



RAPPORT SEMESTRIEL SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS

1^{er} semestre 2024 (du 1^{er} janvier au 30 juin 2024)

Mise en ligne le 30/10/2024 à 18h30



RAPPORT D'ACTIVITÉ

Les comptes consolidés du groupe, non audités, pour le 1^{er} semestre 2024 ont été arrêtés par le Conseil d'administration lors de sa séance du 26 septembre 2024.

Cession d'Ecoslops Provence à TotalEnergies

Comme déjà communiqué, la filiale Ecoslops Provence a été cédée au début du semestre au groupe TotalEnergies. Cette filiale a en conséquence été déconsolidée au 1^{er} janvier 2024. En terme de présentation des états financiers, il est important de noter que pour le bilan au 31 décembre 2023, la contribution d'Ecoslops Provence aux comptes consolidés est isolée en pied de bilan en actif net des filiales en cours de cession. En ce qui concerne le compte de résultat, les données financières au 30 juin 2023 incluait Ecoslops Provence. Afin de faciliter la lecture et l'analyse du compte de résultat, ce dernier est présenté ci-après, et en fin d'annexe, sur une base proforma à isopérimètre, c'est-à-dire en isolant en pied de compte de résultat la contribution d'Ecoslops Provence au 30 juin 2023 (qui était négative de 3,9M€).

Compte de résultat consolidé au 30 juin 2024 (en k€) - Présentation analytique à isopérimètre tenant compte de la cession d'Ecoslops Provence

(Sur la base des comptes non audités)

en €'000	30/06/2023	30/06/2024	Variation
Produits raffinés (P2R)	3 512	4 742	1 230
Services portuaires	1 230	1 410	180
Total CA	4 742	6 152	1 410
Marge brute	3 144	3 685	541
Taux de marge brute	66%	60%	
Charges de personnel	(1 597)	(1 575)	22
Charges externes	(1 743)	(1 693)	50
Impôts & taxes	(111)	(107)	4
EBITDA	(307)	310	617
Amortissements & Provisions	(821)	(692)	129
Résultat Financier	(930)	(520)	410
Impôt société	163	107	-56
Résultat Avt Restructuring et E. Provence	(1 895)	(795)	1 100
Résultat liés à E. Provence et sa cession	(3 870)	0	3 870
Coûts de restructuring du groupe	0	(224)	-224
Résultat Net Part du Groupe	(5 765)	(1 019)	4 746

A isopérimètre (hors contribution d'Ecoslops Provence au 30 juin 2023), le chiffre d'affaires du groupe au 1er semestre 2024 s'élève à 6,2M€, en progression de 30% par rapport à l'année précédente, dont +35% sur l'activité Produits raffinés, cœur de métier du groupe, et +15% sur l'activité Services portuaires.

Sur l'activité Produits raffinés, la progression du chiffre d'affaires est liée d'une part à un effet prix de +10% et d'autre part à un effet volume de 25%.

En effet le volume des ventes s'est élevé à 10.232 tonnes (contre 7.989 tonnes en 2023), avec d'une part une augmentation du nombre de jours de production (+23%) et d'autre part une amélioration de la productivité (+2%).

Le taux de marge brute, en baisse de 6 points, a quant à lui été affecté à hauteur de 3 points par le dénouement des contrats de swap sur les approvisionnements et à hauteur de 3 points par le renchérissement du coût du transport maritime pour les imports de slops de la zone ARA.

En ce qui concerne les coûts de structure, le plan d'économies mis en place au niveau du siège a permis de réduire les coûts de 0,3 M€ (soit -25%). Cette baisse a été partiellement compensée par une hausse des coûts de structure au Portugal avec notamment un réajustement de la masse salariale dans un environnement local très compétitif au niveau du marché de l'emploi.

Compte tenu de ces éléments, le groupe enregistre une amélioration de son EBITDA de 0,6M€ qui est ainsi passé de -0,3M€ au 30 juin 2023 à +0,3M€ au 30 juin 2024 et se décompose de la façon suivante :

en €'000	30/06/2023	30/06/2024	Variation
Ecoslops Portugal	967	1 251	284
Frais de siège	(1 274)	(941)	333
Total	(307)	310	617

Le résultat financier ressort à -0,5M€, qui se décompose en -0,6M€ d'intérêts sur emprunts et +0,1M€ de produits financiers sur placements.

L'impôt sur les sociétés représente un produit de 0,1M€ et se décompose essentiellement en un produit d'impôt de 0,1M€ relatif au crédit d'impôt recherche.

Enfin, le groupe a enregistré une perte exceptionnelle de 0,2M€ correspondant aux coûts de restructuring liés d'une part au recalibrage des coûts de structure et d'autre part aux coûts engagés dans le cadre de la restructuration de la dette.

Bilan consolidé au 30 juin 2024 (en k€)

(Sur la base des comptes non audités)

	31/12/2023	30/06/2024	Var. k€
Immobilisations Incorporelles	872	752	(120)
Immobilisations Corporelles	12 047	11 938	(109)
Immobilisations Financières	2 393	2 394	1
Actif Immobilisé	15 312	15 084	(228)
Stocks & Encours	1 624	1 834	210
Clients	1 635	1 347	(288)
Autres Créances	1 105	1 227	122
Impôts différés actif	1 460	1 442	(18)
Disponibilités	3 204	7 810	4 606
CCA & Charges à répartir	670	853	183
Actif circulant	9 698	14 513	4 815
Actif net Ecoslops Provence	9 058	0	(9 058)
Total ACTIF	34 068	29 597	(4 471)

	31/12/2023	30/06/2024	Var. k€
Capital & Réserves	14 226	6 873	(7 353)
Subvention d'investissement	1 364	1 315	(49)
Quote-part des minoritaires	(777)	0	777
Résultat Net - Part du groupe	(7 353)	(1 019)	6 334
Capitaux Propres	7 460	7 169	(291)
Avance conditionnée	838	838	0
Prov. Pour Risques&Charges	1 931	96	(1 835)
Dettes Fin.	20 606	19 139	(1 467)
Fournisseurs	2 060	1 073	(987)
Dettes fiscales & sociales	506	626	120
Autres dettes	667	656	(11)
Dettes d'exploitation	3 233	2 355	(878)
Total PASSIF	34 068	29 597	(4 471)

Les éléments notables du bilan arrêté au 30 juin 2024 sont :

- La diminution de l'endettement net du groupe de 6,1M€ (+4,6M€ de trésorerie et -1,5M€ de dette brute)
- La baisse des dettes fournisseurs, -1M€, avec notamment le paiement en février 2024, des fournisseurs/conseils qui sont intervenus sur le restructuring du groupe.
- La reprise de la provision pour charges (de 1,8M€) constituée au 31/12/2023 au titre de l'impact comptable attendu de la sortie d'Ecoslops Provence du périmètre de consolidation.

Situation financière et cashflows

Au 30 juin 2024, le Groupe dispose de près de 7,8M€ de trésorerie, dont 6,9M€ de trésorerie disponible (compte tenu de 0,8M€ d'avance conditionnée sur subvention d'investissements) et d'un endettement net de 12,1M€ (vs 18,2M€ au 31 décembre 2023). La variation de trésorerie s'analyse comme suit :

en €'000

30/06/2024

EBITDA	310
Coûts de restructuring	(224)
Impôt	107
Subvention viré au résultat	(63)
Variation du BFR	(1 124)
Flux de trésorerie - Activité	(994)
Acquisition d'immobilisations	(404)
Flux de trésorerie - Investissements	(404)
Cession Ecoslops Provence	8 000
Variation d'emprunts	(474)
Intérêts payés	(1 581)
Intérêts perçus	59
Flux de trésorerie - Financements	6 004
Variation de trésorerie	4 606
Trésorerie d'ouverture	3 204
Trésorerie de clôture	7 810
Variation	4 606

Le cashflow opérationnel ressort à -1M€, imputable à la variation de BFR négative liée à la baisse des dettes fournisseurs.

Le cashflow lié aux investissements s'élève à -0,4M€, et se compose des capex de maintenance usuels dans l'activité du groupe.

Enfin, les opérations liées aux financements se soldent par un encaissement net de 6M€, intégrant le prix de cession d'Ecoslops Provence pour un montant de 8,0M€, -0,5 M€ de remboursements net d'emprunt et 1,6M€ d'intérêts payés (principalement constitués du paiement des intérêts BEI 2023 sur lequel un standstill avait été obtenu jusqu'au closing de la cession d'Ecoslops Provence).

Perspectives et développements

Ecoslops, après avoir mené son recentrage autour des activités profitables et porteuses d'avenir et avoir aligné ses coûts en conséquence, est concentré sur la réussite des prochaines étapes de son plan stratégique, à savoir :

- Renégociation structurante et pérenne à long terme de la dette BEI, de type mezzanine (9,0 M€ de nominal à la date du présent communiqué avec une échéance initiale en 2027)
- Renouvellement de la concession dans le Port de Sines avec GALP
- Sécurisation moyen terme des approvisionnements de l'unité de Sines
- Déploiement de la Scarabox® (Cameroun, Côte d'Ivoire, autres prospects)

ECOSLOPS

COMPTES CONSOLIDES

Du 01/01/2024 au 30/06/2024

SOMMAIRE

1.	Comptes consolidés au 30 juin 2024	4
1.1.	Bilan Actif.....	4
1.2.	Bilan Passif.....	5
1.3.	Compte de résultat.....	6
1.4.	Flux de trésorerie	7
1.5.	Capitaux propres	8
1.5.1.	Variation des capitaux propres (k€).....	8
1.5.2.	Eléments financiers dilutifs.....	9
1.6.	Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres.....	9
2.	Notes annexes aux états financiers consolidés	10
2.1.	Informations générales.....	10
2.2.	Evènements significatifs.....	10
2.2.1.	Cession d'Ecoslops Provence	10
2.2.2.	Opérations de financement	10
2.2.3.	Suivi de l'impact du conflit russo-ukrainien.....	11
2.3.	Continuité d'exploitation	11
2.4.	Principales méthodes comptables.....	11
2.4.1.	Utilisation d'hypothèses et d'estimations	11
2.4.2.	Principe de consolidation	12
2.4.3.	Conversion des états financiers des filiales étrangères	12
2.4.4.	Transactions en devises étrangères	12
2.4.5.	Immobilisations incorporelles.....	12
2.4.6.	Immobilisations corporelles.....	13
2.4.7.	Immobilisations financières	13
2.4.8.	Contrats de location	13
2.4.9.	Instruments financiers dérivés et opérations de couverture.....	14
2.4.10.	Stocks.....	14
2.4.11.	Clients et créances d'exploitation	14
2.4.12.	Trésorerie et équivalents de trésorerie	15
2.4.13.	Frais d'émission des emprunts.....	15
2.4.14.	Impôts différés	15
2.4.16.	Avance conditionnée.....	15
2.4.17.	Provisions.....	16
2.4.18.	Actifs et passifs éventuels.....	16
2.4.19.	Reconnaissance des revenus	16
2.4.20.	Résultat par action.....	16
2.4.21.	Périmètre de consolidation au 30 juin 2024.....	16
2.4.22.	Informations sectorielles	17
2.5.	Notes sur le bilan.....	17
2.5.1.	Actifs immobilisés Bruts.....	17
2.5.2.	Amortissements & dépréciations	18
2.5.3.	Créances clients	18
2.5.4.	Autres créances	19
2.5.5.	Emprunts bancaires et dettes financières	19
2.5.6.	Echéance des emprunts et dettes financières	19
2.5.7.	Dettes fiscales et sociales et autres dettes	20

2.6.	Notes sur le compte de résultat	21
2.6.1.	Détail du chiffre d'affaires	21
2.6.2.	Résultat financier	21
2.6.3.	Résultat exceptionnel	21
2.6.4.	Charges d'impôts	21
2.6.5.	Résultat par action.....	22
2.7.	Autres informations	22
2.7.1.	Nombre d'actions composant le capital social.....	22
2.7.2.	Informations relatives aux parties liées.....	22
2.7.3.	Effectifs.....	22
2.7.4.	Engagements hors bilan	22
2.7.5.	Rémunération des dirigeants.....	23
2.7.6.	Evènements postérieurs au 30 juin 2024	23
2.7.7.	Compte de résultat sur une base de périmètre comparable au 30 juin 2023.....	24

1. Comptes consolidés au 30 juin 2024

1.1. Bilan Actif

ACTIF	30-juin-24			Exercice précédent 31-déc.-23	Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net	
Recherche et développement	1 027	862	165	220	-55
Concessions, brevets, droits similaires	6	6	0	0	0
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles	1 464	877	587	652	-65
Autres immobilisations corporelles	21 918	10 579	11 339	11 626	-287
Immobilisations en cours	599		599	422	177
Autres participations	620	2	618	617	2
Créances rattachées à des participations non conso.	1 590		1 590	1 590	0
Autres immobilisations financières	186		186	186	1
TOTAL (I)	27 410	12 326	15 084	15 312	-228
Actif circulant					
Matières premières, approvisionnements	1 553		1 553	1 203	350
Encours de production de biens	281	0	281	421	-140
Avances et acomptes versés sur commandes	6		6	6	0
Clients et comptes rattachés	1 365	18	1 347	1 635	-288
Autres créances	1 221	0	1 221	1 099	122
Impôt différé actif	1 442	0	1 442	1 460	-18
Valeurs mobilières de placement	6 305		6 305	7	6 298
Disponibilités	1 377		1 377	3 069	-1 692
Instruments de trésorerie	128		128	128	0
Charges constatées d'avance	523		523	286	237
TOTAL (II)	14 201	18	14 183	9 314	4 869
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)	330	0	330	384	-54
Actif net des filiales en cours de cession (Ecoslops Provence)				9 058	
TOTAL ACTIF (0 à V)	41 941	12 344	29 597	34 068	-4 471

1.2. Bilan Passif

PASSIF	Exercice clos le 30-juin-24	Exercice clos le 31-déc.-23	Variation
Capitaux Propres			
Capital social ou individuel (dont versé :)	5 185	5 185	0
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	38 590	38 590	0
Réserves consolidées	-36 902	-29 549	-7 353
Résultat Net – Part du groupe	-1 019	-7 353	6 334
Subventions d'investissement	1 315	1 364	-49
Participations ne donnant pas le contrôle	0	-777	777
TOTAL (I)	7 169	7 460	-291
Avances conditionnées	838	838	
TOTAL (II)			
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour risques	96	96	0
Provision pour charges		1 835	-1 835
TOTAL (III)	96	1 931	-1 835
Emprunts et dettes			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts	18 549	19 766	-1 217
. Découverts, concours bancaires	0	0	0
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers	590	840	-250
. Associés	0	0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	940	1 974	-1 034
Dettes fiscales et sociales	626	506	120
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	133	86	47
Autres dettes	656	667	-11
Instruments de trésorerie	0	0	0
TOTAL (IV)	21 494	23 839	-2 345
TOTAL PASSIF (I à V)	29 597	34 068	-4 471

1.3. Compte de résultat

Compte de Résultat	Exercice clos le			Exercice précédent	Variation en valeur	Variation en %
	30-juin-24 (6 mois)					
	France	Exportations	Total	Total	Variation	%
Production vendue services	0	6 152	6 152	5 518	634	11%
Chiffre d'affaires Net	0	6 152	6 152	5 518	634	11%
Production stockée			-140	-105	-35	33%
Quote part de Subv viré au résultat			63	63	0	0%
Autres produits			55	113	-58	-51%
Total des produits d'exploitation (I)			6 130	5 589	541	10%
Achats matières premières et autres			1 921	2 536	-615	-24%
Variation de stock (matières premières et autres approv.)			350	-408	758	-186%
Autres achats et charges externes			1 738	3 348	-1 610	-48%
Impôts, taxes et versements assimilés			107	122	-15	-12%
Salaires et traitements			1 172	1 349	-177	-13%
Charges sociales			403	512	-109	-21%
Dotations aux amortissements sur immobilisations			682	1 143	-461	-40%
Dotation charges à répartir			54	73	-19	-26%
Dotations aux provisions sur actif circulant			0	125	-125	-100%
Dotations aux provisions pour risques et charges						
Autres charges			86	102	-16	-16%
Total des charges d'exploitation (II)			6 513	8 902	-2 389	-27%
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			-383	-3 313	2 930	-88%
Autres intérêts et produits assimilés			74	4	70	1750%
Total des produits financiers (V)			74	4	70	1750%
Dotations financières aux amortissements et provisions			0	308	-308	-100%
Intérêts et charges assimilées			594	766	-172	-22%
Total des charges financières (VI)			594	1 074	-480	-45%
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			-520	-1 070	550	-51%
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)			-903	-4 383	3 480	-79%
Total des produits exceptionnels (VII)						
Total des charges exceptionnelles (VIII)			224	1 545	-1 321	-86%
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)			-224	-1 545	1 321	-86%
Impôts sur les bénéfices (X)			-107	-163	56	-34%
Total des Produits (I+III+V+VII)			6 205	5 593	611	11%
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)			7 224	11 358	-4 134	-36%
RESULTAT NET			-1 019	-5 765	4 745	-82%
Dont part des minoritaires			0	-648	648	-100%

1.4. Flux de trésorerie

Conso 30/6/2024

EBITDA *	310
Coûts de restructuring	-224
Impôt	107
Subvention viré au résultat	-63
Variation du BFR Activité	-1 124
Flux de trésorerie - Activité	-994
Acquisition d'immobilisations	-404
Variation du BFR Investissements	0
Flux de trésorerie - Investissements	-404
Cession Ecoslops Provence	8 000
Variation d'emprunts bancaires	-474
Intérêts financiers perçus	59
Intérêts financiers payés	-1 581
Flux de trésorerie - Financements	6 004
Variation de trésorerie	4 606

Trésorerie Ouverture	3 204
Trésorerie Clôture	7 810
Variation	4 606

* EBITDA : Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et provisions

L'analyse des flux de trésorerie est explicitée dans le rapport d'activité.

1.5. Capitaux propres

1.5.1. Variation des capitaux propres (k€)

	Part du Groupe					Intérêts minoritaires	Total capitaux propres
	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat net	Subvention d'invest.		
Situation au 31 décembre 2017	4 382	32 862	(14 472)	(1 350)			21 422
Augmentation de capital	22	154					176
Affectation du résultat			(1 350)	1 350			0
Autres variations					2 320		2 320
Résultat 31 décembre 2018				(1 500)			(1 500)
Situation au 31 décembre 2018	4 403	33 016	(15 822)	(1 500)	2 320		22 418
Augmentation de capital	28	202					230
Affectation du résultat			(1 500)	1 500			0
Autres variations			(1)		(569)	1 250	679
Résultat 31 décembre 2019				(1 650)		(41)	(1 691)
Situation au 31 décembre 2019	4 432	33 218	(17 323)	(1 650)	1 751	1 208	21 636
Augmentation de capital	4	(4)					0
Affectation du résultat			(1 650)	1 650			0
Autres variations					(97)		(97)
Résultat 31 décembre 2020				(5 067)		(74)	(5 142)
Situation au 31 décembre 2020	4 436	33 214	(18 973)	(5 067)	1 654	1 134	16 397
Augmentation de capital	725	5 400					6 125
Affectation du résultat			(5 067)	5 067			0
Autres variations					(97)		(97)
Résultat 31 décembre 2021				(3 720)		(544)	(4 264)
Situation au 31 décembre 2021	5 161	38 614	(24 040)	(3 720)	1 556	590	18 160
Augmentation de capital	20	(20)					0
Affectation du résultat			(3 720)	3 720			0
Autres variations					(96)		(34)
Résultat 31 décembre 2022				(1 793)		(667)	(1 317)
Situation au 31 décembre 2022	5 181	38 594	(27 761)	(1 793)	1 460	(77)	15 604
Augmentation de capital	4	(4)					0
Affectation du résultat			(1 793)	1 793			0
Autres variations			5		(96)	(5)	(96)
Résultat 31 décembre 2023				(7 353)		(695)	(8 048)
Situation au 31 décembre 2023	5 185	38 590	(29 549)	(7 353)	1 364	(777)	7 460
Affectation du résultat			(7 353)	7 353			0
Autres variations					(49)	777	728
Résultat 30 juin 2024				(1 019)			(1 019)
Situation au 30 juin 2024	5 185	38 590	(36 902)	(1 019)	1 315	-	7 169

1.5.2.Éléments financiers dilutifs

Au 30 juin 2024, il existe 3 plans d'attribution gratuite d'actions et 1 plan d'attribution de BSPCE non échus, autorisés par les Conseils d'administration du 8 décembre 2022 et 20 février 2023. Les caractéristiques initiales de ces 3 plans sont les suivantes :

Plan	Date d'attribution par le Conseil d'Administration	Nombre d'actions	Date d'attribution définitive	Fin de période de conversation
AGA 2022-1	08/12/2022	41 875	12/12/2024	12/12/2025
AGA 2022-2	08/12/2022	6 605	12/12/2024	12/12/2025
AGA 2023-1	20/02/2023	37 400	30/06/2026	30/06/2026
BSPCE 2023-1	20/02/2023	34 400	30/06/2027	30/06/2027
Total		120 280		

Compte tenu des conditions d'attribution, et notamment la condition de présence, le nombre d'actions nouvelles susceptibles d'être émises, au 30 juin 2024, s'élevait à 93 145 actions, soit un capital potentiel de 1,80% (sur une base non diluée).

Tableau de synthèse des instruments dilutifs au 30 juin 2024 :

	Nombre	Nombre d'actions pouvant être souscrites (post division du nominal)
Actions gratuites 2022-1	31 250	31 250
Actions gratuites 2022-2	5 495	5 495
Actions gratuites 2023-1	29 400	29 400
BSPCE 2023-1	27 000	27 000
Total	93 145	93 145

Enfin, conformément aux dispositions de l'article L.225-197-1 du code de commerce, le Conseil d'administration a décidé que le Président Directeur Général devrait conserver au nominatif 10% des actions qui lui sont attribuées gratuitement jusqu'à la cessation de ses fonctions de dirigeant mandataire social.

1.6. Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres

Aucun gain ni perte n'a été comptabilisé en capitaux propres.

2. Notes annexes aux états financiers consolidés

2.1. Informations générales

Ecoslops (« la société ») et ses filiales (constituant ensemble « le Groupe ») exercent leur activité dans le domaine de la collecte et du traitement des résidus hydrocarburés issus des navires. Les filiales Ecoslops Côte d'Ivoire et Cleanwater sont sans activité.

La société Ecoslops SA (mère du groupe) est une société par actions dont le siège social est au 5 rue de Chazelles 75017 Paris et immatriculée au greffe du tribunal de commerce de Paris sous le numéro Paris B 514 197 995.

Les titres de la société sont cotés sur le marché Euronext Growth depuis le 20 février 2015.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 26 septembre 2024.

Les états financiers consolidés au 30 juin 2024 ont été établis conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur en France, selon les principes définis par le Règlement ANC 2020-1 du 6 mars 2020, relatif aux comptes consolidés des entreprises commerciales. Une attention particulière doit être portée sur le §2.2.1 ci-dessous qui expose le traitement et la présentation comptable qui avait été retenue pour la consolidation d'Ecoslops Provence au 31 décembre 2023, cette filiale étant à cette date en cours de cession.

2.2. Evènements significatifs

2.2.1. Cession d'Ecoslops Provence

Comme précisé dans le rapport financier 2023 (événements post-clôture), le closing de l'opération de cession d'Ecoslops Provence ainsi que le paiement de la transaction ont été réalisés le 29 février 2024. Aucune garantie de passif n'a été octroyée par Ecoslops SA. Le paiement en numéraire de 8,0M€ pour les titres et les prêts actionnaire ont été complétés par une reprise de la dette bancaire d'Ecoslops Provence qui, au jour du closing, s'élevait à 5,0M€. Une partie du paiement de 8,0M€ a donné lieu à un remboursement par Ecoslops SA des sommes dues à la Banque Européenne d'Investissement (« BEI ») au titre de 2023, soit un montant de 1,9M€ (se décomposant en 0,5M€ de capital et 1,4M€ d'intérêts et royalty fees).

Le contrat de cession d'Ecoslops Provence ayant été signé avant la clôture du 31 décembre 2023, l'impact comptable de la sortie du périmètre de consolidation d'Ecoslops Provence était entièrement provisionné dans les comptes consolidés au 31 décembre 2023, pour un montant de 1,8M€. La déconsolidation a été effectuée avec effet au 1^{er} janvier 2024.

Les contributions d'Ecoslops Provence au bilan et compte de résultat consolidé au 31 décembre 2023 ont été isolées dans la présentation de ces comptes consolidés. En revanche, lors de l'arrêté ces comptes semestriels 2023, le contrat de cession d'Ecoslops Provence n'était pas encore signé. Pour cette raison, le compte de résultat présenté pour le 1^{er} semestre 2023 intègre dans son périmètre la filiale Ecoslops Provence. Pour une meilleure lisibilité du compte de résultat du 1^{er} semestre 2024 comparé à celui du 1^{er} semestre 2023 à périmètre comparable, une version proforma du compte résultat 2023, hors Ecoslops Provence, est présentée en fin d'annexe.

2.2.2. Opérations de financement

Dans le cadre de la cession de la filiale Ecoslops Provence, la BEI a effectué des mainlevées sur les nantissements qu'elle détenait sur les prêts actionnaire entre Ecoslops SA et Ecoslops Provence et sur les titres Ecoslops Provence détenus par Ecoslops SA (nantissement de second rang)

De la même façon, les 3 banques du pool bancaire d'Ecoslops Provence ont effectué une mainlevée sur le nantissement de premier rang des titres Ecoslops Provence détenus par Ecoslops SA.

Compte tenu du nouveau périmètre du groupe, des discussions avancées ont été engagées avec les créanciers d'Ecoslops SA (BEI et BPI) afin d'ajuster les termes et conditions des accords financiers existants, en tenant compte

d'un business plan actualisé. Ces discussions n'étant pas encore complètement finalisées à la date d'arrêt des comptes semestriels, l'information financière donnée en annexe repose sur les accords initiaux.

2.2.3. Suivi de l'impact du conflit russo-ukrainien

Le groupe précise qu'il n'a à ce jour, de façon directe ou indirecte, aucune activité, ni ressources liées à ces territoires et qu'aucun élément n'est de nature à remettre en cause la comptabilisation et l'évaluation des actifs et passifs du groupe.

Par ailleurs, il est important de souligner que ce conflit a des répercussions importantes sur les marchés de l'énergie, dont celui des marchés pétroliers, sur lequel est présent le groupe. Le business model du groupe étant tourné vers la production de combustibles issus de déchets d'hydrocarbures, les variations des marchés pétroliers ont un impact à la fois sur les achats et les ventes. Afin de se prémunir des variations importantes du Brent entre le moment où sont faits les achats et les ventes, le groupe met en place des contrats de swap, afin de garantir un niveau de marge conforme au business model.

2.3. Continuité d'exploitation

Compte tenu de la situation financière du groupe, assainie après la cession d'Ecoslops Provence, et des perspectives commerciales, notamment sur la Scarabox, le principe de continuité d'exploitation est approprié pour la clôture des comptes au 30 juin 2024.

2.4. Principales méthodes comptables

Les principales méthodes comptables appliquées lors de la préparation des états financiers consolidés sont décrites ci-après. Sauf indication contraire, ces méthodes ont été appliquées de façon permanente à tous les exercices présentés et d'une manière uniforme par les entités du Groupe.

Les comptes consolidés du Groupe sont établis dans le cadre des dispositions légales et réglementaires actuellement en vigueur en France (Règlement ANC 2020-1 du 6 mars 2020).

Les états financiers sont préparés selon le principe du coût historique.

2.4.1. Utilisation d'hypothèses et d'estimations

La préparation des états financiers implique que la direction du Groupe ou des filiales procède à des estimations et retienne certaines hypothèses qui ont une incidence sur les montants d'actifs et de passifs inscrits au bilan consolidé, les informations relatives à ces actifs et passifs, les montants de charges et produits du compte de résultat et les engagements relatifs à la période arrêtée. Les estimations et hypothèses font l'objet de révisions régulières, et au minimum à chaque clôture d'exercice. Elles peuvent varier si les circonstances sur lesquelles elles étaient fondées évoluent ou par suite de nouvelles informations. Les résultats réels ultérieurs pourraient être différents.

Ces hypothèses concernent principalement :

- L'évaluation des actifs corporels
- Le niveau d'activité future
- Les dépréciations d'actifs circulants

Changement d'estimation comptable :

Il n'y a eu aucun changement au cours de l'exercice.

2.4.2.Principe de consolidation

Les sociétés sur lesquelles le Groupe exerce un contrôle direct ou indirect par la détention de plus de 50% des droits de vote émis sont consolidées par intégration globale.

Les états financiers des filiales sont préparés sur la même période de référence que ceux de la société mère, sur la base de méthodes comptables homogènes.

Les soldes bilanciaux et transactions réciproques sont éliminés en totalité dans les sociétés intégrées.

La consolidation est réalisée à partir des comptes clos au 30 juin 2024.

2.4.3.Conversion des états financiers des filiales étrangères

Les sociétés consolidées établissent leurs comptes en euros.

2.4.4.Transactions en devises étrangères

Les transactions en devises étrangères, s'il en existe, sont enregistrées en utilisant les taux de change applicables à la date des transactions. A la clôture, les montants à payer ou à recevoir libellés en monnaies étrangères sont convertis en euros aux taux de change de clôture. Les différences de conversion relatives aux transactions en devises étrangères sont enregistrées dans le compte de résultat.

2.4.5.Immobilisations incorporelles

2.4.5.1. Principes

Les immobilisations incorporelles acquises séparément sont enregistrées au bilan au coût historique.

2.4.5.2. Ecart d'acquisition

Il n'existe pas d'écart d'acquisition à la clôture de l'exercice.

2.4.5.3. Coûts de développement

Les coûts de développement engagés au cours de l'exercice sont comptabilisés en immobilisations incorporelles selon la méthode préférentielle. Les frais de recherche et de développement correspondent à l'effort réalisé par l'entreprise pour son propre compte. Ils sont inscrits à l'actif dès lors qu'ils remplissent simultanément les conditions suivantes :

- le projet en cause est nettement individualisé,
- le projet a de sérieuses chances de réussite technique et de rentabilité commerciale,
- le coût du projet peut être distinctement établi.

Les frais correspondant au temps passé sur le projet P2R - OW2P par les salariés ont été immobilisés sur l'exercice 2014. L'évaluation a été calculée sur la base du coût horaire et des frais directement liés au projet. Ils sont amortis à partir du 1^{er} janvier 2015 sur une durée de 5 ans. Au 30 juin 2024 ces frais sont amortis à 100%.

Sur l'exercice clos le 31 décembre 2021, la société a immobilisé les frais d'études détaillées générales relatifs à la Scarabox pour un montant de 550 k€. Ces derniers sont amortis sur 5 ans. Au 30 juin 2024, la valeur nette de ces frais d'études est de 165 k€.

2.4.5.4. Autres immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont principalement composées du droit d'entrée versé à CLT pour bénéficier de la sous concession du site de Sines au Portugal et de logiciels qui sont amortis linéairement sur la durée d'utilisation prévue.

Le droit d'entrée versé à CLT est amorti linéairement sur 15 ans.

Les logiciels sont enregistrés à l'actif du bilan à leur coût d'acquisition et amortis sur une durée de 3 ans.

2.4.6. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont enregistrées à leur coût d'acquisition. Les frais intercalaires et les dépenses financières engagés dans le cadre de ces immobilisations ne sont pas comptabilisés à l'actif.

Les amortissements sont calculés en mode linéaire selon les durées attendues d'utilisation suivantes :

- Matériels de bureau et informatiques : 3 à 5 ans
- Mobiliers : 10 ans

Les installations P2R au Portugal ont été mises en service en décembre 2014. Les amortissements sont calculés linéairement sur la durée de vie réelle de chaque composant :

Etudes, Engineering, Consulting (1)	15 à 30 ans
Génie civil	40 ans
Bâtiments	40 ans
Four tubulaire	15 ans
Matériel centrifugation	15 ans
Echangeurs de chaleur	15 ans
Autres équipements	10 ans
Réservoirs	30 ans
Tuyauterie	30 ans
Instrumentation Electricité	30 ans
Unité Pilote	5 ans
Structure métallique	30 ans
Autres	3 à 15 ans
Unité traitement des eaux	15 ans
Unité séparation	15 ans
Général	15 ans

2.4.7. Immobilisations financières

Les dépôts et cautionnements sont comptabilisés à leur valeur nominale et dépréciés si un risque de non recouvrement est constaté.

2.4.8. Contrats de location

Les contrats de location sont immobilisés lorsqu'ils sont qualifiés de location-financement, c'est-à-dire qu'ils ont pour effet de transférer au Groupe la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété des biens loués. Les contrats de location-financement ne sont retraités que lorsque l'impact est significatif. Les contrats de location-financement sont constatés à l'actif et amortis selon les règles applicables à la nature du bien, la contrepartie étant constatée en dette financière. Les charges de loyers sont ventilées entre la part liée au remboursement de l'emprunt, constatée en diminution de la dette, et la part liée aux frais financiers, reclassée en coût de l'endettement financier net.

Les contrats de location simple ne sont pas retraités à l'actif. Les charges de loyers sont maintenues en charges opérationnelles.

2.4.9. Instruments financiers dérivés et opérations de couverture

Le Groupe est amené à gérer les risques de marché liés aux variations des cours du Brent en utilisant des instruments financiers dérivés, notamment des swaps de cours de matières premières. Ces instruments sont utilisés à des fins de couverture. Les produits et charges résultant de l'utilisation de ces instruments sont constatés en résultat de manière symétrique à l'enregistrement des charges et produits des opérations couvertes, en l'occurrence dans le résultat d'exploitation.

Sur le premier semestre 2024, et au 30 juin 2024, les contrats de couverture de matières premières ayant été souscrits sont les suivants (en k€):

Instrument	Date début	Date Fin	Indice	Qté	Notionnel €	Juste valeur €	Ecart (impact P&L)	Comptabilisé au résultat 2023
Swap	01/01/2024	31/01/2024	ICE-Brent	3 500	250 k€	254 k€	(4) k€	Oui
Swap	01/02/2024	28/02/2024	ICE-Brent	5 400	384 k€	408 k€	(24) k€	Oui
Swap	01/03/2024	31/03/2024	ICE-Brent	5 000	376 k€	389 k€	(14) k€	Oui
Swap	01/04/2024	30/04/2024	ICE-Brent	5 000	371 k€	414 k€	(43) k€	Oui
Swap	01/05/2024	31/05/2024	ICE-Brent	5 000	387 k€	384 k€	3 k€	Oui
Swap	01/06/2024	30/06/2024	ICE-Brent	2 000	156 k€	154 k€	2 k€	Oui
Swap	01/07/2024	31/07/2024	ICE-Brent	4 200	325 k€	334 k€	(9) k€	Non
Swap	01/08/2024	31/08/2024	ICE-Brent	2 000	153 k€	157 k€	(4) k€	Non
Swap	01/09/2024	30/09/2024	ICE-Brent	2 000	152 k€	156 k€	(4) k€	Non

2.4.10. Stocks

Les stocks de matières premières sont évalués à leur coût de production, qui est constitué du prix d'achat, des frais accessoires et autres charges directement et indirectement attribuables à la production des stocks.

Une provision pour dépréciation est calculée lorsque la valeur vénale du bien considéré est inférieure à la valeur nette inscrite au bilan.

2.4.11. Clients et créances d'exploitation

Les dépréciations des créances douteuses sont enregistrées lorsqu'il devient probable que la créance ne sera pas encaissée et qu'il est possible d'estimer raisonnablement le montant de la perte.

2.4.12. Trésorerie et équivalents de trésorerie

Ce poste comprend exclusivement des comptes courants ouverts auprès d'établissements de crédit. La trésorerie s'élève au 30 juin 2024 à 7,8 M€. La trésorerie disponible s'élève quant à elle à 6,9 M€, compte tenu de 0,8 M€ d'avance sur subvention d'investissement reçue sur la filiale Koleoptech (cf § 2.4.16).

2.4.13. Frais d'émission des emprunts

Les frais d'émission d'emprunts sont portés à l'actif et étalés sur la durée de vie des emprunts concernés.

2.4.14. Impôts différés

Les impôts différés résultent des éléments suivants :

- décalages temporaires entre comptabilité et fiscalité
- retraitements et éliminations imposés par la consolidation
- déficits fiscaux reportables dont l'imputation sur les bénéfices futurs est probable

2.4.15. Avantages accordés au personnel

2.4.15.1. Avantages à court terme

Les avantages à court terme (salaires, charges sociales, congés payés) sont constatés en charges de l'exercice au cours duquel les services sont rendus par le personnel. Les sommes non payées à la clôture de l'exercice figurent en autres passifs courants.

2.4.15.2. Avantages postérieurs à l'emploi

Régimes à cotisations définies : l'obligation du groupe est limitée au versement de cotisations. Ils correspondent aux régimes de retraite légale et complémentaire. Les cotisations sont constatées en charges de l'exercice au cours duquel les services sont rendus par le personnel. Les sommes non payées à la clôture de l'exercice figurent en autres passifs courants.

Régimes à prestations définies : les indemnités de fin de carrières ne sont pas comptabilisées compte tenu de leur caractère non significatif.

2.4.15.3. Autres avantages à long terme

Il n'existe aucun avantage à long terme.

2.4.15.4. Indemnités de fin de contrat de travail

Les indemnités de fin de contrat de travail (exemple : indemnité de licenciement) sont comptabilisées lors de la mise en œuvre d'une procédure. Lorsqu'il s'agit d'une suppression de poste dans le cadre d'une restructuration, la charge correspondante est comptabilisée en résultat exceptionnel. Dans tous les autres cas, la charge est enregistrée en charge d'exploitation.

2.4.16. Avance conditionnée

La filiale Koleoptech a été créée en 2021 dans la perspective de développer et favoriser, sur le territoire français, l'industrialisation, l'exploitation et la R&D liées au développement de la Scarabox. A ce titre, la société a déposé en juin 2021 un dossier lors de l'AAP (« Appel A Projet ») lancé par l'Etat dans le cadre du Programme « France Relance ». Ce projet ambitieux, représentant un investissement de 11,4 M€, a reçu l'approbation du Programme « France Relance » et a donc été allocataire d'une subvention d'investissements de 3.351 k€. La société Koleoptech a perçu le 20 janvier 2022 un montant de 838 k€, correspondant à une avance de 25% de cette subvention. Au 30 juin 2024, ce programme d'investissement est toujours à l'état de projet, susceptible de modifications et d'ajustements rendus nécessaires par les réalités opérationnelles. Pour cette raison, et appliquant le principe de prudence, la société n'a pas reconnu dans ses comptes de revenu ou de fonds propres liés à cette subvention, celle-ci étant susceptible d'être soit remise en cause, soit ajustée en fonction des décisions futures d'investissements. Au bilan, cette avance reçue est inscrite en avance conditionnée.

2.4.17. Provisions

Le Groupe comptabilise une provision lorsqu'il a une obligation vis-à-vis d'un tiers, lorsque la perte ou le passif est probable et peut être raisonnablement évalué. Au cas où cette perte ou ce passif n'est ni probable, ni ne peut être raisonnablement évalué mais demeure possible, le Groupe fait état d'un passif éventuel dans les engagements.

2.4.18. Actifs et passifs éventuels

Il n'existe ni actifs ni passifs éventuels au 30 juin 2024.

2.4.19. Reconnaissance des revenus

Les revenus du Groupe sont principalement constitués de la vente de carburant, des services rendus aux navires (collecte de résidus hydrocarburés, fourniture d'eau), de vente de vapeur aux industries du port. Les taxes sur le chiffre d'affaires propres à certains pays sont déduites du chiffre d'affaires. Pour ce type de revenus, le chiffre d'affaires est reconnu à la date de transfert de propriété, qui correspond à la date de livraison ou la date d'exécution de la prestation de services.

La réalisation des contrats de vente de la Scarabox s'échelonnant sur plusieurs exercices (contrat à long terme) est reconnue selon la méthode de l'avancement.

2.4.20. Résultat par action

Le résultat de base par action est calculé en divisant le résultat net part du groupe par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période.

Le résultat dilué inclut au dénominateur le nombre de titres potentiellement à créer (Cf. § 2.6.5).

Un plan de souscription d'actions est considéré comme dilutif lorsqu'il a pour conséquence l'émission d'actions ordinaires à un cours inférieur à la valeur des capitaux propres.

2.4.21. Périmètre de consolidation au 30 juin 2024

ENTREPRISES	SIEGES	N° SIREN	% de CONTROLE	% d'INTERET	METHODE
Ecoslops SA	5, rue de Chazelles 75017 Paris	514 197 995	100 %	100 %	I.G.
Ecoslops Portugal SA	Edifício ZILS – Monte Feio Apartado 138 7521-902 SINES Portugal	508 816 777	100 %	100 %	I.G.
Koleoptech SAS	5, rue de Chazelles 75017 Paris	899 798 615	100 %	100 %	I.G.
Cleanwater LTD (1)	Edifício ZILS – Monte Feio Apartado 138 7520-064 SINES Portugal	509 942 423	100 %	100 %	Non Consolidé
Ecoslops Côte d'Ivoire SA (1)	Abidjan Zone Industrielle de Vridi Rue de la pointe des fumeurs 06 BP 2593 Abidjan 06	CI-ABJ-2014-B- 4237	60%	60%	Non Consolidé
Valtech Energy Sarl (2)	BP 740 Bonapriso Douala – Cameroun	M081812717424U	17%	17%	Non Consolidé

(1) Ces deux sociétés sont sans activité en 2024.

(2) Société non consolidée

Variation du périmètre de consolidation :

Compte tenu de sa dissolution en date du 29 décembre 2023, la société Ecoslops Flanders est sortie du périmètre de consolidation, tout comme la filiale Ecoslops Provence qui a été cdée le 29 février 2024.

Filiales et participations (données en k€ au 30/6/2024)	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote- part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	C.A. H.T. du 1 ^{er} semestre 2024	Résultat du 1 ^{er} semestre 2024	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex
ECOSLOPS Portugal SA	6 325	(452)	100%	8 870	8 870	3 300	6 152	172	0
KOLEOPTECH	10	-4	100%	10	10	-	-	11	0
CLEANWATER	10	(6)	100%	10	10	-	-	-	0
ECOSLOPS COTE D'IVOIRE (2)	15(1)	0	60%	9 (1)	7 (1)		NC	NC	0
VALTECH ENERGY (3)	1 159	341	17%	600	600	2 055	594	-344	0

(1) Dont 7k€ de versement restant à effectuer.

(2) Ecoslops Cote d'Ivoire n'a pas encore d'activité.

(3) Pour Valtech Energy, les dernières informations financières disponibles sont celles de l'année 2023. Les prêts et avances consenties sont constitués du crédit vendeur pour 1.590 k€ (§2.5.1) et du compte courant d'associé pour 465 k€ (§2.5.4).

2.4.22. Informations sectorielles

Ecoslops distingue 3 sources de revenus :

- La vente de produits raffinés (Essence, Naphta, Gasoil, Fuel et Bitume léger)
- La vente de services portuaires (au Portugal uniquement)
- La vente d'équipements industriels (Scarabox).

2.5. Notes sur le bilan

2.5.1. Actifs immobilisés Bruts

- Immobilisations incorporelles

Nature des biens immobilisés (k€)	Début	Acquisition	Cession	Virement	Valeur Fin
Frais de R&D P2R – Scarabox	1 027				1 027
Logiciels Ecoslops France	6				6
Droit d'entrée CLT (1)	500				500
Autres immos incorp. Ecoslops Portugal	964				964
Total immobilisations incorporelles	2 497				2 497

(1) La société Ecoslops Portugal SA a signé le 20 août 2012 un contrat de sous concession avec la société CLT (Companhia Logistica de Terminals Maritimo SA), lui conférant pour une durée de 15 ans l'exclusivité de la collecte et du traitement des résidus liquides hydrocarbonés dans le port de Sines, au Portugal. Conformément à ce contrat, Ecoslops Portugal SA a versé à CLT un droit d'entrée de 500 000 €.

Ecoslops Portugal SA verse également un loyer annuel pour l'utilisation des installations et du terrain. Les loyers versés à CLT dans le cadre de ce contrat sont couverts par une garantie bancaire (Cf. § 2.7.4).

- Immobilisations corporelles

Nature des biens immobilisés (k€)	Début	Acquisition	Cession	Virement	Valeur Fin
Immobilisations non industrielles -France	133	40	-65		107
Immobilisations en Cours	422	177			599
Immobilisations Portugal	21 643	187	-20		21 811
Total immobilisations corporelles	22 198	404	-85	-	22 517

- Immobilisations financières

Nature des biens immobilisés (k€)	Début	Acquisition	Cession	Valeur Fin
Participations non consolidées	620			620
Créance rattachée aux participations	1 590			1 590
Autres immobilisations financières	186			186
Total immobilisations financières	2 396			784

Les titres de participations non consolidées se décomposent en 600k€ pour Valtech Energy (17% du capital de la société), 10 k€ pour Cleanwater et 10 k€ pour Ecoslops Côte d'Ivoire.

La créance rattachée aux participations de 1.590 k€ correspond au crédit vendeur accordé à Valtech Energy. Ce montant sera exigible lorsque la société Valtech Energy aura remboursé son crédit bancaire.

Les autres immobilisations financières sont principalement constituées de 100 k€ de caution versée sur l'emprunt BPI et de dépôts et cautionnements.

2.5.2. Amortissements & dépréciations

Amortissements (k€)	Début	Dotations	Virement/Cession	Valeur Fin
Droit d'entrée (1)	369	17		386
Autres immobilisations incorporelles	1 256	103		1 359
Autres immobilisations incorporelles	1 625	120		1 745
Immobilisations corporelles	10 151	561	-133	10 579
Immobilisations en cours	-			-
Immobilisations corporelles	10 151	561	-133	10 579
Titres Ecoslops Côte d'Ivoire	2			2
Immobilisations financières	2			2
TOTAL	11 779	681	-133	12 326

(1) Le droit d'entrée est amorti linéairement sur 15 ans, durée initiale de la sous-concession.

2.5.3. Créances clients

Créances clients (k€)		30/06/2024	A moins d'un an	A plus d'un an
Clients		1 347	1 347	-
Total		1 347	1 347	-

Au 30 juin 2024, le montant des créances clients est à moins d'un an pour un montant de 1 347 k€.

2.5.4. Autres créances

Autres créances (k€)	30/06/2024	A moins d'un an	A plus d'un an
CIR 2023	363	363	-
CIR 2024	145		145
TVA	125	125	
Impôt Portugal	93	93	
Compte courant Valtech	465		465
Autres	30	30	
Total	1 221	611	610

Au 30 juin 2024, le montant brut des autres créances est de 1 221 k€, dont 611 k€ à moins d'un an et 610 k€ à plus d'un an. Le compte courant avec la société Valtech Energy est constitué de factures fournisseurs payées pour le compte de Valtech Energy, dans le cadre de la finalisation des travaux sur site. Une partie de cette créance est destinée à être convertie en titres de participations dans les 6 mois à venir.

2.5.5. Emprunts bancaires et dettes financières

Emprunts bancaires (k€)	31/12/2023	Souscription	Remboursement	30/06/2024
ESA – Bque Européenne d'Inv.	10 000		500	9 500
ESA – BPI	1 000		200	800
EPSA – Banques Portugaises	6 844	2 043	1 567	7 320
Intérêts courus / emprunts	1 922	404	1 397	929
Total	19 766	2 447	3 664	18 549

Autres dettes financières (k€)	31/12/2022	Souscription	Remboursement	30/06/2023
ESA – Région PACA	340			340
EPSA – IAPMEI (1)	500		250	250
Total	840		250	590

2.5.6. Echéance des emprunts et dettes financières

Emprunts et dettes financières (k€)	Total	<31/12/2024	2025	2026	2027	2028	>2028
Emprunt ESA - BEI	9 500	500	500	500	8 000		
Emprunt ESA - BPI	800	200	400	200			
Emprunt ESA- Région PACA	340	130	130	80			
Banques Ecoslops Portugal	7 320	1 003	1 840	1 758	1 458	896	365
IAPMEI - Portugal	250	250					
Int. courus/découvert/autres	929	475	454				
Total	19 139	2 558	3 324	2 538	9 458	896	365

Les échéances présentées ci-dessus sont celles prévues contractuellement. Suite à la cession d'Ecoslops Provence, opération qui a reçu l'accord de la BEI, des discussions sont en cours afin de ré-échelonner les maturités et les mettre en phase avec les cashflows futurs budgétés.

2.5.7.Dettes fiscales et sociales et autres dettes

Dettes fiscales et sociales (k€) (1)	30/06/2024	30/12/2023	Variation
Personnel	453	337	116
Organismes sociaux	115	122	-7
Etat, impôts sur les bénéfices		17	-17
Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	21	3	18
Autres Impôts et taxes	37	27	10
Impôt différé passif	382	396	-14
Fonds Azul (Portugal)	274	271	3
Total	1 282	1 173	109

2.6. Notes sur le compte de résultat

Comme indiqué au §2.2.1, le compte de résultat présenté pour le 1^{er} semestre 2023 intègre la filiale Ecoslops Provence. Afin de permettre une lecture du compte de résultat à périmètre comparable, un compte de résultat proforma est présenté au §2.7.7 qui permet une comparaison à iso-périmètre des deux semestres, 2023 et 2024.

2.6.1. Détail du chiffre d'affaires

Chiffre d'affaires par secteur (k€)	30/06/2024	30/06/2023	Variation
Vente de Produits Raffinés - Portugal	4 742	3 511	+35%
Ventes - Marseille	-	776	-100%
Vente Equipements - Scarabox	-	-	
Services portuaires (Sines)	1 410	1 231	+15%
Autres	-	-	
TOTAL	6 152	5 518	+11%
TOTAL A PERIMETRE COMPARABLE	6 152	4 742	+30%

2.6.2. Résultat financier

(k€)	30/06/2024	30/06/2023
Produits financiers / placements	74	4
Intérêts sur emprunts	- 594	- 766
Dépréciation C/C Valtech Energy	-	- 308
TOTAL	- 762	- 1 070
TOTAL A PERIMETRE COMPARABLE	- 762	-930

A l'exception de l'emprunt auprès de la Banque Européenne d'Investissement (BEI), les emprunts souscrits portent intérêts à des taux proches de Euribor +1,5%/+2%. Concernant l'emprunt BEI, celui-ci est rémunéré au taux fixe de 5% ainsi que par un « royalty fee ». Les « royalty fees » constituent une charge d'intérêts complémentaire, correspondant au montant le plus élevé entre un % du C.A. ou de l'EBITDA, afin de permettre à la BEI d'obtenir le TRI contractuel.

2.6.3. Résultat exceptionnel

Les charges de restructuration du groupe sont comptabilisées en résultat exceptionnel. Ces charges incluent notamment les honoraires des conseils de la société dans ses opérations de capital (comme la cession d'Ecoslops Provence) ou de financements (revue des maturités d'emprunt) et les indemnités de départ lorsque celles-ci s'inscrivent dans la restructuration globale du groupe et sur des postes non remplacés.

Au 31 décembre 2024, une provision de 1.835k€ avait été constituée au titre d'Ecoslops Provence et de l'impact de sa cession. Cette provision a été reprise en 2024, qui vient netter la charge comptable constatée cette année avec la sortie du périmètre de consolidation d'Ecoslops Provence. L'impact de la cession d'Ecoslops Provence est donc nul dans le résultat du premier semestre 2024

2.6.4. Charges d'impôts

(k€)	30/06/2024	30/06/2023
Crédit d'impôt Recherche	- 145	- 170
Charge d'impôts	38	7
Impôts différés	-	-
TOTAL	-107	-163

2.6.5.Résultat par action

	30/06/2024	30/06/2023
Résultat part du groupe	- 1 019 k€	- 5 117 k€
Nombre d'actions	5 184 626	5 184 626
Résultat de base Part du groupe par action	-0,20 €	-0,99 €
Résultat dilué par action (1)	-0,20 €	-0,99 €

(1) Le résultat dilué par action, du fait de la perte de l'exercice, est identique au résultat de base par action.

2.7. Autres informations

2.7.1.Nombre d'actions composant le capital social

Au 30 juin 2024, le capital est constitué de 5 184 626 actions. Toutes les actions sont intégralement libérées. Au 30 juin 2024 Ecoslops SA détient 7 778 de ses propres actions dans le cadre d'un contrat de liquidité conclu le 28 Juin 2018 avec PORTZAMPARC.

2.7.2.Informations relatives aux parties liées

Les transactions qui ont lieu entre les parties liées sont de nature commerciale. Elles sont réalisées dans les conditions normales d'exploitation.

Les avances en compte courant sont rémunérées.

Les transactions entre les sociétés intégrées ont été neutralisées dans les comptes consolidés.

2.7.3.Effectifs

La répartition de l'effectif moyen en équivalent temps plein est la suivante :

Par Société	30/06/2024	30/06/2023
ECOSLOPS Paris	8.5	8.5
ECOSLOPS Portugal	39	41
ECOSLOPS Provence	-	6
Total	47.5	55.5

2.7.4.Engagements hors bilan

Cautions données

- Caution de 700 000 € au profit de CLT dans le cadre de la sous-concession au Portugal ;

Engagements donnés dans le cadre des financements bancaires :

- Financement de 10 M€ auprès de la Banque Européenne d'Investissement (l'endettement au 30 juin 2024 est de 9,5 M€) : Nantissement des comptes bancaires de Ecoslops SA. Ces engagements ont été approuvés par le Conseil d'Administration dans sa réunion du 20 juin 2019.

2.7.5.Rémunération des dirigeants

Cette information n'est pas mentionnée dans la présente annexe, car elle conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

Il n'existe aucun autre avantage (avantages postérieurs à l'emploi, autres avantages à long terme, indemnités de fin de contrat, paiements en actions) au 30 juin 2024.

2.7.6.Evènements postérieurs au 30 juin 2024

Néant

2.7.7.Compte de résultat sur une base de périmètre comparable au 30 juin 2023

Compte de Résultat	Exercice clos le		Hors Provence		Variation en valeur
	30-juin-24 (6 mois)		Exercice clos le	30-juin-23 (6 mois)	
	France	Exportations	Total	Total	Variation
Production vendue services	0	6 152	6 152	4 742	1 410
Chiffre d'affaires Net	0	6 152	6 152	4 742	1 410
Production immobilisée					
Production stockée			-140	-11	-129
Quote part de Subv viré au résultat			63	63	0
Autres produits			55	113	-58
Total des produits d'exploitation (I)			6 130	4 907	1 223
Achats matières premières et autres			1 921	2 006	-85
Variation de stock (matières premières et autres approv.)			350	-399	749
Autres achats et charges externes			1 738	1 798	-60
Impôts, taxes et versements assimilés			107	111	-4
Salaires et traitements			1 172	1 167	5
Charges sociales			403	430	-27
Dotations aux amortissements sur immobilisations			682	641	41
Dotation charges à répartir			54	55	-1
Dotations aux provisions sur actif circulant			0	125	-125
Autres charges			86	102	-16
Total des charges d'exploitation (II)			6 513	6 035	478
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			-383	-1 128	745
Autres intérêts et produits assimilés			74	4	70
Total des produits financiers (V)			74	4	70
Dotations financières aux amortissements et provisions			0	308	-308
Intérêts et charges assimilées			594	626	-32
Différences négatives de change			0	0	0
Total des charges financières (VI)			594	934	-340
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			-520	-930	410
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)			-903	-2 058	1 155
Total des produits exceptionnels (VII)					
Total des charges exceptionnelles (VIII)			224	0	224
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)			-224	0	-224
Impôts sur les bénéfices (X)			-107	-163	56
Total des Produits (I+III+V+VII)			6 205	4 911	1 293
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)			7 224	6 806	418
RESULTAT NET			-1 019	-1 895	875