

**S.A.S. ECOTITANIUM  
Chez AUBERT&DUVAL  
33 avenue du Maine  
75015 PARIS**

SIRET: 801 118 399 00014  
APE 2599B

**Etablissement Secondaire  
RD 62  
Lieu Dit LA CROIX BIOLET  
63780 SAINT GEORGES DE MONS**

SIRET: 801 118 399 00022  
APE: 2599B

## BILAN

<i>ACTIF</i>	<i>Montant brut</i>	<i>Amortissements</i>	<i>31/12/2015 (12)</i>	<i>31/12/2014 (10)</i>
Fonds commercial Autres immobilisations incorporelles Immobilisations corporelles Immobilisations financières	19 819 924		19 819 924	1 078 502
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>19 819 924</b>		<b>19 819 924</b>	<b>1 078 502</b>
Matières premières, en cours Marchandises Avances, acomptes versés sur commandes Clients et comptes rattachés Autres créances Valeurs mobilières de placement Disponibilités Charges constatées d'avance	959 2 958 965 3 956 706 280 646		959 2 958 965 3 956 706 280 646	325 437 4 196 033
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>7 197 275</b>		<b>7 197 275</b>	<b>4 521 469</b>
<b>TOTAL GENERAL ACTIF</b>	<b>27 017 199</b>		<b>27 017 199</b>	<b>5 599 971</b>

<i>PASSIF</i>	<i>31/12/2015 (12)</i>	<i>31/12/2014 (10)</i>
Capital social ou individuel Ecart de réévaluation Réserve légale Réserves réglementées Autres réserves, dont achat d'œuvres d'artistes vivants Report à nouveau Résultat de l'exercice Provisions réglementées	20 179 000     (651 673) (1 074 064) 2 209 380	6 005 000      (651 673)
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>20 662 643</b>	<b>5 353 327</b>
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Emprunts et dettes assimilées Avances et acomptes reçus sur commandes en cours Fournisseurs et comptes rattachés Autres dettes, dont comptes courants d'associés Produits constatés d'avance	5 011 250  1 343 306	  245 461 1 184
<b>DETTES</b>	<b>6 354 556</b>	<b>246 645</b>
<b>TOTAL GENERAL PASSIF</b>	<b>27 017 199</b>	<b>5 599 971</b>

## COMPTE DE RESULTAT

<i>RESULTAT COMPTABLE</i>	31/12/2015 (12)	31/12/2014 (10)
Ventes de marchandises		
Production vendue de biens <span style="float: right;">dont export</span>		
Production vendue de services		
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation reçues		
Autres produits	42	
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>42</b>	
Achats de marchandises (y compris droits de douane)	1 528	
Variation de stock de marchandises		
Achats matières premières et approvisionnements (y compris droits de douane)		
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)		
Autres charges externes crédit bail mobilier		
Autres charges externes crédit bail immobilier	1 174 735	650 489
Impôts, taxes et versements assimilés, dont CFE et CVAE <span style="float: right;">75</span>	6 002	
Rémunérations du personnel		
Charges sociales		
Dotations aux amortissements		
Dotations aux provisions		
Autres charges, dont provisions fiscales implantations étranger	170	
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>1 182 435</b>	<b>650 489</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>(1 182 393)</b>	<b>(650 489)</b>
Produits financiers	124 300	
Produits exceptionnels	130 418	
Charges financières	146 389	1 184
Charges exceptionnelles		
Impôts sur les bénéfices		
<b>BENEFICE ou PERTE</b>	<b>(1 074 064)</b>	<b>(651 673)</b>

<i>RESULTAT FISCAL</i>	Résultat comptable	
		<b>1 074 064</b>
<b>REINTEGRATIONS</b>		
Rémunérations et avantages personnels non déductibles		
Amortissements excédentaires et autres amortissements non déductibles		
Provisions non déductibles		
Impôts et taxes non déductibles		
Divers, intérêts Cptes-cts <span style="float: right;">écart sur OPCVM</span>		
Charges afférentes au régime de taxation au tonnage des ent. de transport maritime		
Résultat fiscal afférent au régime de taxation au tonnage des ent. de transport maritime		
<b>DEDUCTIONS</b>		
Produits afférents au régime de taxation au tonnage des ent. de transport maritime		
Entreprise nouvelle <span style="float: right;">Zones franche urb.</span>		
Restruct. Défense <span style="float: right;">Rep. ent. Difficultés</span>		
Entreprise innovante		
Divers, dont "Outre mer" <span style="float: right;">Créances sur déficit</span>		
ZFA <span style="float: right;">Revitalisation rurale</span>		
<b>RESULTAT FISCAL avant imputation des déficits</b>	<b>BENEFICE ou PERTE</b>	<b>1 074 064</b>
Déficit de l'exercice reporté en arrière (entreprise soumise à l'IS)		
Déficits antérieurs reportables <span style="float: right;">dont imputés</span>		
<b>RESULTAT FISCAL après imputation des déficits</b>	<b>BENEFICE ou PERTE</b>	<b>1 074 064</b>

<p style="text-align: center;"><b>ANNEXE</b></p>
--

## - FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

**-La société ECOTITANIUM** a été constituée le 19 mars 2014 avec un capital social

De 10 000 Euros détenus par la société UKAD.

**-Une augmentation de capital** social a porté le capital à 20 179 000 Euro, l'associé l'ADEME ayant demandé de procéder au paiement de sa quote-part de l'augmentation de capital initialement prévue en janvier 2016, en décembre 2015 (alors que les autres associés ont libéré les fonds en janvier 2016). Au 31 décembre 2015, à la clôture de l'exercice, la répartition du capital social est la suivante :

-UKAD : 39,20%,

-L'ADEME : 47,10%,

-CACF Développement : 13,70%

Au 21 juin 2016, suite aux paiements par UKAD et le CACF Développement de leur quote-part de l'augmentation de capital en janvier 2016, le capital social est de 23 005 000 Euros est réparti de la manière suivante :

-UKAD : 43,49 %,

-L'ADEME : 41,29%,

-CACF Développement : 15,22 %.

**-Pose de la première pierre le 27 avril 2015** en présence du Premier Ministre.

**-Début du terrassement du chantier** le 18 mai 2015. Il se poursuit conformément au planning et le gros œuvre sera terminé fin mars 2016.

**-L'achat du four** a été effectué en janvier 2015, les premières pièces arriveront en mars 2016.

**-L'exercice** est clos le 31 décembre 2015.

## REGLES ET METHODES COMPTABLES

QUI SERONT APPLIQUEES LORS DU DEMARAGE DE L'ACTIVITE

Les états financiers ont été établis en conformité avec le règlement de l'Autorité des Normes Comptables N°2014-03 du 05 juin 2014 relatif au plan comptable général.

Les conventions générales comptables ont été appliqués en conformité avec le Plan Comptable Général, dans le respect du principe de prudence, et suivant les hypothèses de bases suivantes:

- Continuité de l'exploitation,
- Indépendance des exercices,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Seules les informations significatives sont exprimées.

Sauf mention, les montants sont exprimés en Euros.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont présentées ci-après.

### *IMMOBILISATIONS CORPORELLES*

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production, à l'exception des immobilisations acquises avant le 31 décembre 1976 qui ont fait l'objet d'une réévaluation.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production des immobilisations

- ne sont pas inclus dans le coût de production des immobilisations

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant la durée de vie prévue.

Les taux les plus couramment pratiqués sont les suivants (L = linéaire ; D = dégressif ; E = exceptionnel) :

<b>Immobilisations corporelles</b>	Amortissements pour dépréciation	Amortissements fiscalement pratiqués
Constructions	4 % L	5 % L
Installations techniques, mat.outillage	10 % D	15 % D
Install. générales agencés, aménagés	10 % L	10 % L
Matériel de transport	20 % L	25 % L
Matériel de bureau et informatique	20 % D	20 % D
Mobilier	10 % L	10 % L

Seuls les amortissements exceptionnels sont traités en amortissements dérogatoires.

***PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES***

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

***STOCKS***

Les stocks sont évalués suivant la méthode premier entré, premier sorti / coût unitaire moyen pondéré.

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires à l'exception de toute valeur ajoutée.

***PROVISIONS REGLEMENTEES***

Les provisions réglementées figurant au bilan sont détaillées sur l'état des provisions et font partie des capitaux propres au bilan.

**INFORMATIONS  
BILAN ET RESULTAT**

## IMMOBILISATIONS - AMORTISSEMENTS PLUS ET MOINS-VALUES

<i>IMMOBILISATIONS</i>	<i>Valeur brute début d'exerc.</i>	<i>Augmentations</i>	<i>Diminutions</i>	<i>Valeur brute fin d'exercice</i>	<i>Réévaluation légal</i>
<i>Actif immobilisé</i>					
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles					
Terrains		459 694		459 694	
Constructions					
Installations techniques, mat., outillage					
Installations générales, agencés divers					
Matériel de transport					
Autres immobilisations corporelles	1 078 502	18 741 422	459 694	19 360 230	
Immobilisations financières					
<b>TOTAL</b>	<b>1 078 502</b>	<b>19 201 115</b>	<b>459 694</b>	<b>19 819 924</b>	

<i>AMORTISSEMENTS</i>	<i>Montant début d'exerc.</i>	<i>Augmentations dotations</i>	<i>Diminutions sorties</i>	<i>Montant fin d'exercice</i>
<i>Immobilisations amortissables</i>				
Immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage industriels				
Installations générales, agencements divers				
Matériel de transport				
Autres immobilisations corporelles				
<b>TOTAL</b>				

<i>PLUS-VALUES, MOINS-VALUES</i>					<i>Plus ou moins-values</i>			
<i>Immobilisations cédées</i>	<i>Valeur d'actif</i>	<i>Amortiss.</i>	<i>Valeur résiduelle</i>	<i>Prix de cession</i>	<i>Court terme</i>	<i>Long terme</i>		
						<i>19%</i>	<i>15 ou 16%</i>	<i>0%</i>
1								
2								
3								
4								
5								
6								
7								
8								
9								
10								
<b>TOTAL</b>								
Plus-values taxables à 19%					Régularisations			
Résultat net concession, sous-concession de droits propr. indust., régime + values lg terme								
<b>TOTAL</b>								

## RELEVÉ DES PROVISIONS AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES-DEFICITS

<i>RELEVÉ DES PROVISIONS</i>	<i>Montant début d'exercice</i>	<i>Augmentations dotations</i>	<i>Diminutions reprises</i>	<i>Montant fin d'exercice</i>
Provisions réglementées amortissts dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30 % Autres provisions réglementées Provisions pour risques et charges Provisions dépréciation immobilisations Provisions dépréciation stocks et en cours Provisions dépréc. clients et comptes rattachés Autres provisions pour dépréciation		2 209 380		2 209 380
<b>TOTAL</b>		<b>2 209 380</b>		<b>2 209 380</b>

<i>AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES</i>	<i>Mouvements affectant la provision</i>		<i>PROVISIONS ET CHARGES A PAYER NON DEDUCTIBLES pour l'assiette de l'impôt</i>
	<i>Dotations</i>	<i>Reprises</i>	
Immobilis. incorporelles Terrains Constructions Installations techniques Installations générales Matériel de transport Autres immob. corporelles			Indemnités pour congés à payer
<b>TOTAL</b>			<b>TOTAL A REPORTER</b>

<i>DEFICITS REPORTABLES</i>	
Déficits restant à reporter au titre de l'exercice précédent	
Déficits imputés	
Déficits reportables	
Déficits de l'exercice	1 074 064
Total des déficits restant à reporter	1 074 064

<i>DEFICITS PROVENANT DE L'APPLICATION DU 209C</i>	
Résultat déficitaire relevant de l'article 209C du CGI	
Déficits étrangers des PME antérieurement déduits (article 209C du CGI)	

<i>DISTRIBUTIONS SOUMISES A L'ARTICLE 235 TER ZCA</i>	
Montant des sommes distribuées devant donner lieu au paiement de la contribution au titre de l'exercice	

Entreprises de transport inscrites au registre des transports (art. L3113-1 du Code des Transports)	
---	--

<i>DIVERS</i>	
Primes et cotisations complémentaires facultatives	
Cotisations personnelles obligatoires de l'exploitant	
Montant de la TVA collectée	
Montant de la TVA déductible sur biens et services (sauf immobilisations)	
Montant des prélèvements personnels de l'exploitant	

**DETAIL DES CHARGES A PAYER**

**31/12/2015**

<b>CHARGES A PAYER</b>	303 183
<b>EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES</b>	11 250
168850 INT COURUS MT GROUPE	11 250
<b>DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH</b>	291 933
408120 Compte pivot EM/EF	19 281
408190 FACTURE A RECEVOIR	272 651
<b>TOTAL DES CHARGES A PAYER</b>	303 183

**DETAIL DES CHARGES & PRODUITS CONSTATES D'AVANCE**

31/12/2015

<b>CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b>	280 646
<b>CHARGES/PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	280 646
486000 CHARG CONSTAT,D'AVAN	280 646
<b>TOTAL DES CHARGES &amp; PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b>	280 646

## VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES EN KE

<i>Rubriques</i>	<i>Chiffre d'affaires France</i>	<i>Chiffre d'affaires Export</i>	<i>Total 31/12/2015</i>	<i>Total 31/12/2014</i>	<i>%</i>
<b>TOTAL</b>					