Total (1 j et +)
A) Tranches de retard de paiement												
Nombre de factures concernées	0					4	16					16
Montant total des factures concernées TTC en K€		13				13	1409	49				1458
% du montant total des achats TTC de l'exercice		0.7				0.7						
% du chiffre d'affaires de l'exercice							86	2.99				88.99
B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées												
Nombre de factures exclues												
Montant total des factures exclues en K€												
C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou légal - c. com. art. L. 441-6 ou L. 443-1)												
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	Délais contractuels : X Délais légaux :						Délais contractuels : X Délais légaux :					

Le Président du Directoire



SA FRANCIS FAYOLLE
Société anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance
au capital de 1 739 622 Euros
Siège social 30 rue de l'Egalité
95230 SOISY S/MONTMORENCY
391 661 295 RCS PONTOISE

**RAPPORT DE GESTION SUR
LES COMPTES CONSOLIDES POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021**

Madame, Messieurs,

Nous vous avons réunis en assemblée générale annuelle en application des statuts et des dispositions du Code de commerce pour vous rendre compte de l'activité de notre groupe au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, des résultats de nos activités et de nos perspectives d'avenir et soumettre à votre approbation le bilan et les comptes consolidés dudit exercice. Ces comptes sont joints au présent rapport.

Au 31 décembre 2021, le périmètre de consolidation du groupe comprenait les sociétés reprises sur le tableau joint.

Les principaux chiffres (en milliers d'euros) de nos comptes consolidés sont les suivants :

- Le chiffre d'affaires s'élève à 608 535 K€ contre 493 965 K€ en 2020.
- Les charges d'exploitation se sont élevées à 622 812 K€ contre 485 515 K€ l'exercice précédent. Après un résultat financier déficitaire de 906 K€, un résultat exceptionnel négatif de 272 K€, un impôt sur les sociétés de 1 612 K€, nous obtenons un résultat consolidé bénéficiaire de 6 077 K€ contre 10 613 K€ l'exercice précédent.
Ce résultat se décompose en un résultat groupe bénéficiaire de 5 490 K€ et un résultat hors groupe de 588 K€.
Nos capitaux propres s'élèvent à 84 964 K€ contre 78 828 K€ en 2020.

Les données chiffrées de nos filiales françaises sont les suivantes :

- SA Francis Fayolle :

Le chiffre d'affaires de la Société, principalement constitué de prestations effectuées pour ses filiales, s'élève à 1 365 139 € contre 1 435 067 € en 2020.

Les principales charges d'exploitation sont :

Autres achats et charges externes :	1 846 642 €
Impôts et Taxes :	60 911 €
Salaires :	325 999 €
Charges sociales :	197 016 €

Après comptabilisation des charges d'exploitation de l'exercice à hauteur de 2 553 837 € contre 2 265 888 € précédemment, le résultat d'exploitation ressort négatif à 40 433 €.

Parmi les autres points significatifs de l'exercice, il y a lieu de mentionner :

- Les produits financiers pour 1 732 647 € qui sont constitués des dividendes reçus des filiales pour 1 500 000 €, le solde étant constitué d'intérêts et produits assimilés.

- Les charges financières s'élèvent à 253 692 € essentiellement constituées d'intérêts et charges assimilées.

Le résultat courant avant impôt ressort à 1 438 521 €

Notre résultat exceptionnel ressort négatif pour - 5 681 €.
L'impôt société s'élève à - 557 737 €

Après prise en compte du total des produits de 4 251 051 €, du total des charges de 2 260 474 €, notre résultat net ressort bénéficiaire à hauteur de 1 990 576 €.

Le total du bilan est de 114 996 177 € au 31 décembre 2021. Les capitaux propres sont de 99 845 712 €, les immobilisations nettes d'amortissement s'élèvent à 107 163 116 € dégagant ainsi un fonds de roulement de (7 317 404 €)

- SOCIETE FAYOLLE ET FILS SA

Le chiffre d'affaires H.T. réalisé est de 7 777 356 € contre 15 852 766 € pour l'exercice précédent. Cette forte diminution est due à l'atteinte du terme de la période transitoire du transfert d'activité réalisée en 2018.

Les produits d'exploitation ressortent à 11 197 164 €. Après comptabilisation des charges d'exploitation de l'exercice de 10 919 382 € qui se décomposent principalement en :

Achat de matières et approvisionnement :	349 493 €
Autres achats et charges externes :	7 735 723 €
Impôts et taxes :	423 238 €
Salaires et traitements :	245 521 €
Charges sociales :	120 507 €
Dotation aux amortissements :	404 181 €
Dotation aux Provisions :	323 809 €
Autres charges :	1 209 703 €

le résultat d'exploitation ressort positif à 277 781 €.

Le résultat financier ressort à 171 753 € essentiellement du fait de nos dividendes perçus.

Notre résultat courant avant impôt ressort à donc à 442 235 €.

Nous enregistrons des produits exceptionnels pour 1 084 443 € concernant essentiellement des produits reprises de provisions et transferts de charges ainsi que charges exceptionnelles pour 910 535 €, principalement constituées d'autres charges exceptionnelles.

En conséquence le résultat exceptionnel est positif pour 173 907 €.

Le total des produits est de 12 544 194 € et le total des charges s'élève à 11 928 050 €, notre résultat net ressort positif de 616 143 € contre 819 498 € pour 2020.

Au 31 décembre 2021, le total du bilan était de 29 048 875 €. L'actif net s'élevant à 19 227 117 €, après déduction des immobilisations nettes s'élevant à 7 523 305 €, le fonds de roulement ressort à 11 703 812 €.

- ENTREPRISE DE TRAVAUX FAYOLLE ET FILS SAS

Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021, le chiffre d'affaires HT s'élève à 113 767 968 € en progression de 16 726 920 due aux conséquences du rachat de l'activité « travaux » issue de la société Fayolle et Fils en 2018.

Les principales charges d'exploitation sont :

Achats de matières et approvisionnement :	21 813 429
Autres achats et charges externes :	47 979 923
Impôts et taxes :	1 748 597
Salaires :	28 568 509
Charges sociales :	9 170 162
Dotations aux amortissements :	1 999 407
Provisions pour risques et charges :	389 716
Autres charges :	645 451

Après comptabilisation des produits d'exploitation pour 115 344 850€ et des charges d'exploitation de l'exercice à hauteur de 112 324 140 €, le résultat d'exploitation ressort bénéficiaire à 3 020 710 €

Les produits financiers de montant à 52 568 € et les charges financières à 91 401 € pour donner un résultat financier net de -33 833 €

Après prise en compte des produits exceptionnels pour 150 841€ et de charges exceptionnelles pour - 422 548 € ainsi qu'un impôt société pour 328 252 € le résultat de l'exercice se traduit par un bénéfice net de 2 429 560 €.

Au 31 décembre 2021, le total du bilan de la société s'élevait à 55 475 123 €.

L'actif net s'élevant à 13 388 259 €, après déduction des immobilisations nettes s'élevant à 8 170 842 €, le fonds de roulement dégagé est positif pour 5 217 417 €

- SOCIETE ALLIANCE ENTREPRISE SAS

Notre société a réalisé un chiffre d'affaires de 5.742.282€ en 2021 contre 3.754.390€ en 2020.

Après comptabilisation des « reprises sur amortissements et provisions », de la « production stockée » ainsi que des « autres produits » d'un montant respectif de 74.000€, -294.629€ et de 3€ ; puis des charges d'exploitation de l'exercice à hauteur de 5.296.047€, le résultat d'exploitation ressort positif à 225.608€.

Notre total des produits s'élève à 5.524.223€ après intégration des « produits exceptionnels sur opérations en capital » de 2.511€.

Notre total des charges s'élève à 5.301.863€ après intégration des « charges exceptionnelles sur opération de gestion » de 828€.

Le résultat net en ressort positif de 222.539€.

L'actif net s'élève à 1.415.042€, après déduction des immobilisations nettes de 263.271€, le fonds de roulement ressort à 1.151.771€.

- SOCIETE DESPIERRE SAS

Notre société a réalisé cette année un chiffre d'affaires de 9.724.085€ contre 7.643.826€ l'année précédente.

Après comptabilisation des charges d'exploitation de l'exercice pour un montant de 9.208.309€, le résultat d'exploitation ressort bénéficiaire à 531.333€ contre 445.088€ sur l'exercice précédent.

Avec des produits financiers de 33.757€ € minorés par des charges financières de 2.110€, le résultat financier ressort en positif à 31.647€ et notre résultat courant présente un solde positif de 562.980€.

Compte tenu d'un résultat exceptionnel de -6.281€ composé de produits exceptionnels sur opération en capital de 5.000€, de charges exceptionnelles sur opération de gestion de 2.068€, de charges exceptionnelles aux amortissements et provisions de 9.213€ ainsi que de l'impôt sur les bénéfices de 148.812€, le résultat net ressort bénéficiaire à 407.887€ contre 346.101€ l'année précédente.

Le total du bilan s'élève à 7.438.208€ composé à 38% par nos capitaux propres.

L'actif net s'élève à 2.821.154€, après déduction des immobilisations nettes s'élevant à 429.207€, le fonds de roulement ressort à 2.391.947€.

- SOCIETE FILLOUX SAS

Le chiffre d'affaires s'est élevé au cours de l'exercice 2021 à 11.306.571€ contre 11.648.021€ en 2020.

Après comptabilisation de produits d'exploitation de 11.628.658€ et des charges d'exploitation de 10.565.590€ le résultat d'exploitation ressort bénéficiaire à 1.063.068€ contre 769.890€ sur l'exercice précédent.

Des charges financières de 3.182€ et des produits financiers de 3.546€ font apparaître un résultat financier positif de 363€.

Le résultat courant avant impôts est positif de 1.063.431€.

Après prise en compte du total des produits à 11.646.768€ et du total des charges de 10.871.458€, notre résultat net est positif à hauteur de 775.309€ contre 486.183€ sur l'exercice précédent.

L'actif net s'élevant à 2.621.997€, après déduction des immobilisations nettes s'élevant à 3.574.998€, le fonds de roulement ressort à - 953.001€.

Au 31 décembre 2021, le total du bilan était de 8.620.082 €.

- SOCIETE SNT SAS

Notre société a réalisé lors de l'exercice écoulé un chiffre d'affaires de 2.497.306€ contre 2.060.755€ lors de l'exercice 2020. Le total des produits s'élève à 2.462.873€.

Après comptabilisation des charges d'exploitation de l'exercice à 2.321.077€, le résultat d'exploitation ressort bénéficiaire à 141.796€ contre 20.484 € sur l'exercice précédent.

Avec des produits financiers de 19.007€ et des charges financières de 940€, le résultat financier est positif à hauteur de 18.067€, permettant de dégager un résultat courant avant impôts de 159.863€.

Ainsi notre résultat net ressort bénéficiaire et en hausse à hauteur de 120.091€ contre 32.654€ sur l'exercice précédent grâce à une bonne maîtrise des charges et à la hausse du chiffre d'affaires.

Au 31 décembre 2021 le total du bilan atteint 3.299.726€.

L'actif net s'élevant à 1.555.675 €, après déduction des immobilisations nettes s'élevant à 232.957€, le fonds de roulement ressort à 1.322.718€.

-PHILIPPON

Le chiffre d'affaires hors taxes s'est élevé à 8.259.514 € contre 5.142.272 € en 2020. Le total des produits d'exploitation de l'exercice s'élève à 8.690.832 €.

Après comptabilisation des charges d'exploitation de l'exercice à 8.275.419 €, le résultat d'exploitation ressort bénéficiaire à 415.412 €.

L'actif net s'élevant à 747.828 €, après déduction des immobilisations nettes s'élevant à 292.876 €, le fonds de roulement est de 454.952 €.

Notre effectif moyen s'élève à 32 salariés en 2021, en hausse par rapport à l'année 2020.

Après prise en compte des charges financières à hauteur de 20.244 €, (intégralement des intérêts et charges assimilés) et en l'absence de produits financiers, le résultat courant avant impôt de l'exercice se traduit positivement à 395.168 €.

Compte tenu d'un résultat exceptionnel de 19.195 €, d'un total de produits à 8.711.139 € et d'un total de charges à 8.407.428 €, le résultat de l'exercice se solde par un bénéfice net de 303.711 €.

Au 31 décembre 2021, le total du bilan de la société s'élevait à 3.697.720 €.

Nous vous présentons ci-après les données relatives à notre sous-groupe Canada :

- SOCIETE FAYOLLE CANADA INC. :

Les résultats présentés sont les résultats consolidés en dollar canadien

Le chiffre d'affaires H.T. réalisé est de 675 437 760 \$CAD contre 537 437 432 \$CAD pour l'exercice précédent.

Après comptabilisation des consommations de matières pour 632 000 380 \$CAD et des charges d'exploitation de l'exercice s'élevant à 39 866 834 \$CAD, le résultat d'exploitation ressort à 3 570 546 \$CAD.

Le résultat net ressort à 373 045 \$CAD.

Les capitaux propres s'élevant à 76 606 283 \$CAD, après déduction des immobilisations nettes s'élevant à 57 905 936 \$CAD, le fonds de roulement ressort à 18 700 347 \$CAD.

Nous vous demandons conformément à l'article L225-100 du Code de Commerce de bien vouloir approuver ces comptes consolidés.

Nous espérons que l'ensemble des propositions qui précède recevra votre agrément et que vous voudrez bien voter les résolutions qui vous sont proposées

Le Président du Directoire

