

Présentation Analystes Résultats annuels 2021

Agenda

- **A PROPOS D'ECOSLOPS**
- **FAITS MARQUANTS 2021**
- **DONNEES FINANCIERES**
- **PERSPECTIVES 2022**



À PROPOS D'ECOSLOPS

NOTRE SAVOIR-FAIRE

- A PARTIR DE DECHETS issus du Transport maritime ou terrestre, et de l'industrie
- MICRO-RAFFINAGE SOUS VIDE avec le procédé P2R (*Petroleum Residue Recycling*)
- REVALORISATION des résidus d'hydrocarbures et huiles de vidange usagées en de NOUVEAUX PRODUITS



ECOSLOPS CLASSÉ DANS LE PREMIER DECILE

Classement Gaïa 2021 (campagne 2020)

- 12^{ème}/140 parmi les entreprises réalisant moins de 150M€ de CA
- Score Général : 68

Classement Gaïa 2020 (campagne 2019)

- 12^{ème}/78 parmi les entreprises réalisant moins de 150M€ de CA
- Score Général : 63





Nouveau palier franchi dans le développement du Groupe

EBITDA positif hors lancement de l'unité de Marseille, confirmant les atouts du Groupe sur les marchés de l'énergie et de l'économie circulaire

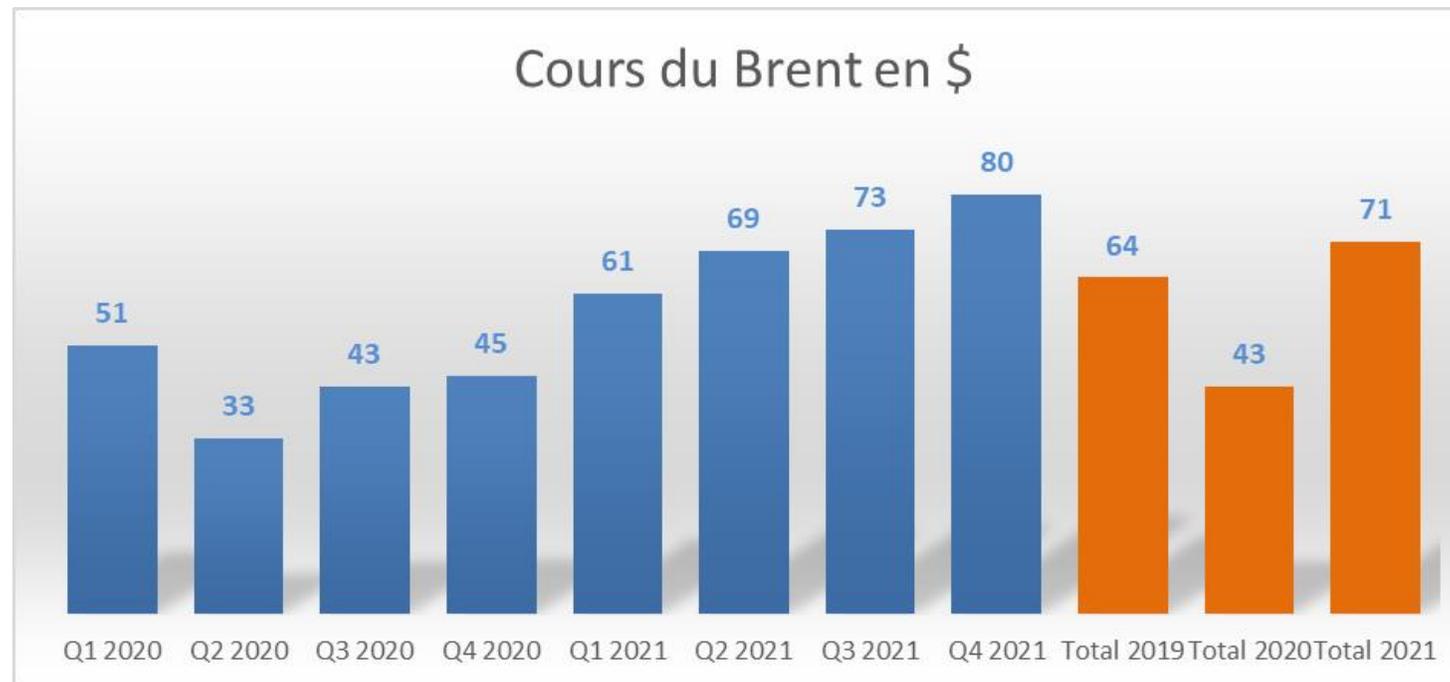


Faits marquants 2021

- **Chiffre d'affaires de 12,45 M€, en progression de 116%**
- **EBITDA de -1,45 M€, positif hors lancement de l'unité de Marseille**
- **Un business model plus que jamais adapté aux besoins d'indépendance et de transition énergétique**
- **De multiples opportunités de développement identifiées pour 2022 et au-delà**

1

RETOUR A UN NIVEAU PRE-CRISE SANITAIRE DES COURS PETROLIERS



2

VENTE DE LA PREMIERE UNITE SCARABOX

Signature du contrat de vente le 11 mars 2021 avec la société camerounaise Valtech Energy (groupe SCIN)
Chiffre d'affaires reconnu à l'avancement, soit 93% au 31 décembre 2021



Construction / Assemblage achevés fin février 2022

**Tests en mars/avril 2022 par Ecoslops
Travaux d'intégration en cours de finalisation par Valtech Energy**

Livraison courant mai 2022

3

DEMARRAGE DE L'UNITE P2R DE MARSEILLE



2 Juillet 2021 :

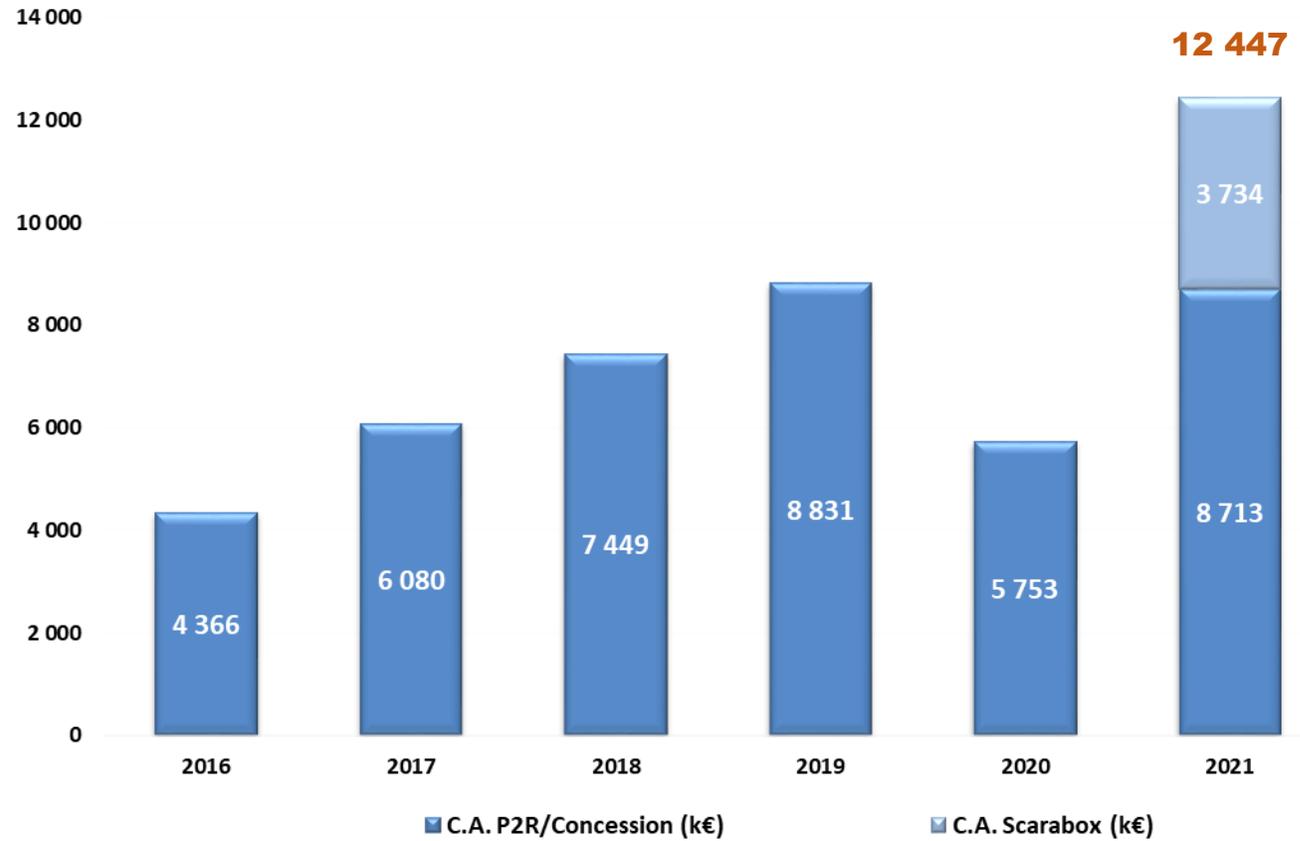
Démarrage en présence des présidents des 2 groupes :

- M. Patrick Pouyanné
- M. Vincent Favier

Q3 2021 : Mises au point

Q4 2021 : Premières productions (>1,500 tonnes)

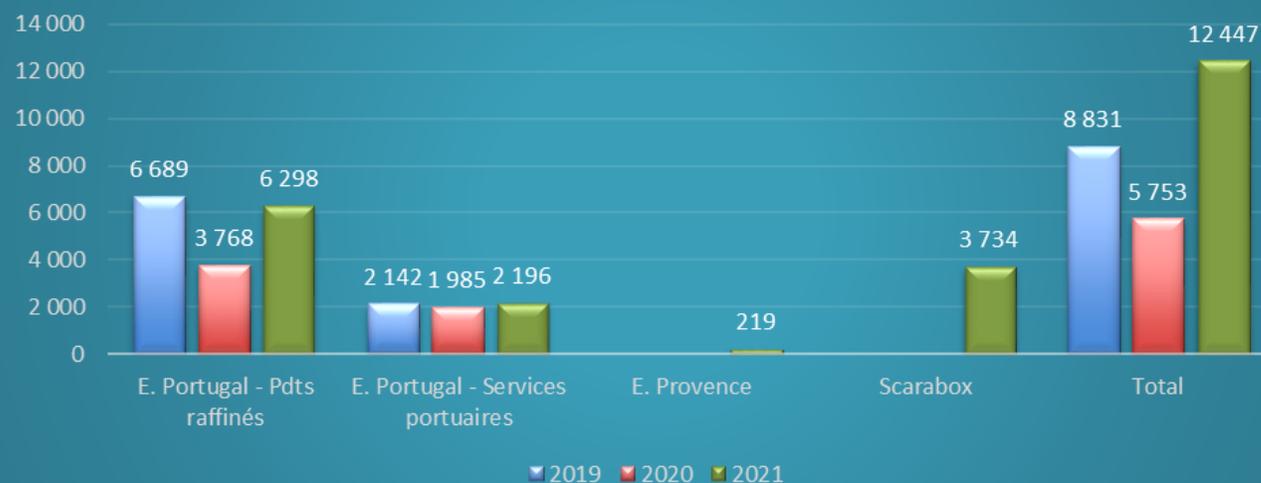
C.A. 2016-2021



Cours Brent \$	2016	2017	2018	2019	2020	2021
	44\$	54\$	71\$	64\$	43\$	71\$

Chiffre d'affaires 2021

C.A. 2021



Manque à gagner de 4 500 tonnes du fait de l'arrêt sur les 2 premiers mois de l'année, soit 1,2 M€ de C.A.. Malgré cela :

Produits raffinés

Evolution du CA Vs 2020 : +73% (dont +5% lié à Marseille)

- Effet Volume : +4%
- Effet Prix/Mix : +69%

Evolution du CA Vs 2019 : - 3%

- Effet Volume : -15%
- Effet Prix/Mix : +12%

Scarabox

Vente de la première unité Scarabox en mars 2021. C.A reconnu à l'avancement à hauteur de 93% à la clôture de l'exercice

	2019	2020	2021
Production Produits Raffinés (T) -	25 796	21 639	23 544
Ventes Produits raffinés (T) -	23 048	18 737	19 483
Prix de vente moyen à la tonne	290	201	334
Brent en €	57,3	37,9	59,9

Chiffre d'affaires 2021 par semestre

CA 2021/ semestre



2019 2020 2021

	2019	2020	2021
C.A. S1	4 553	3 010	3 095
Ecoslops Portugal	4 553	3 010	3 095
Ecoslops Provence			
C.A. S2	4 278	2 753	9 352
Ecoslops Portugal	4 278	2 753	5 399
Ecoslops Provence			219
Scarabox			3 734

Un second semestre qui réalise 9,4 M€ de C.A. grâce :

- Aux premières livraisons de l'unité de Marseille (515 tonnes vendues représentant 219 k€ de C.A.)
- Un niveau d'activité S2 très soutenu au Portugal sur l'activité P2R

Evolution du CA Vs 2020 : +157%

- Effet Volume : +37%
- Effet Prix/Mix : +120%

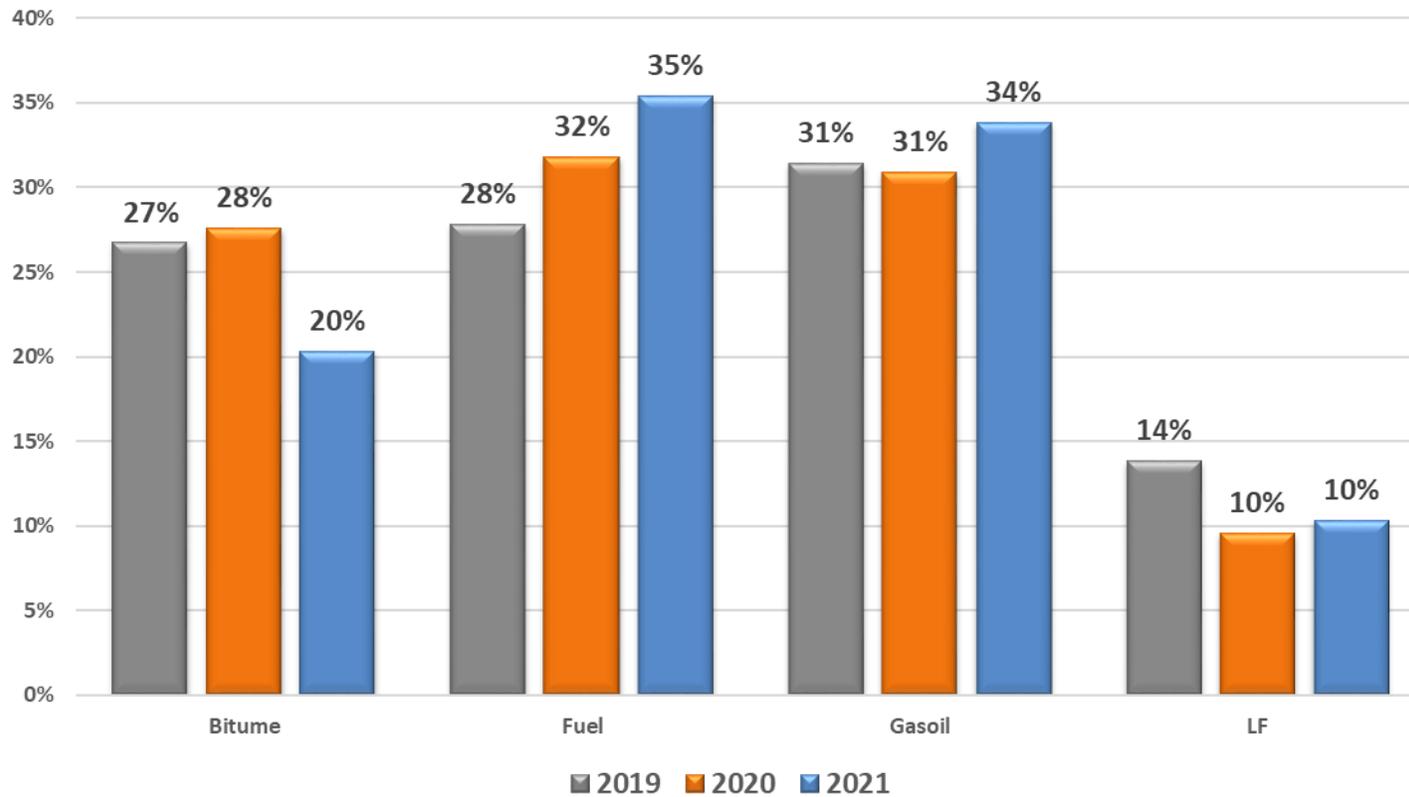
Evolution du CA Vs 2019 : +39%

- Effet Volume : +10%
- Effet Prix/Mix : +29%

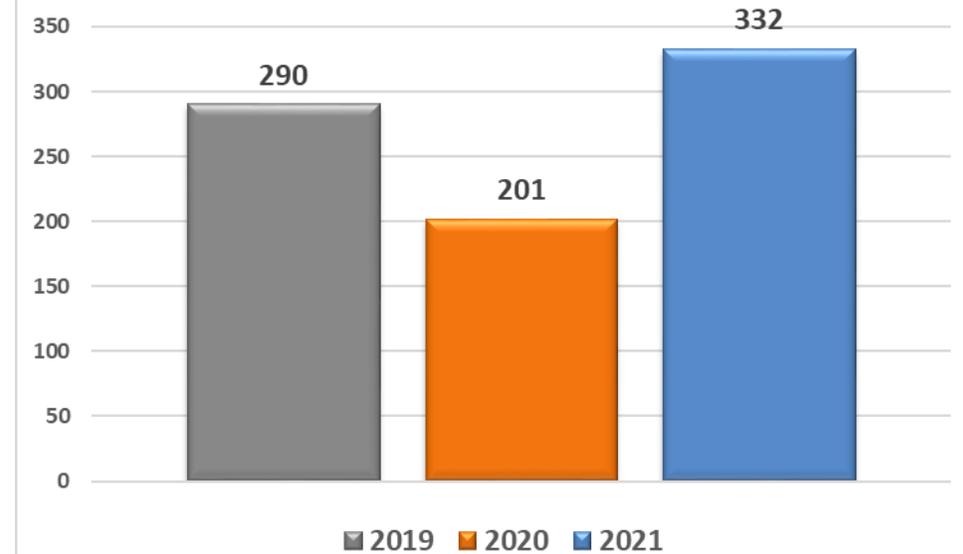
- A la vente de la première unité Scarabox

Production Sines 2021

Mix Produits - Volumes de production



Prix de vente moyen € / T



Prix de vente moyen : + 14% Vs 2019
Dont Impact Brent : + 5%
Et amélioration du mix produit : + 9%

P&L Consolidé 2021

Présentation comptable

	31/12/2021	31/12/2020	Var. k€	Var. %
Chiffre d'Affaires Net	12 447	5 753	6 694	116%
Production stockée/Immobilisée	522	1 094	(572)	(52)%
Subventions	127	128	(1)	(1)%
Rep. Prov & Transfert de charges	96	20	76	
Autres produits d'exploitation	65	112	(47)	(42)%
Produits d'exploitation	13 257	7 107	6 150	87%
Achats de Marchandises & MP	(4 996)	(3 046)	(1 950)	64%
Autres achats & charges externes	(5 754)	(3 206)	(2 548)	79%
Impôts & Taxes	(59)	(69)	10	(14)%
Charges de personnel	(3 652)	(3 492)	(160)	5%
Dotations aux Amort & Prov.	(1 789)	(1 597)	(192)	12%
Autres Charges	(248)	(247)	(1)	0%
Charges d'exploitation	(16 498)	(11 657)	(4 841)	42%
Résultat d'Exploitation	(3 241)	(4 550)	1 309	(29)%
EBITDA	(1 452)	(2 973)	1 521	(51)%
Produits financiers		7	(7)	(100)%
Charges financières	(1 720)	(664)	(1 056)	159%
Résultat Financier	(1 720)	(657)	(1 063)	162%
Produits exceptionnels	0	0	0	
Charges Exceptionnelles	0	0	0	
Résultat Exceptionnel	0	0	0	
Impôt sur les bénéfices	697	66	631	956%
Résultat Net	(4 264)	(5 141)	877	(17)%
Résultat Net Part du Groupe	(3 720)	(5 067)	1 347	(27)%

❖ Un chiffre d'affaires qui a plus que doublé

❖ Un EBITDA de – 1,452 k€ qui se décompose en :

❖ S1 : -1,269 k€

❖ S2 : - 183 k€

Hors lancement de Marseille, EBITDA de + 187 k€

❖ Un résultat financier dégradé par les royalty fees BEI

❖ Un produit d'impôt de 697 k€ dont 395 k€ de CIR et 302 k€ de produit d'impôt au Portugal (IDA de 325 k€)

P&L Consolidé 2021

Présentation économique

en €'000	31/12/2021	31/12/2020	Variance
Produits raffinés	6 517	3 768	2 749
Scarabox	3 734	0	3 734
Services portuaires	2 196	1 985	211
Total CA	12 447	5 753	6 694
Marge Brute	6 535	3 417	3 118
Autres produits/charges	397	397	0
Charges de personnel	-3 652	-3 492	-160
Charges externes	-4 673	-3 226	-1 447
Impôts & taxes	-59	-69	10
EBITDA	-1 452	-2 973	1 521
Amortissements	-1 790	-1 577	-213
Résultat Financier	-1 720	-657	-1 063
Impôt société	697	66	631
Résultat Net	-4 264	-5 141	877
Part du Groupe	-3 720	-5 067	1 347

- ❖ Une marge brute en progression de 3,1 M€
- ❖ Une augmentation de 160 k€ des charges de personnel (absence de primes pour l'exercice 2020)
- ❖ Des charges externes impactées à hauteur de 1,5 M€ par les coûts d'exploitation de l'unité de Marseille
- ❖ Amortissements : début d'amortissement de l'unité de Marseille le 1/10/2021 (impact : +242 k€)
- ❖ Résultat financier : Impact de 870 k€ des Royalty fees BEI

Bilan consolidé 2021

	31/12/2021	31/12/2020	Var. k€	Var. %
Immobilisations Incorporelles	1 441	1 209	232	19%
Immobilisations Corporelles	34 342	32 811	1 531	5%
Immobilisations Financières	180	175	5	3%
Actif Immobilisé	35 963	34 195	1 768	5%
Stocks & Encours	1 510	1 391	119	9%
Clients	5 090	486	4 604	947%
Autres Créances	1 721	1 785	(64)	(4)%
Impôts différés actif	1 348	1 023	325	32%
Disponibilités	6 340	7 955	(1 615)	(20)%
CCA & Charges à répartir	1 036	1 071	(35)	(3)%
Actif circulant	17 045	13 711	3 334	24%
Total ACTIF	53 008	47 906	5 102	11%

- ❖ **Actif immobilisé : +1,8 M€ essentiellement constitués de la fin d'investissement sur Marseille – dotation aux amortissements**
- ❖ **Actif circulant :**
 - **+3,7 M€ de facture à établir Scarabox/Valtech Energy**
 - **+0,7 M€ de créances clients au Portugal (niveau d'activité)**

	31/12/2021	31/12/2020	Var. k€	Var. %
Capital & Réserves	19 734	18 676	1 058	6%
Subvention d'investissement	1 556	1 654	(98)	(6)%
Quote-part des minoritaires	590	1 134	(544)	(48)%
Résultat Net - Part du groupe	(3 720)	(5 067)	1 347	(27)%
Capitaux Propres	18 160	16 397	1 763	11%
Prov. Pour Risques&Charges	180	250	(70)	(28)%
Dettes Fin.	28 952	26 552	2 400	9%
Fournisseurs	4 113	2 969	1 144	39%
Dettes fiscales & sociales	1 053	1 154	(101)	(9)%
Autres dettes	550	584	(34)	(6)%
Dettes d'exploitation	5 716	4 707	1 009	21%
Total PASSIF	53 008	47 906	5 102	11%

- ❖ **Capitaux propres : +6.125 k€ d'augmentation de capital net de frais + résultat de l'exercice**
- ❖ **Dettes financières : intérêts courus BEI : + 0,9 M€, prêt actionnaire TotalEnergies : 1,3 M€**
- ❖ **Dettes fournisseurs : hausse liée à la Scarabox et au démarrage de Marseille**

Cashflows 2021

Exercice 2021

EBITDA	(1 452)
Subvention viré au résultat	(126)
Variation du BFR exploitation	(2 421)
Operating cashflow	(3 999)
Acquisition d'immobilisations	(3 410)
Variation du BFR (Fournisseurs d'immos)	(1 075)
Investing cashflow	(4 485)
C/C Actionnaires E. Provence	1 270
Augmentation capital	6 125
Variation d'emprunts	318
Intérêts	(844)
Financing cashflow	6 869
Variation de trésorerie	(1 615)
Trésorerie d'ouverture	7 955
Trésorerie de clôture	6 340
Variation	(1 615)

- ❖ BFR impacté par les encaissements en 2022 de 2,8 M€ escomptés en 2021 (2,4 M€ de la Scarabox + CIR 2020 de 0,4 M€)
- ❖ Investing Cashflow : essentiellement de fin de construction de Marseille
- ❖ Financing cashflow :
 - ❖ Augmentation de capital : +6,1 M€
 - ❖ Prêt actionnaire TotalEnergies : 1,3 M€
 - ❖ Variation d'emprunts : +0,3 M€
 - ❖ Intérêts versés : -0,8 M€

Structure de la dette

	Financements au 31/12/21	Maturités			Total
		<1 an	2 à 5 ans	> 5 ans	
Banques portugaises	4 901	1 221	3 447	233	4 901
IAPMEI	1 000	250	750		1 000
Confirming	200	200			200
Leasing	25	25			25
Portugal	6 126	1 696	4 197	233	6 126
Prêt actionnaire TotalEnergies	2 794	0	0	2 794	2 794
BNP / HSBC / BP Med	6 500	500	4 000	2 000	6 500
Marseille	9 294	500	4 000	4 794	9 294
BEI	10 000	0	2 000	8 000	10 000
BPI	1 800	400	1 400		1 800
Région Paca	600	130	470		600
Corporate	12 400	530	3 870	8 000	12 400
TOTAL GENERAL	27 820	2 726	12 067	13 027	27 820
		10%	43%	47%	100%

En septembre 2021, signature d'un waiver avec le pool bancaire BNP/HSBC/BP Med afin de prendre en compte l'impact de la crise Covid sur le calendrier des opérations à Marseille

1

ACTIVITE P2R

- **Montée en puissance de l'unité de Marseille : 10 000 tonnes en 2022 et pleine capacité les années suivantes**
- **Production de 25 000 tonnes à Sines, au Portugal**
- **Objectif de signer un nouveau projet P2R (Anvers, Singapour ou Canal de Suez)**

2

ACTIVITE SCARABOX

- **Un pipeline de prospects solide**
- **Ambition de vendre 2 nouvelles unités en 2022**



7, rue Henri Rochefort – 75017 Paris – +33 1 83 64 47 43 info.esa@ecoslops.com

www.ecoslops.com