



Comptes annuels

EUROPLASMA SA

Exercice clos le 31 décembre 2021

BILAN

En milliers d'euros (K€)

Bilan Actif

EUROPLASMA

| RUBRIQUES | BRUT | Amortissements | Net (N) 31/12/2021 | Net (N-1) 31/12/2020 |
|--|--------------------|--------------------|-----------------------|-------------------------|
| CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ | | | | |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | |
| Frais d'établissement | | | | |
| Frais de développement | 1 494 141 | 1 494 141 | | |
| Concession, brevets et droits similaires | 1 429 358 | 1 330 258 | 99 098 | 17 403 |
| Fonds commercial | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles | | | | |
| TOTAL immobilisations incorporelles : | 2 923 497 | 2 824 399 | 99 098 | 17 403 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions | 309 558 | 304 216 | 5 343 | 6 087 |
| Installations techniques, matériel et outillage industriel | 5 131 181 | 5 121 212 | 9 970 | 21 724 |
| Autres immobilisations corporelles | 237 494 | 147 459 | 90 035 | 70 598 |
| Immobilisations en cours | 43 213 | 43 213 | | 48 282 |
| Avances et acomptes | | | | |
| TOTAL immobilisations corporelles : | 5 721 446 | 5 616 099 | 105 347 | 146 672 |
| IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES | | | | |
| Participations évaluées par mise en équivalence | | | | |
| Autres participations | 85 127 982 | 80 444 138 | 4 683 843 | 1 871 983 |
| Créances rattachées à des participations | 49 479 568 | 45 361 250 | 4 118 317 | 1 680 019 |
| Autres titres immobilisés | | | | |
| Prêts | 17 437 | | 17 437 | 17 437 |
| Autres immobilisations financières | 6 539 084 | 6 500 000 | 39 084 | 127 775 |
| TOTAL immobilisations financières : | 141 164 071 | 132 305 389 | 8 858 682 | 3 697 215 |
| ACTIF IMMOBILISÉ | 149 809 014 | 140 745 887 | 9 063 127 | 3 861 290 |
| STOCKS ET EN-COURS | | | | |
| Matières premières et approvisionnement | 90 790 | | 90 790 | 92 850 |
| Stocks d'en-cours de production de biens | | | | |
| Stocks d'en-cours production de services | | | | |
| Stocks produits intermédiaires et finis | | | | |
| Stocks de marchandises | | | | |
| TOTAL stocks et en-cours : | 90 790 | | 90 790 | 92 850 |
| CRÉANCES | | | | |
| Avances, acomptes versés sur commandes | | | | 637 |
| Créances clients et comptes rattachés | 7 019 336 | 4 789 962 | 2 229 374 | 3 497 379 |
| Autres créances | 1 110 391 | | 1 110 391 | 900 015 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | | |
| TOTAL créances : | 8 129 727 | 4 789 962 | 3 339 765 | 4 397 394 |
| DISPONIBILITÉS ET DIVERS | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | 27 | | 27 | 27 |
| Disponibilités | 502 263 | | 502 263 | 2 204 128 |
| Charges constatées d'avance | 1 696 402 | | 1 696 402 | 114 853 |
| TOTAL disponibilités et divers : | 2 198 692 | | 2 198 692 | 2 319 008 |
| ACTIF CIRCULANT | 10 419 209 | 4 789 962 | 5 629 247 | 6 809 888 |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler | | | | |
| Primes remboursement des obligations | | | | |
| Écarts de conversion actif | | | | |
| TOTAL GÉNÉRAL | 160 228 223 | 145 535 849 | 14 692 374 | 10 671 178 |

Bilan Passif

EUROPLASMA

| RUBRIQUES | Net (N) 31/12/2021 | Net (N-1) 31/12/2020 |
|---|-----------------------|-------------------------|
| SITUATION NETTE | | |
| Capital social ou individuel dont versé 140 648 309 | 140 648 309 | 20 898 462 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, ... | 68 017 429 | 67 797 451 |
| Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence | | |
| Réserve légale | 10 185 | 10 185 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | 46 544 | 46 544 |
| Réserves réglementées | | |
| Autres réserves | | |
| Report à nouveau | (131 169 685) | (69 872 081) |
| Résultat de l'exercice | (145 084 168) | (61 297 604) |
| TOTAL situation nette : | (67 531 386) | (42 417 044) |
| SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT | 100 726 | 120 391 |
| PROVISIONS RÉGLEMENTÉES | | |
| CAPITAUX PROPRES | (67 430 660) | (42 296 653) |
| Produits des émissions de titres participatifs | | |
| Avances conditionnées | 124 147 | 130 894 |
| AUTRES FONDS PROPRES | 124 147 | 130 894 |
| Provisions pour risques | 30 879 174 | 38 363 430 |
| Provisions pour charges | 43 457 726 | 1 090 970 |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | 74 336 900 | 39 454 401 |
| DETTES FINANCIÈRES | | |
| Emprunts obligataires convertibles | 2 450 000 | 6 550 000 |
| Autres emprunts obligataires | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | | |
| Emprunts et dettes financières divers | 69 955 | |
| TOTAL dettes financières : | 2 519 955 | 6 550 000 |
| AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS | | |
| DETTES DIVERSES | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 2 297 165 | 3 098 304 |
| Dettes fiscales et sociales | 2 691 850 | 3 662 827 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | 70 415 |
| Autres dettes | 113 508 | 990 |
| TOTAL dettes diverses : | 5 102 524 | 6 832 535 |
| PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE | 39 509 | |
| DETTES | 7 661 987 | 13 382 535 |
| Ecarts de conversion passif | | |
| TOTAL GÉNÉRAL | 14 692 374 | 10 671 178 |

COMPTE DE RESULTAT

En milliers d'euros (K€)

Compte de Résultat (Première Partie)

EUROPLASMA

| RUBRIQUES | France | Export | Net (N) 31/12/2021 | Net (N-1) 31/12/2020 |
|---|------------------|--------|-----------------------|-------------------------|
| Ventes de marchandises | | | | 451 664 |
| Production vendue de biens | | | | 3 500 923 |
| Production vendue de services | 3 190 797 | | 3 190 797 | |
| Chiffres d'affaires nets | 3 190 797 | | 3 190 797 | 3 952 587 |
| Production stockée | | | (526 143) | |
| Production immobilisée | | | | |
| Subventions d'exploitation | | | | |
| Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges | | | 1 709 332 | 243 110 |
| Autres produits | | | 3 | 4 |
| PRODUITS D'EXPLOITATION | | | 4 373 989 | 4 195 701 |
| CHARGES EXTERNES | | | | |
| Achats de marchandises [et droits de douane] | | | | |
| Variation de stock de marchandises | | | | |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements | | | | |
| Variation de stock [matières premières et approvisionnements] | | | 2 060 | 21 425 |
| Autres achats et charges externes | | | 6 125 274 | 5 620 368 |
| TOTAL charges externes : | | | 6 127 334 | 5 641 793 |
| IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS | | | 60 821 | 50 743 |
| CHARGES DE PERSONNEL | | | | |
| Salaires et traitements | | | 2 628 033 | 2 050 531 |
| Charges sociales | | | 1 137 351 | 1 092 605 |
| TOTAL charges de personnel : | | | 3 765 383 | 3 143 137 |
| DOTATIONS D'EXPLOITATION | | | | |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations | | | 76 050 | 153 942 |
| Dotations aux provisions sur immobilisations | | | | |
| Dotations aux provisions sur actif circulant | | | | 2 993 390 |
| Dotations aux provisions pour risques et charges | | | 72 423 | 156 833 |
| TOTAL dotations d'exploitation : | | | 148 473 | 3 304 165 |
| AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION | | | 80 001 | 80 006 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | | | 10 182 013 | 12 219 843 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | | | (5 808 024) | (8 024 143) |

Compte de Résultat (Seconde Partie)

EUROPLASMA

| RUBRIQUES | Net (N) 31/12/2021 | Net (N-1) 31/12/2020 |
|--|-----------------------|-------------------------|
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | (5 808 024) | (8 024 143) |
| Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré | | |
| PRODUITS FINANCIERS | | |
| Produits financiers de participation | | 25 |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | | |
| Autres intérêts et produits assimilés | 12 | 7 782 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | 8 786 660 | 13 386 609 |
| Différences positives de change | | |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | |
| | 8 786 672 | 13 394 417 |
| CHARGES FINANCIÈRES | | |
| Dotations financières aux amortissements et provisions | 54 441 261 | 18 134 512 |
| Intérêts et charges assimilées | 93 682 325 | 48 539 410 |
| Différences négatives de change | 3 569 | 2 208 |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | |
| | 148 127 155 | 66 676 130 |
| RÉSULTAT FINANCIER | (139 340 483) | (53 281 713) |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS | (145 148 507) | (61 305 856) |
| PRODUITS EXCEPTIONNELS | | |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | 3 004 601 | 159 781 |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | 19 761 | 19 665 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | 170 062 | |
| | 3 194 423 | 179 446 |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES | | |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | 3 129 905 | 40 454 |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | 88 | 761 |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | 91 | 173 173 |
| | 3 130 084 | 214 388 |
| RÉSULTAT EXCEPTIONNEL | 64 339 | (34 942) |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise | | |
| Impôts sur les bénéfices | | (43 194) |
| TOTAL DES PRODUITS | 16 355 085 | 17 769 564 |
| TOTAL DES CHARGES | 161 439 252 | 79 067 167 |
| BÉNÉFICE OU PERTE | (145 084 168) | (61 297 604) |

ANNEXE

En milliers d'euros (K€) sauf indication contraire

SOMMAIRE

| | PAGE |
|---|-----------|
| 1 FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE ----- | 11 |
| 1.1 EVENEMENTS CORPORATE----- | 11 |
| 1.2 EVENEMENTS SPECIFIQUES AUX FILIALES----- | 12 |
| 2 PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES ----- | 15 |
| 3 NOTES RELATIVES AUX POSTES DE BILAN ----- | 17 |
| 3.1 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES----- | 17 |
| 3.1.1 <i>Frais de développement</i> ----- | 17 |
| 3.1.2 <i>Concessions, brevets et droits similaires</i> ----- | 17 |
| 3.1.3 <i>Autres immobilisations incorporelles</i> ----- | 17 |
| 3.2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES----- | 18 |
| 3.3 IMMOBILISATIONS FINANCIERES----- | 19 |
| 3.3.1 <i>Autres participations</i> ----- | 20 |
| 3.3.2 <i>Créances rattachées à des participations</i> ----- | 21 |
| 3.3.3 <i>Autres immobilisations financières</i> ----- | 21 |
| 3.4 STOCKS ET EN-COURS----- | 22 |
| 3.5 CREANCES----- | 22 |
| 3.6 VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT ET DISPONIBILITES----- | 22 |
| 3.7 CHARGES CONSTATEES D'AVANCE----- | 22 |
| 3.8 CHARGES A REPARTIR : FRAIS D'EMISSION D'EMPRUNTS----- | 23 |
| 3.9 CAPITAUX PROPRES----- | 23 |
| 3.9.1 <i>Composition du capital social</i> ----- | 23 |
| 3.9.2 <i>Traitement des frais sur augmentation de capital</i> ----- | 23 |
| 3.9.3 <i>Tableau de variation des capitaux propres</i> ----- | 24 |
| 3.9.4 <i>Capitaux propres en dilution</i> ----- | 25 |
| 3.9.5 <i>Plans d'attribution gratuite d'actions</i> ----- | 26 |
| 3.10 SUBVENTIONS----- | 28 |
| 3.11 AUTRES FONDS PROPRES----- | 28 |
| 3.12 PROVISIONS----- | 29 |
| 3.12.1 <i>Provisions pour risques</i> ----- | 29 |
| 3.12.1.1 <i>Provision pour situations nettes négatives des filiales</i> ----- | 29 |
| 3.12.1.2 <i>Provision pour garanties</i> ----- | 29 |
| 3.12.2 <i>Provisions pour charges</i> ----- | 29 |
| 3.12.2.1 <i>Provisions pour charges sociales et fiscales</i> ----- | 29 |
| 3.12.2.1 <i>Provisions pour charges financières</i> ----- | 29 |
| 3.12.2.2 <i>Provisions pour pensions et obligations similaires</i> ----- | 30 |
| 3.13 DETTES----- | 30 |
| 3.14 PRODUITS CONSTATES D'AVANCE----- | 31 |
| 3.15 ECART DE CONVERSION----- | 31 |
| 4 NOTES RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT ----- | 32 |
| 4.1 CHIFFRE D'AFFAIRES----- | 32 |
| 4.2 TRANSFERTS DE CHARGES----- | 32 |
| 4.3 RESULTAT D'EXPLOITATION----- | 33 |
| 4.4 RESULTAT FINANCIER----- | 33 |
| 4.5 RESULTAT EXCEPTIONNEL----- | 34 |
| 4.6 IMPOTS SUR LES BENEFICES----- | 35 |
| 4.7 OPERATIONS EN DEVISES----- | 35 |

| | | |
|----------|--|-----------|
| 5 | AUTRES INFORMATIONS | 35 |
| 5.1 | EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE ET PERSPECTIVES D'AVENIR | 35 |
| 5.1.1 | <i>Evénements corporate</i> | 35 |
| 5.1.2 | <i>Evénements spécifiques aux filiales</i> | 36 |
| 5.2 | ENGAGEMENTS FINANCIERS | 37 |
| 5.2.1 | <i>Engagements donnés</i> | 37 |
| 5.2.2 | <i>Engagements reçus</i> | 38 |
| 5.3 | EFFECTIFS | 38 |
| 5.4 | TRANSACTIONS SIGNIFICATIVES AVEC DES PARTIES LIEES | 39 |
| 5.5 | REMUNERATION DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION | 39 |
| 5.6 | HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES | 39 |
| 5.7 | INFORMATIONS DIVERSES | 40 |
| 5.7.1 | <i>Variation des immobilisations et des amortissements</i> | 40 |
| 5.7.2 | <i>Etat des provisions</i> | 42 |
| 5.7.3 | <i>Etat des échéances des créances et des dettes</i> | 43 |
| 5.7.4 | <i>Etat des produits à recevoir</i> | 44 |
| 5.7.5 | <i>Etat des charges à payer</i> | 44 |
| 5.7.6 | <i>Charges et produits constatés d'avance</i> | 45 |
| 5.7.7 | <i>Incidence des évaluations fiscales dérogatoires</i> | 45 |

1 FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

L'exercice 2021 a été marqué par les évènements détaillés ci-dessous :

1.1 Evénements corporate

- **Contrat d'émission de BEOCABSA avec European High Growth Opportunities Securitization Funds (EHGOSF)**

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, la Société a procédé aux tirages des tranches 14 à 15 d'OCABSA pour un montant nominal total de 4 millions d'euros ayant donné lieu à l'émission de 400 OCA.

Au cours de l'exercice 2021, les 400 OCA de ces 2 tranches ainsi que les 5 OCA de la tranche 13 non converties au 31 décembre 2020 ont donné lieu à l'émission de 3.716.457 actions, y compris les actions émises par compensation de créance lorsque le prix de conversion théorique des OCA calculé sur la base du cours de bourse s'avérerait inférieur à la valeur nominale de l'action Europlasma.

- **Contrat d'émission d'OCA avec Global Tech Opportunities 1 (Global Tech)**

Au cours de l'exercice 2021, les 650 OCA émis le 28 décembre 2020 au profit de Global Tech ont été converties et ont donné lieu à l'émission de 4.700.649 actions, y compris les actions émises par compensation de créance lorsque le prix de conversion théorique des OCA calculé sur la base du cours de bourse s'avérerait inférieur à la valeur nominale de l'action Europlasma.

- **Assemblée générale du 24 février 2021 et contrat d'émission de BEOCABSA avec le fonds Global Corporate Finance Opportunities 11**

L'assemblée générale extraordinaire d'Europlasma en date du 24 février 2021 a conféré au Conseil d'administration une délégation de compétence à l'effet de décider, en une ou plusieurs fois, d'augmenter le capital de la société dans la limite d'un montant nominal de 100.000.000 euros.

Le Conseil d'administration a fait usage de cette délégation de compétence le 15 avril 2021, en décidant de l'émission de bons d'émission d'OCABSA au profit du fonds Global Corporate Finance Opportunities 11, affilié à Alpha Blue Ocean, et en autorisant la conclusion du contrat y afférent, pour un montant nominal maximum de 100 millions d'euros. Le contrat d'émission a été conclu le 16 avril 2021.

La Société a procédé aux tirages des tranches :

- 1 à 5 d'OCABSA pour un montant nominal total de 5 millions d'euros ayant donné lieu à l'émission de 500 OCA en date du 21 avril 2021 ;
- 6 à 8 d'OCABSA pour un montant nominal total de 3 millions d'euros ayant donné lieu à l'émission de 300 OCA en date du 25 mai 2021 ;
- 9 d'OCABSA pour un montant nominal total de 1 million d'euros ayant donné lieu à l'émission de 100 OCA en date du 26 juillet 2021 ;
- 10 à 13 d'OCABSA pour un montant nominal de 4 millions d'euros ayant donné lieu à l'émission de 400 OCA en date du 17 septembre 2021 ;
- 14 à 16 d'OCABSA pour un montant nominal de 3 millions d'euros ayant donné lieu à l'émission de 300 OCA en date du 11 novembre 2021 ;
- 17 à 18 d'OCABSA pour un montant nominal de 2 millions d'euros ayant donné lieu à l'émission de 200 OCA en date du 15 décembre 2021.

A l'émission de ce rapport toutes les OCA ont été converties et ont donné lieu à l'émission de 51.457.691 actions, y compris les actions émises par compensation de créance lorsque le prix de conversion théorique des OCA calculé sur la base du cours de bourse s'avérerait inférieur à la valeur nominale de l'action Europlasma.

- **Acquisition de Tarbes Industry**

A la suite d'une promesse d'acquisition en date du 25 mai 2021, Europlasma a obtenu le 4 août 2021 l'autorisation du Tribunal de commerce de Paris d'acquiescer l'intégralité du capital de la société Tarbes Industry, fleuron de l'industrie française doté d'un savoir-faire unique en matière de forgeage, de traitement thermique et d'usinage des métaux.

L'obtention de cette autorisation constituait la dernière étape du processus d'acquisition. Elle permet ainsi à Europlasma de devenir propriétaire de Tarbes Industry pour 10 k€. La réalisation d'une augmentation de capital de 2 millions d'euros (1 million en date du 6 août 2021 et 1 million en date du 19 novembre 2021) par Europlasma a permis de procéder aux premiers investissements programmés affectés à la consolidation de l'outil de production et à l'amélioration de sa robustesse.

Pour rappel, outre une croissance prévisionnelle estimée à près de 9 millions d'euros du chiffre d'affaires annuel consolidé d'Europlasma sur les deux prochains exercices, cette reprise garantira la pérennité de Tarbes Industry avec plus d'une vingtaine d'emplois concernés et lui permettra d'honorer dans des conditions optimales son carnet de commandes grâce aux investissements programmés.

Cette opération de croissance externe confirme la deuxième phase du plan stratégique d'Europlasma articulé autour de 3 axes, à savoir : la dépollution, la décarbonation et la valorisation. L'acquisition de Tarbes Industry permettra d'intégrer l'ensemble de la chaîne de valeur relative à la torche à plasma et de valoriser les produits issus du traitement des déchets de l'industrie de l'aluminium.

La dénomination sociale de la société Tarbes Industry a été modifiée pour devenir « Les Forges de Tarbes ».

- **Epidémie et crise sanitaire liées au Covid-19**

Depuis janvier 2020, le coronavirus Sars-CoV-2 s'est propagé depuis la Chine au niveau international, aboutissant en mars 2020 à la déclaration par l'Organisation Mondiale de la Santé d'une situation de pandémie à l'échelle mondiale.

Pour faire face à l'épidémie de Covid-19 sur le territoire français, les autorités gouvernementales ont mis en place, au cours de l'année 2020 et 2021, des mesures de confinement et de restriction des déplacements impactant ou susceptibles d'impacter, directement ou indirectement, et dans une certaine mesure, les activités du Groupe Europlasma, que ce soit en termes d'organisation des équipes ou de disponibilité et de réactivité des fournisseurs.

Afin de maintenir la continuité de l'activité dans ce contexte exceptionnel tout en assurant la santé de ses collaborateurs et celle de ses sous-traitants intervenant sur site, le Groupe a suivi attentivement la situation et a adapté son fonctionnement en conséquence, ce qui s'est traduit notamment par :

- Des actions de prévention à destination de l'ensemble des salariés en fonction des recommandations du gouvernement ;
- Une organisation du travail spécifique (respect des mesures-barrières, rotation d'équipes, télétravail) ;
- Un suivi rapproché des relations avec les fournisseurs pour éviter ou limiter autant que possible les retards de livraison ou d'intervention.

Le Groupe a également assuré une veille attentive de l'ensemble des dispositifs d'aides et d'accompagnement du gouvernement pour les entreprises. Les mesures prises par le groupe ont été maintenues durant l'année 2021, et adaptées selon les recommandations du gouvernement.

1.2 Evénements spécifiques aux filiales

- **Déploiement du Groupe en Chine : Europlasma Environmental Technologies Co, Ltd. (EET)**

Depuis la signature du partenariat entre la filiale chinoise du Groupe, EET, et l'Université Hangzhou Danzi, les équipes sur place réalisent en laboratoire les tests nécessaires à la définition et à la validation des procédés de traitement de deux typologies de déchets distincts : les déchets d'aluminium et les cendres volantes.

Transformer les déchets d'aluminium en un produit à forte valeur marchande

Pour les déchets d'aluminium, il s'agit du développement d'un procédé nouveau, incluant une torche à plasma, permettant de recycler les déchets ultimes de l'industrie du recyclage et de l'électrolyse de l'aluminium actuellement classés « déchets dangereux » et présents en grande quantité en Chine.

En date du 17 mai 2021, dans le cadre de l'accord de coopération entre la filiale chinoise EET et l'Université Hangzhou Danzi (HDU), la construction du four prototype pour le traitement et la valorisation des déchets d'aluminium a été achevée. De plus, l'Université a reçu les autorisations des services officiels (en particulier du ministère de l'Environnement) pour procéder aux campagnes de tests incluant les deux procédés (déchets d'aluminium et cendres volantes) développés pour EET.

Ces campagnes d'essais sur l'installation pilote d'une capacité maximale de deux tonnes par jour ont pour objectif de valider, à l'échelle préindustrielle, les tests et analyses menées en laboratoire en 2020 sur un large panel de scories d'aluminium. Les résultats de ces tests avaient démontré la possibilité de produire de l'alumine avec un haut niveau de pureté (supérieur à 70%) à partir de déchets classés « dangereux » et dont l'enfouissement est désormais interdit en Chine, dans des conditions économiques et environnementales favorables.

Ce procédé s'inscrit dans un modèle d'économie circulaire vertueux, puisque l'alumine récupérée, matière première à forte valeur marchande, pourra à nouveau être utilisée pour la production de nouveaux matériaux céramiques ou réfractaires par exemple. C'est autant d'aluminium primaire économisé, avec de notables économies en termes d'énergie et de production de produits intermédiaires polluants (boues rouges notamment).

Cette démonstration du savoir-faire à l'échelle préindustrielle est indispensable pour passer ensuite à l'étape commerciale de ce type d'installation, étape attendue par de nombreux industriels chinois. En effet, faute de solution de traitement, les sociétés productrices de déchets d'aluminium demeurent en infraction par rapport à la réglementation chinoise, compromettant leur modèle de développement.

Les marques d'intérêt sont nombreuses et EET a signé en date du 16 juillet 2021 avec un métallurgiste chinois de la province de Jiangxi, une lettre d'intention (LOI) assortie d'une période d'exclusivité de 3 ans qui s'inscrit dans le cadre de la fourniture mi-2023 d'une unité unique au monde de dépollution et de valorisation des déchets d'aluminium.

Dans un premier temps, la capacité de l'installation permettra le traitement annuel de 30 000 tonnes de déchets d'aluminium et sera rapidement portée à 150.000 tonnes, puis 300.000 tonnes, après optimisation du procédé.

Le flux de déchets entrants sera assuré par le métallurgiste, qui s'est engagé à confier au futur exploitant l'intégralité de ses déchets (crasses) d'aluminium sur toute la durée de l'exploitation, garantissant la rentabilité et la viabilité économique du site. C'est donc un préalable à un accord avec les autorités locales, visant à financer les installations, qui vient d'être franchi.

Europlasma interviendra en qualité de fournisseur de technologie, maître d'œuvre de la construction du cœur du procédé, et EET pourra éventuellement prendre part à l'exploitation de l'unité. Les sources de revenus seront ainsi maximisées : d'un côté la vente des solutions plasma et de l'autre la vente des produits d'alumine recyclée issus du traitement et la collecte de la redevance liée à l'élimination d'un déchet dangereux.

Une offre pour les cendres volantes en préparation

Concernant les cendres volantes, la disparité des compositions chimiques desdits déchets, compte tenu de la diversité des provenances dans un pays aussi grand et contrasté que la Chine, constituait un frein au portage de technologies préexistantes dans le Groupe Europlasma, et nécessitait une caractérisation détaillée ainsi qu'une étude de robustesse.

La campagne d'analyses d'un panel représentatif des cendres volantes présentes en Chine a débuté depuis début décembre 2020. Elle permettra d'identifier les principales adaptations du procédé de vitrification d'Europlasma développé en Europe et au Japon et rendues nécessaires par les spécificités du marché chinois.

Cette campagne de mesures s'est prolongée sur 2021 sur un four prototype en cours de définition, en synergie avec les moyens du pilote dédié aux scories d'aluminium, et devrait aboutir à une offre adaptée au marché chinois en cours d'année 2022.

Les premiers résultats à l'échelle du laboratoire des adaptations envisagées sont encourageants. Europlasma rappelle qu'elle a reçu une marque d'intérêt visant la réalisation de quatre unités complètes de vitrification des cendres volantes pour un géant chinois du traitement des déchets.

- **Réorientation stratégique du site de CHO Morcenx : démantèlement de la partie process, lancement d'une activité de préparation de CSR (Combustibles Solides de Récupération) pour le compte de tiers et installation d'une centrale photovoltaïque**

Au cours du second semestre de l'exercice 2021, il a été décidé de démanteler partiellement le site de CHO Morcenx dont les équipements ne seront pas réutilisés dans les autres activités du Groupe et de valoriser les matériaux dans des filières dédiées.

Il est également prévu d'installer à terme une centrale photovoltaïque, d'une capacité minimale de 5MW, visant à compenser la facture énergétique d'INERTAM tout en capitalisant sur les utilités installées, le raccordement au réseau notamment. Cette ferme solaire sera financée par un apport de 10% en fonds propres, le solde devant faire l'objet d'un recours à la dette bancaire sur 20 ans.

Par ailleurs, suite à plusieurs campagnes d'essais réalisées avec les équipements actuels de la zone de préparation de charge de CHO Morcenx, une activité de préparation de Combustibles Solides de Récupération (CSR) a été développée pour le compte d'industriels, les cimenteries notamment, fortement demandeurs de CSR en substitution d'énergie fossile aux fins de réduire leur empreinte carbone dans la perspective des accords de Paris et des obligations qu'ils leur confèrent.

Cette activité permet, d'une part, de conserver l'ensemble du personnel affecté au site de CHO Morcenx et, d'autre part, de capitaliser sur plusieurs années d'expérience dans la préparation de CSR. En effet, les équipes de Chopex sont devenues expertes en préparation des déchets pour les gazéificateurs ou incinérateurs. Ce savoir-faire représente un actif tangible du Groupe dont l'ambition est la préparation de plusieurs dizaines de milliers de tonnes de CSR par an à partir de déchets banals bruts dès 2021.

Dans ce cadre, Europlasma a annoncé le 18 mars 2021 la signature d'un accord avec une référence de l'industrie de la valorisation du déchet. Plusieurs dizaines de milliers de tonnes de déchets d'activité économique (DAE) seront réceptionnées et transformées en CSR. Ce contrat générera un chiffre d'affaires de 4,5 M€ minimum sur 5 ans, porté à 9M€ par avenant conclu en 2022 (cf. NOTE 13 « événement postérieur à la clôture »), compte tenu des engagements de volume minimum de déchets annuels prévu dans l'accord. La capacité actuellement autorisée de 55 000 tonnes traitées par an sur le site de CHO Morcenx permettra d'absorber confortablement ces volumes. Le montant total du contrat pourrait être revu à la hausse en fonction du volume de déchets reçus de l'industriel.

Au 31 décembre 2021, 12 843 tonnes de CSR ont pu être préparées sur cette année de démarrage de l'activité.

- **Signature d'un protocole d'accord pour la capture et la valorisation du CO2**

En date du 1^{er} avril 2021 Field Intelligence Energy Ltd. (FIE) - et Ecological World for Life España S.L. (EWL) ont signé un protocole d'accord (MoU) visant le développement conjoint et la commercialisation de la technologie brevetée ANA® INDUSTRIA en Amérique latine.

Cette technologie à destination de l'industrie améliore le procédé chimique de carbonatation¹ afin de capturer le CO2 directement à sa source. Ce processus transforme le CO2 et les NOx en carbonates de haute pureté à forte valeur ajoutée pour diverses applications industrielles, tout en favorisant une économie circulaire. Les carbonates solides produits sont inertes, annihilant la dangerosité initiale des efflux pour la santé humaine et l'environnement. De plus, ce procédé peut aussi générer de l'énergie, qui une fois récupérée, pourrait permettre d'améliorer l'efficacité des infrastructures.

La première phase de l'accord consistera à adapter cette technologie à l'industrie pétrolière lors de l'extraction des hydrocarbures pour en permettre sa commercialisation par la suite.

La réalisation du projet est subordonnée, outre la validation de la due diligence commerciale et stratégique en cours, à la constitution d'une société conjointe entre FIE et EWL.

À l'instar de celui que FIE a établi avec Enzynov (communiqué du 24/03/2021), ce partenariat est constitutif d'un agrégat de technologies éprouvées ou en développement visant à une production de pétrole moins polluante et plus respectueuse de

l'environnement. Il témoigne en outre d'une dynamique vertueuse et fédératrice autour d'un projet stratégique porté par FIE et conforte Europlasma dans sa position d'acteur pluridisciplinaire de la dépollution mondiale.

- **L'entité INERTAM**

Grâce aux deux phases d'optimisation et d'amélioration effectuées durant l'hiver 2020 et l'été 2021, les cadences de production sur le 4ème trimestre 2021 ont atteint un niveau élevé. Le volume moyen journalier s'élève à 23 tonnes contre 18 tonnes au moment de l'arrêt en 2019.

Le stock historique a ainsi fortement diminué pour s'établir à 3 700 tonnes au 31 décembre 2021. Pour rappel, il représentait 9 200 tonnes au redémarrage de l'usine à l'été 2020. De fait, le Groupe a réduit son passif de près de 9 M€ en seulement 18 mois.

Les travaux d'optimisation de la ligne de production ont ainsi confirmé leur efficacité. Outre l'amélioration des cadences de production, ils ont permis de démontrer leur efficacité énergétique et d'une manière générale d'augmenter la productivité. La flambée récente du prix de l'énergie impacte sensiblement le coût de traitement à la tonne dont la tarification des déchets historiques ne tient pas compte. Ainsi, afin de profiter des meilleurs tarifs en matière d'énergie, INERTAM anticipe les arrêts de maintenance programmée et d'amélioration continue du procédé. Toutes choses égales par ailleurs, ce changement d'agenda permet une économie de 700 K€ en concentrant l'activité en dehors de la période hivernale. Les objectifs 2022 d'INERTAM de traiter 5 100 tonnes demeurent inchangés.

2 PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes sociaux d'Europlasma au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021 font apparaître :

- un total bilan de 14 692 K€ et
- un résultat net déficitaire de -145 084 K€.

Les comptes annuels ont été arrêtés le 25 avril 2022 par le Conseil d'Administration.

Les conventions générales comptables du PCG ont été appliquées, conformément aux principes généralement admis :

- Les principes d'observation :
 - o principe de l'entité
 - o principe de spécialisation des exercices
 - o principe de continuité de l'exploitation
- Les principes d'évaluation :
 - o quantification monétaire
 - o principe des coûts historiques
 - o principe de prudence
- Les principes de responsabilité :
 - o permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
 - o le principe de bonne information et le principe d'importance relative
 - o le principe de la justification des faits (vérifiabilité)

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

Les états financiers ont été établis en conformité avec :

- l'ANC 2016-07
- le PCG 1999 approuvé par arrêté ministériel du 22 juin 1999
- la loi n°83 353 du 30 avril 1983
- le décret 83 1020 du 29 novembre 1983
- les règlements comptables suivants :
 - o 2000-06 et 2003-07 sur les passifs
 - o 2002-10 sur l'amortissement et la dépréciation des actifs
 - o 2004-06 sur la définition, la comptabilisation et l'évaluation des actifs.

Continuité d'exploitation

L'exécution du plan de continuation de l'activité a été permis par le financement à hauteur de 30 millions d'euros par voie d'émission de BEOCABSA auprès du fonds EHGOSF. Un nouveau contrat de financement obligataire sous forme d'OCABSA a été conclu le 16 avril 2021 avec le fonds Global Corporate Finance Opportunities 11, affilié à Alpha Blue Ocean, pour un montant nominal maximum de 100 millions d'euros. Cette émission est intervenue dans le cadre de la mise en œuvre par le Conseil d'administration réuni le 15 avril 2021 de la délégation de compétence conférée par l'assemblée générale du 24 février 2021.

En outre, la Société entend bénéficier du soutien d'acteurs publics. Des démarches ont d'ores et déjà été entreprises auprès de la Région Nouvelle Aquitaine afin qu'elle soutienne l'effort d'investissement du Groupe notamment par l'octroi d'un prêt moyen terme à taux 0.

Le Conseil d'administration d'Europlasma considère que l'utilisation de la convention de présentation des comptes consolidés selon le principe de continuité d'exploitation est justifiée au vu :

- Des mesures mises en œuvre pour permettre au Groupe d'assurer ses besoins de trésorerie, notamment grâce à l'exercice du contrat de financement obligataire sous forme d'OCABSA conclu avec le fonds Global Corporate Finance Opportunities 11 pour un montant nominal maximum de 100 millions d'euros ;
- De l'optimisation et de la modernisation de l'usine de traitement d'amiante en vue d'une augmentation de la production et d'une amélioration de la rentabilité ;
- De la signature d'un contrat le 18 mars 2021 pour la préparation de CSR avec une référence de l'industrie de la valorisation du déchet pour un montant minimum de 4,5 M€ sur 5 ans, porté à 9 M€ par avenant conclu en 2022 (*cf Note 13 – Evènements postérieurs à la clôture*) ;
- De la cession envisagée des équipements non utilisés par le Groupe en vue de leur réutilisation ou de la valorisation des matériaux dans des filières dédiées.

Sur ces bases, et compte tenu de la situation de sa trésorerie au 31 décembre 2021, le Groupe estime pouvoir couvrir ses besoins de trésorerie jusqu'au 31 décembre 2022.

Changements de méthodes comptables

Durant le premier semestre 2021, le comité d'interprétation des normes IFRS a publié plusieurs décisions, dont une concernant IAS 19 - allocation des avantages du personnel aux périodes de service.

Cette décision, publiée en mai 2021, précise comment doit être répartie la charge d'un régime à prestations définies dont :

- L'acquisition des avantages est conditionnée à la présence dans l'entreprise au moment du départ à la retraite ; et
- Le montant des avantages dépend de l'ancienneté et est plafonné à un certain nombre d'années de service consécutives.

Europlasma a appliqué cette décision dans ses états financiers au 31 décembre 2021, et dont les impacts ne sont pas significatifs.

Changements de modalités d'application et d'estimations

Néant.

Corrections d'erreurs

Néant.

3 NOTES RELATIVES AUX POSTES DE BILAN

3.1 Immobilisations incorporelles

3.1.1 Frais de développement

Europlasma applique la méthode préférentielle de comptabilisation à l'actif des coûts de développement. Ces derniers sont portés à l'actif s'ils se rapportent à des projets nettement individualisés et respectant l'ensemble des critères d'activation listés par le PCG : faisabilité technique, intention d'achever l'immobilisation incorporelle et de l'utiliser ou de la vendre, capacité à utiliser ou à vendre l'actif incorporel, génération d'avantages économiques futurs, disponibilité de ressources appropriées et capacité à évaluer de façon fiable les dépenses attribuables à l'immobilisation au cours de son développement.

Tant que les frais de recherche et de développement comptabilisés à l'actif n'auront pas été totalement amortis, il ne pourra être procédé à aucune distribution de dividendes si le montant des réserves libres n'est pas au moins égal à celui des frais non amortis.

Au 31 décembre 2021, les frais de recherche et développement sont principalement constitués des frais relatifs au programme SESCO et à un projet de développement de torches et totalement amortis.

3.1.2 Concessions, brevets et droits similaires

Les montants comptabilisés au titre des brevets correspondent :

- aux frais de dépôts des brevets et
- aux brevets acquis.

Ces montants sont amortis sur une durée fonction de leur durée prévisionnelle effective d'utilisation, soit 5 à 10 ans.

Les montants comptabilisés au titre des licences correspondent :

- au prix des licences et
- aux frais annexes (documentation, prototypage...) supportés pour leur mise en utilisation.

Les licences ou concessions sont amorties sur leur durée effective d'utilisation, supposée égale à leur durée contractuelle. Les logiciels immobilisés sont amortis en linéaire selon leur durée prévisionnelle d'utilisation, soit entre 1 et 3 ans.

Lorsque la valeur actuelle est inférieure à la valeur nette comptable, une provision pour dépréciation est constituée à hauteur de la différence.

3.1.3 Autres immobilisations incorporelles

Néant.

3.2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat, frais accessoires et frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilisation prévue :

| | |
|---|-------------|
| - Agencements et aménagements des constructions | 10 à 20 ans |
| - Installations techniques | 3 à 10 ans |
| - Matériel et outillage industriels | 3 à 10 ans |
| - Matériel de transport | 5 ans |
| - Matériel de bureau et informatique | 3 à 5 ans |
| - Mobilier | 5 à 10 ans |
| - Installations générales | 5 à 10 ans |

Lorsque la valeur actuelle est inférieure à la valeur nette comptable, une dépréciation est constituée à hauteur de la différence.

3.3 Immobilisations financières

Tableau-liste des filiales et participations

| En milliers d'euros (K€) | Capital | Capitaux propres autres que le capital | Quote-part du capital détenu (en %) | Valeurs comptables des titres détenus | | Prêts et avances consentis par la société et non remboursés | Montant des cartons et avais donnés par la société | Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice | Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) | Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice | Observations |
|--|---------|--|-------------------------------------|---------------------------------------|-------|---|--|---|---|--|--------------|
| | | | | Brute | Net | | | | | | |
| A. Renseignements détaillés sur chaque titre dont la valeur brute excède 1% du capital de la société astreinte à la publication : | | | | | | | | | | | |
| 1. Filiales (+ de 50 % du capital détenu par la société) | | | | | | | | | | | |
| SAS Inerfam | 2 237 | -33 974 | 100% | 6 115 | 0 | 25 325 | 1 030 | 8 233 | -3 843 | 0 | Néant |
| SAS FIG | 622 | -441 | 90% | 4 537 | 162 | 0 | 0 | 0 | -9 | 0 | Néant |
| Eurolasma Environmental Technologies | 2 731 | -1 619 | 100% | 2 500 | 2 500 | 0 | 0 | 0 | -1 051 | 0 | Néant |
| Field Intelligence Energy SL | 5 | -355 | 49% | 2 | 2 | 663 | NC | 0 | -355 | 0 | Néant |
| SAS Les Forges de Tartes | 2 010 | -1 572 | 100% | 2 010 | 2 010 | 0 | 0 | 6 901 | -1 572 | 0 | Néant |
| SAS CHO Power | 6 459 | -46 410 | 100% | 69 954 | 0 | 15 721 | 0 | 289 | 310 | 0 | Néant |
| 2. Participations (10 à 50 % du capital détenu par la société) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | |
| B. Renseignements globaux sur les autres titres | | | | | | | | | | | |
| 1. Filiales non reprises au § A. Société Civile Immobilière de Cazéfication | 1 | -4 315 | 99% | 1 | 0 | 7 689 | 0 | 605 | 386 | 0 | Néant |
| 2. Participations non reprises au § A. a. Dans des sociétés françaises (ensemble) b. Dans des sociétés étrangères (ensemble) | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | |
| C. Renseignements globaux sur les titres C'est-à-dire A + B | | | | | | | | | | | |
| 1. Filiales | | | | | | | | | | | |
| a. Filiales françaises (ensemble) | | | | 85 119 | 4 674 | 49 398 | 1 030 | 16 028 | -6 134 | 0 | Néant |
| b. Filiales étrangères (ensemble) | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | |
| 2. Participations | | | | | | | | | | | |
| a. Dans des sociétés françaises (ensemble) | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | |
| b. Dans des sociétés étrangères (ensemble) | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | |

3.3.1 Autres participations

La valeur brute est constituée par le coût d'achat des titres ainsi que les frais d'acquisition. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

A toute autre date que leur date d'entrée, les titres de participation sont évalués à leur valeur d'utilité représentant ce que l'entreprise accepterait de décaisser pour obtenir cette participation si elle avait à l'acquérir.

La comparaison effectuée élément par élément entre le montant comptabilisé à l'entrée dans le patrimoine et la valeur d'inventaire peut faire apparaître des plus-values ou des moins-values. Les moins-values latentes sont comptabilisées sous la forme d'une dépréciation, sans compensation avec les plus-values latentes.

Le tableau suivant reprend pour chacune des filiales d'Europolasma la valeur des titres ainsi que leur dépréciation, le montant des créances rattachées à ces participations avec leur dépréciation et le montant des comptes courants :

| | | 31/12/2021 | | | 31/12/2020 | | | Année 2021 |
|--|--|----------------|-----------------|--------------|----------------|-----------------|--------------|-------------------|
| | | Brut | Dépréciation | Net | Brut | Dépréciation | Net | Dotations/Reprise |
| Inertam | Titres de participation | 6 115 | -6 115 | 0 | 6 115 | -6 115 | 0 | 0 |
| | Créances rattachées aux participations et compte courant | 25 325 | -25 325 | 0 | 16 721 | -16 721 | 0 | 8 604 |
| CHO Power | Titres de participation | 69 954 | -69 954 | 0 | 69 954 | -69 954 | 0 | 0 |
| | Créances rattachées aux participations et compte courant | 15 721 | -15 721 | 0 | 13 238 | -13 238 | 0 | 2 483 |
| Société Civile Immobilière de Gazéification | Titres de participation | 1 | -1 | 0 | 1 | -1 | 0 | 0 |
| | Créances rattachées aux participations et compte courant | 7 689 | -4 700 | 2 989 | 6 376 | -4 700 | 1 676 | 0 |
| Field Intelligence Energy SL | Titres de participation | 2 | 0 | 2 | 2 | 0 | 2 | 0 |
| | Créances rattachées aux participations et compte courant | 663 | 0 | 663 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| EP Environnemental | Titres de participation | 2 500 | 0 | 2 500 | 1 700 | 0 | 1 700 | 0 |
| | Créances rattachées aux participations et compte courant | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Les Forges de Tarbes | Titres de participation | 2 010 | 0 | 2 010 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | Créances rattachées aux participations et compte courant | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| FIG | Titres de participation | 4 537 | -4 375 | 162 | 4 537 | -4 367 | 170 | 8 |
| | Créances rattachées aux participations et compte courant | 0 | 0 | 0 | 4 | 0 | 4 | 0 |
| Total | | 134 517 | -126 191 | 8 326 | 118 648 | -115 096 | 3 552 | 11 095 |

Justification de la valeur des titres et des créances rattachées aux participations.

Dans le cadre de l'établissement des comptes annuels au 31 décembre 2021, la société a été amenée à reconsidérer la valeur d'utilité des titres ainsi que des créances qu'elle détient dans ses filiales et à compléter les dotations aux provisions pour dépréciation d'un montant net de :

- 8 K€ sur les titres de FIG.
- 2 483 K€ sur la créance rattachée CHO Power,
- 8 604 K€ sur la créance rattachée Inertam

▪ **Titres Inertam, dépréciés à 100%**

Compte tenu des résultats des derniers exercices, de la situation nette négative ainsi que des besoins de trésorerie de sa filiale Inertam, les titres sont dépréciés à 100%.

▪ **Titres CHO Power, dépréciés à 100%**

Compte tenu des résultats des derniers exercices, de la situation nette négative ainsi que des besoins de trésorerie les titres sont dépréciés à 100 %.

- **Titres SCIG, dépréciés à 100%**

Les titres de participation pour un montant de 1 K€ sont dépréciés à 100%.

- **Titres EP Environmental Technologies, 2 500 K€**

Création de la société en 2020 et augmentation de capital réalisée sur 2021 pour 800 K€.

En dépit des pertes constatées, aucune dépréciation n'a été comptabilisée, la société étant en phase de développement.

- **Titres Field Intelligence Energy SL, 1,5 K€**

Création de la société en 2020.

En dépit des pertes constatées, aucune dépréciation n'a été comptabilisée, la société étant en phase de développement.

- **Titres Les Forges de Tarbes, 2 010 K€**

Création de la société en 2021 et augmentation de capital pour 2 000 K€ sur l'exercice.

En dépit des pertes constatées, aucune dépréciation n'a été comptabilisée, la société étant en phase de reprise d'activité.

- **Titres FIG, 162 K€ de valeur nette après provision de 4 375 K€**

Compte tenu de la cession d'Europe Environnement en décembre 2013, la Société n'a plus à ce jour de survalueur potentielle. La valeur nette des titres a donc été ajustée en fonction de la quote-part de la situation nette détenue au 31 décembre 2021.

3.3.2 Créances rattachées à des participations

Les créances rattachées à des participations représentent les avances et prêts à moyen ou long terme consentis par Europlasma à ses filiales.

Les créances rattachées à des participations font l'objet d'une dépréciation dès lors qu'une perte apparaît probable et que les titres correspondants ont été dépréciés en totalité. L'appréciation de la probabilité de la perte s'effectue au regard de la situation d'ensemble et des circonstances de l'espèce. Leurs échéances sont données en *note 5.7.3*.

Au cours de l'exercice 2021, Europlasma a avancé à sa filiale Inertam 8 604 K€ de fonds supplémentaires pour financer ses investissements ainsi qu'une partie du besoin en fonds de roulement. Compte tenu des pertes enregistrées au cours de l'exercice 2021 et de la situation nette de la filiale, les créances rattachées sont intégralement dépréciées au 31 décembre 2021, une dotation pour dépréciation de 8 604 K€ ayant été constatée sur la période.

Au cours de l'exercice 2021, Europlasma a avancé à la société CHO Power 2 483 K€ de fonds supplémentaires pour faire face à son besoin en fonds de roulement. Compte tenu des pertes enregistrées au cours de l'exercice 2021 et de la situation nette de la filiale, les créances rattachées sont intégralement dépréciées au 31 décembre 2021, une dotation pour dépréciation de 2 483 K€ ayant été constatée sur la période.

Au cours de l'exercice 2021, Europlasma a avancé à la SCIG 1 313 K€ de fonds supplémentaires pour financer ses investissements et faire face à son besoin en fonds de roulement.

Compte tenu des bénéfices enregistrés au 31 décembre 2021, aucune dotation complémentaire n'a été constatée sur la période.

Au cours de l'exercice 2021, pour financer le lancement de Field Intelligence Energy SL, Europlasma a avancé 663 K€ à sa filiale.

3.3.3 Autres immobilisations financières

Les autres immobilisations financières sont principalement composées de la créance détenue envers Cho Morcenx pour 6 500 K€, dépréciée à 100%, en lien avec la restructuration de la dette de Cho Morcenx réalisée fin 2020.

3.4 Stocks et en-cours

Les stocks de matières premières, fournitures et autres approvisionnements sont évalués suivant la méthode du "coût moyen unitaire pondéré" (CMUP).

Les en-cours de production et les produits intermédiaires et finis sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourants à la production.

Le coût de la sous-activité est toujours exclu de la valeur des stocks et en-cours.

Les intérêts des emprunts sont toujours exclus de la valorisation des stocks et en-cours.

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est inférieure à l'autre terme énoncé.

Les stocks et en-cours s'établissent à 91 K€ net au 31 décembre 2021 contre 93 K€ net au 31 décembre 2020.

Les 2 PHS (Plasma Heating System) d'ancienne génération en stock au 31 décembre 2020 ont été utilisés comme pièces détachées au cours de l'exercice. Ces pièces ont été sorties du stock et la dépréciation reprise au 31 décembre 2021. Cette opération est présentée dans le résultat exceptionnel.

3.5 Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Ce poste inclut les créances liées à la comptabilisation du chiffre d'affaires à l'avancement.

Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable ; cette analyse est menée au « cas par cas ».

Dans ce cadre, les créances clients envers les sociétés du Groupe ont fait l'objet d'une analyse qui a conduit la Direction à constater des dépréciations / reprises au 31 décembre 2021, notamment, en raison des situations nettes négatives des différentes sociétés et de leur situation de trésorerie (cf § 3.3.1 *Autres Participations*).

Le montant des provisions pour dépréciations des créances clients s'élève à 4 790 K€ au 31 décembre 2021 (contre 5 872 K€ au 31 décembre 2020) et concerne exclusivement les créances intragroupes.

Les échéances des créances sont données en *note 5.7.3*

3.6 Valeurs mobilières de placement et Disponibilités

Les disponibilités et concours bancaires courants sont inscrits au bilan pour leur valeur recouvrable ou exigible, et suivant le principe de non-compensation.

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées suivant la méthode "du premier entré premier sorti" (PEPS). Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Au 31 décembre 2021, les valeurs mobilières de placement et disponibilités sont composées comme suit :

- De disponibilités à hauteur de 502 K€ (2 204 K€ au 31 décembre 2020).

3.7 Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance correspondent à des achats de biens ou de services dont la fourniture ou la prestation interviendra postérieurement à la date de clôture.

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 1 696 K€ au 31 décembre 2021 (115 K€ au 31 décembre 2020).

La nature de ces charges est principalement composée de commissions sur le contrat d'émission de BEOCABSA avec le fonds Global Corporate Finance Opportunities 11 (cf note 1.1 – Evènements corporate).

3.8 Charges à répartir : frais d'émission d'emprunts

Néant.

3.9 Capitaux propres

3.9.1 Composition du capital social

Au 31 décembre 2021, le capital social d'Eurolasma est composé de 70.324.154 actions ordinaires d'une valeur nominale de 2 € chacune.

Toutes les actions émises ont été totalement libérées.

Ces actions sont cotées sur le marché Euronext Growth. Elles peuvent être inscrites sous la forme de titres nominatifs (purs ou administrés) ou de titres au porteur.

Le capital de la Société qui était composé de 10.449.231 actions au 1er janvier 2021, a augmenté de 59.874.923 actions pour le faire ressortir à 70.324.154 actions au 31 décembre 2021.

Les variations de capital découlent :

- De la conversion de 405 OCA du contrat d'émission de BEOCABSA avec European High Growth Opportunities Securitization Funds (EHGOSF) ayant donné lieu à l'émission de 3.716.457 actions y compris au titre des pénalités contractuelles payées en actions ;
- De la conversion des 650 OCA du contrat d'émission d'OCA avec Global Tech Opportunities 1 (Global Tech) ayant donné lieu à l'émission de 4.700.649 actions y compris au titre des pénalités contractuelles payées en actions ;
- De la conversion de 7 775 OCA du contrat d'émission de BEOCABSA avec le fonds Global Corporate Finance Opportunities 11 ayant donné lieu à l'émission de 51.457.691 actions y compris au titre des pénalités contractuelles payées en actions ;
- De l'exercice des BSAR C ayant donné lieu à l'émission de 125 actions ;
- De l'émission de 1 action correspondant à l'attribution gratuite d'actions définitivement acquises.

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | variation |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Nombre d'actions ordinaires | 70 324 154 | 10 449 231 | 59 874 923 |
| Nombre d'actions de préférences | 0 | 0 | 0 |
| Total | 70 324 154 | 10 449 231 | 59 874 923 |

3.9.2 Traitement des frais sur augmentation de capital

Les coûts externes afférents aux augmentations de capital sont imputés sur la prime d'émission. Ces coûts externes sont principalement constitués d'honoraires et commissions.

3.9.3 Tableau de variation des capitaux propres

| CAPITAUX PROPRES | 01/01/2021 | Affectation Résultat N-1 | Résultat N | Augmentation de capital liée aux AGA | Augmentation de capital hors AGA | Dividendes | Subventions | Autres | 31/12/2021 |
|--|----------------|-----------------------------|-----------------|--|--|------------|-------------|----------|----------------|
| Capital social | 20 898 | | | | 119 750 | | | | 140 648 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport... | 67 797 | | | | 220 | | | | 68 017 |
| Réserve légale | 10 | | | | | | | | 10 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | 47 | | | | | | | | 47 |
| Report à nouveau | -69 872 | -61 298 | | | | | | | -131 170 |
| RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte) | -61 298 | 61 298 | -145 084 | | | | | | -145 084 |
| Subventions d'investissement | 120 | | | | | -19 | | | 101 |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES | -42 298 | 0 | -145 084 | 0 | 119 970 | -19 | 0 | 0 | -67 431 |

3.9.4 Capitaux propres en dilution

Le nombre d'actions en dilution au 31 décembre 2021 est de 17 469 388 actions contre 17 752 888 au 31 décembre 2020.

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | variation |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Nombre d'actions à la clôture | 70 324 154 | 10 449 231 | 59 874 923 |
| Nombre d'actions en dilution | 23 684 353 | 7 303 657 | 16 380 696 |
| - BSA Europlasma au profit de CHO Morcenx | 0 | 0 | 0 |
| - Actions gratuites en cours d'acquisition | 338 587 | 286 140 | 52 447 |
| - BSAR C | 0 | 18 946 | -18 946 |
| - OCCP (nominal et intérêts de l'emprunt) | 0 | 0 | 0 |
| - BSA 1 Bracknor des tranches OCA 1 à 9 | 0 | 0 | 0 |
| - BSA 2 Bracknor des tranches OCA 1 à 14 | 0 | 0 | 0 |
| - OCA GFCO | 22 897 195 | 0 | 22 897 195 |
| - OCA Global Tech | 0 | 6 500 000 | -6 500 000 |
| - BSA ZIGI Capital | 20 000 | 20 000 | 0 |
| - BSA EHGOS FUND | 428 571 | 428 571 | 0 |
| - OCA EHGOS FUND | 0 | 50 000 | -50 000 |
| Nombre d'actions dilué à la clôture | 94 008 507 | 17 752 888 | 76 255 619 |
| Taux de dilution | 33,7% | 69,9% | |

Les capitaux propres en dilution sont présentés dans le tableau ci-après :

| En € | Nombre d'actions | Capitaux propres | Capitaux propres par action | Résultat | Nombre moyen d'actions | Résultat par action |
|---|------------------|------------------|-----------------------------|----------------|------------------------|---------------------|
| Capitaux propres au 31/12/2021 | 70 324 154 | -67 430 660 € | -0,96 € | -145 084 168 € | 29 982 557 | -2,06 € |
| Capitaux propres au 31/12/2021 en dilution | 94 008 507 | -10 061 953 € | -0,11 € | -145 084 168 € | 53 666 910 | -1,54 € |

3.9.5 Plans d'attribution gratuite d'actions

Le tableau ci-après présente les mouvements sur les actions en cours d'acquisition au cours de l'exercice 2021 :

| Désignation de l'attribution | Nombre d'actions en cours d'acquisition au 31/12/2020 | Actions créées par le CA en 2021 | Actions définitivement acquises à créer par le CA au 31/12/2021 | Actions attribuées en 2021 | Actions perdues en 2021 | Nombre d'actions en cours d'acquisition au 31/12/2021 |
|------------------------------|---|----------------------------------|---|----------------------------|-------------------------|---|
| Plan de fidélité n°4 | 3 | - | 1 | 2 | - | - |
| Plan 2020-2023 | 286 137 | - | 2 637 | 103 087 | 48 000 | 338 587 |
| | 286 140 | - | 2 639 | 103 087 | 48 000 | 338 587 |

Le Conseil d'Administration d'Eurolasma ayant reçu délégation de l'Assemblée Générale en vue d'attribuer gratuitement des actions aux salariés et à certains mandataires sociaux, plusieurs plans d'attribution gratuite d'actions ont été mis en œuvre.

La première délégation a été accordée par décision de l'Assemblée Générale du 17 mai 2005 et n'est plus en cours à ce jour.
La deuxième délégation a été accordée par décision de l'Assemblée Générale du 6 novembre 2008 et n'est plus en cours à ce jour.
Enfin, la quatrième délégation a été accordée par décision de l'Assemblée Générale du 24 juin 2015 et n'est plus en cours à ce jour.

L'attribution gratuite des actions n'est définitive qu'au terme d'une période d'acquisition de 2 ans. Pendant cette période, les bénéficiaires ne sont pas titulaires des actions qui leur sont attribuées et les droits résultant de cette attribution sont incessibles. Au terme de ce délai, les actions nouvelles seront créées et définitivement attribuées à leurs bénéficiaires, mais resteront incessibles pour les bénéficiaires résidents fiscaux français durant une période minimum de 2 ans (période dite de conservation).

Cinquième délégation accordée par décision de l'Assemblée Générale du 8 juin 2016

L'Assemblée Générale du 8 juin 2016 a, conformément aux articles L. 225-197-1 et L. 225-197-2 du Code de commerce, autorisé l'attribution gratuite d'actions ordinaires de la Société à émettre, au profit :

- des membres du personnel salarié de la Société ou des sociétés qui lui sont liées directement ou indirectement au sens de l'article L. 225-197-2 du Code de commerce,
- et/ou des mandataires sociaux qui répondent aux conditions fixées par l'article L. 225-197-1 du Code de commerce.

Le nombre total d'actions ainsi attribuées gratuitement ne pourra dépasser 10% du capital social à la date de la décision de leur attribution par le Conseil d'Administration. La durée de validité de cette délégation est également de 38 mois. Sept plans ont été mis en œuvre, dont un est toujours en cours au 31 décembre 2020 :

- Plan d'attribution gratuite d'actions appelé Fidélité n°4 :

Ce plan, conformément aux décisions du Conseil d'Administration du 8 juin 2016, permet d'attribuer gratuitement des actions aux salariés présents le 8 juin 2016 mais également à tous nouveaux salariés embauchés à l'issue de la période d'essai pendant la délégation et aux salariés faisant l'objet de changement de catégorie professionnelle.

Au 31 décembre 2021, il n'y a plus d'actions en cours d'acquisition.

Délégation accordée par décision de l'Assemblée Générale du 27 avril 2020

Les actionnaires de la Société réunis en assemblée générale le 27 avril 2020 ont autorisé le Conseil d'administration, pour une durée de 38 mois à compter de l'Assemblée Générale, à procéder à des attributions gratuites d'actions de la Société au profit des membres du personnel salarié et des mandataires sociaux de la Société et/ou des sociétés ou groupements qui lui sont liés, directement ou indirectement, dans les conditions du 1° du I de l'article L.225-197-2 du

Code de commerce. Cette autorisation a été mise en œuvre par le Conseil d'administration en date du 18 décembre 2020 qui a arrêté un nouveau règlement fixant les conditions et les critères d'attributions gratuites d'actions de la Société

Plan d'attribution gratuite 2020-2023 :

Ce plan, conformément aux décisions du Conseil d'Administration du 18 décembre 2020, permet d'attribuer gratuitement des actions aux salariés présents le 18 décembre 2020 mais également à tous nouveaux salariés embauchés à l'issue de la période d'essai pendant la délégation.

Au 31 décembre 2021, il y a 338 587 actions en cours d'acquisition au titre de ce plan.

3.10 Subventions

Europlasma bénéficie de différentes subventions d'investissements dans le cadre de ses projets de R&D. Les subventions d'investissements ne sont enregistrées en capitaux propres qu'en l'absence de conditions suspensives. Elles ne sont par ailleurs pas comptabilisées immédiatement en produits mais étalées au rythme de l'amortissement des dépenses correspondantes immobilisées.

| en K€ | Durée d'amort. des dépenses activées (années) | Aide accordée | QP virée au résultat au 31/12/2021 | QP virée au résultat < 2020 | Solde restant à virer au résultat |
|------------------------|--|---------------|--|--------------------------------|--------------------------------------|
| Subvention projet KiWi | 14 | 278 | 19 | 158 | 101 |
| Total | | 278 | 19 | 158 | 101 |

3.11 Autres fonds propres

Les autres fonds propres sont constitués d'avances remboursables reçues de la part de BPI France (OSEO Innovation) dans le cadre d'aides à l'innovation pour la réalisation de programmes liés au projet KiWi. Leur détail est présenté ci-après.

| en K€ | 31/12/2020 | Avances reçues | Avances remboursées | 31/12/2021 |
|---------------------------------|------------|-------------------|------------------------|------------|
| Avance conditionnée projet KiWi | 131 | 0 | -7 | 124 |
| Total | 131 | 0 | -7 | 124 |

| en K€ | Échéances | | | |
|---------------------------------|-----------|------------------|-----------|------------|
| | < 1 an | Entre 1 et 5 ans | > 5 ans | Total |
| Avance conditionnée projet KiWi | 13 | 90 | 20 | 124 |
| Total | 13 | 90 | 20 | 124 |

3.12 Provisions

3.12.1 Provisions pour risques

3.12.1.1 Provision pour situations nettes négatives des filiales

Une provision pour risques relative aux différentes situations nettes des entités du Groupe a été constituée au 31 décembre 2018, et ajustée à chaque fin d'exercice depuis lors.

Cette provision traduit le soutien financier d'Europlasma envers ses filiales en difficulté.

Au 31 décembre 2021, cette provision pour un total de 30 684 K€ est ainsi constituée :

- Inertam 6 412 K€
- Cho Power 24 272 K€

Le tableau ci-dessous présente les variations de provisions des situations nettes négatives (en K€) :

| Filiales | Provision au 31/12/20 | | Reprise | Provision au 31/12/21 |
|-----------|--------------------------|---|---------|--------------------------|
| Inertam | 11 174 | - | 4 762 | 6 412 |
| Cho Power | 27 066 | - | 2 794 | 24 272 |
| | 38 241 | - | 7 556 | 30 684 |

3.12.1.2 Provision pour garanties

Une provision est comptabilisée pour couvrir le risque de mise en œuvre de la garantie offerte par Europlasma à ses clients sur les installations de torches (durée de la garantie prévue contractuellement sur 1 à 3 ans en fonction des installations). Le risque est estimé sur la base d'une analyse des principales composantes de chaque installation, en tenant compte pour chaque installation, de la durée des garanties fournisseurs et constructeur, d'un taux de risque quant à la survenance d'un sinistre. Ce risque est exprimé en pourcentage du chiffre d'affaires et la provision est constituée au fur et à mesure de l'avancement des projets. Ces provisions seront conservées sur la durée de la couverture de la garantie et reprises en fonction de leur utilisation effective.

Au 31 décembre 2021, la provision pour garanties s'élève désormais à 195 K€ (31 décembre 2020 : 123 K€), à la suite d'une constitution complémentaire d'une provision pour garantie pour les projets Inertam finalisés sur l'exercice.

3.12.2 Provisions pour charges

3.12.2.1 Provisions pour charges sociales et fiscales

Une provision est comptabilisée lorsque la société a une obligation à l'égard d'un tiers et qu'il est probable ou certain qu'elle devra faire face à une sortie de ressources au profit de ce tiers sans contrepartie au-moins équivalente attendue.

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

3.12.2.1 Provisions pour charges financières

Une provision pour charge financières, sur les 245 OCA lié au contrat d'émission de BEOCABSA avec le fonds Global Corporate Finance Opportunities 11 (voir Note 1.1 Evénements Corporate) non encore exercées au 31 décembre 2021, a été constatée pour 43 344 K€.

Cette provision est liée à la compensation en action effectuée au profit de la société Global Corporate Finance Opportunities 11 en raison du cours de bourse inférieur à la valeur nominale de l'action.

3.12.2.2 Provisions pour pensions et obligations similaires

Les indemnités de fin de carrière sont comptabilisées au passif du bilan.

La méthode retenue dans le cadre de cette évaluation est la méthode des unités de crédits projetées. Cette méthode consiste à :

- Evaluer les flux futurs probables en se basant sur les hypothèses d'évolution des rémunérations, les droits exigibles au moment du départ à la retraite et les probabilités de présence dans l'entreprise ;
- Actualiser ces flux à la date d'évaluation afin d'obtenir la valeur actuelle probable des flux futurs ;
- Proratiser la valeur actuelle probable des flux futurs afin d'obtenir la dette actuarielle ;
- Le calcul est effectué salarié par salarié. L'engagement total de l'entreprise correspond à la somme des engagements individuels.

L'engagement s'élève à 113 K€ au 31 décembre 2021 (31 décembre 2020 : 117 K€).

| | Hypothèses retenues au 31/12/2021 | Hypothèses retenues au 31/12/2020 |
|--|--|--|
| Taux d'actualisation | 0.87% | 0.34% |
| Revalorisation des salaires | Décroissance moyenne | Décroissance moyenne |
| Charges sociales patronales | 47% | 47% |
| Contribution employeur | 50% | 50% |
| Droits conventionnels | Métallurgie (accord du 21/06/2010) non adhérente | Métallurgie (accord du 21/06/2010) non adhérente |
| Turnover | Fort | Fort |
| Probabilité de survie | Table de mortalité INSEE 2021 | Table de mortalité INSEE 2019 |
| Ventilation des départs à la retraite | Départ volontaire | Départ volontaire |
| Âge de départ en retraite | 60-67 ans | 60-67 ans |

3.13 Dettes

Les dettes correspondent aux passifs certains dont l'échéance et le montant sont fixés de façon précise et sont enregistrées à leur valeur nominale.

Les dettes sont maintenues en comptabilité tant que l'obligation correspondante n'est pas éteinte légalement.

Les dettes financières au 31 décembre 2021 s'élèvent à 2 450 K€ et correspondent aux 245 OCA du contrat d'émission de BEOCABSA avec le fonds Global Corporate Finance Opportunities 11 non encore converties au 31 décembre 2021.

Au 31 décembre 2021, les dettes diverses s'élèvent à 5 103 K€ (31 décembre 2020 : 6 833 K€) et sont composées :

- 2 297 K€ de dettes fournisseurs et comptes rattachés (31 décembre 2020 : 3 098 K€) ;
- 2 692 K€ de dettes fiscales et sociales (31 décembre 2020 : 3 663 K€) ;
- 114 K€ d'avoir à établir envers les filiales (31 décembre 2020 : 1 K€) ;
- 0 K€ de dette sur immobilisation (31 décembre 2020 : 70 K€).

Les principales variations sont dues aux règlements de dettes intragroupes réalisées sur l'exercice.

L'état des échéances des dettes au 31 décembre 2021 est donné en note 5.7.3.

Passif lié au redressement judiciaire

Par jugement en date du 2 août 2019, le tribunal de commerce de Mont-De-Marsan a arrêté le plan de redressement de la société Europlasma.

Ce jugement a acté les propositions de règlements des créanciers, à savoir :

- Créances super-privilégiées : remboursement immédiat ou selon accord conventionnel,
- Créances inférieures à 500 € : remboursement immédiat,
- Autres créances chirographaires / privilégiées :
 - o Soit en un règlement correspondant à 15% de la créance admise et abandon du solde (option 1),
 - o Soit un remboursement de 100% du montant de la créance admise échelonné en neuf annuités progressives, la première intervenant à la date anniversaire de l'adoption du plan (option 2).

L'état ci-dessous synthétise la situation du passif et les remboursements opérés entre le 2 août 2019 et le 31 décembre 2021.

Europlasma

| Créances/options | Montant admis | Montant payé | Solde plan |
|------------------------------|---------------|--------------|----------------------------------|
| Superprivilégiée | 150 | 150 | 0 |
| Créances inférieures à 500 € | 1 | 1 | 0 |
| Créanciers / option 1 | 91 | 14 | 0 |
| Créanciers / option 2 | 871 | 49 | 822 |
| TOTAL | 1 114 | 214 | 822 |
| Créances contestées | 0 | - | En attente décisions d'admission |
| Créances provisionnelles | 0 | - | En attente décisions d'admission |
| Créances intragroupes | 856 | - | |

Le remboursement des dettes intragroupe pour 856 K€ ne pourra intervenir avant le désintéressement des créanciers tiers dans le cadre de l'exécution du plan de redressement.

3.14 Produits constatés d'avance

Les produits constatés d'avance correspondent aux produits perçus ou comptabilisés avant que les prestations et fournitures afférentes aient été effectuées ou fournies.

Les produits constatés d'avance au 31 décembre 2021 s'élèvent à 40 K€ et sont liés aux études vendues en cours.

3.15 Ecart de conversion

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contrevaletur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en "écart de conversion".

Les pertes latentes de changes non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité suivant les modalités réglementaires.

4 NOTES RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

4.1 Chiffre d'affaires

Méthode de comptabilisation des contrats à long terme

Selon le PCG, un contrat à long terme est un contrat d'une durée généralement longue, dont l'exécution s'étend sur au moins deux périodes comptables ou exercices mais également un contrat spécifiquement négocié dans le cadre d'un projet unique portant sur la construction, la réalisation, ou la participation en qualité de sous-traitant à la réalisation d'un bien ou d'un service fréquemment complexe. L'avis du CNC n°99-10 précise en outre la notion de complexité qui recouvre la mise en œuvre de techniques ou de savoir-faire divers en vue de la réalisation d'un même objectif. Cette notion se traduit également en termes de projet et a généralement des conséquences sur la durée d'exécution du travail.

Les contrats négociés et exécutés par Europlasma répondent à ces critères et à ce titre, la Société a opté pour la mise en œuvre de la comptabilisation des produits et des charges à l'avancement. Le calcul du pourcentage d'avancement est effectué sur la base des coûts complets.

La société n'a réalisé aucun contrat externe sur l'exercice 2021.

Une provision est constituée lorsque le résultat estimé à terminaison est négatif. Le montant provisionné correspond à la perte globale, sous déduction des pertes éventuellement constatées.

Au 31 décembre 2021, aucune provision n'a été dotée (31 décembre 2020 : idem).

La ventilation du chiffre d'affaires net est présentée dans le tableau ci-après :

| | 31/12/2021 | | | 31/12/2020 | | |
|---|--------------|-------------|--------------|--------------|------------|--------------|
| | France | Export | Total | France | Export | Total |
| Ventes d'équipements et d'installations | | | 0 | 452 | | 452 |
| Production vendue de biens | 0 | 0 | 0 | 452 | 0 | 452 |
| Produits des activités annexes | 1 336 | -113 | 1 223 | 829 | 113 | 942 |
| Autres prestations de services | 1 956 | 12 | 1 968 | 2 523 | 36 | 2 559 |
| Production vendue de services | 3 292 | -101 | 3 191 | 3 352 | 149 | 3 501 |
| Chiffre d'affaires net | 3 291 | -101 | 3 191 | 3 804 | 149 | 3 953 |

Le chiffre d'affaires export 2021 correspond à la vente de pièces de rechange en lien avec le contrat KNPP pour 12 K€ et d'un avoir de 113 K€ avec notre filiale chinoise.

Les produits des activités annexes correspondent pour l'essentiel aux prestations de services intragroupes et à la refacturation à la filiale Inertam des loyers de crédit-bail des actifs cédés sur l'exercice.

4.2 Transferts de charges

Néant.

4.3 Résultat d'exploitation

| en K€ | 31/12/2021 | 31/12/2020 | Variation |
|--|----------------|----------------|--------------|
| Chiffre d'affaires nets | 3 191 | 3 953 | -762 |
| Production stockée | -526 | | |
| Subvention d'exploitation | 0 | 0 | 0 |
| Reprises sur amort.et prov., transferts de charges | 1 709 | 243 | 1 466 |
| Autres produits | | | 0 |
| Produits d'exploitation | 4 374 | 4 195 | 179 |
| Achats mat.1ères et autres appro. | | | 0 |
| Variation de stocks | -2 | -21 | 19 |
| Autres achats et charges externes | -6 125 | -5 620 | -505 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | -61 | -51 | -10 |
| Salaires et traitements | -2 628 | -2 051 | -577 |
| Charges sociales | -1 137 | -1 093 | -44 |
| Dotations amort.et prov.sur immobilisations | -76 | -154 | 78 |
| Dotations prov.sur actif circulant | | -2 993 | 2 993 |
| Dotations prov.pour risques et charges | -72 | -157 | 85 |
| Autres charges | -80 | -80 | 0 |
| Charges d'exploitation | -10 182 | -12 220 | 2 038 |
| Résultat exploitation | -5 808 | -8 024 | 2 216 |

Le résultat d'exploitation enregistre une perte de - 5 808 K€ contre une perte de - 8 024 K€ pour l'exercice 2020.

Les principales variations du résultat sont dû :

- A la reprise de dépréciation de créances intragroupes pour 1 042 K€ à la suite du règlement de ces dernières, ces créances intragroupes ayant été dotées sur 2020 pour 2 993 K€ ;
- A une charge externe de 538 K€ de redevances de crédit-bail ;
- A une augmentation des charges de personnel à la suite de transfert d'effectif dans le Groupe.

4.4 Résultat financier

| en K€ | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|-----------------|----------------|
| Produits financiers de participation | 0 | 0 |
| Revenus sur créances financières intragroupe | 0 | 8 |
| Reprises sur provisions financières | 8 787 | 13 387 |
| Gains de change | | |
| Intérêts des certificats de dépôt, dépôts à terme et VMP | | |
| Produits financiers | 8 787 | 13 394 |
| Intérêts sur emprunts | | |
| Intérêts sur dettes financières intragroupe | | |
| Perte de change | -4 | -2 |
| Dotations aux provisions financières | -54 441 | -18 135 |
| Autres charges financières | -93 682 | -48 539 |
| Charges financières | -148 127 | -66 676 |
| Résultat financier | -139 340 | -53 282 |

Les produits financiers de l'exercice 2021 sont constitués :

- Des reprises sur provisions financières pour 7 556 K€ (voir note 3.12.1) correspondant à l'amélioration de la situation nette d'Inertam et Cho Power ;
- D'une reprise sur provisions liée à la compensation en action effectuée au profit de la société Global Tech en raison du cours de bourse inférieur à la valeur nominale de l'action sur les 350 OCA acquises et non encore exercées au 31 décembre 2020 pour 844 K€.

Les charges financières sont constituées :

- Des dotations aux provisions pour dépréciation des titres de participations FIG pour un montant de 8 K€ ;
- Des dotations aux provisions pour dépréciation des créances rattachées à des participations pour 11 089 K€ ;
- D'une dotation aux provisions liée à la compensation en action effectuée au profit du fonds Global Corporate Finance Opportunities 11 en raison du cours de bourse inférieur à la valeur nominale de l'action sur les 225 OCA acquises et non encore exercées au 31 décembre 2021 pour 43 344 K€.
- De la compensation en action en lien avec les contrats d'émission de BEOCABSA et OCA (voir note 1.1 Evènements Corporate) en raison du cours de bourse inférieur à la valeur nominale de l'action pour 93 682 K€.

Le résultat financier est principalement imputé comptablement par des charges liées au financement mais l'impact est nul sur la trésorerie.

4.5 Résultat exceptionnel

| en K€ | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|---------------|-------------|
| Autres produits exceptionnels sur opé gestion | 3 005 | 160 |
| Produits exceptionnels liés au contrat de liquidités | | |
| Quote-part des subventions d'investissements | 20 | 20 |
| Autres produits exceptionnels sur opé capital | | |
| Reprise de provisions exceptionnelles | 170 | |
| Produits exceptionnels | 3 195 | 179 |
| Pénalités et amendes | | |
| Charges exceptionnelles sur exercice antérieur | -127 | -40 |
| Autres charges exceptionnelles sur opé gestion | -3 003 | |
| Val. comptable des éléments d'actif cédés | | -1 |
| Autres charges exceptionnelles sur opé capital | | |
| Dotations aux amortissemens exceptionnels | | -173 |
| Charges exceptionnelles | -3 130 | -214 |
| Résultat exceptionnel | 64 | -35 |

Les produits exceptionnels sont principalement constitués :

- De la revente d'actifs pour 3 000 K€ cédés au crédit-bailleur;
- D'une reprise d'une provision exceptionnelle d'indemnité de rupture pour 130 K€;
- Des quotes-parts de subvention d'investissement pour 20 K€.

Les charges exceptionnelles sont principalement constituées :

- De charges sur exercices antérieures pour 127 K€;
- De l'achat à la filiale Inertam d'actifs pour 3 000 K€ revendus au crédit-bailleur.

4.6 Impôts sur les bénéfices

Néant.

4.7 Opérations en devises

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contrevaletur à la date de l'opération.

5 AUTRES INFORMATIONS

5.1 Evénements postérieurs à la clôture et perspectives d'avenir

5.1.1 Evénements corporate

- **Poursuite du contrat d'émission de BEOCABSA avec le fonds Global Corporate Finance Opportunities 11**

En application du contrat d'émission précité, a Société a procédé aux tirages des tranches :

- 19 à 20 d'OCABSA pour un montant nominal total de 2 millions d'euros ayant donné lieu à l'émission de 200 OCA en date du 3 janvier 2022 ;
- 21 à 22 d'OCABSA pour un montant nominal total de 2 millions d'euros ayant donné lieu à l'émission de 200 OCA en date du 27 janvier 2022 ;
- 23 à 24 d'OCABSA pour un montant nominal de 2 millions d'euros ayant donné lieu à l'émission de 200 OCA en date du 25 février 2022 ;
- 25 à 26 d'OCABSA pour un montant nominal de 2 millions d'euros ayant donné lieu à l'émission de 200 OCA en date du 1 avril 2022.

A l'émission de ce rapport 450 OCA ont été converties et ont donné lieu à l'émission de 90.269.141 actions, y compris les actions émises par compensation de créance lorsque le prix de conversion théorique des OCA calculé sur la base du cours de bourse s'avérerait inférieur à la valeur nominale de l'action Europlasma.

- **Epidémie et crise sanitaire liées au Covid-19**

A la date d'établissement du présent rapport, ni les perspectives de sortie de l'épidémie, ni les éventuelles nouvelles mesures de confinement et de restriction aux libertés de circulation des personnes et des biens ne sont connues.

Leur impact sur l'activité du Groupe, sa situation financière, ses perspectives de développement ou sa capacité à opérer son retournement ne sont, de ce fait, pas précisément mesurables à ce jour.

- **Conflit russo-ukrainien**

L'évolution défavorable du conflit russo-ukrainien à partir du mois de février 2022 est susceptible de revêtir le caractère d'un événement important au sens de l'article L. 232-1 du Code de commerce. A la date d'établissement du présent rapport, les perspectives de sortie du conflit ne sont pas connues. Ainsi, l'impact sur l'activité du Groupe, sa situation financière, ses perspectives de développement ou sa capacité à opérer son retournement ne sont, de ce fait, pas précisément mesurables à ce jour.

5.1.2 Événements spécifiques aux filiales

- **Première mondiale en Chine : Succès de l'application plasma pour la valorisation des déchets dangereux d'aluminium**

Le 31 janvier 2022, le Groupe a annoncé le succès de la campagne de tests pour le traitement et la valorisation des scories d'aluminium, menée sur son four pilote équipé d'une torche plasma, développé dans son centre R&D en Chine. Europlasma a ainsi démontré la possibilité de transformer, avec son procédé innovant, des déchets ultimes d'aluminium, dont la toxicité est avérée, en une matière première de haute valeur et inoffensive.

Les tests réalisés en partenariat avec l'Université Hangzhou Dianzi ont permis de prouver, à l'échelle préindustrielle, la pertinence de ce nouveau procédé permettant de supprimer les éléments dangereux (nitrures, composés chlorés et fluorés) desdits déchets pour en récupérer une alumine d'une pureté supérieure à 70%. En d'autres termes, ce matériau issu du recyclage des crasses d'aluminium, pourra être utilisé en substitution totale ou partielle de matières premières vierges, notamment dans des matériaux réfractaires ou comme additif dans de nombreuses applications.

Parfait exemple de cycle court, ce nouveau procédé permettra ainsi à la fois d'éliminer un déchet présent en grande quantité dans l'industrie du recyclage de l'aluminium, et potentiellement dangereux dès lors qu'il est mis en présence d'eau, et de réduire l'extraction de matières premières et la création de co-produits indésirables (boues rouges...).

Cette étape majeure s'inscrit dans la continuité des développements récents d'Europlasma en Chine ouvrant la voie à une première commande d'une usine de traitement des déchets d'aluminium dans le cadre de la LOI signée avec un métallurgiste la province de Jiangxi (communiqué du 16/07/2021). La capacité de cette unité de traitement de 30 000 tonnes de déchets d'aluminium par an pourra, par la suite, être rapidement portée à 150 000, puis 300 000 tonnes, après optimisation du procédé. Europlasma interviendra en qualité de fournisseur de technologie, maître d'oeuvre de la construction du coeur du procédé, et pourra éventuellement prendre part à l'exploitation de l'unité. Les sources de revenus seront ainsi maximisées : d'un côté la vente des solutions plasma et de l'autre la vente des produits d'alumine recyclée issus du traitement et la collecte de la redevance liée à l'élimination d'un déchet dangereux.

Le marché chinois est considérable et les marques d'intérêts sont nombreuses. Chaque année il y est produit jusqu'à 2 millions de tonnes de scories d'aluminium qui n'ont, jusqu'à maintenant, aucune solution de recyclage, sans compter les quantités héritées du passé (estimées à plusieurs dizaines de millions de tonnes) stockées à l'abri du ruissellement. Ce procédé novateur pourra désormais assurer leur inertage et leur réutilisation dans l'industrie.

- **Lancement du projet des Forges de Gerzat : La seule usine 4.0 de production de corps creux d'aluminium recyclé d'Europe Continentale**

Europlasma a annoncé en date du 7 janvier 2022 le projet de construction d'une usine dernière génération, unique en Europe, pour la production de contenants de stockage haute pression en aluminium, dont une partie recyclée grâce au nouveau procédé développé par Europlasma Environmental Technologies en Chine.

Cette unité de production sera installée à Cébazat (63), accompagnée d'un centre de R&D spécialisé dans la conception de nouveaux produits toujours plus légers et sécurisés afin de faciliter la logistique des gaziers et de réduire l'empreinte carbone de transport de gaz. Ce projet d'un investissement total de 100 M€ est soutenu par l'Etat français, la région Auvergne-Rhône-Alpes et Clermont Auvergne Métropole et s'inscrit dans le cadre du déploiement de la seconde phase du plan stratégique d'Europlasma.

- **Acquisition de l'activité de SATMA PPC (production d'anodes à partir de feuilles d'aluminium)**

Par jugement en date du 25 mars 2022, le Tribunal de commerce de Grenoble a arrêté le plan de cession du fonds de commerce et des actifs de la société SATMA PPC, société par actions simplifiée dont le siège social est sis 2 ZA la Chandelière 38570 Goncelin et immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Grenoble sous le numéro 503 053 241 (ci-après « SATMA PPC ») au profit de la société EUROPLASMA, avec faculté de se substituer, en tout ou partie, une filiale créée ou à créer contrôlée à 100% par EUROPLASMA.

La reprise de l'activité de SATMA PPC sera portée par la société *ad hoc* SATMA INDUSTRIES, société par actions simplifiée immatriculée le 8 avril 2022 au registre du commerce et des sociétés de Grenoble sous le numéro 912 339 173 et détenue à 100% par Europlasma.

SATMA PPC est un fabricant d'anodes en aluminium pour condensateurs électrolytiques.

L'offre de reprise comprend le maintien de la production sur le site actuel à Goncelin (38), la conservation de l'intégralité des emplois, ainsi qu'un ambitieux plan d'investissements visant à améliorer la compétitivité et la rentabilité.

Cette reprise vise la création d'une filière intégrée de production puis de transformation de produits finis en aluminium, aluminium-composite et autres matériaux (acier-laiton, superalliage, etc.) à destination notamment des secteurs de la défense et de l'énergie.

- **Combustibles Solides de Récupération (CSR)**

En date du 6 janvier 2022, Europlasma a annoncé la signature d'un avenant au contrat signé en mars 2021 par sa filiale Chopex. Ce dernier visait la réception de DAE et leur transformation en CSR sur le site de Morcenx.

En effet, dans le cadre de la réorientation du site de CHO Morcenx, au moyen notamment du développement d'une activité de préparation de CSR, Europlasma avait signé un premier contrat d'ampleur qui portait sur le traitement de plusieurs dizaines de milliers de tonnes de déchets sur 5 ans pour un chiffre d'affaires minimum estimé à 4,5 M€.

L'avenant au contrat initial double quasiment la production annuelle de CSR pour atteindre un minimum de 9 M€ sur 5 ans. Europlasma et son partenaire ont en outre convenu d'une hausse du prix de la tonne produite compte tenu notamment de la hausse du prix de l'énergie.

- **Traitement de déchets amiantés : Anticipation de la phase de maintenance programmée**

La flambée récente du prix de l'énergie impacte sensiblement le coût de traitement à la tonne dont la tarification des déchets historiques ne tient pas compte. Ainsi, afin de profiter des meilleurs tarifs en matière d'énergie, INERTAM a anticipé les arrêts de maintenance programmée et d'amélioration continue du procédé. Toutes choses égales par ailleurs, ce changement d'agenda permet une économie de 700 K€ en concentrant l'activité en dehors de la période hivernale. Les objectifs 2022 d'INERTAM de traiter 5 100 tonnes demeurent inchangés.

5.2 Engagements financiers

5.2.1 Engagements donnés

Avals, cautions et garanties

Europlasma s'est portée caution dès 2003 pour le compte de sa filiale Inertam auprès de la Préfecture des Landes à hauteur de 1 000 K€ pour garantir le risque de remise en état du site.

Le Conseil d'administration du 27 avril 2015 a autorisé Europlasma à se porter garant pour le compte de ses filiales CHO Power, Inertam et Chopex, à hauteur de 199 K€, envers la société TEMsys-ALD Automotive. Cette garantie à première demande concerne les contrats de location des véhicules de société du Groupe.

Crédit-bail

Un contrat de crédit-bail avec rachat à la fin de la période de location a été signé sur l'exercice avec la société Corhofi concernant des actifs pour 3 000 K€ utilisés par la filiale Inertam pour le traitement de déchets amiantés. La durée de ce contrat est de 36 mois.

| Rubrique | Coût d'entrée | Dotations aux amortissements | | Valeur nette |
|---|------------------|------------------------------|----------------|------------------|
| | | De l'exercice | Cumulées | |
| Installations techniques matériel et outillages | 3 000 000 | 329 917 | 329 917 | 2 670 083 |
| Total | 3 000 000 | 329 917 | 329 917 | 2 670 083 |

| Rubrique | Redevances payées | | Redevances restant à payer | | | | Valeur résiduelle |
|---|-------------------|----------------|----------------------------|------------------|-----------------|------------------|-------------------|
| | De l'exercice | Cumulées | A 1 an | De 1 à 5 ans | A plus de 5 ans | Total | |
| Installations techniques matériel et outillages | 538 200 | 538 200 | 1 291 680 | 2 045 160 | - | 3 875 040 | 30 000 |
| Total | 538 200 | 538 200 | 1 291 680 | 2 045 160 | - | 3 875 040 | 30 000 |

5.2.2 Engagements reçus

Europlasma a accordé le 29 décembre 2006 un abandon de créance avec clause de retour à meilleure fortune de 1 800 K€ à sa filiale Inertam. Le retour à meilleure fortune est constitué par :

- La réalisation de deux exercices sociaux consécutifs ayant un résultat bénéficiaire ;
- Des capitaux propres atteignant au moins le montant du capital social.

Ces conditions ne sont pas remplies au 31 décembre 2021.

5.3 Effectifs

L'effectif moyen (hors mandataires sociaux) sur l'exercice est de 31 salariés (2020 : 25).

5.4 Transactions significatives avec des parties liées

Il n'y pas eu de transactions significatives conclues en dehors des conditions normales de marchés avec des parties liées autres qu'avec des filiales détenues en totalité.

5.5 Rémunération des organes d'administration et de Direction

Les rémunérations versées au cours de l'exercice 2021 par Europlasma aux membres du Conseil d'Administration et de Direction au titre de leurs mandats sociaux sont les suivantes :

- 241 K€ de salaires et indemnités bruts

5.6 Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat se répartit comme suit :

| En K€ | Deixis | PwC | Total |
|--|------------|------------|------------|
| Contrôle légal | 73 | 68 | 141 |
| Services autres que la Certification des Comptes | 38 | 53 | 91 |
| Total | 111 | 121 | 232 |

5.7 Informations diverses

5.7.1 Variation des immobilisations et des amortissements

Le tableau ci-après présente les variations des valeurs brutes des immobilisations :

| RUBRIQUES | Valeur brute début exercice | Augmentations par réévaluation | Acquisitions apports, création virements |
|--|-----------------------------|--------------------------------|--|
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | |
| Frais d'établissement et de développement | 1 494 141 | | |
| Autres immobilisations incorporelles | 1 333 245 | | 96 111 |
| TOTAL immobilisations incorporelles : | 2 827 386 | | 96 111 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | |
| Terrains | | | |
| Constructions sur sol propre | | | |
| Constructions sur sol d'autrui | 309 558 | | |
| Constructions installations générales | | | |
| Installations techniques et outillage industriel | 5 131 181 | | |
| Installations générales, agencements et divers | 60 599 | | 17 382 |
| Matériel de transport | 11 490 | | |
| Matériel de bureau, informatique et mobilier | 125 125 | | 22 993 |
| Emballages récupérables et divers | | | |
| Immobilisations corporelles en cours | 91 384 | | |
| Avances et acomptes | | | |
| TOTAL immobilisations corporelles : | 5 729 338 | | 40 375 |
| IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES | | | |
| Participations évaluées par mises en équivalence | | | |
| Autres participations | 82 307 982 | | 2 820 000 |
| Autres titres immobilisés | | | |
| Prêts et autres immobilisations financières | 42 983 326 | | 17 211 628 |
| TOTAL immobilisations financières : | 125 291 308 | | 20 031 628 |
| TOTAL GÉNÉRAL | 133 848 032 | | 20 168 115 |

| RUBRIQUES | Diminutions par virement | Diminutions par cessions mises hors service | Valeur brute fin d'exercice | Réévaluations légales |
|---|--------------------------|---|-----------------------------|-----------------------|
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | |
| Frais d'étab. et de développement | | | 1 494 141 | |
| Autres immobilisations incorporelles | | | 1 429 358 | |
| TOTAL immobilisations incorporelles : | | | 2 923 497 | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions sur sol propre | | | | |
| Constructions sur sol d'autrui | | | 309 558 | |
| Constructions installations générales | | | | |
| Install. techn., matériel et out. industriels | | | 5 131 181 | |
| Inst. générales, agencements et divers | | | 77 981 | |
| Matériel de transport | | | 11 490 | |
| Mat. de bureau, informatique et mobil. | | 96 | 148 023 | |
| Emballages récupérables et divers | | | | |
| Immobilisations corporelles en cours | 48 171 | | 43 213 | |
| Avances et acomptes | | | | |
| TOTAL immobilisations corporelles : | 48 171 | 96 | 5 721 446 | |
| IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES | | | | |
| Participations mises en équivalence | | | | |
| Autres participations | | | 85 127 982 | |
| Autres titres immobilisés | | | | |
| Prêts et autres immo. financières | 598 897 | 3 559 788 | 56 036 089 | |
| TOTAL immobilisations financières : | 598 897 | 3 559 788 | 141 164 071 | |
| TOTAL GÉNÉRAL | 647 069 | 3 559 864 | 149 809 014 | |

Le tableau ci-après présente les variations des amortissements des immobilisations :

| SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE | | | | |
|--|---------------------------|----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES | Montant début exercice | Augmentations dotations | Diminutions reprises | Montant fin exercice |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | |
| Frais d'étab. et de développement. | 1 494 141 | | | 1 494 141 |
| Autres immobilisations incorporelles | 1 315 842 | 14 417 | | 1 330 258 |
| TOTAL immobilisations incorporelles : | 2 809 983 | 14 417 | | 2 824 399 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions sur sol propre | | | | |
| Constructions sur sol d'autrui | 253 934 | 29 028 | | 282 963 |
| Constructions installations générales | | | | |
| Installations techn. et outillage industriel | 5 109 457 | 11 754 | | 5 121 212 |
| Inst. générales, agencements et divers | 18 633 | 6 591 | | 25 224 |
| Matériel de transport | 2 821 | 2 298 | | 5 119 |
| Mat. de bureau, informatique et mobil. | 105 162 | 11 962 | 8 | 117 116 |
| Emballages récupérables et divers | | | | |
| TOTAL immobilisations corporelles : | 5 490 008 | 61 633 | 8 | 5 551 633 |
| TOTAL GÉNÉRAL | 8 299 990 | 76 050 | 8 | 8 376 032 |

5.7.2 Etat des provisions

| RUBRIQUES | Montant début exercice | Augmentations dotations | Diminutions reprises | Montant fin exercice |
|---|--|----------------------------|---|---|
| Prov. pour reconstitution des gisements Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées | | | | |
| PROVISIONS RÉGLEMENTÉES | | | | |
| Provisions pour litiges Prov. pour garant. données aux clients Prov. pour pertes sur marchés à terme Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Prov. pour pensions et obligat. simil. Provisions pour impôts Prov. pour renouvellement des immo. Provisions pour gros entretien et grandes révisions Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer Autres prov. pour risques et charges | 122 896 844 406 116 513 130 052 38 240 534 | 72 423 43 344 390 | 844 406 3 177 130 052 7 556 679 | 195 319 43 344 390 113 336 30 683 855 |
| PROV. POUR RISQUES ET CHARGES | 39 454 401 | 43 416 813 | 8 534 314 | 74 336 900 |
| Prov. sur immobilisations incorporelles Prov. sur immobilisations corporelles Prov. sur immo. titres mis en équival. Prov. sur immo. titres de participation Prov. sur autres immo. financières Provisions sur stocks et en cours Provisions sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation | 92 659 80 435 999 41 158 094 526 143 5 832 422 40 010 | 91 8 140 11 088 731 | 28 284 385 575 526 143 1 042 460 40 010 | 64 466 80 444 138 51 861 250 4 789 962 |
| PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION | 128 085 327 | 11 096 962 | 2 022 472 | 137 159 817 |
| TOTAL GÉNÉRAL | 167 539 728 | 54 513 775 | 10 556 786 | 211 496 717 |

5.7.3 Etat des échéances des créances et des dettes

| ÉTAT DES CRÉANCES | Montant brut | A 1 an au plus | A plus d'1 an |
|--|-------------------|------------------|-------------------|
| DE L'ACTIF IMMOBILISÉ | | | |
| Créances rattachées à des participations | 49 479 568 | | 49 479 568 |
| Prêts | 17 437 | | 17 437 |
| Autres immobilisations financières | 6 539 084 | | 6 539 084 |
| TOTAL de l'actif immobilisé : | 56 036 089 | | 56 036 089 |
| DE L'ACTIF CIRCULANT | | | |
| Clients douteux ou litigieux | | | |
| Autres créances clients | 7 019 336 | 3 972 254 | 3 047 083 |
| Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie | | | |
| Personnel et comptes rattachés | 13 856 | 13 856 | |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | | | |
| État - Impôts sur les bénéfices | | | |
| État - Taxe sur la valeur ajoutée | 510 987 | 360 245 | 150 742 |
| État - Autres impôts, taxes et versements assimilés | | | |
| État - Divers | 4 139 | 4 139 | |
| Groupe et associés | 26 | | 26 |
| Débiteurs divers | 555 890 | 282 269 | 273 621 |
| TOTAL de l'actif circulant : | 8 104 234 | 4 632 762 | 3 471 472 |
| CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE | 1 696 402 | 1 696 402 | |

| | | | |
|----------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| TOTAL GÉNÉRAL | 65 836 724 | 6 329 163 | 59 507 561 |
|----------------------|-------------------|------------------|-------------------|

| ÉTAT DES DETTES | Montant brut | A 1 an au plus | A plus d'1 an et 5 ans au plus | A plus de 5 ans |
|---|--------------|----------------|--------------------------------|-----------------|
| Emprunts obligataires convertibles | 2 450 000 | 2 450 000 | | |
| Autres emprunts obligataires | | | | |
| Après des établissements de crédit : | | | | |
| - à 1 an maximum à l'origine | | | | |
| - à plus d' 1 an à l'origine | | | | |
| Emprunts et dettes financières divers | 69 956 | | 69 956 | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 2 297 185 | 697 177 | 102 913 | 1 497 075 |
| Personnel et comptes rattachés | 491 313 | 491 313 | | |
| Sécurité sociale et autres organismes | 1 165 831 | 751 967 | 311 315 | 102 550 |
| Impôts sur les bénéfices | | | | |
| Taxe sur la valeur ajoutée | 978 718 | 649 640 | 158 865 | 170 213 |
| Obligations cautionnées | | | | |
| Autres impôts, taxes et assimilés | 55 988 | 37 532 | 8 910 | 9 546 |
| Dettes sur immo. et comptes rattachés | | | | |
| Groupe et associés | 990 | | | 990 |
| Autres dettes | 112 518 | 112 518 | | |
| Dettes représentat. de titres empruntés | | | | |
| Produits constatés d'avance | 39 509 | 39 509 | | |

| | | | | |
|----------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| TOTAL GÉNÉRAL | 7 661 988 | 5 229 656 | 651 959 | 1 780 373 |
|----------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|

5.7.4 Etat des produits à recevoir

| MONTANT DES PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN | Montant |
|---|------------------|
| Immobilisations financières | |
| Créances rattachées à des participations | |
| Autres immobilisations financières | |
| Créances | |
| Créances clients et comptes rattachés | 3 859 565 |
| Personnel | |
| Organismes sociaux | |
| État | 4 139 |
| Divers, produits à recevoir | |
| Autres créances | |
| Valeurs Mobilières de Placement | |
| Disponibilités | |
| TOTAL | 3 863 704 |

5.7.5 Etat des charges à payer

| MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN | Montant |
|--|------------------|
| Emprunts obligataires convertibles | |
| Autres emprunts obligataires | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | |
| Emprunts et dettes financières divers | 644 925 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 779 007 |
| Dettes fiscales et sociales | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | |
| Disponibilités, charges à payer | 112 518 |
| Autres dettes | |
| TOTAL | 1 536 451 |

5.7.6 Charges et produits constatés d'avance

| RUBRIQUES | Charges | Produits |
|------------------------------------|------------------|---------------|
| Charges ou produits d'exploitation | 1 696 402 | 39 509 |
| Charges ou produits financiers | | |
| Charges ou produits exceptionnels | | |
| TOTAL | 1 696 402 | 39 509 |

5.7.7 Incidence des évaluations fiscales dérogatoires

(Articles R123-195 et R 123-196 du code de commerce)

| | Montant |
|---|----------|
| Résultat de l'exercice après impôts | -145 084 |
| + Impôts sur les bénéfices/- Crédits d'impôts | -0 |
| + Suppléments d'impôt lié aux distributions | 0 |
| - Créances d'impôt sur les bénéfices | |
| Résultat avant impôt | -145 084 |
| Variation des provisions réglementées (dotation- reprise) : | |
| Provision pour investissement | |
| Provision pour hausse des prix | |
| Provision pour fluctuation des cours | |
| Amortissements dérogatoires | |
| Autres provisions réglementées | |
| Résultat hors évaluations fiscales dérogatoires (avant impôt) | -145 084 |

ACCROISSEMENTS ET ALLEGEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPÔT

(Articles R. 123-195 et R.123-196 du code de commerce)

| Accroissements de la dette future d'impôt | Montant |
|---|---------|
| Provisions réglementées : | |
| - Amortissements dérogatoires | |
| - Provisions pour hausse des prix | |
| - Provisions pour fluctuations des cours | |
| Autres : | |
| Reprise de provision pour perte à terminaison | |
| Total | 0 |

| Allègements de la dette future d'impôt | Montant |
|---|---------|
| Provisions non déductibles l'année de leur comptabilisation : | 0 |
| Autres : | 0 |
| Total | 0 |

| | |
|---------------------------------|---------|
| Amortissements réputés différés | |
| Déficits reportables | 187 888 |
| Moins-values à long terme | |
| Total | 187 888 |