

RCS : PARIS  
Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1989 B 17368  
Numéro SIREN : 352 849 137  
Nom ou dénomination : ERASTEEL

Ce dépôt a été enregistré le 21/06/2023 sous le numéro de dépôt 38570

# COMPTES ANNUELS

**Erasteel SAS**

**Société par actions simplifiée**

**10 Boulevard de Grenelle 75015 PARIS**

**DATE DE CLOTURE : 31/12/2022**

**Comptes présentés en euros**

A handwritten signature or set of initials, possibly 'AS', written in dark ink. The signature is stylized and appears to be a personal mark.

## Sommaire

Bilan - Actif.....	3
Bilan - Passif.....	4
Compte de résultat.....	5
Compte de résultat (suite).....	6
Faits caractéristiques.....	8
Règles et méthodes comptables.....	9
Immobilisations.....	12
Amortissements.....	13
Provisions inscrites au bilan.....	14
Stocks et en-cours.....	15
Filiales et participations.....	16
Actifs réalisables et passifs exigibles.....	17
Charges et produits constatés d'avance.....	18
Variation des capitaux propres.....	19
Entreprises liées - bilan.....	20
Entreprises liées - compte de résultat.....	21
Composition du capital social.....	22
Liste des filiales et participations.....	23
Ventilation du Chiffre d'affaires.....	24
Charges et produits exceptionnels.....	25
Impôt sur les bénéfices.....	26
Fiscalité différée.....	27
Effectifs.....	28
Société établissant des comptes consolidés.....	29
Engagements hors bilan.....	30
Subventions d'investissements.....	31
Engagements pris en matière de retraite.....	32
Honoraires des commissaires aux comptes.....	33
Evènements postérieurs à la clôture.....	34
Autres informations.....	35

## Bilan actif

BILAN-ACTIF	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)	0		0	0
Frais d'établissement	0	0	0	0
Frais de développement	2 512	2 512	0	0
Concessions, brevets et droits similaires	8 145 852	8 145 852	0	0
Fonds commercial	747 795	747 795	0	0
Autres immobilisations incorporelles	522 929	0	522 929	15 072
Avances sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0
<b>TOTAL immobilisations incorporelles</b>	<b>9 419 088</b>	<b>8 896 159</b>	<b>522 929</b>	<b>15 072</b>
Terrains	312 922	312 922	0	0
Constructions	17 936 385	17 936 385	0	0
Installations techniques, matériel	130 030 804	128 736 051	1 294 753	318 383
Autres immobilisations corporelles	2 249 515	2 249 515	0	0
Immobilisations en cours	3 368 961	0	3 368 961	2 021 451
Avances et acomptes	0	0	0	0
<b>TOTAL immobilisations corporelles</b>	<b>153 898 586</b>	<b>149 234 873</b>	<b>4 663 714</b>	<b>2 339 834</b>
Participations selon la méthode de meq	0	0	0	0
Autres participations	149 568 211	101 312 686	48 255 525	48 797 525
Créances rattachées à des participations	66 732 984	2 797 000	63 935 984	39 659 948
Autres titres immobilisés	1 800	0	1 800	1 800
Prêts	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	17 102	0	17 102	27 192
<b>TOTAL immobilisations financières</b>	<b>216 320 097</b>	<b>104 109 686</b>	<b>112 210 411</b>	<b>88 486 465</b>
<b>Total Actif Immobilisé (II)</b>	<b>379 637 772</b>	<b>262 240 718</b>	<b>117 397 054</b>	<b>90 841 371</b>
Matières premières, approvisionnements	17 746 434	4 082 828	13 663 606	12 031 229
En cours de production de biens	5 864 641	0	5 864 641	3 885 081
En cours de production de services	0	0	0	0
Produits intermédiaires et finis	27 624 739	2 229 966	25 394 773	24 951 621
Marchandises	1 061 017	0	1 061 017	557 301
<b>TOTAL Stock</b>	<b>52 296 830</b>	<b>6 312 794</b>	<b>45 984 037</b>	<b>41 425 232</b>
Avances et acomptes versés sur commandes	382 260	0	382 260	7 614
Clients et comptes rattachés	10 973 841	610 422	10 363 420	18 304 704
Autres créances	10 789 944	462 176	10 327 768	12 842 971
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
<b>TOTAL Créances</b>	<b>22 146 045</b>	<b>1 072 598</b>	<b>21 073 448</b>	<b>31 155 288</b>
Valeurs mobilières de placement	0	0	0	0
dont actions propres:				
Disponibilités	18 752 850	0	18 752 850	5 400 393
<b>TOTAL Disponibilités</b>	<b>18 752 850</b>	<b>0</b>	<b>18 752 850</b>	<b>5 400 393</b>
Charges constatées d'avance	136 805	0	136 805	54 477
<b>Total Actif Circulant (III)</b>	<b>93 332 531</b>	<b>7 385 392</b>	<b>85 947 139</b>	<b>78 035 390</b>
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	0		0	0
Prime de remboursement des obligations (V)	0		0	0
Ecart de conversion actif (VI)	884 236		884 236	51 276
<b>Total Général (I à VI)</b>	<b>473 854 539</b>	<b>269 626 110</b>	<b>204 228 429</b>	<b>168 928 037</b>

## Bilan passif

BILAN-PASSIF		Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel	dont versé : 60 000 000	60 000 000	60 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ....		0	0
Ecart de réévaluation	dont écart d'équivalence 0	0	0
Réserve légale		1 524 500	1 524 500
Réserves statutaires ou contractuelles		0	0
Réserves réglementées	dont réserve des prov. fluctuation des cours : 0	0	62 905 000
Autres réserves	dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : 0	0	0
<b>TOTAL Réserves</b>		<b>1 524 500</b>	<b>64 429 500</b>
Report à nouveau		-13 140 227	-89 779 548
<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>		<b>-8 698 171</b>	<b>13 734 321</b>
Subventions d'investissement		545 160	585 280
Provisions réglementées		21 812 169	21 662 883
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)</b>		<b>62 043 430</b>	<b>70 632 436</b>
Produit des émissions de titres participatifs		0	0
Avances conditionnées		869 186	869 186
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)</b>		<b>869 186</b>	<b>869 186</b>
Provisions pour risques		465 033	194 671
Provisions pour charges		11 454 779	6 804 088
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)</b>		<b>11 919 812</b>	<b>6 998 759</b>
Emprunts obligataires convertibles		0	0
Autres emprunts obligataires		0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		15 126 379	5 385 241
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs : 0	80 721 198	45 498 407
<b>TOTAL Dettes financières</b>		<b>95 847 578</b>	<b>50 883 648</b>
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		21 291 489	30 584 389
Dettes fiscales et sociales		8 424 237	7 492 015
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		625 699	168 979
Autres dettes		1 153 366	848 226
<b>TOTAL Dettes d'exploitation</b>		<b>31 494 790</b>	<b>39 093 609</b>
Produits constatés d'avance		791 053	425 027
<b>TOTAL DETTES (IV)</b>		<b>128 133 421</b>	<b>90 402 283</b>
Ecart de conversion Passif (V)		1 262 580	25 373
<b>TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)</b>		<b>204 228 429</b>	<b>168 928 037</b>

## Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT	Exercice N			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	115 527	7 316 474	7 432 001	5 568 606
Production vendue biens	13 849 292	218 136 608	231 985 900	183 447 560
Production vendue services	1 271 712	349 475	1 621 186	6 700 646
<b>Chiffres d'affaires nets</b>	<b>15 236 531</b>	<b>225 802 556</b>	<b>241 039 088</b>	<b>195 716 811</b>
Production stockée			-14 115 510	-7 630 875
Production immobilisée			0	0
Subventions d'exploitation			420 792	0
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			1 822 500	3 793 337
Autres produits			252 579	278 870
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>			<b>229 419 449</b>	<b>192 158 142</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			19 430 539	10 614 840
Variation de stock (marchandises)			-18 418 040	-8 352 983
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			174 061 134	136 529 541
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			-1 861 222	-748 466
Autres achats et charges externes			24 749 856	22 539 130
Impôts, taxes et versements assimilés			1 455 714	738 882
Salaires et traitements			14 915 931	14 676 040
Charges sociales			7 982 418	8 301 260
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements	0	0
		Dotations aux provisions	0	0
	Sur actif circulant : dotations aux provisions		2 539 911	3 120 077
	Pour risques et charges : dotations aux provisions		883 083	619 189
Autres charges			100 122	13 722
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>			<b>225 839 446</b>	<b>188 051 233</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>3 580 003</b>	<b>4 106 909</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			0	0
Produits financiers de participations			0	0
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			0	0
Autres intérêts et produits assimilés			3 111 028	2 262 528
Reprises sur provisions et transferts de charges			64 000	12 945 159
Différences positives de change			5 626 818	3 819 654
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
<b>Total des produits financiers (V)</b>			<b>8 801 846</b>	<b>19 027 342</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions			794 423	794 891
Intérêts et charges assimilées			4 081 093	2 259 980
Différences négatives de change			9 468 822	4 800 901
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
<b>Total des charges financières (VI)</b>			<b>14 344 339</b>	<b>7 855 773</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>			<b>-5 542 493</b>	<b>11 171 569</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>-1 962 489</b>	<b>15 278 479</b>

## Compte de résultat (suite)

COMPTE DE RESULTAT (suite)	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	0	0
Produits exceptionnels sur opérations en capital	217 621	1 811 322
Reprises sur provisions et transferts de charges	6 591 880	8 365 921
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>	<b>6 809 501</b>	<b>10 177 243</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 842 432	297 578
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	2 063	2 865 571
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	11 287 658	8 800 219
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>14 132 154</b>	<b>11 963 368</b>
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	-7 322 652	-1 786 125
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	0	0
Impôts sur les bénéfices (X)	-586 970	-241 967
<b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>	<b>245 030 796</b>	<b>221 362 727</b>
<b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>	<b>253 728 968</b>	<b>207 628 407</b>
<b>BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)</b>	<b>-8 698 171</b>	<b>13 734 321</b>

## ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

**Erasteel SAS**

## Faits caractéristiques

---

En 2022 Erasteel a poursuivi la mise en oeuvre de son plan de redressement déjà engagé en 2021. Le chiffre d'affaires d'Erasteel a ainsi progressé de +23 % en 2022 par rapport à 2021 et s'élève à 241 M€. Cette hausse est liée à la croissance des volumes d'aciers rapides vendus dans un contexte de prises de commandes dynamique et s'accompagne également de l'effet positif de la refacturation aux clients de la hausse des prix des matières premières et de l'énergie. L'activité de recyclage (batteries et catalyseurs) est également en hausse de 8 % à 21 M€ bénéficiant notamment du développement du segment recyclage de batteries.

Le résultat d'exploitation 2022 - hors prise en compte des reprises et dotation d'exploitation - s'établit à 5 M€ en 2022, en hausse par rapport à 2021 sous l'effet de la hausse de l'activité et des actions d'amélioration de la rentabilité.

### Continuité d'exploitation

Le niveau élevé du carnet de commande d'Erasteel lui permet d'aborder le premier semestre 2023 de façon sereine, malgré les incertitudes macroéconomiques qui pèsent sur ses principaux marchés.

## Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels de l'exercice clos au 31 décembre 2022 ont été établis, sur une durée de 12 mois, conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables N°2015-06 du 23 novembre 2015 et N°2016-7 modifiant le règlement N°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable. La société applique aussi le règlement ANC N° 2015-05 relatif aux instruments financiers à terme et aux opérations de couverture. Le nouveau règlement ANC 2018-01 du 20 avril 2018 modifiant le règlement ANC 2014-03 relatif au plan comptable général est sans incidence significative sur les comptes de la société.

Les conventions générales comptables ont été appliquées 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.

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

### Changements de méthode

Au cours de l'exercice, aucun changement de méthode n'est intervenu ; par conséquent les exercices sont comparables sans retraitement.

### Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, après déduction des rabais, remises et escomptes de règlement ou à leur coût de production.

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire, en fonction de leur durée d'usage :

Types d'immobilisations	Mode	Durée
Frais de constitution	Linéaire	3 ans
Frais d'établissement	Linéaire	3 ans
Frais de recherche et de développement	Linéaire	3 ans
Droit de bail	Linéaire	3 ans
Logiciels et progiciels	Linéaire	3 ans

Une dépréciation est comptabilisée quand la valeur actuelle d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable.

### Immobilisations corporelles

Les éléments corporels sont évalués :

- à leur coût d'acquisition, qui correspond au prix d'achat majoré des frais accessoires (biens acquis à titre onéreux)
- à leur coût de production (biens produits),

Les amortissements sont calculés sur les durées prévues d'utilisation suivant le mode linéaire :

Types d'immobilisations	Mode	Durée
Constructions	Linéaire	20 ans
Agencement et aménagement des constructions	Linéaire	20 ans
Installations techniques, matériels et outillages industriels	Linéaire	10 ans
Installations et agencements	Linéaire	10 ans
Matériel de bureau et informatique	Linéaire	5 ans
Matériel de transport	Linéaire	5 ans
Mobilier de bureau	Linéaire	10 ans

Des tests de dépréciation sont effectués lorsqu'il existe un indice de perte de valeur.

Une perte de valeur est comptabilisée lorsque la valeur actuelle d'un actif est inférieure à sa valeur nette comptable. La valeur actuelle est définie comme la plus élevée entre la valeur vénale et la valeur d'usage. La valeur d'usage correspond à l'estimation des avantages économiques futurs attendus de l'utilisation de l'actif et de sa sortie.

Pour déterminer la valeur d'usage, la société utilise la méthode de l'actualisation des flux de trésorerie futurs générés par l'utilisation des actifs. Les données utilisées pour l'établissement des flux de trésorerie prévisionnels actualisés proviennent des budgets annuels et plans pluriannuels réalisés par le management. Ces plans résultent de projections sur une durée de 5 ans, auxquelles s'ajoute une valeur terminale correspondant à la capitalisation à l'infini des flux de trésorerie normatifs. Les taux de croissance utilisés sont ceux retenus pour les budgets. Le taux d'actualisation utilisé pour déterminer la valeur d'utilité est le coût moyen pondéré du capital.

Les pertes de valeurs constatées sont comptabilisées dans le résultat de la période.

Les pertes de valeur antérieurement comptabilisées sont évaluées à chaque date de clôture, à la recherche d'indications traduisant leur diminution ou leur disparition. Une perte de valeur n'est reprise que dans la mesure où la valeur comptable de l'actif n'excède pas sa valeur nette comptable, qui aurait été déterminée si aucune perte de valeur n'avait été comptabilisée.

#### Immobilisations financières

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Les prêts sont inscrits à la valeur nominale. Les titres sont estimés à leur valeur d'usage, qui tient compte à la fois de la valeur d'actif et des perspectives de rentabilité. Lorsque la valeur d'usage est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

#### Stocks

Valorisation :

Les marchandises et autres approvisionnements sont valorisés au coût d'achat, comprenant le prix d'achat et les frais accessoires d'achat.

Les matières premières sont valorisées au prix moyen pondéré du lot acheté.

Les chutes générées au cours du processus de transformation sont évaluées mensuellement à leur valeur de marché selon les cours Groupe, correspondant à leur teneur moyenne en éléments d'alliages.

Les demi-produits achetés au sein du Groupe sont valorisés selon des prix de transfert fixés annuellement.

Les demi-produits et produits fabriqués sont valorisés à leur entrée en stock à un coût moyen de production standard, fixé sur le mois.

Les stocks sont revalorisés en fin de mois pour tenir compte des variations de prix d'achats des matières premières, entrant dans la composition des produits à chaque niveau de transformation, et des rendements réels.

Les déchets récupérés pour traitement (cas des piles et accumulateurs à recycler) sont considérés comme à valeur nulle puisqu'il n'y a pas de marché pour acheter ce genre de produits en l'état. Ces déchets sont valorisés en stock à un centime d'euro du kilo.

Provisions trimestrielles :

Une provision pour dépréciation est pratiquée sur les produits finis pour constater l'écart entre la valeur réelle du stock et la valeur probable de vente.

Une provision pour dépréciation des demi-produits et produits finis à rotation lente selon les règles Groupe (en stock et non movimentés depuis plus d'un an) est également pratiquée.

Stock demi-produits :

Les stocks demi-produits sont des lingots ou des billettes, sortis des fours mais pas encore transformés. C'est par exemple le cas des lingots produits à Commentry et envoyés en Suède pour transformation en barre ou en couronne.

Produits semi-finis :

Les produits semi-finis sont des barres ou des couronnes qui n'ont pas reçu leur traitement final. C'est par exemple le cas des barres et des couronnes produits en Suède et envoyés à Commentry pour être mis à dimension et état de surface final avant envoi au client.

#### Créances et dettes

Les créances et dettes sont enregistrées pour leur valeur nominale.

Les créances douteuses font l'objet d'une provision pour dépréciation à hauteur de 100% du montant de la créance.

Les créances anciennes, présentant un risque de non recouvrement mais ne faisant pas l'objet de procédures judiciaires, sont dépréciées en fonction du risque estimé de non recouvrement.

La société peut consentir dans le cadre de ses excédents de trésorerie des avances de trésorerie ou peut effectuer des demandes de financement en EUR et USD auprès de l'entité Metal Securities.

Les comptes-courant en EUR sont rémunérés aux taux ESTER s'ils sont créditeurs ou ESTER + 0,8% s'ils sont débiteurs.

Les comptes-courant en USD sont rémunérés aux taux FEDFUNDS s'ils sont créditeurs ou FEDFUNDS + 0,8% s'ils sont débiteurs.

#### Disponibilités

Les disponibilités, ou les découverts bancaires correspondent aux soldes sur les comptes bancaires.

#### Opérations en devises

Les charges et produits en devises sont enregistrés au cours moyen mensuel.

Les créances et les dettes en devises sont revalorisées au cours du dernier jour de l'exercice.

Les effets des opérations de couverture de change appliquées aux créances et dettes en devises sont constatés en pertes ou gains de change en résultat d'exploitation. La contrepartie est comptabilisée dans des comptes de « Différences d'évaluation de couverture ».

#### Provisions réglementées

Les provisions réglementées figurant au bilan représentent la différence entre les amortissements fiscaux et les amortissements pour dépréciation calculés suivant les modalités énoncées ci-avant.

La contrepartie des provisions réglementées est comptabilisée en charges exceptionnelles, au poste "Dotations aux provisions réglementées - Amortissements dérogatoires".

#### Provisions

Une provision est constituée dès lors qu'il existe à la clôture de l'exercice une obligation juridique ou implicite résultant d'événements passés, dont la mesure peut-être estimée de façon fiable et qu'il est probable qu'elle se traduira par une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente.

Les provisions sont constituées en fonction des risques et charges connues jusqu'à la date d'arrêté définitif des comptes.

Le calcul des provisions retraite et médailles du travail est confié à un actuaire indépendant.

La provision a fait l'objet d'une évaluation actuarielle des engagements selon un cadre uniforme (hypothèses et méthodes). En termes d'évaluation et de comptabilisation, la société applique la recommandation ANC N°2013-02 du 7 novembre 2013 modifiée le 5 novembre 2021. Cette modification, qui fait suite à une position prise par le Comité d'interprétation des normes IFRS en mai 2021, précise que la date à partir de laquelle chaque année de service compte pour l'acquisition des droits à prestation, correspond au début de l'obligation d'assurer des avantages postérieurs à l'emploi, du fait que les années de service antérieures n'ont pas d'incidence sur l'obligation et sa valorisation.

Une provision est ainsi comptabilisée en fonction du niveau des engagements.

#### Subventions d'investissement

Les subventions d'investissement sont comptabilisées en 131000 dès octroi et sont rapportées au résultat en fin d'année au prorata des dotations aux amortissements pratiquées sur les biens subventionnés.

#### Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires figure dans les comptes pour son montant hors taxes, après déduction des rabais, remises et ristournes accordées.

Les ventes libellées en devises sont comptabilisées en euro après conversion au cours comptable mensuel.

Le chiffre d'affaires est comptabilisé lorsque la société a transféré à l'acheteur les risques et avantages inhérents à la propriété des biens.

#### Intégration fiscale

La société est intégrée fiscalement par Eramet SA depuis le 1er janvier 1996.

## Immobilisations

Cadre A	IMMOBILISATIONS	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations		
			Réévaluation	Acqu. et apports	
	Frais d'établissement et de développement (I)	2 512	0	0	
	Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)	9 032 442	0	444 840	
	Terrains	312 922	0	0	
Constructions	Sur sol propre	11 910 224	0	0	
	Sur sol d'autrui	0	0	0	
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	6 038 357	0	0	
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	129 486 873	0	1 037 076	
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	0	0	0	
	Matériel de transport	820 428	0	0	
	Matériel de bureau et mobilier informatique	1 460 339	0	0	
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	
	Immobilisations corporelles en cours	2 021 451	0	2 378 443	
	Avances et acomptes	0	0	0	
	<b>TOTAL (III)</b>	<b>152 050 594</b>	<b>0</b>	<b>3 415 519</b>	
	Participations évaluées par mise en équivalence	0	0	0	
	Autres participations	191 827 021	0	26 601 511	
	Autres titres immobilisés	1 800	0	0	
	Prêts et autres immobilisations financières	27 192	0	0	
	<b>TOTAL (IV)</b>	<b>191 856 013</b>	<b>0</b>	<b>26 601 511</b>	
	<b>TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)</b>	<b>352 941 561</b>	<b>0</b>	<b>30 461 870</b>	
Cadre B	IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation
		Virement	Cession		Valeur d'origine
	Frais d'établissement et de développement (I)	0	0	2 512	0
	Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)	60 706	0	9 416 576	0
	Terrains	0	0	312 922	0
Constructions	Sur sol propre	0	12 196	11 898 028	0
	Sur sol d'autrui	0	0	0	0
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	0	0	6 038 357	0
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	0	493 145	130 030 804	0
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	0	0	0	0
	Matériel de transport	0	31 252	789 176	0
	Matériel de bureau et mobilier informatique	0	0	1 460 339	0
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	0
	Immobilisations corporelles en cours	1 030 933	0	3 368 961	0
	Avances et acomptes	0	0	0	0
	<b>TOTAL (III)</b>	<b>1 030 933</b>	<b>536 593</b>	<b>153 898 586</b>	<b>0</b>
	Participations évaluées par mise en équivalence	0	0	0	0
	Autres participations	0	2 127 336	216 301 195	0
	Autres titres immobilisés	0	0	1 800	0
	Prêts et autres immobilisations financières	0	10 090	17 102	0
	<b>TOTAL (IV)</b>	<b>0</b>	<b>2 137 427</b>	<b>216 320 097</b>	<b>0</b>
	<b>TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)</b>	<b>1 091 639</b>	<b>2 674 019</b>	<b>379 637 772</b>	<b>0</b>

## Amortissements

Cadre A		SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE					
Immobilisations amortissables		Début d'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice		
Frais d'établissement et de développement (I)		0	0	0	0		
Fonds commercial		0	0	0	0		
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		7 575 666	269 098	0	7 844 764		
<b>TOTAL I</b>		<b>7 575 666</b>	<b>269 098</b>	<b>0</b>	<b>7 844 764</b>		
Terrains		0	0	0	0		
Constructions	Sur sol propre	6 691 078	238 689	12 196	6 917 571		
	Sur sol d'autrui	0	0	0	0		
	Installations générales, agencements	2 559 982	242 042	0	2 802 024		
Installations techniques, matériels et outillages		77 984 135	2 079 615	357 173	79 706 405		
Autres immo. corporelles	Installations générales, agencements divers	14 163 522	1 140 723	133 909	15 170 509		
	Matériel de transport	786 207	4 069	31 252	759 024		
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	1 424 567	6 873	0	1 431 440		
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	0		
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (II)</b>		<b>103 609 491</b>	<b>3 712 012</b>	<b>534 530</b>	<b>106 786 973</b>		
<b>TOTAL GENERAL (I + II)</b>		<b>111 185 157</b>	<b>3 981 110</b>	<b>534 530</b>	<b>114 631 737</b>		
Cadre B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES					
Immos	DOTATIONS			REPRISES			Fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exception-nel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	
Frais étab	0	0	0	0	0	0	0
Fonds com	0	0	0	0	0	0	0
Autres	0	0	0	0	0	20 726	-20 726
<b>TOTAL I</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20 726</b>	<b>0</b>
Terrains	0	0	0	0	0	0	0
Constructions :							
sol propre	0	0	84 491	0	0	24 236	60 254
sol autrui	0	0	0	0	0	0	0
install.	0	0	43 957	0	0	2 016	41 941
Autres immobilisations :							
Inst. techn.	0	0	560 424	0	0	858 538	-298 114
Inst gén.	0	0	383 591	0	0	14 130	369 461
M.Transport	0	0	0	0	0	2 683	-2 683
Mat bureau.	0	0	302	0	0	1 150	-847
Emball.	0	0	0	0	0	0	0
<b>CORPO.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 072 765</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>902 753</b>	<b>170 012</b>
Acquis. de titres	0			0			0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 072 765</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>923 480</b>	<b>149 286</b>
Cadre C		Début de l'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice		
Frais d'émission d'emprunt à étaler		0	0	0	0		
Primes de remboursement des obligations		0	0	0	0		

## Provisions inscrites au Bilan

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers	0	0	0	0
Provisions investissements	0	0	0	0
Provisions pour hausse des prix	0	0	0	0
Amortissements dérogatoires	21 662 883	1 072 765	923 480	21 812 169
- Dont majorations exceptionnelles de 30%	0	0	0	0
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992	0	0	0	0
Provisions implantation étranger après 1.1.1992	0	0	0	0
Provisions pour prêts d'installation	0	0	0	0
Autres provisions réglementées	0	0	0	0
<b>TOTAL (I)</b>	<b>21 662 883</b>	<b>1 072 765</b>	<b>923 480</b>	<b>21 812 169</b>
Provisions pour litige	194 671	465 033	194 671	465 033
Provisions pour garanties	0	0	0	0
Provisions pour pertes sur marchés à terme	0	0	0	0
Provisions pour amendes et pénalités	0	0	0	0
Provisions pour pertes de change	0	0	0	0
Provisions pour pensions	2 498 729	738 050	230 000	3 006 779
Provisions pour impôts	0	0	0	0
Provisions pour renouvellement des immobilisations	0	0	0	0
Provisions pour gros entretien	0	0	0	0
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer	0	0	0	0
Autres provisions pour risques et charges	4 305 359	5 650 000	1 507 359	8 448 000
<b>TOTAL (II)</b>	<b>6 998 759</b>	<b>6 853 083</b>	<b>1 932 030</b>	<b>11 919 812</b>
Provisions sur immos incorporelles	1 444 216	0	392 821	1 051 395
Provisions sur immos corporelles	46 101 268	0	3 653 369	42 447 899
Provisions sur titres mis en équivalence	0	0	0	0
Provisions sur titres de participations	100 770 686	592 000	50 000	101 312 686
Provisions sur autres immos financières	2 598 862	198 138	0	2 797 000
Provisions sur stocks	4 720 754	2 497 392	905 352	6 312 794
Provisions sur comptes clients	514 340	310 301	214 219	610 422
Autres provisions pour dépréciations	461 891	285	0	462 176
<b>TOTAL (III)</b>	<b>156 612 017</b>	<b>3 598 117</b>	<b>5 215 762</b>	<b>154 994 372</b>
<b>TOTAL GENERAL (I + II + III)</b>	<b>185 273 659</b>	<b>11 523 965</b>	<b>8 071 271</b>	<b>188 726 353</b>
Dont dotations et reprises d'exploitation		3 422 994	1 463 863	
Dont dotations et reprises financières		794 423	64 000	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		7 306 548	6 543 409	
dépréciations des titres mis en équivalence				0

Stocks et en cours

	Stock brut	Dépréciation Stock	Stock Net
Stock matières premières	7 956 442		7 956 442
Stock matières premières ajustement	36 867		36 867
Stock matières premières Quotas CO <sup>2</sup>	377 270		377 270
Stock consommables provision manuelle	6 000		6 000
Stock fioul	14		14
Stock emballages	238 886		238 886
Stock fournitures consommables (pièces détachées)	4 447 455	2 879 056	1 568 399
Stock de consommables et autres fournitures	4 683 499	1 203 772	3 479 728
Stock de produits en cours	5 864 641	553 708	5 310 933
Stock produits intermédiaires	12 714 774		12 714 774
Stock produits finis	15 939 731	1 676 258	13 233 706
Stock produits finis ajustement	-1 029 766		
Stock marchandises	292 815		292 815
Stock marchandises provision manuelle	768 202		768 202
<b>TOTAL Stock</b>	<b>52 296 830</b>	<b>6 312 794</b>	<b>45 984 037</b>

Filiales et participations**Nombre total de filiales détenues par l'entreprise à plus de 10% du capital : 7**

Dénomination	SIREN	% de détention	Valeur brute	Dépréciation	Valeur Nette
ERASTEEL CHAMPAGNOLE	320564321	100	4 739 750	0	4 739 750
ERASTEEL KLOSTER		100	105 209 538	78 627 709	26 581 829
ERASTEEL ALLOYS GMBH		100	1 254 382	0	1 254 382
ERAMET ALLOYS UK		100	1 051 441	0	1 051 441
ERAMET INDIA PRIVATE		74	51 858	0	51 858
ERASTEEL INNOVATIVE MATERIALS		100	14 576 264	0	14 576 264
ERASTEEL STUBS		100	20 684 978	20 684 978	0

## Situation financière à court terme

Libellé	31/12/2022	
	Exercice N	Exercice N-1
<b>Actif réalisable et disponible (à un an au plus)</b>		
Créances rattachées à des participations	0	0
Prêts	0	0
Autres immobilisations financières	0	0
Avances et acomptes versés sur commandes	382 260	7 614
Créances clients et comptes rattachés	10 363 420	18 304 704
Autres créances	10 327 768	12 842 971
Capital souscrit - appelé, non versé	0	0
<b>Sous total 1</b>	<b>21 073 448</b>	<b>31 155 288</b>
Valeurs mobilières de placement	0	0
Disponibilités	18 752 850	5 400 393
<b>Sous total 2</b>	<b>18 752 850</b>	<b>5 400 393</b>
<b>Actif réalisable et disponible</b>	<b>39 826 297</b>	<b>36 555 681</b>

Libellé	31/12/2022	
	Exercice N	Exercice N-1
<b>Passif exigible (à un an au plus)</b>		
Emprunts obligataires convertibles	0	0
Autres emprunts obligataires	0	0
Emprunt et dettes auprès des établissements de crédit (hors concours bancaires courants)	15 126 379	5 385 241
Emprunt et dettes financières divers	33 721 198	9 498 407
Avances reçues sur commandes en cours (hors acomptes / travaux en cours)	0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	21 291 489	30 584 389
Dettes fiscales et sociales (hors obligations cautionnées)	8 424 237	7 492 015
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	625 699	168 979
Autres dettes	1 153 366	848 226
<b>Sous total 3</b>	<b>80 342 368</b>	<b>53 977 256</b>
<b>Passif exigible</b>	<b>80 342 368</b>	<b>53 977 256</b>

## Affacturage

Au 31 décembre, le montant des créances clients, figurant au bilan, est diminué du montant des créances rentrant dans le cadre du contrat d'affacturage pour un montant de 24 304 043€.

Le montant du dépôt de garantie figurant au poste autres créances du bilan est de 1 576 126€.

**Charges constatées d'avance**

Charges constatées d'avance	Exploitation	Financier	Exceptionnel
CCA Assurance BESSE	102 942	0	0
CCA ERAMET SA	21 724	0	0
CCA Bungalow équipe PAM	12 140	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>136 805</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Produits constatés d'avance**

Produits constatés d'avance	Exploitation	Financier	Exceptionnel
Reconnaissance CA - Transfert de propriété	791 053	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>791 053</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. Dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	60 000 000						60 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ....	0						0
Ecart de réévaluation	0						0
Réserve légale	1 524 500						1 524 500
Réserves statutaires ou contractuelles	0						0
Réserves réglementées	62 905 000		62 905 000				0
Autres réserves	0						0
Report à nouveau	-89 779 548	62 905 000			13 734 321		-13 140 227
Résultat de l'exercice	13 734 321		8 698 171		-13 734 321		-8 698 172
Subventions d'investissement	585 280		40 120				545 160
Provisions réglementées	21 662 883	1 072 765	923 480				21 812 169
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>70 632 436</b>	<b>63 977 765</b>	<b>72 566 771</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>62 043 430</b>

Entreprises liées - bilan

Partenaires	Avances et acomptes versés sur immo	Immobilisations financières	Créances	Disponibilités	Dettes financières diverses	Dettes
Aubert & Duval			106 000			569 000
Comilog Dunkerque			10 000			
Cooltech		1 000				
Eramet			354 606		47 000 000	1 203 000
Eramet Alloys GMBH		1 254 000			2 543 000	
Eramet Alloys Italia						85 000
Eramet Alloys UK		1 051 000			187 168	16 000
Eramet Ideas						87 000
Eramet International						84 000
Eramet International Taiwan Branch						22 000
Eramet Korea						45 000
Eramet Latin America						23 000
Eramet Services			3 000			137 000
Erasteel Champagne		10 192 000	714 000	7 212 000	61 000	3 800 000
Erasteel INC.		7 934 000	435 000	12 508 000		64 000
Erasteel India		52 000	313 000			
Erasteel Innovative Materials		14 576 000	258 000			
Erasteel Kloster		77 132 000	6 871 000	50 550 000	23 198 105	763 000
Erasteel Stubs		0	1 000			447 875
Metal Securities					7 731 000	
UKAD						2 000
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>112 192 000</b>	<b>9 065 606</b>	<b>70 270 000</b>	<b>80 720 273</b>	<b>7 347 875</b>

## Entreprises liées - compte de résultat

Partenaires	Charges d'exploitation	Produits d'exploitation	Charges financières	Produits Financiers	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Aubert & Duval	3 154 000	670 000				
Cornilog Dunkerque		78 000				
Eramet	4 991 000	74 000	2 517 000			
Eramet Alloys GMBH	841 000					
Eramet Alloys Italia	289 000					
Eramet Alloys UK	313 000					
Eramet Ideas	379 000					
Eramet International	229 000					
Eramet International Taiwan Branch	44 000					
Eramet International Tokyo Branch	116 000					
Eramet Korea	344 000					
Eramet Latin America	123 000					
Eramet Marketing Services	12 000					
Eramet Shanghai Trading	709 000					
Eramet Services	635 000	17 000				
Erasteel Champagnole	18 906 000	2 753 000	2 000	192 000		
Erasteel INC.	64 000	7 550 000		563 000		
Erasteel Innovative Materials	1 820 000	1 516 000				
Erasteel Kloster	71 412 000	75 070 000	65 000	2 328 000		
Metal Securities			236 000	22 000		
<b>TOTAL</b>	<b>104 381 000</b>	<b>87 728 000</b>	<b>2 820 000</b>	<b>3 105 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Composition du capital social

IDENTIFICATION		CAPITAL DETENU		ADRESSE			
Dénomination	SIREN	% détenion	Nombre de participations	N°	Voie	CP	Commune
ERAMET SA	632045381	100	12 000 000	10	Boulevard de Grenelle	75015	Paris



Ventilation du chiffre d'affaires

Ventilation du chiffre d'affaires	Exercice N	Exercice N-1	Variation
Répartition par secteur d'activité			
Ventes de marchandises	7 432 001	5 568 606	33%
Production vendue biens	231 985 900	183 447 560	26%
Production vendue services	1 621 186	6 700 646	-76%
Répartition par marché géographique			
Chiffre d'affaires net-France	15 236 531	20 551 166	-26%
Chiffre d'affaires net-Export	225 802 556	175 165 645	29%
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>241 039 088</b>	<b>195 716 811</b>	<b>23%</b>

## Charges et produits exceptionnels

Libellé	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES	1 072 765	923 480
ASSURANCE BESSE - PRIME 2021 STUBS	12 580	0
BOUCLAGE PROVISION RCC	1 225 613	1 324 359
CESSION IMMOS TOLERIE	0	177 501
COFACE CO-ENG LIMITED - DECOMPTE 2018 2019	0	31 114
COMMISSION ERA-GB STUBS	46 119	0
COUTS DSI CARVE OUT	44 655	0
DOSSIER MATHELIN - COMPLEMENT PREJUDICE CPAM LOIRE	237 709	0
DOSSIER MATHELIN - VIREMENT CARPA	2 500	0
IFC 2022 - ART 39 - PARIS CALCUL DELOITTE	294 000	0
IFC 2022 - COMMENTRY CALCUL DELOITTE	18 000	0
IFC 2022 - PARIS CALCUL DELOITTE	4 000	0
MANAGER TRANSITION ACHATS	88 980	0
MANAGER TRANSITION CARVE OUT	645 721	0
MANAGER TRANSITION IT	87 600	0
MISE AU REBUT MEULEUSES CENTROMASKIN	2 063	0
MISSION EMERTON	245 753	0
PAIEMENT FIELDFISHER	11 877	0
PENALITES CPF ENTRETIENS PRO NON REALISES	102 000	93 000
PENALITES RETARD GLENCORE	1 681	0
PENALITES RETARD ORANGE	6	0
PROV R&C OPTIMUM CEMENT	210 000	0
PROVISION INDEMNITES DEPART FB	765 000	0
PROVISION MAGNET RETENTION COSTS	1 175 000	0
PROVISION REHABILITATION GRANDE TRANCHEE	2 000 000	0
PROVISION RISQUE TMS	1 500 000	0
QP AMENAGEMENT WOJAS	0	193
QP BILAN SUBVENTION AGEFIPH BOUTONNET	0	215
QP BILAN SUBVENTION AGENCE EAU	0	38 574
QP RECTIFIEUSE FILIERE	0	703
QP STOCKAGE HUILES ET GRAISSES	0	436
REMBOURSEMENT ASSURANCE LITIGE TMS	0	17 357
SUIVI DEPRECIATION PIECES DETACHEES - TAF TAB	267 783	66 380
SUIVI FONDS DE PENSION STUBS	89 639	90 000
SUIVI IMPAIRMENT 2020 - AJUSTEMENT	0	63 017
SUIVI IMPAIRMENT 2020 (NEUTRALISATION DES AMORTS 2022)	3 981 110	3 983 173
<b>TOTAL</b>	<b>14 132 154</b>	<b>6 809 502</b>

## Impôt sur les bénéfices

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	Exercice N
Résultat courant	-1 962 489
Résultat exceptionnel (y compris participation)	-7 322 652
Résultat comptable (avant IS)	-9 285 141
Détail de l'impôt sur le résultat	Base
Résultat comptable (avant IS)	-9 285 141
Total des réintégrations	5 523 626
Amendes et pénalités	102 000
Amortissements excédentaires	17 777
Contribution Sociale de Solidarité (C3S)	303 403
Dépréciation créances rattachées KLOSTER	542 000
Indemnités de départ exceptionnelle FB	765 000
Indemnités fin de carrière	734 050
Participation à l'Effort Construction	65 531
Provision créances clients	293 753
Provision dépréciation comptes courants groupe déconso	285
Provision dépréciation créances groupe déconso	198 138
Provision stocks	2 497 392
Taxe sur les véhicules de société	4 297
<b>Total des déductions</b>	<b>8 637 553</b>
Contribution Sociale de Solidarité (C3S)	250 000
Fonds de pension STUBS	90 000
Indemnités fin de carrière	106 000
Participation à l'Effort Construction	62 789
Provision créances clients	212 280
Provision entretiens professionnels non réalisés	93 000
Provision impairment	4 046 190
Provision RCC (Nouvelle Orga Commentry)	1 064 564
Provision stocks	905 352
Suramortissement (art 39 decies)	592 992
Déduction des intérêts différés selon l'article 212 Bis du CGI	1 214 386
<b>Résultat fiscal</b>	<b>-12 399 068</b>
Imputation des déficits antérieurs	0
<b>TOTAL</b>	<b>-12 399 068</b>

## Fiscalité différée

<i>Libellé</i>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>Bases d'accroissement de la dette future d'impôt</b>		
Provisions réglementées	21 812 169	21 662 883
Subventions d'investissement	545 160	585 280
Ecart d'évaluation négatif des titres d'O.P.V.C.M		
Autres charges déduites d'avance		
Plus values à long terme en sursis d'imposition		
<b>Total bases d'accroissement de la dette future d'impôt</b>	<b>22 357 329</b>	<b>22 248 163</b>
<b>Total passif d'impôt futur</b>	<b>5 773 780</b>	<b>5 745 588</b>
<b>Bases d'allègement de la dette future d'impôt</b>		
Amortissements des logiciels		
Pertes potentielles sur contrat à long terme		
Provisions pour retraites et obligations similaires	-3 203 779	-2 498 729
Autres risques et charges provisionnés	-51 968 841	-57 401 832
Charges à payer	-1 583 320	-3 312 789
Ecart d'évaluation positif des titres d'O.P.V.C.M		
Autres produits taxés d'avance		
Déficits reportables fiscalement		0
<b>Total bases d'allègement de la dette future d'impôt</b>	<b>-56 755 940</b>	<b>-63 213 350</b>
<b>Total actif d'impôt futur</b>	<b>-14 657 222</b>	<b>-16 324 848</b>
<b>Situation nette</b>	<b>-8 883 441</b>	<b>-10 579 260</b>

<i>(1) Taux d'impôt :</i>	25,83%	25,83%
<i>Dont taux normal d'impôt sur les sociétés :</i>	25,00%	25,00%
<i>Contribution sociale sur l'impôt :</i>	3,30%	3,30%
<i>Contribution exceptionnelle sur l'impôt :</i>	0,00%	0,00%

Ces éléments sont donnés à titre informatif et ne font pas l'objet d'une comptabilisation dans les comptes de la société.

**Effectifs**

---

Effectif	Effectif moyen salarié		Effectif moyen global	
	N	N-1	N	N-1
Cadres	60	52	60	52
ETAM	126	128	126	128
Ouvriers	141	148	141	148
<b>TOTAL</b>	<b>327</b>	<b>328</b>	<b>327</b>	<b>328</b>

L'effectif moyen du personnel est de : 327,67

**Société établissant des comptes consolidés**

Dénomination et siège social	Forme juridique	Capital	% de détention
ERAMET - 10 boulevard de Grenelle - 75 015 PARIS	SA	87 702 893	100%

La société est consolidée selon la méthode de l'intégration globale dans les comptes de Eramet SA, cotée au premier marché de la bourse de Paris.

## Engagements hors bilan

Catégorie d'engagement	Total	< 1 an	de 1 à 5 ans	> 5 ans
<b>Engagements donnés (à détailler)</b>				
Caution pour les garanties "ICPE" - SG	1 707	1 707		
Caution pour les garanties "Seveso" - SG	1 661	1 661		
Contrat de change EUR/USD - SG	10 731	10 731		
Contrat de change EUR/USD - MCUR	1 202	1 202		
Garantie décharge interne grande tranchée - SG	474	474		
Garantie douanes Clermont-Ferrand	191			191
Affacturation : créances cédées EUR	16 889	16 889		
Affacturation : créances cédées USD	6 048	6 048		
Affacturation : créances cédées GBP	332	332		
Affacturation : créances cédées JPY	865	865		
<b>A.Total engagements liés à l'exploitation</b>	<b>40 100</b>	<b>39 909</b>	<b>0</b>	<b>191</b>
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
<b>B.Total engagements liés au financement</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
<b>C. Total autres engagements donnés</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>I. Total engagements donnés (A+B+C)</b>	<b>40 100</b>	<b>39 909</b>	<b>0</b>	<b>191</b>
<b>Engagements reçus (à détailler)</b>				
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
<b>II. Total engagements reçus</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Engagements réciproques (à détailler)</b>				
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
<b>III. Total engagements réciproques</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Subventions d'investissements

Date	Organisme	Biens subventionnés	Montant initial accordé	Amortissement	
				Mode	Durée
13/07/2004	Agence de l'eau Loire Bretagne	Stockage huiles et graisses	8 690	Linéaire	20 ans
30/09/2013	AGEFIPH	Poste de travail WOJAS	3 869	Linéaire	20 ans
19/01/2016	AGEFIPH	Poste de travail BOUTONNET	2 055	Linéaire	10 ans
08/07/2016	Agence de l'eau Loire Bretagne	Station d'épuration : versement 1	240 240	Linéaire	20 ans
09/03/2017	Agence de l'eau Loire Bretagne	Station d'épuration : versement 2	400 400	Linéaire	20 ans
21/08/2019	Agence de l'eau Loire Bretagne	Station d'épuration : versement 3	128 260	Linéaire	20 ans
26/10/2020	Agence de l'eau Loire Bretagne	Station d'épuration : versement 4	1 291	Linéaire	20 ans

## Engagements pris en matière de retraite

(En Keuros)	Valeur actuarielle des obligations	Juste valeur des actifs de régime	Situation financières Surplus/Déficit
Article 39	1 263	697	566
Indemnités de fin de carrière	2 643	2 367	276
Médailles et gratifications	311		311
Pré-retraite	987		987
<b>TOTAL</b>	<b>5 204</b>	<b>3 064</b>	<b>2 140</b>

(En Keuros)	Gains/Pertes actuarielles non reconnues	Services passés non reconnus	Provision au bilan Actif/Passif
Article 39	969	-697	294
Indemnités de fin de carrière	-782	99	959
Médailles et gratifications			311
Pré-retraite	28	-307	1 266
<b>TOTAL</b>	<b>215</b>	<b>-905</b>	<b>2 830</b>

Convention collective : **Convention collective de la Métallurgie**

Méthode utilisée pour le calcul : unités de crédit projetés avec prorata d'ancienneté fondé sur l'IAS19 de 2002

Hypothèses actuarielles :

Taux d'actualisation	3,00%
Taux d'inflation	2,00%
Taux d'augmentation salariale	2,30%

Variation des engagements de retraite (En Keuros)	A l'ouverture	
Coût des services rendus		414
Charges d'intérêts		-14
Reprise de l'exercice		224
<b>Cotisations et prestations versées</b>		<b>624</b>
	<b>A la clôture</b>	<b>2 518</b>

Honoraires des commissaires aux comptes

Honoraires versés aux commissaires aux comptes :

	GRANT THORNTON
Au titre de la mission de contrôle légal des comptes	102 159
Au titre des conseils et prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal	0
<b>Honoraires totaux</b>	<b>102 159</b>

## Evènements postérieurs à la clôture

---

Dans le cadre du recentrage d'Eramet dans ses activités minières et métallurgiques, un projet de cession de sa filiale Erasteel a été initié en 2022.

A la suite du processus d'appel d'offres, Eramet a reçu une promesse unilatérale d'achat de Syntagma Capital, un fonds d'investissement basé à Bruxelles, expérimenté dans le rachat d'entreprises industrielles.

Cette opération permettrait à Erasteel de bénéficier du soutien et de l'expertise nécessaires pour poursuivre son développement industriel et commercial avec comme ambitions de :

- renforcer sa position de leader du marché des Aciers Rapides et de la métallurgie des poudres
- devenir le premier producteur au monde d'Aciers Rapides conventionnels élaborés avec 100% de matières recyclées
- devenir leader européen du recyclage de métaux stratégiques par pyrométallurgie

La réalisation de cette opération, prévue mi-2023, reste soumise à l'obtention de l'ensemble des autorisations réglementaires.

## Autres informations

---

### Quotas d'émission de gaz à effet de serre

L'émission de quotas de CO2 génère une charge de production, selon le principe « pollueur/payeur » qui se matérialise par l'achat de quotas, lorsque les quotas de CO2 alloués gratuitement ne sont pas suffisants. Les quotas sont donc comptabilisés comme toute matière première indispensable au processus de production et enregistrés en comptes de stocks.

Le stock de matières premières relatif aux quotas de CO2 est suivi extra-comptablement en quantité sauf s'il y a achat pour satisfaire à l'obligation de restitution à l'Etat auquel cas ces derniers sont comptabilisés à leur coût d'acquisition. La restitution à l'Etat correspond aux émissions de l'année et amène à constater un passif en contrepartie d'une charge de production (valorisée au coût estimé de restitution), si la société ne dispose pas de suffisamment de quotas de CO2.

Au 31 décembre 2022, les stocks de quotas de CO2 de la société s'élèvent à 377 270 euros, la société étant en situation d'excédent, aucun passif n'a été comptabilisé.



**ERASTEEL**  
Société par Actions Simplifiée  
au capital de 60 000 000 €  
Siège social : 10 Boulevard de Grenelle  
75015 PARIS  
352 849 137 R.C.S. PARIS

---

**PROCES VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIEE UNIQUE  
DU 26 MAI 2023**

L'an deux mil vingt-trois, le **26 mai**, à **10 heures**.

A Paris 15ème, 10 Boulevard de Grenelle,

La Société **ERAMET**, Société Anonyme, au capital de 87 702 893,35 €, dont le siège social est à Paris (15ème arrondissement) 10 Boulevard de Grenelle, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro 632 045 381 RCS PARIS, représentée par Madame Christel BORIES, Présidente-Directrice Générale d'Eramet,

**Associée unique** de la Société ERASTEEL, est appelée à statuer sur l'ordre du jour suivant :

**ORDRE DU JOUR**

**De la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire :**

- Rapport de la Direction Générale sur les opérations de l'exercice clos le 31 décembre 2022 ; Rapport général du Commissaire aux comptes sur les comptes de cet exercice ; Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2022,
- Conventions visées par les articles L. 227-10 et suivants du Code de commerce,
- Affectation du résultat de l'exercice 2022,
- Pouvoir pour effectuer les formalités,

Monsieur Jean-Baptiste Hogard, Directeur Général, est absent.

Le cabinet Grant Thornton, Commissaire aux comptes titulaire, est absent et excusé.

Il est mis à la disposition du représentant de l'Associée unique les documents suivants :

- Copie de la lettre de convocation adressée à l'Associée unique et au Commissaire aux comptes,
- L'inventaire, les comptes annuels, arrêtés au 31 décembre 2022,
- Le rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels,
- Le texte des décisions présenté par la Direction Générale,
- Le rapport de gestion de la société arrêté par la Direction Générale,
- Un exemplaire des statuts à jour.

Connaissance prise de ces documents,

L'Associée unique a pris les décisions suivantes :

\* \* \*  
\*

De la compétence de l'Assemblée Générale ordinaire :

**PREMIERE DECISION**

L'Associée unique, connaissance prise du rapport de la Direction Générale et du rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2022, approuve ces comptes, tels qu'ils lui ont été présentés, lesdits comptes se soldant par une perte de 8 698 171,48 €.

L'Associée unique approuve également les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans son rapport de gestion, ainsi que le montant global des dépenses et charges non déductibles fiscalement des résultats, au titre de l'article 39-4 du Code Général des Impôts, s'élevant à 17 777,15 € pour l'exercice écoulé.

**DEUXIEME DECISION**

L'associée unique prend acte et approuve l'absence de conventions nouvelles visées à l'article L-227-10 du code de commerce.

**TROISIEME DECISION**

L'Associée unique décide d'affecter la perte de l'exercice en report à nouveau :

- |  |                   |
|--|-------------------|
| - Le résultat de l'exercice écoulé :   | (8 698 171,48) €  |
| - Report à nouveau au 31/12/2022 :     | (13 140 227,10) € |
| - Report à nouveau après affectation : | (21 838 398,58) € |

Conformément à la loi, l'Associée unique constate qu'aucun dividende n'a été versé au titre des trois précédents exercices.

**QUATRIEME DECISION**

L'Associée unique de la Société donne, tous pouvoirs au porteur d'un original ou d'une copie du procès-verbal des présentes décisions en vue de l'accomplissement des formalités prévues par la Loi.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent document qui, après lecture, a été signé par l'Associée unique.

(V)



L'Associée Unique,  
Représentée par Me Christel Bories, Présidente-Directrice Générale d'Eramet



# Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2022

## **Erasteel SAS**

Société par Actions Simplifiée Unipersonnelle  
au capital de 60 000 000 €

10, boulevard de Grenelle  
75015 Paris

## **Grant Thornton**

Société par Actions Simplifiée d'Expertise Comptable  
et de Commissariat aux Comptes  
au capital de 2 297 184 €  
inscrite au tableau de l'Ordre de la région  
Paris Ile de France et membre de la  
Compagnie régionale de Versailles et du Centre  
632 013 843 RCS Nanterre

29, rue du Pont  
92200 Neuilly-sur-Seine

# Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

## **Erasteel SAS**

Exercice clos le 31 décembre 2022

A l'Associé unique de la société Erasteel SAS,

### **Opinion**

En exécution de la mission que vous nous avez confié, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Erasteel SAS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2022, 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 du commissaire 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 1<sup>er</sup> janvier 2022 à la date d'émission de notre rapport

### **Justification des appréciations**

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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice :

- La note « Immobilisations financières » de l'annexe aux comptes annuels expose les règles et les méthodes comptables relatives à l'évaluation des titres de participation. Dans le cadre de notre appréciation des principes comptables suivis par votre société, nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fonde cette évaluation, à revoir les calculs effectués par la société et à apprécier la pertinence de l'information donnée dans cette note de l'annexe.

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 à l'associé unique***

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 Président et les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels qui vous ont été adressés.

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.

### **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 Président.

### **Responsabilités du commissaire 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.

Neuilly-sur-Seine, le 23 mai 2023

Le commissaire aux comptes

**Grant Thornton**

**Membre français de Grant Thornton International**



Alexandre Mikhail  
Associé

## Bilan actif

BILAN-ACTIF	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)	0		0	0
Frais d'établissement	0	0	0	0
Frais de développement	2 512	2 512	0	0
Concessions, brevets et droits similaires	8 145 852	8 145 852	0	0
Fonds commercial	747 795	747 795	0	0
Autres immobilisations incorporelles	522 929	0	522 929	15 072
Avances sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0
<b>TOTAL immobilisations incorporelles</b>	<b>9 419 088</b>	<b>8 896 159</b>	<b>522 929</b>	<b>15 072</b>
Terrains	312 922	312 922	0	0
Constructions	17 936 385	17 936 385	0	0
Installations techniques, matériel	130 030 804	128 736 051	1 294 753	318 383
Autres immobilisations corporelles	2 249 515	2 249 515	0	0
Immobilisations en cours	3 368 961	0	3 368 961	2 021 451
Avances et acomptes	0	0	0	0
<b>TOTAL immobilisations corporelles</b>	<b>153 898 586</b>	<b>149 234 873</b>	<b>4 663 714</b>	<b>2 339 834</b>
Participations selon la méthode de meq	0	0	0	0
Autres participations	149 568 211	101 312 686	48 255 525	48 797 525
Créances rattachées à des participations	66 732 984	2 797 000	63 935 984	39 659 948
Autres titres immobilisés	1 800	0	1 800	1 800
Prêts	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	17 102	0	17 102	27 192
<b>TOTAL immobilisations financières</b>	<b>216 320 097</b>	<b>104 109 686</b>	<b>112 210 411</b>	<b>88 486 465</b>
<b>Total Actif Immobilisé (II)</b>	<b>379 637 772</b>	<b>262 240 718</b>	<b>117 397 054</b>	<b>90 841 371</b>
Matières premières, approvisionnements	17 746 434	4 082 828	13 663 606	12 031 229
En cours de production de biens	5 864 641	0	5 864 641	3 885 081
En cours de production de services	0	0	0	0
Produits intermédiaires et finis	27 624 739	2 229 966	25 394 773	24 951 621
Marchandises	1 061 017	0	1 061 017	557 301
<b>TOTAL Stock</b>	<b>52 296 830</b>	<b>6 312 794</b>	<b>45 984 037</b>	<b>41 425 232</b>
Avances et acomptes versés sur commandes	382 260	0	382 260	7 614
Clients et comptes rattachés	10 973 841	610 422	10 363 420	18 304 704
Autres créances	10 789 944	462 176	10 327 768	12 842 971
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
<b>TOTAL Créances</b>	<b>22 146 045</b>	<b>1 072 598</b>	<b>21 073 448</b>	<b>31 155 288</b>
Valeurs mobilières de placement	0	0	0	0
dont actions propres:				
Disponibilités	18 752 850	0	18 752 850	5 400 393
<b>TOTAL Disponibilités</b>	<b>18 752 850</b>	<b>0</b>	<b>18 752 850</b>	<b>5 400 393</b>
Charges constatées d'avance	136 805	0	136 805	54 477
<b>Total Actif Circulant (III)</b>	<b>93 332 531</b>	<b>7 385 392</b>	<b>85 947 139</b>	<b>78 035 390</b>
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	0		0	0
Prime de remboursement des obligations (V)	0		0	0
Ecart de conversion actif (VI)	884 236		884 236	51 276
<b>Total Général (I à VI)</b>	<b>473 854 539</b>	<b>269 626 110</b>	<b>204 228 429</b>	<b>168 928 037</b>

## Bilan passif

BILAN-PASSIF		Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel	dont versé : 60 000 000	60 000 000	60 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ....		0	0
Ecart de réévaluation	dont écart d'équivalence 0	0	0
Réserve légale		1 524 500	1 524 500
Réserves statutaires ou contractuelles		0	0
Réserves réglementées	dont réserve des prov. fluctuation des cours : 0	0	62 905 000
Autres réserves	dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : 0	0	0
<b>TOTAL Réserves</b>		<b>1 524 500</b>	<b>64 429 500</b>
Report à nouveau		-13 140 227	-89 779 548
<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>		<b>-8 698 171</b>	<b>13 734 321</b>
Subventions d'investissement		545 160	585 280
Provisions réglementées		21 812 169	21 662 883
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)</b>		<b>62 043 430</b>	<b>70 632 436</b>
Produit des émissions de titres participatifs		0	0
Avances conditionnées		869 186	869 186
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)</b>		<b>869 186</b>	<b>869 186</b>
Provisions pour risques		465 033	194 671
Provisions pour charges		11 454 779	6 804 088
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)</b>		<b>11 919 812</b>	<b>6 998 759</b>
Emprunts obligataires convertibles		0	0
Autres emprunts obligataires		0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		15 126 379	5 385 241
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs : 0	80 721 198	45 498 407
<b>TOTAL Dettes financières</b>		<b>95 847 578</b>	<b>50 883 648</b>
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		21 291 489	30 584 389
Dettes fiscales et sociales		8 424 237	7 492 015
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		625 699	168 979
Autres dettes		1 153 366	848 226
<b>TOTAL Dettes d'exploitation</b>		<b>31 494 790</b>	<b>39 093 609</b>
Produits constatés d'avance		791 053	425 027
<b>TOTAL DETTES (IV)</b>		<b>128 133 421</b>	<b>90 402 283</b>
Ecart de conversion Passif (V)		1 262 580	25 373
<b>TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)</b>		<b>204 228 429</b>	<b>168 928 037</b>

## Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT	Exercice N			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	115 527	7 316 474	7 432 001	5 568 606
Production vendue biens	13 849 292	218 136 608	231 985 900	183 447 560
Production vendue services	1 271 712	349 475	1 621 186	6 700 646
<b>Chiffres d'affaires nets</b>	<b>15 236 531</b>	<b>225 802 556</b>	<b>241 039 088</b>	<b>195 716 811</b>
Production stockée			-14 115 510	-7 630 875
Production immobilisée			0	0
Subventions d'exploitation			420 792	0
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			1 822 500	3 793 337
Autres produits			252 579	278 870
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>			<b>229 419 449</b>	<b>192 158 142</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			19 430 539	10 614 840
Variation de stock (marchandises)			-18 418 040	-8 352 983
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			174 061 134	136 529 541
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			-1 861 222	-748 466
Autres achats et charges externes			24 749 856	22 539 130
Impôts, taxes et versements assimilés			1 455 714	738 882
Salaires et traitements			14 915 931	14 676 040
Charges sociales			7 982 418	8 301 260
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements	0	0
		Dotations aux provisions	0	0
	Sur actif circulant : dotations aux provisions		2 539 911	3 120 077
	Pour risques et charges : dotations aux provisions		883 083	619 189
Autres charges			100 122	13 722
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>			<b>225 839 446</b>	<b>188 051 233</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>3 580 003</b>	<b>4 106 909</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			0	0
Produits financiers de participations			0	0
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			0	0
Autres intérêts et produits assimilés			3 111 028	2 262 528
Reprises sur provisions et transferts de charges			64 000	12 945 159
Différences positives de change			5 626 818	3 819 654
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
<b>Total des produits financiers (V)</b>			<b>8 801 846</b>	<b>19 027 342</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions			794 423	794 891
Intérêts et charges assimilées			4 081 093	2 259 980
Différences négatives de change			9 468 822	4 800 901
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
<b>Total des charges financières (VI)</b>			<b>14 344 339</b>	<b>7 855 773</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>			<b>-5 542 493</b>	<b>11 171 569</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>-1 962 489</b>	<b>15 278 479</b>

**Compte de résultat (suite)**

<b>COMPTE DE RESULTAT (suite)</b>	<b>Exercice N</b>	<b>Exercice N-1</b>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	0	0
Produits exceptionnels sur opérations en capital	217 621	1 811 322
Reprises sur provisions et transferts de charges	6 591 880	8 365 921
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>	<b>6 809 501</b>	<b>10 177 243</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 842 432	297 578
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	2 063	2 865 571
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	11 287 658	8 800 219
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>14 132 154</b>	<b>11 963 368</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)</b>	<b>-7 322 652</b>	<b>-1 786 125</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	0	0
Impôts sur les bénéfices (X)	-586 970	-241 967
<b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>	<b>245 030 796</b>	<b>221 362 727</b>
<b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>	<b>253 728 968</b>	<b>207 628 407</b>
<b>BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)</b>	<b>-8 698 171</b>	<b>13 734 321</b>

## **ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS**

**Erasteel SAS**

## Faits caractéristiques

---

En 2022 Erasteel a poursuivi la mise en oeuvre de son plan de redressement déjà engagé en 2021. Le chiffre d'affaires d'Erasteel a ainsi progressé de +23 % en 2022 par rapport à 2021 et s'élève à 241 M€. Cette hausse est liée à la croissance des volumes d'aciers rapides vendus dans un contexte de prises de commandes dynamique et s'accompagne également de l'effet positif de la refacturation aux clients de la hausse des prix des matières premières et de l'énergie. L'activité de recyclage (batteries et catalyseurs) est également en hausse de 8 % à 21 M€ bénéficiant notamment du développement du segment recyclage de batteries.

Le résultat d'exploitation 2022 - hors prise en compte des reprises et dotation d'exploitation - s'établit à 5 M€ en 2022, en hausse par rapport à 2021 sous l'effet de la hausse de l'activité et des actions d'amélioration de la rentabilité.

Aucun fait significatif n'est à signaler au cours de cet exercice.

### Continuité d'exploitation

Le niveau élevé du carnet de commande d'Erasteel lui permet d'aborder le premier semestre 2023 de façon sereine, malgré les incertitudes macroéconomiques qui pèsent sur ses principaux marchés.

## Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels de l'exercice clos au 31 décembre 2022 ont été établis, sur une durée de 12 mois, conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables N°2015-06 du 23 novembre 2015 et N°2016-7 modifiant le règlement N°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable, La société applique aussi le règlement ANC N° 2015-05 relatif aux instruments financiers à terme et aux opérations de couverture. Le nouveau règlement ANC 2018-01 du 20 avril 2018 modifiant le règlement ANC 2014-03 relatif au plan comptable général est sans incidence significative sur les comptes de la société.

Les conventions générales comptables ont été appliquées 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.

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

### Changements de méthode

Au cours de l'exercice, aucun changement de méthode n'est intervenu ; par conséquent les exercices sont comparables sans retraitement.

### Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, après déduction des rabais, remises et escomptes de règlement ou à leur coût de production.

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire, en fonction de leur durée d'usage :

Types d'immobilisations	Mode	Durée
Frais de constitution	Linéaire	3 ans
Frais d'établissement	Linéaire	3 ans
Frais de recherche et de développement	Linéaire	3 ans
Droit de bail	Linéaire	3 ans
Logiciels et progiciels	Linéaire	3 ans

Une dépréciation est comptabilisée quand la valeur actuelle d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable.

### Immobilisations corporelles

Les éléments corporels sont évalués :

- à leur coût d'acquisition, qui correspond au prix d'achat majoré des frais accessoires (biens acquis à titre onéreux)
- à leur coût de production (biens produits),

Les amortissements sont calculés sur les durées prévues d'utilisation suivant le mode linéaire :

Types d'immobilisations	Mode	Durée
Constructions	Linéaire	20 ans
Agencement et aménagement des constructions	Linéaire	20 ans
Installations techniques, matériels et outillages industriels	Linéaire	10 ans
Installations et agencements	Linéaire	10 ans
Matériel de bureau et informatique	Linéaire	5 ans
Matériel de transport	Linéaire	5 ans
Mobilier de bureau	Linéaire	10 ans

Des tests de dépréciation sont effectués lorsqu'il existe un indice de perte de valeur.

Une perte de valeur est comptabilisée lorsque la valeur actuelle d'un actif est inférieure à sa valeur nette comptable. La valeur actuelle est définie comme la plus élevée entre la valeur vénale et la valeur d'usage. La valeur d'usage correspond à l'estimation des avantages économiques futurs attendus de l'utilisation de l'actif et de sa sortie.

Pour déterminer la valeur d'usage, la société utilise la méthode de l'actualisation des flux de trésorerie futurs générés par l'utilisation des actifs. Les données utilisées pour l'établissement des flux de trésorerie prévisionnels actualisés proviennent des budgets annuels et plans pluriannuels réalisés par le management. Ces plans résultent de projections sur une durée de 5 ans, auxquelles s'ajoute une valeur terminale correspondant à la capitalisation à l'infini des flux de trésorerie normatifs. Les taux de croissance utilisés sont ceux retenus pour les budgets. Le taux d'actualisation utilisé pour déterminer la valeur d'utilité est le coût moyen pondéré du capital.

Les pertes de valeurs constatées sont comptabilisées dans le résultat de la période.

Les pertes de valeur antérieurement comptabilisées sont évaluées à chaque date de clôture, à la recherche d'indications traduisant leur diminution ou leur disparition. Une perte de valeur n'est reprise que dans la mesure où la valeur comptable de l'actif n'excède pas sa valeur nette comptable, qui aurait été déterminée si aucune perte de valeur n'avait été comptabilisée.

### Immobilisations financières

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Les prêts sont inscrits à la valeur nominale. Les titres sont estimés à leur valeur d'usage, qui tient compte à la fois de la valeur d'actif et des perspectives de rentabilité. Lorsque la valeur d'usage est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

### Stocks

#### Valorisation :

Les marchandises et autres approvisionnements sont valorisés au coût d'achat, comprenant le prix d'achat et les frais accessoires d'achat.

Les matières premières sont valorisées au prix moyen pondéré du lot acheté.

Les chutes générées au cours du processus de transformation sont évaluées mensuellement à leur valeur de marché selon les cours Groupe, correspondant à leur teneur moyenne en éléments d'alliages.

Les demi-produits achetés au sein du Groupe sont valorisés selon des prix de transfert fixés annuellement.

Les demi-produits et produits fabriqués sont valorisés à leur entrée en stock à un coût moyen de production standard, fixé sur le mois.

Les stocks sont revalorisés en fin de mois pour tenir compte des variations de prix d'achats des matières premières, entrant dans la composition des produits à chaque niveau de transformation, et des rendements réels.

Les déchets récupérés pour traitement (cas des piles et accumulateurs à recycler) sont considérés comme à valeur nulle puisqu'il n'y a pas de marché pour acheter ce genre de produits en l'état. Ces déchets sont valorisés en stock à un centime d'euro du kilo.

#### Provisions trimestrielles :

Une provision pour dépréciation est pratiquée sur les produits finis pour constater l'écart entre la valeur réelle du stock et la valeur probable de vente.

Une provision pour dépréciation des demi-produits et produits finis à rotation lente selon les règles Groupe (en stock et non movimentés depuis plus d'un an) est également pratiquée.

#### Stock demi-produits :

Les stocks demi-produits sont des lingots ou des billettes, sortis des fours mais pas encore transformés. C'est par exemple le cas des lingots produits à Commentry et envoyés en Suède pour transformation en barre ou en couronne.

#### Produits semi-finis :

Les produits semi-finis sont des barres ou des couronnes qui n'ont pas reçu leur traitement final. C'est par exemple le cas des barres et des couronnes produits en Suède et envoyés à Commentry pour être mis à dimension et état de surface final avant envoi au client.

### Créances et dettes

Les créances et dettes sont enregistrées pour leur valeur nominale.

Les créances douteuses font l'objet d'une provision pour dépréciation à hauteur de 100% du montant de la créance.

Les créances anciennes, présentant un risque de non recouvrement mais ne faisant pas l'objet de procédures judiciaires, sont dépréciées en fonction du risque estimé de non recouvrement.

La société peut consentir dans le cadre de ses excédents de trésorerie des avances de trésorerie ou peut effectuer des demandes de financement en EUR et USD auprès de l'entité Metal Securities.

Les comptes-courant en EUR sont rémunérés aux taux ESTER s'ils sont créditeurs ou ESTER + 0,8% s'ils sont débiteurs.

Les comptes-courant en USD sont rémunérés aux taux FEDFUNDS s'ils sont créditeurs ou FEDFUNDS + 0,8% s'ils sont débiteurs.

### Disponibilités

Les disponibilités, ou les découverts bancaires correspondent aux soldes sur les comptes bancaires.

### Opérations en devises

Les charges et produits en devises sont enregistrés au cours moyen mensuel.

Les créances et les dettes en devises sont revalorisées au cours du dernier jour de l'exercice.

Les effets des opérations de couverture de change appliquées aux créances et dettes en devises sont constatés en pertes ou gains de change en résultat d'exploitation. La contrepartie est comptabilisée dans des comptes de « Différences d'évaluation de couverture ».

### Provisions réglementées

Les provisions réglementées figurant au bilan représentent la différence entre les amortissements fiscaux et les amortissements pour dépréciation calculés suivant les modalités énoncées ci-avant.

La contrepartie des provisions réglementées est comptabilisée en charges exceptionnelles, au poste "Dotations aux provisions réglementées - Amortissements dérogatoires".

### Provisions

Une provision est constituée dès lors qu'il existe à la clôture de l'exercice une obligation juridique ou implicite résultant d'événements passés, dont la mesure peut-être estimée de façon fiable et qu'il est probable qu'elle se traduira par une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente.

Les provisions sont constituées en fonction des risques et charges connues jusqu'à la date d'arrêt définitif des comptes.

Le calcul des provisions retraite et médailles du travail est confié à un actuaire indépendant.

La provision a fait l'objet d'une évaluation actuarielle des engagements selon un cadre uniforme (hypothèses et méthodes). En termes d'évaluation et de comptabilisation, la société applique la recommandation ANC N°2013-02 du 7 novembre 2013 modifiée le 5 novembre 2021. Cette modification, qui fait suite à une position prise par le Comité d'interprétation des normes IFRS en mai 2021, précise que la date à partir de laquelle chaque année de service compte pour l'acquisition des droits à prestation, correspond au début de l'obligation d'assurer des avantages postérieurs à l'emploi, du fait que les années de service antérieures n'ont pas d'incidence sur l'obligation et sa valorisation.

Une provision est ainsi comptabilisée en fonction du niveau des engagements.

### Subventions d'investissement

Les subventions d'investissement sont comptabilisées en 131000 dès octroi et sont rapportées au résultat en fin d'année au prorata des dotations aux amortissements pratiquées sur les biens subventionnés.

### Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires figure dans les comptes pour son montant hors taxes, après déduction des rabais, remises et ristournes accordées.

Les ventes libellées en devises sont comptabilisées en euro après conversion au cours comptable mensuel.

Le chiffre d'affaires est comptabilisé lorsque la société a transféré à l'acheteur les risques et avantages inhérents à la propriété des biens.

### Intégration fiscale

La société est intégrée fiscalement par Eramet SA depuis le 1er janvier 1996.

## Immobilisations

Cadre A	IMMOBILISATIONS	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations		
			Réévaluation	Acqu. et apports	
	Frais d'établissement et de développement (I)	2 512	0	0	
	Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)	9 032 442	0	444 840	
	Terrains	312 922	0	0	
Constructions	Sur sol propre	11 910 224	0	0	
	Sur sol d'autrui	0	0	0	
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	6 038 357	0	0	
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	129 486 873	0	1 037 076	
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	0	0	0	
	Matériel de transport	820 428	0	0	
	Matériel de bureau et mobilier informatique	1 460 339	0	0	
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	
	Immobilisations corporelles en cours	2 021 451	0	2 378 443	
	Avances et acomptes	0	0	0	
<b>TOTAL (III)</b>		<b>152 050 594</b>	<b>0</b>	<b>3 415 519</b>	
	Participations évaluées par mise en équivalence	0	0	0	
	Autres participations	191 827 021	0	26 601 511	
	Autres titres immobilisés	1 800	0	0	
	Prêts et autres immobilisations financières	27 192	0	0	
<b>TOTAL (IV)</b>		<b>191 856 013</b>	<b>0</b>	<b>26 601 511</b>	
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)</b>		<b>352 941 561</b>	<b>0</b>	<b>30 461 870</b>	
Cadre B	IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation
		Virement	Cession		Valeur d'origine
	Frais d'établissement et de développement (I)	0	0	2 512	0
	Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)	60 706	0	9 416 576	0
	Terrains	0	0	312 922	0
Constructions	Sur sol propre	0	12 196	11 898 028	0
	Sur sol d'autrui	0	0	0	0
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	0	0	6 038 357	0
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	0	493 145	130 030 804	0
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	0	0	0	0
	Matériel de transport	0	31 252	789 176	0
	Matériel de bureau et mobilier informatique	0	0	1 460 339	0
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	0
	Immobilisations corporelles en cours	1 030 933	0	3 368 961	0
	Avances et acomptes	0	0	0	0
<b>TOTAL (III)</b>		<b>1 030 933</b>	<b>536 593</b>	<b>153 898 586</b>	<b>0</b>
	Participations évaluées par mise en équivalence	0	0	0	0
	Autres participations	0	2 127 336	216 301 195	0
	Autres titres immobilisés	0	0	1 800	0
	Prêts et autres immobilisations financières	0	10 090	17 102	0
<b>TOTAL (IV)</b>		<b>0</b>	<b>2 137 427</b>	<b>216 320 097</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)</b>		<b>1 091 639</b>	<b>2 674 019</b>	<b>379 637 772</b>	<b>0</b>

## Amortissements

Cadre A		SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE					
Immobilisations amortissables		Début d'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice		
Frais d'établissement et de développement (I)		0	0	0	0		
Fonds commercial		0	0	0	0		
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		7 575 666	269 098	0	7 844 764		
<b>TOTAL I</b>		<b>7 575 666</b>	<b>269 098</b>	<b>0</b>	<b>7 844 764</b>		
Terrains		0	0	0	0		
Constructions	Sur sol propre	6 691 078	238 689	12 196	6 917 571		
	Sur sol d'autrui	0	0	0	0		
	Installations générales, agencements	2 559 982	242 042	0	2 802 024		
Installations techniques, matériels et outillages		77 984 135	2 079 615	357 173	79 706 405		
Autres immo. corporelles	Installations générales, agencements divers	14 163 522	1 140 723	133 909	15 170 509		
	Matériel de transport	786 207	4 069	31 252	759 024		
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	1 424 567	6 873	0	1 431 440		
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	0		
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (II)</b>		<b>103 609 491</b>	<b>3 712 012</b>	<b>534 530</b>	<b>106 786 973</b>		
<b>TOTAL GENERAL (I + II)</b>		<b>111 185 157</b>	<b>3 981 110</b>	<b>534 530</b>	<b>114 631 737</b>		
Cadre B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES					
Immos	DOTATIONS			REPRISES			Fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exception-nel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	
Frais étab	0	0	0	0	0	0	0
Fonds com	0	0	0	0	0	0	0
Autres	0	0	0	0	0	20 726	-20 726
<b>TOTAL I</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20 726</b>	<b>0</b>
Terrains	0	0	0	0	0	0	0
Constructions :							
sol propre	0	0	84 491	0	0	24 236	60 254
sol autrui	0	0	0	0	0	0	0
install.	0	0	43 957	0	0	2 016	41 941
Autres immobilisations :							
Inst. techn.	0	0	560 424	0	0	858 538	-298 114
Inst gén.	0	0	383 591	0	0	14 130	369 461
M.Transport	0	0	0	0	0	2 683	-2 683
Mat bureau.	0	0	302	0	0	1 150	-847
Emball.	0	0	0	0	0	0	0
<b>CORPO.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 072 765</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>902 753</b>	<b>170 012</b>
Acquis. de titres	0			0			0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 072 765</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>923 480</b>	<b>149 286</b>
Cadre C		Début de l'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice		
Frais d'émission d'emprunt à étaler		0	0	0	0		
Primes de remboursement des obligations		0	0	0	0		

## Provisions inscrites au Bilan

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers	0	0	0	0
Provisions investissements	0	0	0	0
Provisions pour hausse des prix	0	0	0	0
Amortissements dérogatoires	21 662 883	1 072 765	923 480	21 812 169
- Dont majorations exceptionnelles de 30%	0	0	0	0
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992	0	0	0	0
Provisions implantation étranger après 1.1.1992	0	0	0	0
Provisions pour prêts d'installation	0	0	0	0
Autres provisions réglementées	0	0	0	0
<b>TOTAL (I)</b>	<b>21 662 883</b>	<b>1 072 765</b>	<b>923 480</b>	<b>21 812 169</b>
Provisions pour litige	194 671	465 033	194 671	465 033
Provisions pour garanties	0	0	0	0
Provisions pour pertes sur marchés à terme	0	0	0	0
Provisions pour amendes et pénalités	0	0	0	0
Provisions pour pertes de change	0	0	0	0
Provisions pour pensions	2 498 729	738 050	230 000	3 006 779
Provisions pour impôts	0	0	0	0
Provisions pour renouvellement des immobilisations	0	0	0	0
Provisions pour gros entretien	0	0	0	0
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer	0	0	0	0
Autres provisions pour risques et charges	4 305 359	5 650 000	1 507 359	8 448 000
<b>TOTAL (II)</b>	<b>6 998 759</b>	<b>6 853 083</b>	<b>1 932 030</b>	<b>11 919 812</b>
Provisions sur immos incorporelles	1 444 216	0	392 821	1 051 395
Provisions sur immos corporelles	46 101 268	0	3 653 369	42 447 899
Provisions sur titres mis en équivalence	0	0	0	0
Provisions sur titres de participations	100 770 686	592 000	50 000	101 312 686
Provisions sur autres immos financières	2 598 862	198 138	0	2 797 000
Provisions sur stocks	4 720 754	2 497 392	905 352	6 312 794
Provisions sur comptes clients	514 340	310 301	214 219	610 422
Autres provisions pour dépréciations	461 891	285	0	462 176
<b>TOTAL (III)</b>	<b>156 612 017</b>	<b>3 598 117</b>	<b>5 215 762</b>	<b>154 994 372</b>
<b>TOTAL GENERAL (I + II + III)</b>	<b>185 273 659</b>	<b>11 523 965</b>	<b>8 071 271</b>	<b>188 726 353</b>
Dont dotations et reprises d'exploitation		3 422 994	1 463 863	
Dont dotations et reprises financières		794 423	64 000	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		7 306 548	6 543 409	
dépréciations des titres mis en équivalence				0

**Stocks et en cours**

	Stock brut	Dépréciation Stock	Stock Net
Stock matières premières	7 956 442		7 956 442
Stock matières premières ajustement	36 867		36 867
Stock matières premières Quotas CO <sup>2</sup>	377 270		377 270
Stock consommables provision manuelle	6 000		6 000
Stock fioul	14		14
Stock emballages	238 886		238 886
Stock fournitures consommables (pièces détachées)	4 447 455	2 879 056	1 568 399
Stock de consommables et autres fournitures	4 683 499	1 203 772	3 479 728
Stock de produits en cours	5 864 641	553 708	5 310 933
Stock produits intermédiaires	12 714 774		12 714 774
Stock produits finis	15 939 731		13 233 706
Stock produits finis ajustement	-1 029 766	1 676 258	
Stock marchandises	292 815		292 815
Stock marchandises provision manuelle	768 202		768 202
<b>TOTAL Stock</b>	<b>52 296 830</b>	<b>6 312 794</b>	<b>45 984 037</b>

## Filiales et participations

---

Nombre total de filiales détenues par l'entreprise à plus de 10% du capital : 7

Dénomination	SIREN	% de détention	Valeur brute	Dépréciation	Valeur Nette
ERASTEEL CHAMPAGNOLE	320564321	100	4 739 750	0	4 739 750
ERASTEEL KLOSTER		100	105 209 538	78 627 709	26 581 829
ERASTEEL ALLOYS GMBH		100	1 254 382	0	1 254 382
ERAMET ALLOYS UK		100	1 051 441	0	1 051 441
ERAMET INDIA PRIVATE		74	51 858	0	51 858
ERASTEEL INNOVATIVE MATERIALS		100	14 576 264	0	14 576 264
ERASTEEL STUBS		100	20 684 978	20 684 978	0

## Situation financière à court terme

31/12/2022		
Libellé	Exercice N	Exercice N-1
<b>Actif réalisable et disponible (à un an au plus)</b>		
Créances rattachées à des participations	0	0
Prêts	0	0
Autres immobilisations financières	0	0
Avances et acomptes versés sur commandes	382 260	7 614
Créances clients et comptes rattachés	10 363 420	18 304 704
Autres créances	10 327 768	12 842 971
Capital souscrit - appelé, non versé	0	0
<b>Sous total 1</b>	<b>21 073 448</b>	<b>31 155 288</b>
Valeurs mobilières de placement	0	0
Disponibilités	18 752 850	5 400 393
<b>Sous total 2</b>	<b>18 752 850</b>	<b>5 400 393</b>
<b>Actif réalisable et disponible</b>	<b>39 826 297</b>	<b>36 555 681</b>

Libellé	Exercice N	Exercice N-1
<b>Passif exigible (à un an au plus)</b>		
Emprunts obligataires convertibles	0	0
Autres emprunts obligataires	0	0
Emprunt et dettes auprès des établissements de crédit (hors concours bancaires courants)	15 126 379	5 385 241
Emprunt et dettes financières divers	33 721 198	9 498 407
Avances reçues sur commandes en cours (hors acomptes / travaux en cours)	0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	21 291 489	30 584 389
Dettes fiscales et sociales (hors obligations cautionnées)	8 424 237	7 492 015
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	625 699	168 979
Autres dettes	1 153 366	848 226
<b>Sous total 3</b>	<b>80 342 368</b>	<b>53 977 256</b>
<b>Passif exigible</b>	<b>80 342 368</b>	<b>53 977 256</b>

### Affacturage

Au 31 décembre, le montant des créances clients, figurant au bilan, est diminué du montant des créances rentrant dans le cadre du contrat d'affacturage pour un montant de 24 304 043€.

Le montant du dépôt de garantie figurant au poste autres créances du bilan est de 1 576 126€.

### Charges constatées d'avance

Charges constatées d'avance	Exploitation	Financier	Exceptionnel
CCA Assurance BESSE	102 942	0	0
CCA ERAMET SA	21 724	0	0
CCA Bungalow équipe PAM	12 140	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>136 805</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### Produits constatés d'avance

Produits constatés d'avance	Exploitation	Financier	Exceptionnel
Reconnaissance CA - Transfert de propriété	791 053	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>791 053</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. Dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	60 000 000						60 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ....	0						0
Ecart de réévaluation	0						0
Réserve légale	1 524 500						1 524 500
Réserves statutaires ou contractuelles	0						0
Réserves réglementées	62 905 000		62 905 000				0
Autres réserves	0						0
Report à nouveau	-89 779 548	62 905 000			13 734 321		-13 140 227
Résultat de l'exercice	13 734 321		8 698 171		-13 734 321		-8 698 172
Subventions d'investissement	585 280		40 120				545 160
Provisions réglementées	21 662 883	1 072 765	923 480				21 812 169
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>70 632 436</b>	<b>63 977 765</b>	<b>72 566 771</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>62 043 430</b>

## Entreprises liées - bilan

Partenaires	Avances et acomptes versés sur immo	Immobilisations financières	Créances	Disponibilités	Dettes financières diverses	Dettes
Aubert & Duval			106 000			569 000
Comilog Dunkerque			10 000			
Cooltech		1 000				
Eramet			354 606		47 000 000	1 203 000
Eramet Alloys GMBH		1 254 000			2 543 000	
Eramet Alloys Italia						85 000
Eramet Alloys UK		1 051 000			187 168	16 000
Eramet Ideas						87 000
Eramet International						84 000
Eramet International Taiwan Branch						22 000
Eramet Korea						45 000
Eramet Latin America						23 000
Eramet Services			3 000			137 000
Erasteel Champagne		10 192 000	714 000	7 212 000	61 000	3 800 000
Erasteel INC.		7 934 000	435 000	12 508 000		64 000
Erasteel India		52 000	313 000			
Erasteel Innovative Materials		14 576 000	258 000			
Erasteel Kloster		77 132 000	6 871 000	50 550 000	23 198 105	763 000
Erasteel Stubs		0	1 000			447 875
Metal Securities					7 731 000	
UKAD						2 000
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>112 192 000</b>	<b>9 065 606</b>	<b>70 270 000</b>	<b>80 720 273</b>	<b>7 347 875</b>

## Entreprises liées - compte de résultat

Partenaires	Charges d'exploitation	Produits d'exploitation	Charges financières	Produits Financiers	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Aubert & Duval	3 154 000	670 000				
Comilog Dunkerque		78 000				
Eramet	4 991 000	74 000	2 517 000			
Eramet Alloys GMBH	841 000					
Eramet Alloys Italia	289 000					
Eramet Alloys UK	313 000					
Eramet Ideas	379 000					
Eramet International	229 000					
Eramet International Taiwan Branch	44 000					
Eramet International Tokyo Branch	116 000					
Eramet Korea	344 000					
Eramet Latin America	123 000					
Eramet Marketing Services	12 000					
Eramet Shanghai Trading	709 000					
Eramet Services	635 000	17 000				
Erasteel Champagne	18 906 000	2 753 000	2 000	192 000		
Erasteel INC.	64 000	7 550 000		563 000		
Erasteel Innovative Materials	1 820 000	1 516 000				
Erasteel Kloster	71 412 000	75 070 000	65 000	2 328 000		
Metal Securities			236 000	22 000		
<b>TOTAL</b>	<b>104 381 000</b>	<b>87 728 000</b>	<b>2 820 000</b>	<b>3 105 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Composition du capital social**

---

IDENTIFICATION		CAPITAL DETENU		ADRESSE			
Dénomination	SIREN	% détention	Nombre de participations	N°	Voie	CP	Commune
ERAMET SA	632045381	100	12 000 000	10	Boulevard de Grenelle	75015	Paris

## Liste des filiales et des participations

Filiales et participations	Devise	Capital (4)	Réserves et report à nouveau avant affectations (4)	Quote-part du capital détenu	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis non encore remboursés	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice
					Brute	Nette					
<b>A. Renseignements détaillés(1) (2)</b>											
<b>Filiales (+ de 50% du capital détenu par la société)</b>											
Erasteel Kloster AB	SEK	100 000 000	178 543 000	100%	105 210 000	26 582 000			173 271 413	1 609 885	
Erasteel Champagnole SAS	EUR	5 487 015	1 734 000	100%	4 740 000	4 740 000			24 973 662	337 310	
Eramet Alloys UK Ltd.	GBP	200 000	1 799 000	100%	1 051 000	1 051 000			521 023	12 908	
Eramet Alloys GMBH	EUR	1 023 000	248 000	100%	1 254 000	1 254 000			1 467 000	185 000	
Erasteel Stubs Ltd.	GBP	12 005 000	- 13 195 000	100%	20 685 000	-			-	187	
Erasteel India Pte Ltd.	INR	4 000 000	205 293 000	74%	52 000	52 000			3 723 652	574 221	
Erasteel Innovative Material Ltd.	CNY	126 840 000	- 13 892 000	100%	14 575 000	14 575 000			41 871 343	5 450 948	
<b>Participations (10 à 50% du capital)</b>											
<b>B. Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations non reprises au A.</b>											
Filiales françaises (ensemble)											
Filiales étrangères (ensemble) (3)		1 000 000	-3 944 000	100%	2 000 000	0			28 031 639	-36 989	
Participations dans des sociétés françaises											
Participation dans des sociétés étrangères											

(1) Dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société astreinte à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan, un bilan des comptes consolidés conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (§ B) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).

(2) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation indiquer la dénomination et le siège social.

(3) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.

(4) Dans la monnaie locale d'opération.

**Ventilation du chiffre d'affaires**

Ventilation du chiffre d'affaires	Exercice N	Exercice N-1	Variation
Répartition par secteur d'activité			
Ventes de marchandises	7 432 001	5 568 606	33%
Production vendue biens	231 985 900	183 447 560	26%
Production vendue services	1 621 186	6 700 646	-76%
Répartition par marché géographique			
Chiffre d'affaires net-France	15 236 531	20 551 166	-26%
Chiffre d'affaires net-Export	225 802 556	175 165 645	29%
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>241 039 088</b>	<b>195 716 811</b>	<b>23%</b>

## Charges et produits exceptionnels

Libellé	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES	1 072 765	923 480
ASSURANCE BESSE - PRIME 2021 STUBS	12 580	0
BOUCLAGE PROVISION RCC	1 225 613	1 324 359
CESSION IMMOS TOLERIE	0	177 501
COFACE CO-ENG LIMITED - DECOMPTE 2018 2019	0	31 114
COMMISSION ERA-GB STUBS	46 119	0
COUTS DSI CARVE OUT	44 655	0
DOSSIER MATHELIN - COMPLEMENT PREJUDICE CPAM LOIRE	237 709	0
DOSSIER MATHELIN - VIREMENT CARPA	2 500	0
IFC 2022 - ART 39 - PARIS CALCUL DELOITTE	294 000	0
IFC 2022 - COMMENTRY CALCUL DELOITTE	18 000	0
IFC 2022 - PARIS CALCUL DELOITTE	4 000	0
MANAGER TRANSITION ACHATS	88 980	0
MANAGER TRANSITION CARVE OUT	645 721	0
MANAGER TRANSITION IT	87 600	0
MISE AU REBUT MEULEUSES CENTROMASKIN	2 063	0
MISSION EMERTON	245 753	0
PAIEMENT FIELDFISHER	11 877	0
PENALITES CPF ENTRETIENS PRO NON REALISES	102 000	93 000
PENALITES RETARD GLENCORE	1 681	0
PENALITES RETARD ORANGE	6	0
PROV R&C OPTIMUM CEMENT	210 000	0
PROVISION INDEMNITES DEPART FB	765 000	0
PROVISION MAGNET RETENTION COSTS	1 175 000	0
PROVISION REHABILITATION GRANDE TRANCHEE	2 000 000	0
PROVISION RISQUE TMS	1 500 000	0
QP AMENAGEMENT WOJAS	0	193
QP BILAN SUBVENTION AGEFIPH BOUTONNET	0	215
QP BILAN SUBVENTION AGENCE EAU	0	38 574
QP RECTIFIEUSE FILIERE	0	703
QP STOCKAGE HUILES ET GRAISSES	0	436
REMBOURSEMENT ASSURANCE LITIGE TMS	0	17 357
SUIVI DEPRECIATION PIECES DETACHEES - TAF TAB	267 783	66 380
SUIVI FONDS DE PENSION STUBS	89 639	90 000
SUIVI IMPAIRMENT 2020 - AJUSTEMENT	0	63 017
SUIVI IMPAIRMENT 2020 (NEUTRALISATION DES AMORTS 2022)	3 981 110	3 983 173
<b>TOTAL</b>	<b>14 132 154</b>	<b>6 809 502</b>

## Impôt sur les bénéfices

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	Exercice N
Résultat courant	-1 962 489
Résultat exceptionnel (y compris participation)	-7 322 652
Résultat comptable (avant IS)	-9 285 141
Détail de l'impôt sur le résultat	Base
Résultat comptable (avant IS)	-9 285 141
Total des réintégrations	5 523 626
Amendes et pénalités	102 000
Amortissements excédentaires	17 777
Contribution Sociale de Solidarité (C3S)	303 403
Dépréciation créances rattachées KLOSTER	542 000
Indemnités de départ exceptionnelle FB	765 000
Indemnités fin de carrière	734 050
Participation à l'Effort Construction	65 531
Provision créances clients	293 753
Provision dépréciation comptes courants groupe déconso	285
Provision dépréciation créances groupe déconso	198 138
Provision stocks	2 497 392
Taxe sur les véhicules de société	4 297
<b>Total des déductions</b>	<b>8 637 553</b>
Contribution Sociale de Solidarité (C3S)	250 000
Fonds de pension STUBS	90 000
Indemnités fin de carrière	106 000
Participation à l'Effort Construction	62 789
Provision créances clients	212 280
Provision entretiens professionnels non réalisés	93 000
Provision impairment	4 046 190
Provision RCC (Nouvelle Orga Commentry)	1 064 564
Provision stocks	905 352
Suramortissement (art 39 decies)	592 992
Déduction des intérêts différés selon l'article 212 Bis du CGI	1 214 386
<b>Résultat fiscal</b>	<b>-12 399 068</b>
Imputation des déficits antérieurs	0
<b>TOTAL</b>	<b>-12 399 068</b>

## Fiscalité différée

Libellé	31/12/2022	31/12/2021
<b>Bases d'accroissement de la dette future d'impôt</b>		
Provisions réglementées	21 812 169	21 662 883
Subventions d'investissement	545 160	585 280
Ecart d'évaluation négatif des titres d'O.P.V.C.M		
Autres charges déduites d'avance		
Plus values à long terme en sursis d'imposition		
<b>Total bases d'accroissement de la dette future d'impôt</b>	<b>22 357 329</b>	<b>22 248 163</b>
<b>Total passif d'impôt futur</b>	<b>5 773 780</b>	<b>5 745 588</b>
<b>Bases d'allègement de la dette future d'impôt</b>		
Amortissements des logiciels		
Pertes potentielles sur contrat à long terme		
Provisions pour retraites et obligations similaires	-3 203 779	-2 498 729
Autres risques et charges provisionnés	-51 968 841	-57 401 832
Charges à payer	-1 583 320	-3 312 789
Ecart d'évaluation positif des titres d'O.P.V.C.M		
Autres produits taxés d'avance		
Déficits reportables fiscalement		0
<b>Total bases d'allègement de la dette future d'impôt</b>	<b>-56 755 940</b>	<b>-63 213 350</b>
<b>Total actif d'impôt futur</b>	<b>-14 657 222</b>	<b>-16 324 848</b>
<b>Situation nette</b>	<b>-8 883 441</b>	<b>-10 579 260</b>

(1) Taux d'impôt :	25,83%	25,83%
Dont taux normal d'impôt sur les sociétés :	25,00%	25,00%
Contribution sociale sur l'impôt :	3,30%	3,30%
Contribution exceptionnelle sur l'impôt :	0,00%	0,00%

Ces éléments sont donnés à titre informatif et ne font pas l'objet d'une comptabilisation dans les comptes de la société.

**Effectifs**

---

Effectif	Effectif moyen salarié		Effectif moyen global	
	N	N-1	N	N-1
Cadres	60	52	60	52
ETAM	126	128	126	128
Ouvriers	141	148	141	148
<b>TOTAL</b>	<b>327</b>	<b>328</b>	<b>327</b>	<b>328</b>

L'effectif moyen du personnel est de :

327,67

**Société établissant des comptes consolidés**

---

Dénomination et siège social	Forme juridique	Capital	% de détention
ERAMET - 10 boulevard de Grenelle - 75 015 PARIS	SA	87 702 893	100%

La société est consolidée selon la méthode de l'intégration globale dans les comptes de Eramet SA, cotée au premier marché de la bourse de Paris.

## Engagements hors bilan

Catégorie d'engagement	Total	< 1 an	de 1 à 5 ans	> 5 ans
<b>Engagements donnés (à détailler)</b>				
Caution pour les garanties "ICPE" - SG	1 707	1 707		
Caution pour les garanties "Seveso" - SG	1 661	1 661		
Contrat de change EUR/USD - SG	10 731	10 731		
Contrat de change EUR/USD - MCUR	1 202	1 202		
Garantie décharge interne grande tranchée - SG	474	474		
Garantie douanes Clermont-Ferrand	191			191
Affacturation : créances cédées EUR	16 889	16 889		
Affacturation : créances cédées USD	6 048	6 048		
Affacturation : créances cédées GBP	332	332		
Affacturation : créances cédées JPY	865	865		
<b>A.Total engagements liés à l'exploitation</b>	<b>40 100</b>	<b>39 909</b>	<b>0</b>	<b>191</b>
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
<b>B.Total engagements liés au financement</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
<b>C. Total autres engagements donnés</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>I. Total engagements donnés (A+B+C)</b>	<b>40 100</b>	<b>39 909</b>	<b>0</b>	<b>191</b>
<b>Engagements reçus (à détailler)</b>				
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
<b>II. Total engagements reçus</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Engagements réciproques (à détailler)</b>				
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
<b>III. Total engagements réciproques</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Subventions d'investissements**

Date	Organisme	Biens subventionnés	Montant initial accordé	Amortissement	
				Mode	Durée
13/07/2004	Agence de l'eau Loire Bretagne	Stockage huiles et graisses	8 690	Linéaire	20 ans
30/09/2013	AGEFIPH	Poste de travail WOJAS	3 869	Linéaire	20 ans
19/01/2016	AGEFIPH	Poste de travail BOUTONNET	2 055	Linéaire	10 ans
08/07/2016	Agence de l'eau Loire Bretagne	Station d'épuration : versement 1	240 240	Linéaire	20 ans
09/03/2017	Agence de l'eau Loire Bretagne	Station d'épuration : versement 2	400 400	Linéaire	20 ans
21/08/2019	Agence de l'eau Loire Bretagne	Station d'épuration : versement 3	128 260	Linéaire	20 ans
26/10/2020	Agence de l'eau Loire Bretagne	Station d'épuration : versement 4	1 291	Linéaire	20 ans

## Engagements pris en matière de retraite

(En Keuros)	Valeur actuarielle des obligations	Juste valeur des actifs de régime	Situation financières Surplus/Déficit
Article 39	1 263	697	566
Indemnités de fin de carrière	2 643	2 367	276
Médailles et gratifications	311		311
Pré-retraite	987		987
<b>TOTAL</b>	<b>5 204</b>	<b>3 064</b>	<b>2 140</b>

(En Keuros)	Gains/Pertes actuarielles non reconnues	Services passés non reconnus	Provision au bilan Actif/Passif
Article 39	969	-697	294
Indemnités de fin de carrière	-782	99	959
Médailles et gratifications			311
Pré-retraite	28	-307	1 266
<b>TOTAL</b>	<b>215</b>	<b>-905</b>	<b>2 830</b>

Convention collective : **Convention collective de la Métallurgie**

Méthode utilisée pour le calcul : unités de crédit projetés avec prorata d'ancienneté fondé sur l'IAS19 de 2002

Hypothèses actuarielles :

Taux d'actualisation	3,00%
Taux d'inflation	2,00%
Taux d'augmentation salariale	2,30%

Variation des engagements de retraite (En Keuros)	A l'ouverture	
		1 894
Coût des services rendus		414
Charges d'intérêts		-14
Reprise de l'exercice		224
<b>Cotisations et prestations versées</b>		<b>624</b>
	<b>A la clôture</b>	<b>2 518</b>

## Honoraires des commissaires aux comptes

---

Honoraires versés aux commissaires aux comptes :

	GRANT THORNTON
Au titre de la mission de contrôle légal des comptes	102 159
Au titre des conseils et prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal	0
<b>Honoraires totaux</b>	<b>102 159</b>

## Evènements postérieurs à la clôture

---

Dans le cadre du recentrage d'Eramet dans ses activités minières et métallurgiques, un projet de cession de sa filiale Erasteel a été initié en 2022.

A la suite du processus d'appel d'offres, Eramet a reçu une promesse unilatérale d'achat de Syntagma Capital, un fonds d'investissement basé à Bruxelles, expérimenté dans le rachat d'entreprises industrielles.

Cette opération permettrait à Erasteel de bénéficier du soutien et de l'expertise nécessaires pour poursuivre son développement industriel et commercial avec comme ambitions de :

- renforcer sa position de leader du marché des Aciers Rapides et de la métallurgie des poudres
- devenir le premier producteur au monde d'Aciers Rapides conventionnels élaborés avec 100% de matières recyclées
- devenir leader européen du recyclage de métaux stratégiques par pyrométallurgie

La réalisation de cette opération, prévue mi-2023, reste soumise à l'obtention de l'ensemble des autorisations réglementaires.

## Autres informations

---

### Quotas d'émission de gaz à effet de serre

L'émission de quotas de CO2 génère une charge de production, selon le principe « pollueur/payeur » qui se matérialise par l'achat de quotas, lorsque les quotas de CO2 alloués gratuitement ne sont pas suffisants. Les quotas sont donc comptabilisés comme toute matière première indispensable au processus de production et enregistrés en comptes de stocks.

Le stock de matières premières relatif aux quotas de CO2 est suivi extra-comptablement en quantité sauf s'il y a achat pour satisfaire à l'obligation de restitution à l'Etat auquel cas ces derniers sont comptabilisés à leur coût d'acquisition. La restitution à l'Etat correspond aux émissions de l'année et amène à constater un passif en contrepartie d'une charge de production (valorisée au coût estimé de restitution), si la société ne dispose pas de suffisamment de quotas de CO2.

Au 31 décembre 2022, les stocks de quotas de CO2 de la société s'élèvent à 377 270 euros, la société étant en situation d'excédent, aucun passif n'a été comptabilisé.