

RCS : ST ETIENNE

Code greffe : 4202

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1978 B 00061

Numéro SIREN : 312 327 737

Nom ou dénomination : SPCM SA

Ce dépôt a été enregistré le 21/07/2022 sous le numéro de dépôt B2022/008301

GREFFE TRIBUNAL de COMMERCE ST-ETIENNE	
008301	21 JUL 2022
78 B 61	

COMPTES ANNUELS

Bilan

Compte de résultat

Annexe

Certifié conforme

SPCM s.a.
Zac de Milieux
42163 ANDREZIEUX CEDEX
FRANCE
Tél. +33(0)4 77 36 86 00
Fax +33(0)4 77 36 86 96



Bilan Actif

Etat exprimé en euros

		31/12/2021			31/12/2020
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
ACTIF IMMOBILISE	Capital souscrit non appelé (I)				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires	18 899 685	12 150 218	6 749 468	6 449 637
	Fonds commercial (1)	230 001	230 001		
	Autres immobilisations incorporelles	16 853 801	8 444 540	8 409 262	5 242 425
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains	13 556 113	1 716 626	11 839 487	11 923 584
	Constructions	62 644 142	13 987 781	48 656 361	49 463 007
	Installations techniques, mat. et outillage indus.	591 250	115 976	475 274	511 387
	Autres immobilisations corporelles	671 942	278 113	393 829	199 367
	Immobilisations en cours	8 823 020		8 823 020	1 472 540
	Avances et acomptes	30 095		30 095	
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
	Participations évaluées selon mise en équival.				
	Autres participations	821 872 623	66 816 815	755 055 808	719 083 859
	Créances rattachées à des participations	1 125 695 447	8 806 940	1 116 888 506	811 071 316
	Autres titres immobilisés	16 010		16 010	16 010
	Prêts	1 202 399	45 567	1 156 832	1 593 345
	Autres immobilisations financières				
TOTAL (II)		2 071 086 529	112 592 576	1 958 493 953	1 607 026 478
ACTIF CIRCULANT	STOCKS ET EN-COURS				
	Matières premières, approvisionnements	2 388 540		2 388 540	2 388 540
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Avances et Acomptes versés sur commandes				
	CREANCES (3)				
	Créances clients et comptes rattachés	39 870 574	624 486	39 246 088	35 149 951
	Autres créances	34 520 985	379 050	34 141 935	64 110 540
	Capital souscrit appelé, non versé				
COMPTES DE REGULARISATION	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	40 944 133		40 944 133	40 755 133
	DISPONIBILITES	14 108 105		14 108 105	121 363 456
	Charges constatées d'avance	2 185 097		2 185 097	1 553 651
	TOTAL (III)	134 017 434	1 003 536	133 013 897	265 321 271
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	11 454 725		11 454 725	10 703 684
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecarts de conversion actif (VI)	21 399 404		21 399 404	51 494 962
TOTAL ACTIF (I à VI)		2 237 958 092	113 596 112	2 124 361 980	1 934 546 395
(1) dont droit au bail				230 001	230 001
(2) dont immobilisations financières à moins d'un an				1 232 163	82 098
(3) dont créances à plus d'un an				20 858 564	

Bilan Passif

Etat exprimé en euros

31/12/2021

31/12/2020

Capitaux Propres	Capital social ou individuel	50 039 000	50 039 000
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	1 053	1 053
	Ecart de réévaluation		
	RESERVES		
	Réserve légale	5 003 900	5 003 900
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	266 300 643	200 277 835
	Report à nouveau		
	Résultat de l'exercice	73 912 717	67 023 588
Autres fonds propres	Subventions d'investissement	231 471	189 603
	Provisions réglementées		
	Total des capitaux propres	395 488 784	322 534 979
	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres		
Provisions	Provisions pour risques	3 735 058	14 375 879
	Provisions pour charges		
	Total des provisions	3 735 058	14 375 879
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires	1 318 046 972	1 107 464 754
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	323 066 432	378 054 354
	Emprunts et dettes financières divers	49 600 562	53 028 586
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7 366 774	6 964 635
	Dettes fiscales et sociales	1 760 157	2 318 368
	DETTES DIVERSES		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	6 491 566	12 095 479
	Autres dettes		
	Produits constatés d'avance (1)	1 141 329	550 311
	Total des dettes	1 707 473 792	1 560 476 487
	Ecart de conversion passif	17 664 346	37 159 049
	TOTAL PASSIF	2 124 361 980	1 934 546 395
Résultat de l'exercice exprimé en centimes		73 912 716,80	67 023 588,33
(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		47 377 394	138 745 281
(2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		1 366	4 843

Compte de Résultat

		31/12/2021		31/12/2020	
		12 mois	% C.A.	12 mois	% C.A.
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)	80 957 278	100,00	75 321 240	100,00
	Montant net du chiffre d'affaires	80 957 278	100,00	75 321 240	100,00
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions d'exploitation				
CHARGES D'EXPLOITATION	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges	6 561 379	8,10	8 460 584	11,23
	Autres produits	67 846	0,08	617 775	0,82
	Total des produits d'exploitation	87 586 504	108,19	84 399 599	112,05
	Achats de marchandises				
	Variation de stock				
	Achats de matières et autres approvisionnements			2 388 540	3,17
	Variation de stock			(2 388 540)	-3,17
CHARGES D'EXPLOITATION	Autres achats et charges externes	36 173 536	44,68	36 631 880	48,63
	Impôts, taxes et versements assimilés	1 424 961	1,76	2 620 036	3,48
	Salaires et traitements	1 001 139	1,24	1 238 357	1,64
	Charges sociales du personnel	554 027	0,68	575 395	0,76
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	11 194 670	13,83	8 113 869	10,77
	Autres charges	176 295	0,22	2 023 461	2,69
CHARGES D'EXPLOITATION	Total des charges d'exploitation	50 524 629	62,41	51 202 998	67,98
	RESULTAT D'EXPLOITATION	37 061 874	45,78	33 196 600	44,07
PRODUITS FINANCIERS	Bénéfice attribué ou perte transférée				
	Perte supportée ou bénéfice transféré				
	De participations (3)	79 363 656	98,03	82 006 282	108,88
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)	50 231	0,06	66 320	0,09
	Autres intérêts et produits assimilés (3)	887 527	1,10	993 274	1,32
	Reprises sur provisions et dépréciations et transfert de charges	45 361 588	56,03	38 945 579	51,71
	Différences positives de change	28 648 653	35,39	4 049 603	5,38
CHARGES FINANCIÈRES	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
	Total des produits financiers	154 311 655	190,61	126 061 057	167,36
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	22 500 227	27,79	31 910 920	42,37
	Intérêts et charges assimilées (4)	50 620 232	62,53	47 748 940	63,39
	Différences négatives de change	34 468 069	42,58	10 022 253	13,31
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
	Total des charges financières	107 588 528	132,90	89 682 113	119,07
CHARGES FINANCIÈRES	RESULTAT FINANCIER	46 723 127	57,71	36 378 944	48,30
	RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	83 785 001	103,49	69 575 544	92,37
	Total des produits exceptionnels	3 015 904	3,73	(58 323)	-0,08
	Total des charges exceptionnelles	12 406 907	15,33	119 350	0,16
	RESULTAT EXCEPTIONNEL	(9 391 003)	-11,60	(177 673)	-0,24
	PARTICIPATION DES SALAIRES				
	IMPOTS SUR LES BENEFICES	481 282	0,59	2 374 283	3,15
CHARGES FINANCIÈRES	TOTAL DES PRODUITS	244 914 063	302,52	210 402 332	279,34
	TOTAL DES CHARGES	171 001 346	211,22	143 378 744	190,36
	RESULTAT DE L'EXERCICE	73 912 717	91,30	67 023 588	88,98

ANNEXE

Annexe aux comptes annuels

Annexe aux comptes annuels dont le total de bilan est de 2 124 361 980 euros et au compte de résultat, présenté sous forme de liste, dont le total des produits est de 244 914 063 euros, le total des charges de 171 001 346 euros et dégageant un résultat de 73 912 717 euros

La période considérée débute le 01/01/2021 et finit le 31/12/2021 et a une durée de 12 mois.

Les notes et tableaux ci-après, exprimés en euros, font partie intégrante des Comptes Annuels.

Faits caractéristiques de l'exercice

Crise sanitaire

La propagation de la pandémie de la Covid-19 dans le monde a persisté en 2021, avec l'apparition de variants plus contagieux ayant entraîné de nouveaux confinements dans un certain nombre de pays.

La crise sanitaire a eu un impact sur le chiffre d'affaires de SPCM. Les redevances payées par les filiales sont en retrait par rapport à 2019 mais en amélioration par rapport à 2020.

High Yield

Dans le courant de l'exercice une restructuration de la dette obligataire en dollars a été réalisée. Le placement obligataire privé de type « High Yield » de 500 millions de dollars a été porté à 700 millions de dollars réparti en deux tranches de 350 millions de dollars dont les échéances sont portées à mars 2027 et mars 2030.

Cette opération a permis de bénéficier de taux d'intérêt plus intéressants et d'étendre la maturité de la dette.

Investissements 2021

Dans le cadre de son développement, SPCM a continué à réaliser des investissements significatifs en 2021. Le montant des acquisitions d'immobilisations corporelles s'élève à 10 M€ sur l'exercice alors que 4 M€ avaient déjà été réalisés en 2020.

Evènements postérieurs à la clôture

Le conflit entre l'Ukraine et la Russie est apparu après la date de clôture et nous ne disposons pas de recul suffisant pour connaître les impacts réels de ce conflit sur l'activité de SPCM. Toutefois nous estimons que ce conflit n'est pas susceptible d'impacter les comptes annuels ni de remettre en cause la continuité d'exploitation.

Règles et Méthodes Comptables

Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2021 sont établis en conformité avec les dispositions du code de Commerce (articles L123-12 à L123-28), du règlement ANC N°2014-03 du 05 Juin 2014 modifié par le règlement ANC N°2015-06 du 23 Novembre 2015 relatif au Plan Comptable Général, du règlement ANC N° 2016-07 du 04 Novembre 2016 et des règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRC). Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- Continuité de l'exploitation
 - Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
 - Indépendance des exercices
- et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

SPCM SA applique depuis le 1er janvier 2017 le règlement ANC n° 2015-05 relatif aux instruments financiers et, conformément à la possibilité offerte par ledit règlement, la société a limité les modifications rétrospectives aux seules opérations existantes en date de première application. Dans le cas de SPCM SA, l'adoption des nouvelles règles n'a pas d'impact sur les capitaux propres d'ouverture.

Conversion des éléments en devises

Les créances et les dettes libellées en monnaies étrangères sont converties au cours de clôture de l'exercice. Une provision est enregistrée lorsqu'une diminution d'actif ou un accroissement de passif est constaté.

Transactions entre parties liées

Les transactions réalisées par la société avec des parties liées étant conclues à des conditions normales de marché et essentiellement avec des sociétés détenues en totalité ou avec des sociétés soeurs détenues en totalité ou quasi-totalité par une même société mère, aucune information n'est à relater sur le sujet.

Procédé des estimations utilisées sur les exercices précédents

La méthode de valorisation de la provision pour différence de change est reconduite. Compte tenu de la structure du bilan, et notamment du fait que les créances rattachées à nos participations sont essentiellement constituées de prêts et d'emprunts libellés dans différentes devises, le montant de la provision pour différence de change a été déterminée selon la position globale de change.

La provision s'élève à 3 735 k€ au titre de l'exercice 2021.

Aucune modification n'a été pratiquée sur l'exercice.

Notes sur le bilan actif

Immobilisations corporelles & incorporelles

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

Les matériels non mis en service sont comptabilisés en immobilisations corporelles en cours.

Compte tenu de l'importance des investissements que la société a commencé à engager en 2012, tant en valeur qu'en durée de préparation ou de construction, et de la volonté d'homogénéiser le traitement comptable dans les comptes individuels avec celui retenu par le groupe dans l'établissement de ses comptes consolidés sous référentiel IFRS, la société a décidé d'adopter, à compter de l'exercice clos en 2013, la disposition du règlement CRC 2004-06, nouvellement ANC 2014-03, visant à incorporer les coûts d'emprunts aux coûts des actifs immobilisés ainsi financés. Ils sont inclus dans le coût de l'actif quand ils financent l'acquisition ou la production d'un actif éligible (immobilisations incorporelles, immobilisations corporelles), pendant la période de production de cet actif, jusqu'à la date d'acquisition ou de réception définitive, le montant immobilisé s'élève à 108 k€.

Dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée normale d'utilisation des biens :

- Logiciels	5 ans	linéaire
- Autres immobilisations incorporelles	5 ans	linéaire
- Constructions	15 à 25 ans	linéaire
- Agencements	8 à 10 ans	linéaire
- Matériel et mobilier de bureau	6 à 8 ans	linéaire

Les éléments non amortissables de l'actif immobilisé sont inscrits pour leur valeur brute constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Lorsque des événements ou modifications d'environnement de marché indiquent un risque de perte de valeur des immobilisations incorporelles et corporelles dont la durée d'utilisation est définie, celles-ci font l'objet d'une revue détaillée afin de déterminer si leur valeur nette comptable est inférieure à la valeur recouvrable, celle-ci étant définie comme la plus élevée de la juste valeur (diminuée du coût de cession) et de la valeur d'utilité. Dans le cas où le montant recouvrable serait inférieur à la valeur nette comptable, une perte de valeur est comptabilisée pour la différence entre ces deux montants.

Coûts de développement, brevets

Notre groupe a toujours eu comme préoccupation première, afin de pérenniser son avenir, de doter son service de recherche de moyens adaptés à la poursuite du développement de nouveaux procédés et produits. Sur cet exercice les coûts des brevets créés en interne ont été portés à l'actif.

Sur cet exercice, le montant des investissements liés aux brevets s'élève à 1 913 milliers d'euros. Ces frais sont amortis sur une durée de 5 ans, la dotation s'élève à 1 296 milliers d'euros.

Immobilisations financières

Conformément à l'article 221-3 du PCG 2014, les titres de participation sont évalués à leur valeur d'utilité. Une dépréciation est constatée lorsque cette valeur d'utilité est inférieure à la valeur de la participation au moment de son acquisition.

Les sociétés en démarrage ne font l'objet d'aucune dépréciation dans les 2 ans de leur création, lorsque cette situation est jugée transitoire.

En cas de situation économique fragile, il est procédé aux dépréciations des titres mais également à la dépréciation en premier lieu des prêts, puis successivement des comptes courants et comptes clients et éventuellement une provision pour risques est constatée si la responsabilité de SPCM SA est engagée. Sur l'exercice, le montant des dépréciations sur les prêts

Notes sur le bilan actif

s'élève à 8,8 millions d'euros.

Une dépréciation sur les comptes clients de 624 K€ est constatée au 31 décembre 2021.

Aucune dépréciation sur les comptes courants n'est constatée au 31 décembre 2021.

La dépréciation sur les titres s'élève à 66,8 millions d'euros.

Les prêts libellés en devises sont convertis en fin d'exercice sur la base du cours de change à la clôture.

Immobilisations

Etat exprimé en euros

Etat exprimé en euros		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2021
			Augmentations		Diminutions		
			Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement						
	Autres	30 000 764		5 996 324		13 600	35 983 488
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	30 000 764		5 996 324		13 600	35 983 488
CORPORELLES	Terrains	13 419 626		136 487			13 556 113
	Constructions sur sol propre	40 166 060		2 011 308			42 177 368
	sur sol d'autrui	4 490 978					4 490 978
	instal. agencet aménagement	15 974 600		1 196			15 975 796
	Instal technique, matériel outillage industriels	587 675		3 575			591 250
	Instal., agencement, aménagement divers	284 239		361 291			645 529
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau, mobilier	26 412					26 412
	Emballages récupérables et divers						
	Immobilisations corporelles en cours	1 472 540		8 106 345	755 864		8 823 020
	Avances et acomptes			30 095			30 095
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES		76 422 129		10 650 297	755 864		86 316 562
FINANCIERES	Participations évaluées en équivalence						
	Autres participations	1 600 719 100		367 197 157		20 348 187	1 947 568 070
	Autres titres immobilisés	16 010					16 010
	Prêts et autres immobilisations financières	1 629 357		131 002		557 960	1 202 399
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1 602 364 468		367 328 159		20 906 147	1 948 786 479
TOTAL		1 708 787 361		383 974 780	755 864	20 919 747	2 071 086 529

La ligne "Autres participations" reprend l'ensemble des titres de participations et des prêts à participations.
 Les 367 M€ d'augmentations de ce poste correspondent pour 47 M€ à des augmentations en valeur brute de titres de participations (recapitalisation ou création de filiales), à hauteur de 282 M€ à l'accroissement des prêts à participations et pour 38 M€ au reclassement de comptes courants en prêts à participation.

Mouvements intervenus sur les amortissements

Etat exprimé en euros		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2021
			Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement				
	Concessions, brevets et frais de développement	18 308 701	2 516 057		20 824 758
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	18 308 701	2 516 057		20 824 758
CORPORELLES	Terrains	1 496 042	220 584		1 716 626
	Constructions sur sol propre	2 825 484	1 705 483		4 530 966
	sur sol d'autrui	3 425 921	145 984		3 571 905
	instal. agencement aménagement	4 917 227	967 684		5 884 911
	Instal technique, matériel outillage industriels	76 288	39 688		115 976
	Autres Instal., agencement, aménagement divers	87 395	165 490		252 886
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau, mobilier	23 888	1 339		25 227
	Emballages récupérables et divers				
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES		12 852 245	3 246 251		16 098 496
TOTAL		31 160 946	5 762 308		36 923 254

Créances

Les créances ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créanciers ayant fait l'objet d'une procédure de redressement judiciaire ou de liquidation de biens, sont dépréciés en totalité.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des risques liés aux difficultés de recouvrement quand il y a dépassement du délai d'en-cours maximum pour le cas considéré.

L'état des échéances des créances figure dans le chapitre Créances et autres actifs courants sous le titre Ventilation des créances par échéances, celui des créances liées aux participations dans le chapitre Autres informations - Elements concernant les entreprises liées.

Opérations en devises

Les charges et les produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date d'opération.

Les dettes, créances, disponibilités en monnaies étrangères figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. Les pertes de change latentes font l'objet d'une provision pour risques.

Ventilation des créances par échéances

Etat exprimé en euros

	31/12/2021	1 an au plus	plus d'1 an
Créances rattachées à des participations	1 125 695 447	826 184	1 124 869 263
Prêts (1) (2)	1 202 399	405 979	796 420
Autres immobilisations financières			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	39 870 574	39 246 088	624 486
Créances représentatives des titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices	28 972 557	11 183 948	17 788 609
Taxes sur la valeur ajoutée	2 175 097	2 175 097	
Autres impôts, taxes versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)	927 862	927 862	
Débiteurs divers	2 445 469		2 445 469
Charges constatées d'avances	2 185 097	2 185 097	
TOTAL DES CREANCES	1 203 474 500	56 950 254	1 146 524 246
(1) Prêts accordés en cours d'exercice	2 380		
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice	475 862		
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)			

Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque ou en caisse ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les liquidités en devises sont converties sur la base du cours de change à la clôture.

Charges constatées d'avance

Etat exprimé en euros

	31/12/2021	31/12/2020	Variations	%
Charges constatées d'avance - EXPLOITATION	2 185 097	1 553 651	631 446	40,64
Charges constatées d'avance - FINANCIERES				
Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES				
TOTAL	2 185 097	1 553 651	631 446	40,64

Charges à répartir sur plusieurs exercices

Etat exprimé en euros

	Montant net au début de l'exercice	Mouvements de l'exercice		Montant net au 31/12/2021
		Augmentations	Diminutions	
Frais émission emprunt	10 703 684	5 549 363	4 798 322	11 454 725

Produits à recevoir

Etat exprimé en euros

31/12/2021

Total des Produits à recevoir		346 073
Autres immobilisations financières		122 310
<i>Intérêt couru sur prêts</i>	<i>122 310</i>	
Autres créances clients		223 762
<i>Clients factures à établir</i>	<i>223 762</i>	

Notes sur le bilan passif

Capital social

Le capital social de la société est constitué uniquement d'actions ordinaires.

Etat exprimé en euros	31/12/2021	Nombre	Val. Nominale	Montant
Actions / Parts sociales				
Du capital social début exercice		4 549 000	11,00	50 039 000
Emises pendant l'exercice				-
Incorporation de la prime d'émission				
Du capital social fin d'exercice		4 549 000	11,00	50 039 000

Variation des capitaux propres

Etat exprimé en euros	01/01/2021	Affectation du résultat N-1	Résultat N	Autres mouvements	31/12/2021
Capital social	50 039 000			-	50 039 000
Prime d'émission, fusion, d'apport...	1 053				1 053
Réserves	205 281 735	66 022 808			271 304 543
Report à Nouveau	-				-
Distribution		1 000 780		- 1 000 780	-
Résultat de l'exercice	67 023 588	- 67 023 588	73 912 717		73 912 717
Subventions d'investissement	-			-	-
Provisions réglementées	189 603			41 868	231 471
CAPITAUX PROPRES	322 534 979	-	73 912 717	- 958 912	395 488 784

L'Assemblée Générale ordinaire annuelle d'approbation des comptes tenue le 28 juin 2021, a décidé une distribution de dividendes de 1 001 milliers d'euros, soit 0,22 euro par action.

Subventions d'investissement

Aucune subvention d'investissement n'est comptabilisée dans les comptes au 31 décembre 2021.

Provisions réglementées

Il s'agit exclusivement des amortissements dérogatoires. Une provision pour amortissements dérogatoires est enregistrée qui correspond à l'excédent des amortissements comptabilisés en application de règles fiscales par rapport aux amortissements économiques, sont notamment concernés les installations et agencements antipollution (article 39 quinquies E & F du CGI) amortis sur 12 mois.

Depuis les investissements 2001 l'amortissement économique correspond à l'amortissement linéaire.

Etat des provisions

Etat exprimé en euros		Début exercice	Augmentations	Diminutions	31/12/2021
PROVISIONS REGLEMENTEES	Reconstruction gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissement				
	Provisions pour hausse des prix				
	Provisions pour fluctuation des cours				
	Provisions pour amortissements dérogatoires	189 603	45 120	3 252	231 471
	Provisions fiscales implant. étranger avant 1.1.92				
	Provisions fiscales implant. étranger après 1.1.92				
	Provisions fiscales pour prêts d'installation				
	Provisions autres				
	PROVISIONS REGLEMENTEES	189 603	45 120	3 252	231 471
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour litiges				
	Pour garanties données aux clients				
	Pour pertes sur marchés à terme				
	Pour amendes et pénalités				
	Pour pertes de change	14 335 913		10 600 855	3 735 058
	Pour pensions et obligations similaires				
	Pour impôts				
	Pour renouvellement des immobilisations				
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer				
	Autres	39 966		39 966	
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	14 375 879		10 640 821	3 735 058
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur immobilisations { incorporelles				
	corporelles				
	des titres mis en équivalence				
	titres de participation	70 563 925	22 500 227	17 440 397	75 623 755
	autres immo. financières	36 013	9 554		45 567
	Sur stocks et en-cours				
	Sur comptes clients		624 486		624 486
	Autres	17 543 498		17 164 448	379 050
	PROVISIONS POUR DEPRECIATION	88 143 436	23 134 267	34 604 845	76 672 858
	TOTAL GENERAL	102 708 918	23 179 387	45 248 918	80 639 387
Dont dotations et reprises { - d'exploitation			634 040		
{ - financières			22 500 227	45 245 666	
{ - exceptionnelles			45 120	3 252	
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.					

Provision pour risques et charges

Les risques et charges, nettement précisés quant à leur objet, et que des événements survenus rendent probables, ont entraîné la constitution de provisions pour risques et charges (C.Com. art. D8 al.4)

DETAIL DES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Etat exprimé en euros	01/01/2021	Dotation de l'exercice	Reprise provision non utilisée	Reprise provision utilisée	31/12/2021
Perte de change	14 335 913	0	0	10 600 855	3 735 058
Risque	39 966	0	39 966	0	0
Médaille du travail	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0
TOTAL	14 375 879		39 966	10 600 855	3 735 058

Provisions pour risques et charges**Provision pour perte de change:**

Nos dettes en dollars US sont pour l'essentiel constituées par:

- un emprunt obligataire renégocié en septembre 2021 de 700 millions de dollars
- un emprunt bancaire souscrit auprès d'une banque d'un montant de 50 millions de dollars
- une convention d'avance en devises souscrit auprès d'une banque dont l'en cours mobilisé au 31/12/2021 s'élève à 15 millions de dollars.

Les mouvements intervenus pendant l'exercice, remboursements de tirages et souscriptions de nouvelles facilités, nous ont conduit à en constater les incidences des variations de change dans le compte de résultat.

Ces dettes sont en grande partie réallouées à notre filiale US pour lui permettre de financer le développement de son activité liée à l'utilisation croissante du procédé de récupération assistée du pétrole par injection de polymères.

Les prêts accordés à notre filiale américaine s'élèvent à 414 millions de dollars.

D'autres prêts sont accordés à nos filiales, générant des écarts de change à la clôture

La position globale de change étant négative, nous avons constaté une provision de 3,7 M€ (essentiellement liée à l'USD et GBP).

Provision pour risques filiale:

Néant.

Provision pour retenues à la source:

Les redevances reçues des filiales donnent lieu à retenues à la source, dont les taux sont différents selon le pays d'implantation et selon la législation en vigueur lors des versements.

Ces retenues à la source ne font plus l'objet de provisions, puisque leur exigibilité est décalée dans le temps et que la société SPCM impute directement ces retenus sur l'impôt société.

Dettes financières

High Yield :

Dans le courant de l'exercice une restructuration de la dette obligataire en dollars a été réalisée, le placement obligataire privé de type « High Yield » de 500 millions de dollars a été porté à 700 millions de dollars.

Conformément à l'article 361-3 du Plan comptable général, les frais d'émission ont été répartis sur la durée de l'emprunt, en application de la méthode préférentielle. Le solde des frais d'emprunt à étaler au titre du précédent contrat de HYen dollars et constaté en charges sur l'exercice 2021 s'élève à 2 777 K€. Les nouvelles charges à répartir liées au refinancement représentent 5 549 K€ et sont étalées sur la durée du refinancement.

Une pénalité de remboursement anticipée du précédent High Yield en dollars a impacté le résultat financier de 2021 à hauteur de 9 140 K\$ soit 7 805 K€.

La dette globale obligataire s'élève donc à 1 318 millions d'euros au 31 décembre 2021 et est constituée de deux "High Yield" de 700 millions d'euros et de 700 millions de dollars.

Crédit syndiqué :

Par un avenant du 22 juin 2018, la convention de crédit renouvelable du 31 juillet 2015 (350 M€) a fait l'objet de modifications avec d'une part, une prorogation de la date d'échéance finale au 31 juillet 2023 et, d'autre part, un aménagement des ratios financiers : le ratio d'endettement financier a été porté de 3,5 à 4. Cette ligne comporte une clause de pari passu avec les autres dettes obligataires.

Suite aux prorogations des 23 juillet 2019 et 4 juin 2020, les dates d'échéance finales ont été prorogées respectivement au 31 juillet 2024 pour 16 M€ ainsi qu'au 31 juillet 2025 pour 334 M€.

Le taux d'intérêt est indexé à l'Euribor ou au Libor selon la devise de tirage utilisée.

Au 31/12/2021, le montant mobilisé est nul (0 M€ et 0 M USD).

Autres emprunts :

Les autres emprunts auprès des établissements de crédit représentent 316 M€. Il s'agit de :

- Emprunts BNP: 50 M€,
- Emprunt BEI de 180 M€,
- Emprunt CIC de 30 M€, le capital restant dû est de 9,9 M€,
- Emprunt BOFA de 65 M\$,
- Emprunt auprès d'une banque française destiné à financer des investissements pour un montant de 13 M€ à l'origine, le capital restant dû est de 5,2 M€.
- Ligne auprès d'une banque française destiné à financer le besoin en fonds de roulement pour un montant de 15 M\$.

Covenants

Le maintien de la ligne de crédit renouvelable est soumis au respect des ratios financiers testés à chaque période de 12 mois s'achevant le premier semestre de chaque exercice ou à la date de clôture dudit exercice.

Ces ratios correspondent à l'endettement financier net consolidé divisé par l'EBITDA consolidé et, l'EBITDA consolidé divisé par la charge financière consolidée. Les définitions de l'endettement net consolidé, de l'EBITDA consolidé et de la charge financière consolidée sont indiquées dans la convention de crédit signée en juin 2018.

Le Groupe s'engage à ce que, à chaque période de test des ratios :

- Le ratio d'endettement financier soit inférieur à 4,00 et
- Le ratio de couverture des intérêts soit égal ou supérieur à 4,00.

La marge applicable aux crédits est ajustable en fonction du ratio d'endettement financier calculé pour l'exercice couvert par les comptes consolidés annuels ou la période s'achevant au 30 juin de chaque année couverte par les comptes semestriels.

Les covenants ont été respectés en 2021 et 2020.

Dettes

	31/12/2021	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires	1 318 046 972		350 000 000	968 046 972
Emprunts dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine	1 366	1 366		
Emprunts dettes ets de crédit à plus 1 an à l'origine	323 065 066	17 878 955	290 301 673	14 884 438
Emprunts et dettes financières divers	3 744 595	3 744 595		
Fournisseurs et comptes rattachés	7 366 774	7 366 774		
Personnel et comptes rattachés	34 357	34 357		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	57 104	57 104		
Impôts sur les bénéfices				
Taxes sur la valeur ajoutée	1 589 861	1 589 861		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	78 831	78 831		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	6 491 566	6 491 566		
Groupe et associés	45 855 972	8 992 655	33 063 979	3 799 337
Autres dettes				
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	1 141 329	1 141 329		
TOTAL DES DETTES	1 707 473 792	47 377 394	673 365 652	986 730 747
Emprunts souscrits en cours d'exercice	618 046 972			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	467 538 529			
Emprunts dettes associés (personnes physiques)				

Charges à payer Etat exprimé en euros

	31/12/2021	31/12/2020	Variations	%
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	7 332 262	7 683 139	(350 877)	-4,57
Emprunts et dettes financières divers	3 783 957	3 504 394	279 564	7,98
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	278 286	221 540	56 747	25,61
Dettes fiscales et sociales	65 779	696 021	(630 243)	-90,55
Dettes fournisseurs d'immobilisation				
Autres dettes				
TOTAL	11 460 285	12 105 094	(644 810)	-5,33

Produits Constatés d'avance

Etat exprimé en euros	31/12/2021	31/12/2020	Variations %
Produits constatés d'avance - EXPLOITATION	1 141 329	550 311	591 018 107,40
Produits constatés d'avance - FINANCIERS			
Produits constatés d'avance - EXCEPTIONNELS			
TOTAL	1 141 329	550 311	591 018 107,40

Ecart de conversion

Etat exprimé en euros	ACTIF	PASSIF
Créances financières		
Autres titres immobilisés		
Créances d'exploitation	4 912	244 881
Dettes financières	20 318 340	1 938 146
Dettes d'exploitation	349	23
Compte courant des filiales	1 075 803	15 481 297
Autres dettes		
Autres créances		
TOTAL	21 399 404	17 664 346

Les produits d'exploitation constatés d'avance proviennent de loyers et primes d'assurances refacturés d'avance à certaines des filiales.

Notes sur le Compte de Résultat

Ventilation du chiffre d'affaires

Etat exprimé en euros

31/12/2021

Chiffre d'affaires par secteur d'activité		80 957 278
Production vendue de travaux		0
Production vendue de services		80 957 278
Prestations de management France	27 142 316	
Prestations de management étranger	46 588 732	
Sous locations	3 171 373	
Assurances	4 054 675	
Produits des autres activités	182	
Chiffre d'affaires par marché géographique		80 957 278
Europe	35 994 670	
Amériques	32 191 246	
Australie	1 424 814	
Asie	10 485 663	
Reste du monde	860 885	

Transferts de charges

Etat exprimé en euros

31/12/2021

Transfert de charges d'exploitation	6 561 379
Transferts de charges financiers	115 922
Transferts de charges exceptionnels	
TOTAL	6 677 301

Produits exceptionnels

Etat exprimé en euros

31/12/2021

Produits exceptionnels sur opérations de gestion	9 204
Produits exceptionnels sur opérations en capital	3 003 448
Reprises sur provisions et transferts de charges	3 252
TOTAL	3 015 904

Charges exceptionnelles

Etat exprimé en euros

31/12/2021

Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	
Charges exceptionnelles sur opération en capital	12 361 787
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	45 120
TOTAL	12 406 907

Les transferts de charges reprennent les éléments suivants:**Transferts de charges d'exploitation:**

La comptabilisation en charges à répartir des frais d'émission d'emprunts pour 5 541 K€.

La refacturation des taxes foncières pour les locaux donnés en location pour 731 K€.

Transferts de charges financiers:

Les transferts de charges financières correspondent à la capitalisation des intérêts sur investissements et à 8K€ de charges à répartir des frais d'émission d'emprunts.

Les charges et produits exceptionnels sont constitués par:

- Dotations et reprises de provisions sont constituées par des amortissements dérogatoires (dotation de 45 k€, reprise de 3 k€)
- Cession immobilisations : VNC = 12 M€ dont 9M€ liée à la liquidation de notre filiale Aotong Chemical et 3M€ l'achat d'une filiale cédée pour le même prix durant l'exercice ; Prix de cession = 3M€.

REINTEGRATIONS	Bénéfice comptable de l'exercice	73 912 717	
	Rémunération du travail de l'exploitant ou des associés de sociétés soumises à l'I.R.		
	Rémunération du travail de son conjoint		
	Charges financières non déductibles		
	Amortissement excédentaires et autres amortissements non déductibles		
	Autres charges et dépenses somptuaires visées à l'art. 39-4 du CGI		
	Taxe sur les voitures particulières des sociétés		
	Provisions et charges à payer non déductibles	24 253 840	
	Charges à payer liées à des états et territoires non coopératifs		
	Amendes et pénalités		
	Impôts sur les sociétés	4 644 396	
	Quote part dans les bénéfices réalisés par une société de personne ou un GIE		
	Moins-values nettes à long terme relevant du taux à 15% ou 19%		
	Moins-values nettes à long terme relevant du taux à 0 %		
	Plus values nettes à court terme		
Plus-values soumises au régime de fusions			
Ecarts de valeurs liquidatives sur OPCVM			
Réintégrations diverses	69 497 077		
	TOTAL I	172 308 030	
DEDUCTIONS	Perte comptable de l'exercice		
	Quote-part dans les pertes subies par une société de personnes ou un GIE		31 505 610
	Provisions et charges à payer non déductibles, antérieurement taxées, et réintégrés...		
	Plus-values nettes à long terme imposées aux taux de 15% ou 16%		
	Plus-values nettes à long terme imposées au taux de 0%		
	Plus-values nettes à long terme imposées au taux de 19%		
	Plus-values nettes à long terme imputées sur les moins values nettes à long terme antérieures		
	Plus-values nettes à long terme imputées sur les déficits antérieurs		
	Autres plus-values imposées au taux de 19%		
	Fraction des plus values nettes à court terme de l'exercice dont l'imposition est différée		
	Produit net des actions et parts d'intérêts / Quote part frais		45 603 307
	Déduction autorisée au titre des investissements réalisés dans les collectivités d'Outre-mer		
Majoration d'amortissements			
Abattement sur le bénéfice et exonérations			
Ecarts de valeurs liquidatives sur OPCVM			
Déductions diverses		64 451 560	
	TOTAL II		141 560 477
RESULTAT	Déficit exercice reporté en arrière		
	Déficits antérieurs imputés sur les résultats de l'exercice		
TOTAUX		172 308 030	141 560 477
RESULTAT FIS CAL	BENEFICE (Col 1) PERTE (Col 2)	30 747 554	

Evaluations fiscales dérogatoires

		31/12/2021
RESULTAT DE L'EXERCICE		73 912 717 €
Impôts sur les bénéfices	5 858 640 €	481 282 €
Produit d'intégration fiscale	(3 147 854) €	
Retenues à la source	(1 079 244) €	
Crédit d'impôt mécénat	(135 000) €	
Crédit d'impôt recherche	(1 015 260) €	
RESULTAT AVANT IMPOTS		74 393 999 €
Variation des provisions réglementées		(41 868) €
Reprises provisions implantation à l'étranger		
Amortissements dérogatoires	(41 868) €	
RESULTAT HORS EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES AVANT IMPOTS		74 352 132 €

Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

		31/12/2021
A C C R O I S S E M E N T S	Provisions réglementées	
	Amortissements dérogatoires	231 471
	Autres	
	Subventions d'investissements	-
	Ecart de conversion Actif	21 399 404
	ACCROISSEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS	21 630 875
A L L È G E M E N T S	Provisions non déductibles l'année de la comptabilisation	
	Provision pour pertes de change	-
	Organic	-
	Autres	
	Ecart de conversion Passif	17 664 346
	Plus value latente OPCVM	-
	Déficits reportables	-
	Majorations d'amortissement	-
	Reprise des contrats de crédit bail immobiliers	-
ALLEGEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS		17 664 346

Taux d'impôt 25,83%

ECONOMIE FUTURE D' IMPOT**- 1 024 356**

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

31/12/2021

En milliers d'euros	Résultat avant Impôts	Impôts				
		Théorique	sur différences fiscales /sociales		sur déficits antérieurs	Dûs
			temporaires	permanentes		
RESULTAT COURANT	83 785	22 936	- 353	- 16 933	-	4 644 (1)
RESULTAT EXCEPTIONNEL	- 9 391	- 2 571	-	-	-	4 163 (2)
RESULTAT COMPTABLE	74 394	20 365	- 353	- 16 933	-	481

(1) Le montant indiqué en colonne Impôts dûs correspond:
aux retenues à la source effectuées par les filiales étrangères et non imputées sur l'impôt.
Crédit impôt mécénat
à l'impôt sur les sociétés

- 1 079 K€
- 135 K€
5 859 K€
4 644 K€

(2) Il s'agit du produit d'intégration fiscale.
Taxe exceptionnelle sur distribution de dividendes
du crédit d'impôt recherche

- 3 148 K€
- K€
1 015 K€
4 163 K€

Les différences temporaires sont constituées de**Résultat courant**

- la variation des écarts de conversion
- les variations de provision pour dépréciation des titres
- plus values sur titres ou VMP
- la variation des provisions pour perte de change
- divers

10 601 K€
- 1 306 K€
- K€
- 10 601 K€
18 K€
Total - 1 288 K€
Montant de l'impôt - 353 K€

Résultat exceptionnel

- IS sur déficit de l'exercice non activé

Les différences permanentes sont constituées de:**Résultat courant**

- les dividendes encaissés après réintégration de la quote-part de frais et charges
- des charges financières non déductibles
- des abandon créances non déductibles
- des dépenses de mécénat
- des jetons de présence
- CBI
- Patent Box 10%
- divers

45 603 K€
K€
- K€
225 K€
113 K€
- 1 730 K€
- 14 862 K€
- K€
Total - 61 858 K€
Montant de l'impôt - 16 933 K€

Résultat exceptionnel

- pénalités

- K€
Total - K€
Montant de l'impôt - K€

En milliers d'euros	Résultat avant Impôts	Impôts		Résultat après impôts	
		Théorique	Dû	Théorique	Comptable
RESULTAT COURANT	83 785	22 936	4 644	60 849	79 141
RESULTAT EXCEPTIONNEL	- 9 391	- 2 571	- 4 163	- 6 820	- 5 228
RESULTAT COMPTABLE	74 394	20 365	481	54 029	73 913

Autres informations complémentaires

Instruments financiers

a) Couverture des risques de change

En application du règlement ANC n°2015-05, le résultat de change est enregistré en résultat d'exploitation ou en résultat financier en fonction de la nature des opérations l'ayant généré. Il est ainsi enregistré en résultat d'exploitation les résultats de change sur les dettes et créances commerciales. Le poste gains et pertes de changes apparaissant en résultat financier est réservé aux opérations ayant un caractère financier (emprunts bancaires en devises, liquidités en devises...).

b) Couverture des risques de taux d'intérêts

La dette financière est principalement à taux fixe. La convention de crédit renouvelable de 350 millions d'euros mise en place en juillet 2015 est à taux variable, EURIBOR ou LIBOR selon la devise concernée. Cette convention n'a pas fait l'objet de couverture.

Participation des salariés

La société n'a pas conclu d'accord de participation des salariés aux résultats de l'entreprise.

Régime supplémentaire de retraite

Aucun engagement pris en matière de retraite ne fait l'objet de provisions inscrites au bilan.

Les engagements de retraite sont issus d'une étude actuarielle, selon la méthode des unités de crédit projetées, tenant compte de l'estimation des droits acquis par le personnel au moment du départ en retraite.

Un taux de charges patronales forfaitaire est retenu, il s'élève à 50%.

Cette évaluation prend en compte des hypothèses de mortalité et de rotation du personnel, ainsi qu'une probabilité de départ à 62 ans pour les Cadres.

Ces engagements font l'objet d'une actualisation financière au taux de 1 %.

	Résultats au 31/12/2021
VAP des droits passés (DBO)	200 K€
DBO projetée	215 K€
Droits de l'année	13 K€

Engagements pris en matière de médaille du travail

Les engagements pris en matière de médaille du travail font l'objet d'une étude actuarielle et la charge inhérente est comptabilisée.

La durée résiduelle des engagements est distincte selon les médailles. De plus, la durée résiduelle n'est calculée que sur les salariés qui bénéficieront d'une des médailles.

Autres informations :

Néant

Rémunérations des Dirigeants et organes de contrôle

Etat exprimé en euros

31/12/2021

Rémunérations des membres du Conseil d'administration :

- Rémunérations des administrateurs

- Jetons de présence

Honoraires des commissaires aux comptes

499 483

Dont honoraires de refinancement

105 000

Effectif moyen

31/12/2021

Interne

Externe

EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE

Cadres & professions intellectuelles supérieures

4

Professions intermédiaires

Employés

Ouvriers

TOTAL

4

Participations

31/12/2021

Etat exprimé en euros Les devises sont converties au cours de clôture.

1) FILIALES	INFORMATIONS FINANCIERES			Résultats (bénéfice ou perte) du dernier exercice clos converti au taux moyen
	Capital converti en euros au cours de clôture	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital détenue (en %)	
SNF INDE	4 412 165	30 784 572	100%	1 978 139
SNF FLOPAM INDIA	7 717 887	30 397 640	100%	4 568 689
SNF AUSTRALIE	25 529 889	7 267 030	100%	3 874 117
SPCM UK Holdings	43 273 178	18 869 836	100%	3 822 215
SNF JAPON	154 250	37 571 793	90%	3 963 309
SNF Italie	4 091 818	6 181 954	100%	2 442 736
CHEMICAL INVESTMENT HOLDING COMPANY	31 981 170	-725 510	100%	0
SNF BRESIL	36 397 048	-23 386 113	100%	3 664 144
SNF KOREA	15 794 051	78 623 948	100%	17 798 169
SNF CHINE	162 397 447	290 269 823	100%	36 906 829
KORONA	193 261	2 016 029	100%	511 836
FLONEX	81 240	4 162 056	100%	1 836 755
SNF Canada	10 046 714	1 602 219	100%	572 963
SNF Mexique	8 875 076	18 938 546	100%	3 760 058
SNF TURQUIE(KYMIA SAN)	2 112 873	1 324 243	100%	1 698 984
FMI	3 005 055	-446 515	100%	-454 335
SNF BALTREAGENT VOSTOK	8 719 688	-4 884 768	100%	1 289 607
SNF FLOPAM LLC	16 142 999	-5 662 500	100%	769 833
SNF SAS	40 000 000	53 258 059	100%	8 196 214
SNF COAGULANTS	7 000 000	-1 429 969	100%	-614 019
CHEMQUEST AFRICA	21	16 429 386	100%	2 639 702
SNF CHILI	607 542	10 702 699	99%	2 091 750
PPC LLC PETROLEUM POLYMER	293 973	515 566	70%	335 205
SNF IBERICA(ex codalsa)	2 097 931	4 554 627	100%	539 788
FLOPAM DO BRESIL	32 452 963	-16 555 387	100%	-935 553
SNF RUDONG	66 940 804	12 993 677	100%	-3 303 293
SNF WATER	18 550	2 121 523	100%	338 361
SNF KSA ARABIE SAOUDITE	6 828 183	-1 906 325	75%	-246 943
POLYCHEMIE	25 000	6 192 237	100%	449 174
BIOMONTAN	35 000	4 784 238	50%	601 027
SNF HOLDING CY	115 618 785	-104 650 057	100%	-1 911 952
HONG KONG CHEMICAL DEVELOPMENT LIMITED	2 750 856	-893 831	100%	-55 163
FLOCYL	8 037 000	-389 633	100%	-383 751
SNF SINGAPOUR	372 647	1 164 376	100%	43 738
SNF HONGRIE	8 126	135 340	100%	691
SNF NORDIC AB	2 422 856	-604 523	100%	86 977
BEIJING BZF	693 736	-1 613	100%	-4 907
SOKOFLOK CZEK	102 985	189 516	99%	331 966
SNF FINLANDE	407 587	-165 775	100%	15 579
SNF Portugal (Ambientagua)	44 892	3 378 767	100%	384 048
SNF NORDIC AS	35 079	-6 724	100%	-2 226
SNF INDONESIE (Florindo)	4 217 787	2 514 914	99%	-118 357
PT SNF POLYMERS INDONESIA	5 592 680	-1 490 954	99%	-212 063
PT SNF SPECIALTIES INDONESIA	625 465	934 010	99%	457 081
SNF VENEZUELA	0	0	100%	0
KF SNF Co Ltd (Taiwan)	477 059	668 274	100%	351 951
HTS BIO	167 086	-6 871 595	100%	-410 412
SNF PHILIPPINES	195 270	427 192	100%	124 378
SNF HOLLANDE	20 000	1 251 831	100%	687 905
SNF RSA	52 120	493 048	100%	3 259
SNF TCHAD	152	134 928	100%	44 127
SNF OMAN LLC	1 148 156	868 768	70%	41 857
FLOMIN SOUTH AMERICA	1 804 129	-1 757 094	99%	-3 943
SNF ARGENTINE	3 235 770	-876 580	99%	-1 030 209
ALLIED WATER SOLUTIONS	27 086	509 952	100%	1 138
SNF Colombia	778 319	17 974	100%	91 006
SNF DUBAI	239 446	715 698	100%	183 918
SNF ADRIATIC	2 661	221 430	100%	1 333

Filiales et participations

31/12/2021

2) PARTICIPATIONS Renseignements détaillés sur chaque participation dont la valeur excède 1 % du capital de la société astreinte à la publication	INFORMATIONS FINANCIERES			Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos
	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital détenue (en %)	
HYMO	2 162 667	46 385 999	10%	2 549 224
EP MECA	3 744 422	514 272	20%	- 81 470
TELELOIRE			1%	
MANOIR DE BERBEZIE	2 000		20%	

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

RENSEIGNEMENTS GLOBAUX SUR TOUTES LES FILIALES ET PARTICIPATIONS	FILIALES		PARTICIPATIONS	
	Françaises	Etrangères	Françaises	Etrangères
Valeur comptable des titres détenus				
- brute	74 001 829	744 234 027	742 801	2 893 966
- nette	57 329 541	693 826 000	736 301	2 893 966
Montant net des prêts et avances accordés	378 476 963	746 617 781	600 703	
Montant des cautions et avals donnés				
Montant des dividendes encaissés		48 091 917	0	0

Dettes garanties par des Sûretés Réelles

Emprunts auprès des établissements de crédit:

- hypothèque de 1er rang portant sur le bien immobilier (nouvelle construction et bâtiments n°2 à 7)

Autres engagements

	En milliers d'euros
Intérêts à payer sur emprunts (montants actualisés)	
Sur emprunts obligataires	223 682
Sur crédit syndiqué	3 900
Sur autres emprunts	14 175
Soit au total:	241 757

- lettre de soutien financier à SNF Canada, FMI Process (CA 06/02/2012), HTS BIO et SNF India.
- autorisation de la garantie T et de la Fee Letter relative au prêt T ; autorisation de la garantie R et de la Fee Letter
- postposition de la créance détenue par SPCM dans la filiale Flonex afin de répondre aux exigences de l'article 725 alinéas 2 du code suisse
- indemnité prévue pour M. Pascal REMY en cas de révocation de son mandat et sans qu'aucune faute grave ne lui soit reprochée. Il percevra également une indemnité en rémunération de sa clause de non concurrence équivalente à celle prévue par la convention collective des industries chimiques.

Avals, cautions et garanties données

Les avals, cautions et garanties données au 31 décembre 2021 se décomposent ainsi:

- cautions données en faveur des douanes	2 869 926 euros
- engagements donnés aux clients (bonne fin, soumission)	26 030 632 euros
- cautions données en faveur des salariés pour le CET et banques	0 euros

Opérations non inscrites au bilan

En dehors des opérations décrites ci-après, la société n'a pas relevé d'opération non inscrite au bilan qui présenterait des risques et/ou avantages significatifs pour elle et dont la présentation serait nécessaire à l'appréciation de sa situation financière.

31/12/2021

Intégration fiscale

INTEGRATION FISCALE

SPCM SA, a opté pour le régime de l'intégration fiscale pour ses filiales françaises détenues à 95 % et plus.

Le périmètre d'intégration se compose des sociétés suivantes au 31/12/2021 :

- SNF SA RCS 430 006 643 - ZAC de Milieu Andrézieux -Bouthéon, filiale à 100 %.
- FLOCRYL SAS RCS 518 759 006 - ZAC de Milieu Andrézieux -Bouthéon, filiale à 100 %;
- SNF COAGULANTS SAS RCS 821 155 124 - ZI de l'europort Route de Haslach Saint-Avold, filiale à 100 %.
- FMI SA RCS 961 502 564 - 17, Bld Waldeck Rousseau à Saint-Chamond, filiale détenue à 100%.
- H.T.S. BIO SA RCS 413 674 748 - 180 Av Roque Forcade Gemenos, filiale détenue à 100%.

Les conventions retenues sont les suivantes :

La Société mère est seule redevable de l'impôt sur les sociétés, dû pour le groupe, objet de ces conventions.

Elle comptabilise dans son résultat les économies d'impôt ou les charges supplémentaires éventuelles provenant de l'intégration fiscale.

1/ En dehors de SNF SA, chacune des filiales verse à la société SPCM, à titre de contribution au paiement de l'impôt sur les sociétés du Groupe, une somme égale à l'impôt qui aurait grevé son résultat de l'exercice si elle était imposable distinctement, en l'absence d'intégration.

Toujours en dehors de SNF SA, à la clôture d'un exercice déficitaire, chacune des filiales n'est titulaire, à raison de sa situation, d'aucune créance sur la société SPCM. Toutefois, si après un ou plusieurs exercices déficitaires, la filiale redevient bénéficiaire elle bénéficiera, dans les délais de prescription, de l'imputation de ses propres déficits, de sorte qu'elle ne sera pas alors, redevable à la société mère que de l'impôt dû à l'Etat en l'absence d'intégration.

2/ Concernant SNF SA, la fraction de l'économie provenant des déficits et des moins-values nettes à long terme dégagés par celle-ci, lui est réallouée au titre de chaque exercice. Dans l'hypothèse où les déficits de SNF SA seraient utilisés partiellement par le groupe, seule la partie utilisée peut donner droit à réallocation d'économie.

La société mère dispose de toute liberté pour déterminer la fraction du déficit effectivement utilisée et peut également appliquer une méthode forfaitaire ou pondérée, notamment dans le cas où le résultat du groupe est déficitaire.

Toutefois, pour l'application des deux paragraphes ci-dessus, il est précisé que le montant réalloué à SNF SA ne peut, en aucun cas, être supérieur au montant de l'économie relative au déficit dégagé sur son état 2058 A bis.

La partie du déficit non utilisée est reportée par le groupe dans les conditions de droit commun. L'économie ultérieure engendrée par ce déficit suit la même procédure. Le même principe s'applique aux moins-values à long terme.

L'économie ainsi réallouée à SNF SA a un caractère temporaire pendant la durée de l'intégration de SNF SA.

De ce fait, SNF SA ne pourra plus utiliser les déficits et moins-values ayant donné lieu à versement d'une économie pour le calcul du résultat fiscal ou de la plus-value nette à long terme servant de base de calcul de l'impôt dû à SPCM SA

La charge d'impôt comptabilisée est différente de celle qui aurait été constatée en l'absence d'intégration fiscale du fait de la règle de limitation d'imputation des déficits antérieurs.

Le montant de l'IS à payer dans le cadre de l'intégration fiscale est de 1 510 076 Euros Le montant de l'IS dû par les sociétés concernés aurait été de 5 858 640 Euros.

L'intégration fiscale représente donc un produit de 4 348 564 Euros dont 1 200 711 sont réalloués dans les comptes de la société fille SNF SA.

Identité de la société mère consolidant les comptes

31/12/2021

DENOMINATION SOCIALE - SIEGE SOCIAL	FORME	CAPITAL	% DETENU
SPCM ZAC DE MILIEU ANDREZIEUX-BOUTHEON	SA	50 039 000	100,00

La société SPCM produit des comptes consolidés et fait elle-même l'objet d'une consolidation au niveau de la société HFP.

SPCM SA
Société Anonyme
Au capital de 50 039 000 Euros
Siège social : Zac de Milieux 42160 ANDREZIEUX-BOUTHEON
RCS ST ETIENNE B 312 327 737

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 27 JUIN 2022

L'an deux mille vingt deux
Le vingt sept juin à treize heures,

Les actionnaires de la société **SPCM SA**, Société Anonyme au capital de 50 039 000 Euros, divisé en 4 549 000 actions de 11 Euros chacune, dont le siège social est à 42160 ANDREZIEUX-BOUTHEON et immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de SAINT-ETIENNE sous le numéro B 312 327 737,

Se sont réunis en assemblée générale ordinaire annuelle au siège social à ANDREZIEUX BOUTHEON (Loire) ZAC de Milieux, sur convocation faite par le Conseil d'Administration adressée à chaque actionnaire en date du 10 juin 2022.

Il a été établi une feuille de présence à laquelle ont été annexés les pouvoirs des actionnaires représentés par des mandataires et qui a été émarginée par chaque membre de l'assemblée en entrant en séance.

L'assemblée est présidée par Monsieur Pascal REMY, Président du Conseil d'Administration et Directeur Général.

Les fonctions de scrutateurs sont remplies par la Société « HOLDING AND FINANCIAL PARTICIPATION » représentée par Mr René PICH et par Mr Philippe LECOINTRE.

Les fonctions de secrétaire sont remplies par Monsieur Christian BELLON.

La feuille de présence, certifiée exacte par les membres du bureau ainsi constitué, permet de constater que les actionnaires présents ou représentés possèdent plus du quart des actions composant le capital social et que l'assemblée peut ainsi délibérer.

Le Président déclare en outre que la Société « BM AUDIT » et la Société « DELOITTE ET ASSOCIES », Commissaires aux Comptes de la société, ont été régulièrement convoqués.

Sont présents :

Mme Emilie VIRICELLE, représentant la Société « BM AUDIT »
M Josselin VERNAY, représentant la Société « DELOITTE ET ASSOCIES ».

L'assemblée pouvant ainsi valablement délibérer est déclarée régulièrement constituée.

Monsieur le Président dépose sur le bureau et met à la disposition des membres de l'assemblée :

- les avis de convocation,
- la feuille de présence de l'assemblée à laquelle sont annexés les pouvoirs des actionnaires représentés par des mandataires,
- les comptes consolidés au 31 Décembre 2021
- le rapport sur la gestion du groupe consolidé avec annexé le rapport extra-financier,
- l'inventaire des valeurs actives et passives de la société au 31 Décembre 2021 ainsi que le bilan au même jour et le compte de résultat,
- le rapport de gestion
- les rapports des Commissaires aux Comptes,
- un exemplaire des statuts
- le texte des résolutions proposées à l'assemblée.

Puis, Monsieur le Président déclare que ces documents et tous les documents mentionnés aux articles 225-115 et R 225-83 du Code de Commerce, ont été tenus à la disposition des actionnaires suivant les prescriptions légales.

L'assemblée lui donne acte de cette déclaration.

Monsieur le Président rappelle ensuite que l'assemblée générale est appelée à délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Rapport de gestion du Conseil d'administration ;
- Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021;
- Rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article L 225-38 et suivants du Code de commerce ; approbation de ces conventions ;
- Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021 et quitus aux administrateurs ;
- Rapport sur la gestion du groupe consolidé;
- Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés ;
- Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2021;
- Affectation du résultat ;
- Fixation de la rémunération des administrateurs ;
- Non-renouvellement du mandat d'un administrateur;
- Questions diverses ;
- Pouvoir en vue d'accomplir les formalités.

Puis il donne lecture du rapport de gestion exposant l'activité de la société au cours de l'exercice écoulé, les résultats de cette activité et les progrès réalisés, les difficultés rencontrées et les perspectives d'avenir, et donne connaissance du tableau faisant apparaître les résultats de la société au cours des cinq derniers exercices, et conformément à la loi , des tableaux relatifs aux mandats détenus par les mandataires sociaux dans toutes sociétés.

Ensuite, Monsieur le Président donne lecture du rapport sur la gestion du groupe consolidé.

Il est ensuite donné lecture :

- du rapport général des Commissaires aux Comptes sur l'exécution de leur mission au cours de l'exercice écoulé,
- du rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés,
- de leur rapport spécial sur les conventions visées aux articles 225-38 du Code de Commerce.

Enfin, Monsieur le Président déclare la discussion ouverte.

Diverses observations sont échangées et personne ne demandant plus la parole, Monsieur le Président met aux voix les résolutions suivantes figurant à l'ordre du jour.

PREMIERE RESOLUTION

L'assemblée générale, après avoir entendu le rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article 225-38 du Code de Commerce, déclare approuver ces conventions.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

DEUXIEME RESOLUTION

L'assemblée générale, après avoir entendu lecture du rapport de gestion sur l'activité et la situation de la société pendant l'exercice clos le 31 Décembre 2021 sur les comptes dudit exercice et la lecture du rapport des Commissaires aux Comptes sur l'exécution de leur mission au cours de cet exercice,

Approuve les comptes et le bilan dudit exercice, tels qu'ils ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

En conséquence, elle donne aux administrateurs et aux Commissaires aux Comptes, quitus de l'exécution de leur mandat pour ledit exercice.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

TROISIEME RESOLUTION

L'assemblée générale, après avoir entendu la lecture du rapport sur les comptes consolidés, et la lecture du rapport des Commissaires aux Comptes sur ces comptes,

Approuve les comptes consolidés tels qu'ils ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

QUATRIEME RESOLUTION

L'assemblée générale, approuvant la proposition du conseil d'administration, décide d'affecter de la manière suivante le résultat de l'exercice :

Bénéfice de : 73 912 717 €

- 1 000 780 € en distribution de dividendes soit 0,22 € par action.
- 72 911 937 € au poste autres réserves.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

CINQUIEME RESOLUTION

L'assemblée générale, statuant en application de l'article 223 quinquies du Code Général des Impôts prend acte qu'aucune somme n'a été comptabilisée au titre des charges visées à l'article 39-4 de ce code.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'octroyer aux administrateurs à titre de rémunération pour l'exercice clos une dotation globale de 176 536 €. Le conseil d'administration fixera lui-même la répartition entre les différents membres.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

SEPTIEME RESOLUTION

L'assemblée générale constate que le mandat d'administrateur de Monsieur Peter NICHOLS arrive à son terme en 2022 et décide de ne pas le renouveler.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

HUITIEME RESOLUTION

L'assemblée générale délègue tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait des présentes à l'effet d'accomplir toutes les formalités légales en lien avec les résolutions qui précèdent.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

L'ordre du jour étant épuisé et personne ne demandant plus la parole, Monsieur le Président déclare la séance levée à 13 heures 30.

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

Le Président
Pascal REMY

Les Scrutateurs
HFP SAS

Le Secrétaire
Christian BELLON

Philippe LECOINTRE

SPCM s.a.

Zac de Millieux
42163 ANDREZIEUX CEDEX
FRANCE

Tél. +33(0)4 77 36 86 00
Fax +33(0)4 77 36 86 96

Certifié
conforme

SPCM SA

Société anonyme

ZAC de Milieux

42160 ANDREZIEUX BOUTHEON

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021


Certifié conforme
SPCM s.a.
Zac de Milieux
42163 ANDREZIEUX CEDEX
FRANCE
Tél. +33(0)4 77 36 86 00
Fax +33(0)4 77 36 86 96

BM AUDIT

7 allée de l'Informatique
42000 SAINT-ETIENNE
850 489 071 RCS Saint-Etienne

DELOITTE & ASSOCIES

Immeuble Higashi
106 cours Charlemagne
69002 LYON
S.A.S. au capital de 2 188 160 €
572 028 041 RCS Nanterre

SPCM SA

Société anonyme

ZAC de Milieux

42160 ANDREZIEUX BOUTHEON

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021

A l'assemblée générale de la société SPCM SA,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société SPCM SA relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

Les appréciations relatives à l'évaluation des titres de participation sont présentées dans les notes de l'annexe aux comptes relatives aux notes sur le bilan actif. Celles-ci exposent les modalités d'évaluation à la clôture. Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces évaluations, à revoir les calculs effectués par la société, à comparer les estimations comptables des périodes précédentes avec les réalisations correspondantes et à examiner les procédures d'approbation de ces estimations par la direction. Nous avons, sur ces bases, procédé à l'appréciation du caractère raisonnable de ces estimations.

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

Vérifications spécifiques

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

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

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

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

Informations relatives au gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du conseil d'administration consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 du code de commerce.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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

En outre :

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

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Saint-Etienne et Lyon, le 11 mars 2022

à l'attention de

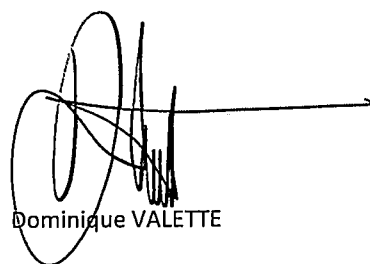
Les commissaires aux comptes

BM Audit

A stylized, cursive signature in black ink, appearing to read 'Viricelle'.

Emilie VIRICELLE

Deloitte & Associés

A stylized, cursive signature in black ink, appearing to read 'D. Valette', with a long horizontal line extending to the right.

Dominique VALETTE


Certifié conforme
SPCM s.a.
Zac de Milleux
42163 ANDREZIEUX CEDEX
FRANCE
Tél. +33(0)4 77 36 86 00
Fax +33(0)4 77 36 86 96

COMPTES ANNUELS

Bilan

Compte de résultat

Annexe

Bilan Actif

Etat exprimé en euros

		31/12/2021			31/12/2020
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
ACTIF IMMOBILISE	Capital souscrit non appelé (I)				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires	18 899 685	12 150 218	6 749 468	6 449 637
	Fonds commercial (1)	230 001	230 001		
	Autres immobilisations incorporelles	16 853 801	8 444 540	8 409 262	5 242 425
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains	13 556 113	1 716 626	11 839 487	11 923 584
	Constructions	62 644 142	13 987 781	48 656 361	49 463 007
	Installations techniques, mat. et outillage indus.	591 250	115 976	475 274	511 387
	Autres immobilisations corporelles	671 942	278 113	393 829	199 367
	Immobilisations en cours	8 823 020		8 823 020	1 472 540
	Avances et acomptes	30 095		30 095	
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
	Participations évaluées selon mise en équival.				
	Autres participations	821 872 623	66 816 815	755 055 808	719 083 859
	Créances rattachées à des participations	1 125 695 447	8 806 940	1 116 888 506	811 071 316
	Autres titres immobilisés	16 010		16 010	16 010
	Prêts	1 202 399	45 567	1 156 832	1 593 345
	Autres immobilisations financières				
	TOTAL (II)	2 071 086 529	112 592 576	1 958 493 953	1 607 026 478
ACTIF CIRCULANT	STOCKS ET EN-COURS				
	Matières premières, approvisionnements	2 388 540		2 388 540	2 388 540
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Avances et Acomptes versés sur commandes				
	CREANCES (3)				
	Créances clients et comptes rattachés	39 870 574	624 486	39 246 088	35 149 951
	Autres créances	34 520 985	379 050	34 141 935	64 110 540
COMPTES DE REGULARISATION	Capital souscrit appelé, non versé				
	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	40 944 133		40 944 133	40 755 133
	DISPONIBILITES	14 108 105		14 108 105	121 363 456
	Charges constatées d'avance	2 185 097		2 185 097	1 553 651
	TOTAL (III)	134 017 434	1 003 536	133 013 897	265 321 271
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	11 454 725		11 454 725	10 703 684
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecart de conversion actif (VI)	21 399 404		21 399 404	51 494 962
TOTAL ACTIF (I à VI)		2 237 958 092	113 596 112	2 124 361 980	1 934 546 395
(1) dont droit au bail				230 001	230 001
(2) dont immobilisations financières à moins d'un an				1 232 163	82 098
(3) dont créances à plus d'un an				20 858 564	

Bilan Passif

Etat exprimé en euros

31/12/2021

31/12/2020

Capitaux Propres	Capital social ou individuel	50 039 000	50 039 000
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	1 053	1 053
	Ecarts de réévaluation		
	RESERVES		
	Réserve légale	5 003 900	5 003 900
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	266 300 643	200 277 835
	Report à nouveau		
	Résultat de l'exercice	73 912 717	67 023 588
Autres fonds propres	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées	231 471	189 603
	Total des capitaux propres	395 488 784	322 534 979
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres		
Provisions	Provisions pour risques	3 735 058	14 375 879
	Provisions pour charges		
	Total des provisions	3 735 058	14 375 879
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires	1 318 046 972	1 107 464 754
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	323 066 432	378 054 354
	Emprunts et dettes financières divers	49 600 562	53 028 586
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7 366 774	6 964 635
	Dettes fiscales et sociales	1 760 157	2 318 368
	DETTES DIVERSES		
DETTES (1)	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	6 491 566	12 095 479
	Autres dettes		
	Produits constatés d'avance (1)	1 141 329	550 311
	Total des dettes	1 707 473 792	1 560 476 487
	Ecarts de conversion passif	17 664 346	37 159 049
	TOTAL PASSIF	2 124 361 980	1 934 546 395
Résultat de l'exercice exprimé en centimes		73 912 716,80	67 023 588,33
(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		47 377 394	138 745 281
(2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		1 366	4 843

Compte de Résultat

		31/12/2021		31/12/2020	
		12 mois	% C.A.	12 mois	% C.A.
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)	80 957 278	100,00	75 321 240	100,00
	Montant net du chiffre d'affaires	80 957 278	100,00	75 321 240	100,00
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions d'exploitation				
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges	6 561 379	8,10	8 460 584	11,23
	Autres produits	67 846	0,08	617 775	0,82
	Total des produits d'exploitation	87 586 504	108,19	84 399 599	112,05
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises				
	Variation de stock				
	Achats de matières et autres approvisionnements			2 388 540	3,17
	Variation de stock			(2 388 540)	-3,17
	Autres achats et charges externes	36 173 536	44,68	36 631 880	48,63
	Impôts, taxes et versements assimilés	1 424 961	1,76	2 620 036	3,48
	Salaires et traitements	1 001 139	1,24	1 238 357	1,64
	Charges sociales du personnel	554 027	0,68	575 395	0,76
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	11 194 670	13,83	8 113 869	10,77
	Autres charges	176 295	0,22	2 023 461	2,69
	Total des charges d'exploitation	50 524 629	62,41	51 202 998	67,98
	RESULTAT D'EXPLOITATION	37 061 874	45,78	33 196 600	44,07
PRODUITS FINANCIERS	Bénéfice attribué ou perte transférée				
	Perte supportée ou bénéfice transféré				
	De participations (3)	79 363 656	98,03	82 006 282	108,88
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)	50 231	0,06	66 320	0,09
	Autres intérêts et produits assimilés (3)	887 527	1,10	993 274	1,32
	Reprises sur provisions et dépréciations et transfert de charges	45 361 588	56,03	38 945 579	51,71
	Différences positives de change	28 648 653	35,39	4 049 603	5,38
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
	Total des produits financiers	154 311 655	190,61	126 061 057	167,36
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	22 500 227	27,79	31 910 920	42,37
	Intérêts et charges assimilées (4)	50 620 232	62,53	47 748 940	63,39
	Différences négatives de change	34 468 069	42,58	10 022 253	13,31
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
	Total des charges financières	107 588 528	132,90	89 682 113	119,07
	RESULTAT FINANCIER	46 723 127	57,71	36 378 944	48,30
	RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	83 785 001	103,49	69 575 544	92,37
	Total des produits exceptionnels	3 015 904	3,73	(58 323)	-0,08
	Total des charges exceptionnelles	12 406 907	15,33	119 350	0,16
	RESULTAT EXCEPTIONNEL	(9 391 003)	-11,60	(177 673)	-0,24
	PARTICIPATION DES SALAIRES				
	IMPOTS SUR LES BENEFICES	481 282	0,59	2 374 283	3,15
	TOTAL DES PRODUITS	244 914 063	302,52	210 402 332	279,34
	TOTAL DES CHARGES	171 001 346	211,22	143 378 744	190,36
	RESULTAT DE L'EXERCICE	73 912 717	91,30	67 023 588	88,98

ANNEXE

Annexe aux comptes annuels

Annexe aux comptes annuels dont le total de bilan est de 2 124 361 980 euros et au compte de résultat, présenté sous forme de liste, dont le total des produits est de 244 914 063 euros, le total des charges de 171 001 346 euros et dégageant un résultat de 73 912 717 euros

La période considérée débute le 01/01/2021 et finit le 31/12/2021 et a une durée de 12 mois.

Les notes et tableaux ci-après, exprimés en euros, font partie intégrante des Comptes Annuels.

Faits caractéristiques de l'exercice

Crise sanitaire

La propagation de la pandémie de la Covid-19 dans le monde a persisté en 2021, avec l'apparition de variants plus contagieux ayant entraîné de nouveaux confinements dans un certain nombre de pays.

La crise sanitaire a eu un impact sur le chiffre d'affaires de SPCM. Les redevances payées par les filiales sont en retrait par rapport à 2019 mais en amélioration par rapport à 2020.

High Yield

Dans le courant de l'exercice une restructuration de la dette obligataire en dollars a été réalisée. Le placement obligataire privé de type « High Yield » de 500 millions de dollars a été porté à 700 millions de dollars réparti en deux tranches de 350 millions de dollars dont les échéances sont portées à mars 2027 et mars 2030.

Cette opération a permis de bénéficier de taux d'intérêt plus intéressants et d'étendre la maturité de la dette.

Investissements 2021

Dans le cadre de son développement, SPCM a continué à réaliser des investissements significatifs en 2021. Le montant des acquisitions d'immobilisations corporelles s'élève à 10 M€ sur l'exercice alors que 4 M€ avaient déjà été réalisés en 2020.

Evènements postérieurs à la clôture

Le conflit entre l'Ukraine et la Russie est apparu après la date de clôture et nous ne disposons pas de recul suffisant pour connaître les impacts réels de ce conflit sur l'activité de SPCM. Toutefois nous estimons que ce conflit n'est pas susceptible d'impacter les comptes annuels ni de remettre en cause la continuité d'exploitation.

Règles et Méthodes Comptables

Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2021 sont établis en conformité avec les dispositions du code de Commerce (articles L123-12 à L123-28), du règlement ANC N°2014-03 du 05 Juin 2014 modifié par le règlement ANC N°2015-06 du 23 Novembre 2015 relatif au Plan Comptable Général, du règlement ANC N° 2016-07 du 04 Novembre 2016 et des règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRC). Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- Continuité de l'exploitation
 - Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
 - Indépendance des exercices
- et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

SPCM SA applique depuis le 1er janvier 2017 le règlement ANC n° 2015-05 relatif aux instruments financiers et, conformément à la possibilité offerte par ledit règlement, la société a limité les modifications rétrospectives aux seules opérations existantes en date de première application. Dans le cas de SPCM SA, l'adoption des nouvelles règles n'a pas d'impact sur les capitaux propres d'ouverture.

Conversion des éléments en devises

Les créances et les dettes libellées en monnaies étrangères sont converties au cours de clôture de l'exercice. Une provision est enregistrée lorsqu'une diminution d'actif ou un accroissement de passif est constaté.

Transactions entre parties liées

Les transactions réalisées par la société avec des parties liées étant conclues à des conditions normales de marché et essentiellement avec des sociétés détenues en totalité ou avec des sociétés soeurs détenues en totalité ou quasi-totalité par une même société mère, aucune information n'est à relater sur le sujet.

Procédé des estimations utilisées sur les exercices précédents

La méthode de valorisation de la provision pour différence de change est reconduite. Compte tenu de la structure du bilan, et notamment du fait que les créances rattachées à nos participations sont essentiellement constituées de prêts et d'emprunts libellés dans différentes devises, le montant de la provision pour différence de change a été déterminée selon la position globale de change.

La provision s'élève à 3 735 k€ au titre de l'exercice 2021.

Aucune modification n'a été pratiquée sur l'exercice.

Notes sur le bilan actif

Immobilisations corporelles & incorporelles

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

Les matériels non mis en service sont comptabilisés en immobilisations corporelles en cours.

Compte tenu de l'importance des investissements que la société a commencé à engager en 2012, tant en valeur qu'en durée de préparation ou de construction, et de la volonté d'homogénéiser le traitement comptable dans les comptes individuels avec celui retenu par le groupe dans l'établissement de ses comptes consolidés sous référentiel IFRS, la société a décidé d'adopter, à compter de l'exercice clos en 2013, la disposition du règlement CRC 2004-06, nouvellement ANC 2014-03, visant à incorporer les coûts d'emprunts aux coûts des actifs immobilisés ainsi financés. Ils sont inclus dans le coût de l'actif quand ils financent l'acquisition ou la production d'un actif éligible (immobilisations incorporelles, immobilisations corporelles), pendant la période de production de cet actif, jusqu'à la date d'acquisition ou de réception définitive, le montant immobilisé s'élève à 108 k€.

Dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée normale d'utilisation des biens :

- Logiciels	5 ans	linéaire
- Autres immobilisations incorporelles	5 ans	linéaire
- Constructions	15 à 25 ans	linéaire
- Agencements	8 à 10 ans	linéaire
- Matériel et mobilier de bureau	6 à 8 ans	linéaire

Les éléments non amortissables de l'actif immobilisé sont inscrits pour leur valeur brute constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Lorsque des événements ou modifications d'environnement de marché indiquent un risque de perte de valeur des immobilisations incorporelles et corporelles dont la durée d'utilisation est définie, celles-ci font l'objet d'une revue détaillée afin de déterminer si leur valeur nette comptable est inférieure à la valeur recouvrable, celle-ci étant définie comme la plus élevée de la juste valeur (diminuée du coût de cession) et de la valeur d'utilité. Dans le cas où le montant recouvrable serait inférieur à la valeur nette comptable, une perte de valeur est comptabilisée pour la différence entre ces deux montants.

Coûts de développement, brevets

Notre groupe a toujours eu comme préoccupation première, afin de pérenniser son avenir, de doter son service de recherche de moyens adaptés à la poursuite du développement de nouveaux procédés et produits. Sur cet exercice les coûts des brevets créés en interne ont été portés à l'actif.

Sur cet exercice, le montant des investissements liés aux brevets s'élève 1 913 milliers d'euros. Ces frais sont amortis sur une durée de 5 ans, la dotation s'élève à 1 296 milliers d'euros.

Immobilisations financières

Conformément à l'article 221-3 du PCG 2014, les titres de participation sont évalués à leur valeur d'utilité. Une dépréciation est constatée lorsque cette valeur d'utilité est inférieure à la valeur de la participation au moment de son acquisition.

Les sociétés en démarrage ne font l'objet d'aucune dépréciation dans les 2 ans de leur création, lorsque cette situation est jugée transitoire.

En cas de situation économique fragile, il est procédé aux dépréciations des titres mais également à la dépréciation en premier lieu des prêts, puis successivement des comptes courants et comptes clients et éventuellement une provision pour risques est constatée si la responsabilité de SPCM SA est engagée. Sur l'exercice, le montant des dépréciations sur les prêts

Notes sur le bilan actif

s'élève à 8,8 millions d'euros.

Une dépréciation sur les comptes clients de 624 K€ est constatée au 31 décembre 2021.

Aucune dépréciation sur les comptes courants n'est constatée au 31 décembre 2021.

La dépréciation sur les titres s'élève à 66,8 millions d'euros.

Les prêts libellés en devises sont convertis en fin d'exercice sur la base du cours de change à la clôture.

Immobilisations

Etat exprimé en euros

Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2021
	Augmentations		Diminutions		
	Réévaluations	Acquisitions	Virt.p.à p.	Cessions	

INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement					
	Autres	30 000 764		5 996 324	13 600	35 983 488
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	30 000 764		5 996 324	13 600	35 983 488

CORPORELLES	Terrains	13 419 626		136 487		13 556 113
	Constructions sur sol propre	40 166 060		2 011 308		42 177 368
	sur sol d'autrui	4 490 978				4 490 978
	instal. agencet aménagement	15 974 600		1 196		15 975 796
	Instal technique, matériel outillage industriels	587 675		3 575		591 250
	Instal., agencement, aménagement divers	284 239		361 291		645 529
	Matériel de transport					
	Matériel de bureau, mobilier	26 412				26 412
	Emballages récupérables et divers					
	Immobilisations corporelles en cours	1 472 540		8 106 345	755 864	8 823 020
	Avances et acomptes			30 095		30 095
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	76 422 129		10 650 297	755 864	86 316 562

FINANCIERES	Participations évaluées en équivalence					
	Autres participations	1 600 719 100		367 197 157	20 348 187	1 947 568 070
	Autres titres immobilisés	16 010				16 010
	Prêts et autres immobilisations financières	1 629 357		131 002	557 960	1 202 399
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1 602 364 468		367 328 159	20 906 147	1 948 786 479

TOTAL	1 708 787 361		383 974 780	755 864	20 919 747	2 071 086 529
--------------	----------------------	--	--------------------	----------------	-------------------	----------------------

La ligne "Autres participations" reprend l'ensemble des titres de participations et des prêts à participations.
 Les 367 M€ d'augmentations de ce poste correspondent pour 47 M€ à des augmentations en valeur brute de titres de participations (recapitalisation ou création de filiales), à hauteur de 282 M€ à l'accroissement des prêts à participations et pour 38 M€ au reclassement de comptes courants en prêts à participation.

Mouvements intervenus sur les amortissements

Etat exprimé en euros		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2021
			Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement				
	Concessions, brevets et frais de développement	18 308 701	2 516 057		20 824 758
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	18 308 701	2 516 057		20 824 758
CORPORELLES	Terrains	1 496 042	220 584		1 716 626
	Constructions sur sol propre	2 825 484	1 705 483		4 530 966
	sur sol d'autrui	3 425 921	145 984		3 571 905
	instal. agencement aménagement	4 917 227	967 684		5 884 911
	Instal technique, matériel outillage industriels	76 288	39 688		115 976
	Autres Instal., agencement, aménagement divers	87 395	165 490		252 886
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau, mobilier	23 888	1 339		25 227
	Emballages récupérables et divers				
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	12 852 245	3 246 251		16 098 496
TOTAL		31 160 946	5 762 308		36 923 254

Créances

Les créances ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créanciers ayant fait l'objet d'une procédure de redressement judiciaire ou de liquidation de biens, sont dépréciés en totalité.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des risques liés aux difficultés de recouvrement quand il y a dépassement du délai d'en-cours maximum pour le cas considéré.

L'état des échéances des créances figure dans le chapitre Créances et autres actifs courants sous le titre Ventilation des créances par échéances, celui des créances liées aux participations dans le chapitre Autres informations - Elements concernant les entreprises liées.

Opérations en devises

Les charges et les produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date d'opération.

Les dettes, créances, disponibilités en monnaies étrangères figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. Les pertes de change latentes font l'objet d'une provision pour risques.

Ventilation des créances par échéances

Etat exprimé en euros

	31/12/2021	1 an au plus	plus d'1 an
Créances rattachées à des participations	1 125 695 447	826 184	1 124 869 263
Prêts (1) (2)	1 202 399	405 979	796 420
Autres immobilisations financières			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	39 870 574	39 246 088	624 486
Créances représentatives des titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices	28 972 557	11 183 948	17 788 609
Taxes sur la valeur ajoutée	2 175 097	2 175 097	
Autres impôts, taxes versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)	927 862	927 862	
Débiteurs divers	2 445 469		2 445 469
Charges constatées d'avances	2 185 097	2 185 097	
TOTAL DES CREANCES	1 203 474 500	56 950 254	1 146 524 246
(1) Prêts accordés en cours d'exercice	2 380		
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice	475 862		
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)			

Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque ou en caisse ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les liquidités en devises sont converties sur la base du cours de change à la clôture.

Charges constatées d'avance

Etat exprimé en euros

	31/12/2021	31/12/2020	Variations	%
Charges constatées d'avance - EXPLOITATION	2 185 097	1 553 651	631 446	+0,64
Charges constatées d'avance - FINANCIERES				
Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES				
TOTAL	2 185 097	1 553 651	631 446	+0,64

Charges à répartir sur plusieurs exercices

Etat exprimé en euros	Montant net au début de l'exercice	Mouvements de l'exercice		Montant net au 31/12/2021
		Augmentations	Diminutions	
Frais émission emprunt	10 703 684	5 549 363	4 798 322	11 454 725

Produits à recevoir

Etat exprimé en euros

31/12/2021

Total des Produits à recevoir		346 073
Autres immobilisations financières		122 310
<i>Intérêt couru sur prêts</i>	<i>122 310</i>	
Autres créances clients		223 762
<i>Clients factures à établir</i>	<i>223 762</i>	

Notes sur le bilan passif

Capital social

Le capital social de la société est constitué uniquement d'actions ordinaires.

Etat exprimé en euros	31/12/2021	Nombre	Val. Nominale	Montant
Actions / Parts sociales				
Du capital social début exercice		4 549 000	11,00	50 039 000
Emises pendant l'exercice				-
Incorporation de la prime d'émission				
Du capital social fin d'exercice		4 549 000	11,00	50 039 000

Variation des capitaux propres

Etat exprimé en euros	01/01/2021	Affectation du résultat N-1	Résultat N	Autres mouvements	31/12/2021
Capital social	50 039 000			-	50 039 000
Prime d'émission, fusion, d'apport...	1 053				1 053
Réserves	205 281 735	66 022 808			271 304 543
Report à Nouveau	-				-
Distribution		1 000 780		- 1 000 780	-
Résultat de l'exercice	67 023 588	- 67 023 588	73 912 717		73 912 717
Subventions d'investissement	-			-	-
Provisions réglementées	189 603			41 868	231 471
CAPITAUX PROPRES	322 534 979	-	73 912 717	- 958 912	395 488 784

L'Assemblée Générale ordinaire annuelle d'approbation des comptes tenue le 28 juin 2021, a décidé une distribution de dividendes de 1 001 milliers d'euros, soit 0,22 euro par action.

Subventions d'investissement

Aucune subvention d'investissement n'est comptabilisée dans les comptes au 31 décembre 2021.

Provisions réglementées

Il s'agit exclusivement des amortissements dérogatoires. Une provision pour amortissements dérogatoires est enregistrée qui correspond à l'excédent des amortissements comptabilisés en application de règles fiscales par rapport aux amortissements économiques, sont notamment concernés les installations et agencements antipollution (article 39 quinquies E & F du CGI) amortis sur 12 mois.

Depuis les investissements 2001 l'amortissement économique correspond à l'amortissement linéaire.

Etat des provisions

Etat exprimé en euros

		Début exercice	Augmentations	Diminutions	31/12/2021
PROVISIONS REGLEMEENTEES	Reconstruction gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissement				
	Provisions pour hausse des prix				
	Provisions pour fluctuation des cours				
	Provisions pour amortissements dérogatoires	189 603	45 120	3 252	231 471
	Provisions fiscales implant. étranger avant 1.1.92				
	Provisions fiscales implant. étranger après 1.1.92				
	Provisions fiscales pour prêts d'installation				
	Provisions autres				
PROVISIONS REGLEMEENTEES		189 603	45 120	3 252	231 471
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour litiges				
	Pour garanties données aux clients				
	Pour pertes sur marchés à terme				
	Pour amendes et pénalités				
	Pour pertes de change	14 335 913		10 600 855	3 735 058
	Pour pensions et obligations similaires				
	Pour impôts				
	Pour renouvellement des immobilisations				
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer				
	Autres	39 966		39 966	
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	14 375 879		10 640 821	3 735 058
	Sur immobilisations { incorporelles				
	corporelles				
	des titres mis en équivalence				
	titres de participation	70 563 925	22 500 227	17 440 397	75 623 755
	autres immo. financières	36 013	9 554		45 567
	Sur stocks et en-cours				
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur comptes clients		624 486		624 486
	Autres	17 543 498		17 164 448	379 050
	PROVISIONS POUR DEPRECIATION	88 143 436	23 134 267	34 604 845	76 672 858
TOTAL GENERAL		102 708 918	23 179 387	45 248 918	80 639 387
Dont dotations et reprises {					
- d'exploitation			634 040		
- financières			22 500 227	45 245 666	
- exceptionnelles			45 120	3 252	
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.					

Provision pour risques et charges

Les risques et charges, nettement précisés quant à leur objet, et que des événements survenus rendent probables, ont entraîné la constitution de provisions pour risques et charges (C.Com. art. D8 al.4)

DETAIL DES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Etat exprimé en euros	01/01/2021	Dotation de l'exercice	Reprise provision non utilisée	Reprise provision utilisée	31/12/2021
Perte de change	14 335 913	0	0	10 600 855	3 735 058
Risque	39 966	0	39 966	0	0
Médaille du travail	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0
TOTAL	14 375 879		39 966	10 600 855	3 735 058

Provisions pour risques et charges**Provision pour perte de change:**

Nos dettes en dollars US sont pour l'essentiel constituées par:

- un emprunt obligataire renégocié en septembre 2021 de 700 millions de dollars
- un emprunt bancaire souscrit auprès d'une banque d'un montant de 50 millions de dollars
- une convention d'avance en devises souscrit auprès d'une banque dont l'en cours mobilisé au 31/12/2021 s'élève à 15 millions de dollars.

Les mouvements intervenus pendant l'exercice, remboursements de tirages et souscriptions de nouvelles facilités, nous ont conduit à en constater les incidences des variations de change dans le compte de résultat.

Ces dettes sont en grande partie réallouées à notre filiale US pour lui permettre de financer le développement de son activité liée à l'utilisation croissante du procédé de récupération assistée du pétrole par injection de polymères.

Les prêts accordés à notre filiale américaine s'élèvent à 414 millions de dollars.

D'autres prêts sont accordés à nos filiales, générant des écarts de change à la clôture

La position globale de change étant négative, nous avons constaté une provision de 3,7 M€ (essentiellement liée à l'USD et GBP).

Provision pour risques filiale:

Néant.

Provision pour retenues à la source:

Les redevances reçues des filiales donnent lieu à retenues à la source, dont les taux sont différents selon le pays d'implantation et selon la législation en vigueur lors des versements.

Ces retenues à la source ne font plus l'objet de provisions, puisque leur exigibilité est décalée dans le temps et que la société SPCM impute directement ces retenus sur l'impôt société.

Dettes financières

High Yield :

Dans le courant de l'exercice une restructuration de la dette obligataire en dollars a été réalisée, le placement obligataire privé de type « High Yield » de 500 millions de dollars a été porté à 700 millions de dollars.

Conformément à l'article 361-3 du Plan comptable général, les frais d'émission ont été répartis sur la durée de l'emprunt, en application de la méthode préférentielle. Le solde des frais d'emprunt à étaler au titre du précédent contrat de HYen dollars et constaté en charges sur l'exercice 2021 s'élève à 2 777 K€. Les nouvelles charges à répartir liées au refinancement représentent 5 549 K€ et sont étalées sur la durée du refinancement.

Une pénalité de remboursement anticipée du précédent High Yield en dollars a impacté le résultat financier de 2021 à hauteur de 9 140 K\$ soit 7 805 K€.

La dette globale obligataire s'élève donc à 1 318 millions d'euros au 31 décembre 2021 et est constituée de deux "High Yield" de 700 millions d'euros et de 700 millions de dollars.

Crédit syndiqué :

Par un avenant du 22 juin 2018, la convention de crédit renouvelable du 31 juillet 2015 (350 M€) a fait l'objet de modifications avec d'une part, une prorogation de la date d'échéance finale au 31 juillet 2023 et, d'autre part, un aménagement des ratios financiers : le ratio d'endettement financier a été porté de 3,5 à 4. Cette ligne comporte une clause de pari passu avec les autres dettes obligataires.

Suite aux prorogations des 23 juillet 2019 et 4 juin 2020, les dates d'échéance finales ont été prorogées respectivement au 31 juillet 2024 pour 16 M€ ainsi qu'au 31 juillet 2025 pour 334 M€.

Le taux d'intérêt est indexé à l'Euribor ou au Libor selon la devise de tirage utilisée.
Au 31/12/2021, le montant mobilisé est nul (0 M€ et 0 M USD).

Autres emprunts :

Les autres emprunts auprès des établissements de crédit représentent 316 M€. Il s'agit de :

- Emprunts BNP: 50 M€,
- Emprunt BEI de 180 M€,
- Emprunt CIC de 30 M€, le capital restant dû est de 9,9 M€,
- Emprunt BOFA de 65 M\$,
- Emprunt auprès d'une banque française destiné à financer des investissements pour un montant de 13 M€ à l'origine, le capital restant dû est de 5,2 M€.
- Ligne auprès d'une banque française destiné à financer le besoin en fonds de roulement pour un montant de 15 M\$.

Covenants

Le maintien de la ligne de crédit renouvelable est soumis au respect des ratios financiers testés à chaque période de 12 mois s'achevant le premier semestre de chaque exercice ou à la date de clôture dudit exercice.

Ces ratios correspondent à l'endettement financier net consolidé divisé par l'EBITDA consolidé et, l'EBITDA consolidé divisé par la charge financière consolidée. Les définitions de l'endettement net consolidé, de l'EBITDA consolidé et de la charge financière consolidée sont indiquées dans la convention de crédit signée en juin 2018.

Le Groupe s'engage à ce que, à chaque période de test des ratios :

- Le ratio d'endettement financier soit inférieur à 4,00 et
- Le ratio de couverture des intérêts soit égal ou supérieur à 4,00.

La marge applicable aux crédits est ajustable en fonction du ratio d'endettement financier calculé pour l'exercice couvert par les comptes consolidés annuels ou la période s'achevant au 30 juin de chaque année couverte par les comptes semestriels.

Les covenants ont été respectés en 2021 et 2020.

Dettes

31/12/2021	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
------------	--------------	-----------	---------------

DETTES		31/12/2021	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires	1 318 046 972		350 000 000	968 046 972
	Emprunts dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine	1 366	1 366		
	Emprunts dettes ets de crédit à plus 1 an à l'origine	323 065 066	17 878 955	290 301 673	14 884 438
	Emprunts et dettes financières divers	3 744 595	3 744 595		
	Fournisseurs et comptes rattachés	7 366 774	7 366 774		
	Personnel et comptes rattachés	34 357	34 357		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	57 104	57 104		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	1 589 861	1 589 861		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	78 831	78 831		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	6 491 566	6 491 566		
	Groupe et associés	45 855 972	8 992 655	33 063 979	3 799 337
	Autres dettes				
	Dette représentative de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance	1 141 329	1 141 329		
TOTAL DES DETTES		1 707 473 792	47 377 394	673 365 652	986 730 747
Emprunts souscrits en cours d'exercice		618 046 972			
Emprunts remboursés en cours d'exercice		467 538 529			
Emprunts dettes associés (personnes physiques)					

Charges à payer Etat exprimé en euros

	31/12/2021	31/12/2020	Variations	%
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	7 332 262	7 683 139	(350 877)	-4,57
Emprunts et dettes financières divers	3 783 957	3 504 394	279 564	7,98
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	278 286	221 540	56 747	25,61
Dettes fiscales et sociales	65 779	696 021	(630 243)	-90,55
Dettes fournisseurs d'immobilisation				
Autres dettes				
TOTAL	11 460 285	12 105 094	(644 810)	-5,33

Produits Constatés d'avance

Etat exprimé en euros	31/12/2021	31/12/2020	Variations	%
Produits constatés d'avance - EXPLOITATION	1 141 329	550 311	591 018	107,40
Produits constatés d'avance - FINANCIERS				
Produits constatés d'avance - EXCEPTIONNELS				
TOTAL	1 141 329	550 311	591 018	107,40

Ecarts de conversion

Etat exprimé en euros	ACTIF	PASSIF
Créances financières		
Autres titres immobilisés		
Créances d'exploitation	4 912	244 881
Dettes financières	20 318 340	1 938 146
Dettes d'exploitation	349	23
Compte courant des filiales	1 075 803	15 481 297
Autres dettes		
Autres créances		
TOTAL	21 399 404	17 664 346

Les produits d'exploitation constatés d'avance proviennent de loyers et primes d'assurances refacturés d'avance à certaines des filiales.

Notes sur le Compte de Résultat

Ventilation du chiffre d'affaires

Etat exprimé en euros

31/12/2021

Chiffre d'affaires par secteur d'activité		80 957 278
Production vendue de travaux		0
Production vendue de services		80 957 278
Prestations de management France	27 142 316	
Prestations de management étranger	46 588 732	
Sous locations	3 171 373	
Assurances	4 054 675	
Produits des autres activités	182	
Chiffre d'affaires par marché géographique		80 957 278
Europe	35 994 670	
Amériques	32 191 246	
Australie	1 424 814	
Asie	10 485 663	
Reste du monde	860 885	

Transferts de charges

Etat exprimé en euros

31/12/2021

Transfert de charges d'exploitation	6 561 379
Transferts de charges financiers	115 922
Transferts de charges exceptionnels	
TOTAL	6 677 301

Produits exceptionnels

Etat exprimé en euros

31/12/2021

Produits exceptionnels sur opérations de gestion	9 204
Produits exceptionnels sur opérations en capital	3 003 448
Reprises sur provisions et transferts de charges	3 252
TOTAL	3 015 904

Charges exceptionnelles

Etat exprimé en euros

31/12/2021

Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	
Charges exceptionnelles sur opération en capital	12 361 787
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	45 120
TOTAL	12 406 907

Les transferts de charges reprennent les éléments suivants:**Transferts de charges d'exploitation:**

La comptabilisation en charges à répartir des frais d'émission d'emprunts pour 5 541 K€.

La refacturation des taxes foncières pour les locaux donnés en location pour 731 K€.

Transferts de charges financiers:

Les transferts de charges financières correspondent à la capitalisation des intérêts sur investissements et à 8K€ de charges à répartir des frais d'émission d'emprunts.

Les charges et produits exceptionnels sont constitués par:

- Dotations et reprises de provisions sont constituées par des amortissements dérogatoires (dotation de 45 k€, reprise de 3 k€)
- Cession immobilisations : VNC = 12 M€ dont 9M€ liée à la liquidation de notre filiale Aotong Chemical et 3M€ l'achat d'une filiale cédée pour le même prix durant l'exercice ; Prix de cession = 3M€.

Détermination du Résultat Fiscal comme si elle était imposée séparément.

Etat exprimé en euros

31/12/2021

REINTEGRATIONS	Bénéfice comptable de l'exercice	73 912 717	
	Rémunération du travail de l'exploitant ou des associés de sociétés soumises à l'I.R.		
	Rémunération du travail de son conjoint		
	Charges financières non déductibles		
	Amortissement excédentaires et autres amortissements non déductibles		
	Autres charges et dépenses somptuaires visées à l'art. 39-4 du CGI		
	Taxe sur les voitures particulières des sociétés		
	Provisions et charges à payer non déductibles	24 253 840	
	Charges à payer liées à des états et territoires non coopératifs		
	Amendes et pénalités		
	Impôts sur les sociétés	4 644 396	
	Quote part dans les bénéfices réalisés par une société de personne ou un GIE		
	Moins-values nettes à long terme relevant du taux à 15% ou 19%		
	Moins-values nettes à long terme relevant du taux à 0 %		
	Plus values nettes à court terme		
DEDUCTIONS	Plus-values soumises au régime de fusions		
	Ecarts de valeurs liquidatives sur OPCVM		
	Réintégrations diverses	69 497 077	
	TOTAL I	172 308 030	
	Perte comptable de l'exercice		
	Quote-part dans les pertes subies par une société de personnes ou un GIE		31 505 610
	Provisions et charges à payer non déductibles, antérieurement taxées, et réintégrés...		
	Plus-values nettes à long terme imposées aux taux de 15% ou 16%		
	Plus-values nettes à long terme imposées au taux de 0%		
	Plus-values nettes à long terme imposées au taux de 19%		
	Plus-values nettes à long terme imputées sur les moins values nettes à long terme antérieures		
	Plus-values nettes à long terme imputées sur les déficits antérieurs		
	Autres plus-values imposées au taux de 19%		
	Fraction des plus values nettes à court terme de l'exercice dont l'imposition est différée		
	Produit net des actions et parts d'intérêts / Quote part frais		45 603 307
RESULTAT	Déduction autorisée au titre des investissements réalisés dans les collectivités d'Outre-mer		
	Majoration d'amortissements		
	Abattement sur le bénéfice et exonérations		
	Ecarts de valeurs liquidatives sur OPCVM		
	Déductions diverses		64 451 560
	TOTAL II		141 560 477
	Déficit exercice reporté en arrière		
	Déficits antérieurs imputés sur les résultats de l'exercice		
TOTAUX		172 308 030	141 560 477
RESULTAT FISCAL			
BENEFICE (Col 1) PERTE (Col 2)		30 747 554	

Evaluations fiscales dérogatoires

31/12/2021

RESULTAT DE L'EXERCICE		73 912 717 €
Impôts sur les bénéfices	5 858 640 €	481 282 €
Produit d'intégration fiscale	(3 147 854) €	
Retenues à la source	(1 079 244) €	
Crédit d'impôt mécénat	(135 000) €	
Crédit d'impôt recherche	(1 015 260) €	

RESULTAT AVANT IMPOTS	74 393 999 €
------------------------------	---------------------

Variation des provisions réglementées	(41 868) €
Reprises provisions implantation à l'étranger	
Amortissements dérogatoires	(41 868) €

RESULTAT HORS EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES AVANT IMPOTS	74 352 132 €
---	---------------------

Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

31/12/2021

A C C R O I S S E M E N T S	<u>Provisions réglementées</u>	
	Amortissements dérogatoires	231 471
	<u>Autres</u>	
	Subventions d'investissements	-
	Ecart de conversion Actif	21 399 404
ACCROISSEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS		21 630 875

A L L E G E M E N T S	<u>Provisions non déductibles l'année de la comptabilisation</u>	
	Provision pour pertes de change	-
	Organic	-
	<u>Autres</u>	
	Ecart de conversion Passif	17 664 346
	Plus value latente OPCVM	-
	Déficits reportables	-
	Majorations d'amortissement	-
	Reprise des contrats de crédit bail immobiliers	-
ALLEGEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS		17 664 346

Taux d'impôt

25,83%

ECONOMIE FUTURE D'IMPOT**- 1 024 356**

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

31/12/2021

En milliers d'euros	Résultat avant Impôts	Impôts				
		Théorique	sur différences fiscales /sociales		sur déficits antérieurs	Dûs
			temporaires	permanentes		
RESULTAT COURANT	83 785	22 936	- 353	- 16 933	-	4 644 (1)
RESULTAT EXCEPTIONNEL	- 9 391	- 2 571	-	-	-	4 163 (2)
RESULTAT COMPTABLE	74 394	20 365	- 353	- 16 933	-	481

(1) Le montant indiqué en colonne Impôts dûs correspond:

aux retenues à la source effectuées par les filiales étrangères et non imputées sur l'impôt.

Crédit impôt mécénat

à l'impôt sur les sociétés

-	1 079	KE
-	135	KE
	<u>5 859</u>	KE
	4 644	KE

(2) Il s'agit du produit d'intégration fiscale.

Taxe exceptionnelle sur distribution de dividendes

du crédit d'impôt recherche

-	3 148	KE
	-	KE
-	<u>1 015</u>	KE
-	4 163	KE

Les différences temporaires sont constituées de**Résultat courant**

- la variation des écarts de conversion	10 601	KE
- les variations de provision pour dépréciation des titres	- 1 306	KE
- plus values sur titres ou VMP	-	KE
- la variation des provisions pour perte de change	- 10 601	KE
- divers	18	KE
Total	- 1 288	KE
Montant de l'impôt -	353	KE

Résultat exceptionnel

- IS sur déficit de l'exercice non activé

-

Les différences permanentes sont constituées de:**Résultat courant**

- les dividendes encaissés après réintégration de la quote-part de frais et charges	- 45 603	KE
- des charges financières non déductibles	-	KE
- des abandon créances non déductibles	-	KE
- des dépenses de mécénat	225	KE
- des jetons de présence	113	KE
- CBI	- 1 730	KE
- Patent Box 10%	- 14 862	KE
- divers	-	KE
Total	- 61 858	KE
Montant de l'impôt -	16 933	KE

Résultat exceptionnel

- pénalités

-

Total	-	KE
Montant de l'impôt	-	KE

En milliers d'euros	Résultat avant Impôts	Impôts		Résultat après impôts	
		Théorique	Dû	Théorique	Comptable
RESULTAT COURANT	83 785	22 936	4 644	60 849	79 141
RESULTAT EXCEPTIONNEL	- 9 391	- 2 571	- 4 163	- 6 820	- 5 228
RESULTAT COMPTABLE	74 394	20 365	481	54 029	73 913

Autres informations complémentaires

Instruments financiers

a) Couverture des risques de change

En application du règlement ANC n°2015-05, le résultat de change est enregistré en résultat d'exploitation ou en résultat financier en fonction de la nature des opérations l'ayant généré. Il est ainsi enregistré en résultat d'exploitation les résultats de change sur les dettes et créances commerciales. Le poste gains et pertes de changes apparaissant en résultat financier est réservé aux opérations ayant un caractère financier (emprunts bancaires en devises, liquidités en devises...).

b) Couverture des risques de taux d'intérêts

La dette financière est principalement à taux fixe. La convention de crédit renouvelable de 350 millions d'euros mise en place en juillet 2015 est à taux variable, EURIBOR ou LIBOR selon la devise concernée. Cette convention n'a pas fait l'objet de couverture.

Participation des salariés

La société n'a pas conclu d'accord de participation des salariés aux résultats de l'entreprise.

Régime supplémentaire de retraite

Aucun engagement pris en matière de retraite ne fait l'objet de provisions inscrites au bilan.

Les engagements de retraite sont issus d'une étude actuarielle, selon la méthode des unités de crédit projetées, tenant compte de l'estimation des droits acquis par le personnel au moment du départ en retraite.

Un taux de charges patronales forfaitaire est retenu, il s'élève à 50%.

Cette évaluation prend en compte des hypothèses de mortalité et de rotation du personnel, ainsi qu'une probabilité de départ à 62 ans pour les Cadres.

Ces engagements font l'objet d'une actualisation financière au taux de 1 %.

	Résultats au 31/12/2021
VAP des droits passés (DBO)	200 K€
DBO projetée	215 K€
Droits de l'année	13 K€

Engagements pris en matière de médaille du travail

Les engagements pris en matière de médaille du travail font l'objet d'une étude actuarielle et la charge inhérente est comptabilisée.

La durée résiduelle des engagements est distincte selon les médailles. De plus, la durée résiduelle n'est calculée que sur les salariés qui bénéficieront d'une des médailles.

Autres informations :

Néant

Rémunérations des Dirigeants et organes de contrôle

Etat exprimé en euros

31/12/2021

Rémunérations des membres du Conseil d'administration :	
- Rémunérations des administrateurs	
- Jetons de présence	
Honoraires des commissaires aux comptes	499 483
Dont honoraires de refinancement	105 000

Effectif moyen

31/12/2021

Interne

Externe

EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE			
Cadres & professions intellectuelles supérieures		4	
Professions intermédiaires			
Employés			
Ouvriers			
TOTAL		4	

Participations

31/12/2021

Etat exprimé en euros Les devises sont converties au cours de clôture.

1) FILIALES	INFORMATIONS FINANCIERES			Résultats (bénéfice ou perte) du dernier exercice clos converti au taux moyen
	Capital converti en euros au cours de clôture	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital détenue (en %)	
SNF INDE	4 412 165	30 784 572	100%	1 978 139
SNF FLOPAM INDIA	7 717 887	30 397 640	100%	4 568 689
SNF AUSTRALIE	25 529 889	7 267 030	100%	3 874 117
SPCM UK Holdings	43 273 178	18 869 836	100%	3 822 215
SNF JAPON	154 250	37 571 793	90%	3 963 309
SNF Italie	4 091 818	6 181 954	100%	2 442 736
CHEMICAL INVESTMENT HOLDING COMPANY	31 981 170	-725 510	100%	0
SNF BRESIL	36 397 048	-23 386 113	100%	3 664 144
SNF KOREA	15 794 051	78 623 948	100%	17 798 169
SNF CHINE	162 397 447	290 269 823	100%	36 906 829
KORONA	193 261	2 016 029	100%	511 836
FLONEX	81 240	4 162 056	100%	1 836 755
SNF Canada	10 046 714	1 602 219	100%	572 963
SNF Mexique	8 875 076	18 938 546	100%	3 760 058
SNF TURQUIE(KYMIA SAN)	2 112 873	1 324 243	100%	1 698 984
FMI	3 005 055	-446 515	100%	-454 335
SNF BALTREAGENT VOSTOK	8 719 688	-4 884 768	100%	1 289 607
SNF FLOPAM LLC	16 142 999	-5 662 500	100%	769 833
SNF SAS	40 000 000	53 258 059	100%	8 196 214
SNF COAGULANTS	7 000 000	-1 429 969	100%	-614 019
CHEMQUEST AFRICA	21	16 429 386	100%	2 639 702
SNF CHILI	607 542	10 702 699	99%	2 091 750
PPC LLC PETROLEUM POLYMER	293 973	515 566	70%	335 205
SNF IBERICA(ex codalsa)	2 097 931	4 554 627	100%	539 788
FLOPAM DO BRESIL	32 452 963	-16 555 387	100%	-935 553
SNF RUDONG	66 940 804	12 993 677	100%	-3 303 293
SNF WATER	18 550	2 121 523	100%	338 361
SNF KSA ARABIE SAUDITE	6 828 183	-1 906 325	75%	-246 943
POLYCHEMIE	25 000	6 192 237	100%	449 174
BIOMONTAN	35 000	4 784 238	50%	601 027
SNF HOLDING CY	115 618 785	-104 650 057	100%	-1 911 952
HONG KONG CHEMICAL DEVELOPMENT LIMITED	2 750 856	-893 831	100%	-55 163
FLOCRYL	8 037 000	-389 633	100%	-383 751
SNF SINGAPOUR	372 647	1 164 376	100%	43 738
SNF HONGRIE	8 126	135 340	100%	691
SNF NORDIC AB	2 422 856	-604 523	100%	86 977
BEIJING BZF	693 736	-1 613	100%	-4 907
SOKOFLOK CZEK	102 985	189 516	99%	331 966
SNF FINLANDE	407 587	-165 775	100%	15 579
SNF Portugal (Ambientagua)	44 892	3 378 767	100%	384 048
SNF NORDIC AS	35 079	-6 724	100%	-2 226
SNF INDONESIE (Florindo)	4 217 787	2 514 914	99%	-118 357
PT SNF POLYMERS INDONESIA	5 592 680	-1 490 954	99%	-212 063
PT SNF SPECIALTIES INDONESIA	625 465	934 010	99%	457 081
SNF VENEZUELA	0	0	100%	0
KF SNF Co Ltd (Taiwan)	477 059	668 274	100%	351 951
HTS BIO	167 086	-6 871 595	100%	-410 412
SNF PHILIPPINES	195 270	427 192	100%	124 378
SNF HOLLANDE	20 000	1 251 831	100%	687 905
SNF RSA	52 120	493 048	100%	3 259
SNF TCHAD	152	134 928	100%	44 127
SNF OMAN LLC	1 148 156	868 768	70%	41 857
FLOMIN SOUTH AMERICA	1 804 129	-1 757 094	99%	-3 943
SNF ARGENTINE	3 235 770	-876 580	99%	-1 030 209
ALLIED WATER SOLUTIONS	27 086	509 952	100%	1 138
SNF Colombia	778 319	17 974	100%	91 006
SNF DUBAI	239 446	715 698	100%	183 918
SNF ADRIATIC	2 661	221 430	100%	1 333

Filiales et participations

31/12/2021

2) PARTICIPATIONS Renseignements détaillés sur chaque participation dont la valeur excède 1 % du capital de la société astreinte à la publication	INFORMATIONS FINANCIERES			Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos
	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital détenue (en %)	
HYMO	2 162 667	46 385 999	10%	2 549 224
EP MECA	3 744 422	514 272	20%	- 81 470
TELELOIRE			1%	
MANOIR DE BERBEZIE	2 000		20%	

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

RENSEIGNEMENTS GLOBAUX SUR TOUTES LES FILIALES ET PARTICIPATIONS	FILIALES		PARTICIPATIONS	
	Françaises	Etrangères	Françaises	Etrangères
Valeur comptable des titres détenus				
- brute	74 001 829	744 234 027	742 801	2 893 966
- nette	57 329 541	693 826 000	736 301	2 893 966
Montant net des prêts et avances accordés	378 476 963	746 617 781	600 703	
Montant des cautions et avals donnés				
Montant des dividendes encaissés		48 091 917	0	0

Dettes garanties par des Sûretés Réelles

Emprunts auprès des établissements de crédit:

-hypothèque de 1er rang portant sur le bien immobilier (nouvelle construction et bâtiments n°2 à 7)

Autres engagements

	En milliers d'euros
Intérêts à payer sur emprunts (montants actualisés)	
Sur emprunts obligataires	223 682
Sur crédit syndiqué	3 900
Sur autres emprunts	14 175
Soit au total:	241 757

-lettre de soutien financier à SNF Canada, FMI Process (CA 06/02/2012), HTS BIO et SNF India.

-autorisation de la garantie T et de la Fee Letter relative au prêt T ; autorisation de la garantie R et de la Fee Letter

-postposition de la créance détenue par SPCM dans la filiale Flonex afin de répondre aux exigences de l'article 725 alinéas 2 du code suisse

-indemnité prévue pour M. Pascal REMY en cas de révocation de son mandat et sans qu'aucune faute grave ne lui soit reprochée. Il percevra également une indemnité en rémunération de sa clause de non concurrence équivalente à celle prévue par la convention collective des industries chimiques.

Avals, cautions et garanties données

Les avals, cautions et garanties données au 31 décembre 2021 se décomposent ainsi:

- cautions données en faveur des douanes	2 869 926 euros
- engagements donnés aux clients (bonne fin, soumission)	26 030 632 euros
- cautions données en faveur des salariés pour le CET et banques	0 euros

Opérations non inscrites au bilan

En dehors des opérations décrites ci-après, la société n'a pas relevé d'opération non inscrite au bilan qui présenterait des risques et/ou avantages significatifs pour elle et dont la présentation serait nécessaire à l'appréciation de sa situation financière.

Intégration fiscale

INTEGRATION FISCALE

SPCM SA, a opté pour le régime de l'intégration fiscale pour ses filiales françaises détenues à 95 % et plus.

Le périmètre d'intégration se compose des sociétés suivantes au 31/12/2021 :

- SNF SA RCS 430 006 643 - ZAC de Milieu Andrézieux -Bouthéon, filiale à 100 %.
- FLOCRYL SAS RCS 518 759 006 - ZAC de Milieu Andrézieux -Bouthéon, filiale à 100 %;
- SNF COAGULANTS SAS RCS 821 155 124 - ZI de l'europort Route de Haslach Saint-Avold, filiale à 100 %.
- FMI SA RCS 961 502 564 - 17, Bld Waldeck Rousseau à Saint-Chamond, filiale détenue à 100%.
- H.T.S. BIO SA RCS 413 674 748 - 180 Av Roque Forcade Gemenos, filiale détenue à 100%.

Les conventions retenues sont les suivantes :

La Société mère est seule redevable de l'impôt sur les sociétés, dû pour le groupe, objet de ces conventions.
Elle comptabilise dans son résultat les économies d'impôt ou les charges supplémentaires éventuelles provenant de l'intégration fiscale.

1/ En dehors de SNF SA, chacune des filiales verse à la société SPCM, à titre de contribution au paiement de l'impôt sur les sociétés du Groupe, une somme égale à l'impôt qui aurait grevé son résultat de l'exercice si elle était imposable distinctement, en l'absence d'intégration.

Toujours en dehors de SNF SA, à la clôture d'un exercice déficitaire, chacune des filiales n'est titulaire, à raison de sa situation, d'aucune créance sur la société SPCM. Toutefois, si après un ou plusieurs exercices déficitaires, la filiale redevient bénéficiaire elle bénéficiera, dans les délais de prescription, de l'imputation de ses propres déficits, de sorte qu'elle ne sera pas alors, redevable à la société mère que de l'impôt dû à l'Etat en l'absence d'intégration.

2/ Concernant SNF SA, la fraction de l'économie provenant des déficits et des moins-values nettes à long terme dégagés par celle-ci, lui est réallouée au titre de chaque exercice. Dans l'hypothèse où les déficits de SNF SA seraient utilisés partiellement par le groupe, seule la partie utilisée peut donner droit à réallocation d'économie.

La société mère dispose de toute liberté pour déterminer la fraction du déficit effectivement utilisée et peut également appliquer une méthode forfaitaire ou pondérée, notamment dans le cas où le résultat du groupe est déficitaire.

Toutefois, pour l'application des deux paragraphes ci-dessus, il est précisé que le montant réalloué à SNF SA ne peut, en aucun cas, être supérieur au montant de l'économie relative au déficit dégagé sur son état 2058 A bis.

La partie du déficit non utilisée est reportée par le groupe dans les conditions de droit commun. L'économie ultérieure engendrée par ce déficit suit la même procédure. Le même principe s'applique aux moins-values à long terme.

L'économie ainsi réallouée à SNF SA a un caractère temporaire pendant la durée de l'intégration de SNF SA.

De ce fait, SNF SA ne pourra plus utiliser les déficits et moins-values ayant donné lieu à versement d'une économie pour le calcul du résultat fiscal ou de la plus-value nette à long terme servant de base de calcul de l'impôt dû à SPCM SA

La charge d'impôt comptabilisée est différente de celle qui aurait été constatée en l'absence d'intégration fiscale du fait de la règle de limitation d'imputation des déficits antérieurs.

Le montant de l'IS à payer dans le cadre de l'intégration fiscale est de 1 510 076 Euros Le montant de l'IS dû par les sociétés concernés aurait été de 5 858 640 Euros.

L'intégration fiscale représente donc un produit de 4 348 564 Euros dont 1 200 711 sont réalloués dans les comptes de la société fille SNF SA.

Identité de la société mère consolidant les comptes

31/12/2021

DENOMINATION SOCIALE - SIEGE SOCIAL	FORME	CAPITAL	% DETENU
SPCM ZAC DE MILIEU ANDREZIEUX-BOUTHEON	SA	50 039 000	100,00

La société SPCM produit des comptes consolidés et fait elle-même l'objet d'une consolidation au niveau de la société HFP.