

RCS : EVRY
Code greffe : 7801

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1997 B 01721
Numéro SIREN : 413 598 558
Nom ou dénomination : ELOGEN

Ce dépôt a été enregistré le 30/06/2022 sous le numéro de dépôt 9009

Bilan Actif

| POSTES | | | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | Brut | Amortissement | Net | Net |
| Capital souscrit non appelé | - | - | - | - |
| Immobilisations incorporelles | - | - | - | - |
| Frais d'établissement | - | - | - | - |
| Frais de recherche et de développement | 203 384,00 | 203 384,00 | - | - |
| Concessions, brevets, licences, marques, procédés, droits et valeurs similaires | 1 655 773,24 | 1 600 960,07 | 54 813,17 | 3 679,93 |
| Fonds commercial (dont droit au bail) | 1 400 000,00 | 1 400 000,00 | - | - |
| Autres | - | - | - | - |
| Avances et acomptes | - | - | - | - |
| Immobilisations corporelles | - | - | - | - |
| Terrains | - | - | - | - |
| Constructions | - | - | - | - |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | 3 021 787,13 | 2 729 200,76 | 292 586,37 | 246 668,93 |
| Autres | 1 954 837,07 | 1 049 962,81 | 904 874,26 | 742 289,69 |
| Immobilisations corporelles en cours | 229 512,20 | - | 229 512,20 | 25 972,95 |
| Avances et acomptes | - | - | - | - |
| Immobilisations financières (dont à moins d'un an) | - | - | - | - |
| Participations | 200 000,00 | 100 000,00 | 100 000,00 | 150 000,00 |
| Créances rattachées à des participations | - | - | - | - |
| Autres titres immobilisés | - | - | - | - |
| Prêts | - | - | - | - |
| Autres | 37 773,57 | - | 37 773,57 | 37 655,97 |
| Total I | 8 703 067,21 | 7 083 507,64 | 1 619 559,57 | 1 206 267,47 |
| Stocks et en-cours | - | - | - | - |
| Matières premières et autres approvisionnements | 421 058,21 | 50 980,38 | 370 077,83 | 305 815,65 |
| En-cours de production (biens et services) | - | - | - | - |
| Produits intermédiaires et finis | - | - | - | - |
| Marchandises | - | - | - | - |
| Avances et acomptes versés sur commandes | 1 911 969,57 | - | 1 911 969,57 | 277 413,20 |
| Créances (dont à plus d'un an) | - | - | - | - |
| Créances clients et comptes rattachés (ventes ou prestations de services) | 2 586 544,58 | 100 000,00 | 2 486 544,58 | 865 226,83 |
| Autres | 2 084 490,32 | - | 2 084 490,32 | 1 108 243,58 |
| Capital souscrit appelé non versé | - | - | - | - |
| Valeurs mobilières de placement | - | - | - | - |
| Actions propres | - | - | - | - |

| | | | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|----------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| POSTES | Brut | Amortissement | Net | Net |
| Autres titres | 765,26 | - | 765,26 | 765,26 |
| Instruments de trésorerie | - | - | - | - |
| Disponibilités | 3 145 828,02 | - | 3 145 828,02 | 481 224,64 |
| Charges constatées d'avance (dont à plus d'un an) | 117 594,94 | - | 117 594,94 | 427 350,35 |
| Total II | 10 268 250,90 | 150 980,38 | 10 117 270,52 | 3 466 039,51 |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices (total III) | - | - | - | - |
| Primes de remboursement des obligations (total IV) | - | - | - | - |
| Écarts de conversion Actif (total V) | - | - | - | - |
| TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV + V) | 18 971 318,11 | 7 234 488,02 | 11 736 830,09 | 4 672 306,98 |

Bilan Passif

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|----------------------|-----------------------|
| POSTES | Net | Net |
| Capital (dont versé) | 4 713 655,65 | 19 139 975,00 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport | 0,00 | 12 724 384,60 |
| Écarts de réévaluation | - | - |
| Écarts d'équivalence | - | - |
| Réserves | - | - |
| Réserve légale | 3 811,23 | 3 811,23 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | - | - |
| Réserves réglementées | - | - |
| Réserves indisponibles | - | - |
| Autres | - | - |
| Report à nouveau | -49 691,57 | -24 938 677,64 |
| Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte) | -8 649 890,97 | -10 211 717,88 |
| Subventions d'investissement | - | - |
| Provisions réglementées | - | - |
| TOTAL I | -3 982 115,66 | -3 282 224,69 |
| Produit des émissions de titres participatifs | - | - |
| Avances conditionnées | - | - |
| TOTAL I bis | - | - |
| Provisions pour risques | 3 390 940,00 | 2 535 977,00 |
| Provisions pour charges | 373 086,67 | 375 642,67 |
| TOTAL II | 3 764 026,67 | 2 911 619,67 |
| Emprunts obligataires convertibles | - | 0,00 |
| Autres emprunts obligataires | - | - |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | - | - |
| Emprunts et dettes financières divers (dont emprunts participatifs) | - | 0,00 |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | - | - |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 4 070 854,51 | 954 234,98 |
| Dettes fiscales et sociales | 856 879,25 | 777 016,47 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | - | - |
| Autres dettes | 5 500 000,00 | 1 650 000,00 |
| Produits constatés d'avance | 1 527 185,32 | 1 661 660,55 |
| TOTAL III | 11 954 919,08 | 5 042 912,00 |
| Écarts de conversion passif (TOTAL IV) | - | - |
| TOTAL GÉNÉRAL (I + I bis + II + III + IV) | 11 736 830,09 | 4 672 306,98 |

Compte de résultat

(1/2)

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|----------------------|-----------------------|
| POSTES | | |
| Produits d'exploitation (I) | | |
| Vente de marchandises | - | - |
| Production vendue (biens et services) | 4 820 027,82 | 624 484,20 |
| Montant net du chiffre d'affaires | 4 820 027,82 | 624 484,20 |
| Production stockée | - | - |
| Production immobilisée | - | - |
| Subventions d'exploitation | 635 993,99 | 36 572,57 |
| Reprises sur provisions (et amortissements, transferts de charges) | 2 180 394,42 | 170 682,57 |
| Autres produits | 1 939,85 | 1 756,92 |
| Total I | 7 638 356,08 | 833 496,26 |
| Charges d'exploitation (II) | | |
| Achats de marchandises | - | - |
| Variation des stocks | - | - |
| Achats de matière première et autres approvisionnements | 5 509 432,81 | 1 346 321,80 |
| Variation des stocks | -39 507,56 | 122 093,76 |
| Autres achats et charges externes | 3 918 870,46 | 2 810 070,62 |
| Impôts, taxes, et versements assimilés | 94 926,75 | 87 490,86 |
| Salaires et traitements | 2 572 427,07 | 1 688 688,14 |
| Charges sociales | 908 492,40 | 748 348,19 |
| Dotations aux amortissements et aux provisions | 267 424,13 | 372 811,98 |
| Sur immobilisations: dotations aux amortissements | - | 1 400 000,00 |
| Sur actif circulant: dotation aux provisions | 50 980,38 | 75 735,00 |
| Pour risques et charges: dotations aux provisions | 2 943 679,00 | 2 604 242,10 |
| Autres charges | 145 616,39 | 46 443,29 |
| Total II | 16 372 341,83 | 11 302 245,74 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II) | -8 733 985,75 | -10 468 749,48 |
| Quotes-part de résultat sur opérations faites en commun | | |
| Bénéfice attribué ou perte transférée (III) | - | - |
| Perte supportée ou bénéfice transféré (IV) | - | - |
| Produits financiers (V) | | |
| De participations | 1 412,00 | 684 005,00 |
| D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | - | - |
| Autres intérêts et produits assimilés | - | 157 000,00 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | - | 0,00 |
| Différences positives de change | 1 461,22 | 3 760,27 |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | - | 177,95 |
| Total V | 2 873,22 | 844 943,22 |
| Charges financières (VI) | | |
| Dotations aux amortissements et aux provisions | - | - |
| Intérêts et charges assimilées | 42 453,00 | 582 301,67 |
| Différences négatives de change | 2 826,04 | 3 193,32 |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | - | - |
| Total VI | 45 279,04 | 585 494,99 |
| RÉSULTAT FINANCIER (V - VI) | -42 405,82 | 259 448,23 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT (I - II + III - IV + V - VI) | -8 776 391,57 | -10 209 301,25 |

Compte de résultat

(2/2)

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|----------------------|-----------------------|
| POSTES | | |
| Produits exceptionnels (VII) | | |
| Sur opérations de gestion | - | - |
| Sur opérations en capital | 30 000,00 | - |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | - | - |
| Total VII | 30 000,00 | - |
| Charges exceptionnelles (VIII) | | |
| Sur opérations de gestion | 26 170,95 | 56 638,63 |
| Sur opérations en capital | 71 983,45 | - |
| Dotations aux amortissements et aux provisions | - | - |
| Total VIII | 98 154,40 | 56 638,63 |
| RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII) | -68 154,40 | -56 638,63 |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX) | 104 037,00 | - |
| Impôts sur les bénéfices (X) | -298 692,00 | -54 222,00 |
| Total des produits (I + III + V + VII) | 7 671 229,30 | 1 678 439,48 |
| Total des charges (II + IV + VI + VIII + IX + X) | 16 321 120,27 | 11 890 157,36 |
| Bénéfice ou perte | -8 649 890,97 | -10 211 717,88 |

Préambule

L'exercice fiscal clos le **31/12/2021** a une durée de **12 mois**.

L'exercice précédent avait une durée de **12 mois** recouvrant la période du **01/01/2020** au **31/12/2020**.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de **11 736 830,09 €**.

Le résultat net comptable est une perte de **8 649 890,97 €**.

Les notes et tableaux communiqués ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Principes et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été établis en conformité avec :

- Le règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 05 juin 2014, modifié par le règlement ANC N°2016-07 du 04 novembre 2016.
- Les articles L123-12 à L123-28 du Code de commerce.

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

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses suivantes :

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

Les principales méthodes sont les suivantes :

• Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement obtenus, en vue de leurs utilisations envisagées.

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de :

- leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement),
- des coûts directement attribuables et engagés pour mettre ces actifs en état de fonctionner selon leurs utilisations envisagées,
- le cas échéant de l'estimation initiale des coûts de démantèlement, d'enlèvement et de restauration du site sur lequel elles sont situées. Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût de production.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif et en fonction de la durée de vie prévue :

| TYPE D'IMMOBILISATION | DURÉE D'AMORTISSEMENT |
|--|-----------------------|
| Bâtiments, installations et agencements | |
| Bâtiments commerciaux | 20 à 50 ans |
| Bureaux | 25 ans |
| Agencements | 10 ans |
| Mobilier | 10 ans |
| Travaux | 5 à 10 ans |
| Matériel et outillage | |
| Matériel | 6,5 à 10 ans |
| Outillage | 5 à 10 ans |
| Autres immobilisations corporelles | |
| Matériel de transport | 5 ans |
| Matériel informatique | 3 à 5 ans |
| Immobilisations incorporelles | |
| Logiciels | 1 à 3 ans |
| Brevets | N/A |
| Autres | N/A |

• Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement

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

- Utilisation de la méthode d'évaluation par équivalence ;
- Information sur l'identification et le suivi, à chaque clôture, des titres de participation définis à l'article 39-1-5° du CGI pour lesquels la société a modifié l'option de comptabilisation des frais liés à l'acquisition.
- Utilisation de la dérogation pour l'évaluation des titres en cas de baisse anormale et momentanée.

• Frais de Recherche et Développement

- Comptabilisation en charges
Les dépenses de recherche et développement sont comptabilisées en charges sur l'exercice au cours duquel elles sont engagées

• Stocks

Les stocks sont évalués selon :

- La méthode premier entré, premier sorti (FIFO)

La valeur brute des marchandises et approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production.

Le coût de la sous activité est exclu de la valeur des stocks.

Méthode de calcul des dépréciations :

Les stocks ont, le cas échéant, été dépréciés pour tenir compte de leur valeur de réalisation nette à la date d'arrêté des comptes.

L'intégralité du matériel acquis avant le 01 janvier 2021 et encore présent au stock au 31 décembre 2021 a été déprécié à 100%

• Créances et dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale. Les créances sont, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu. Les provisions pour dépréciations éventuelles sont déterminées par comparaison entre la valeur d'acquisition et la valeur probable de réalisation.

Les créances et dettes en devises sont converties en euros sur la base du cours de change à la date de la facture.

• Disponibilités

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque sont enregistrées à leur valeur nominale.

Cas des disponibilités en devise :

Les liquidités disponibles en devises sont converties en euros sur la base du dernier cours de change précédent la clôture de l'exercice. Les écarts de conversion sont directement comptabilisés dans le résultat de l'exercice en perte ou en gain de change.

• Avances remboursables

Les avances reçues d'organismes publics ou privés pour le financement des activités de la Société dont le remboursement est conditionnel sont présentées au passif sous la rubrique « Autres fonds propres ». Les intérêts correspondants sont présentés au passif du bilan en Emprunts et dettes financières diverses.

• Subventions

La société a bénéficié de subventions qui ont été imputées en résultat d'exploitations au prorata des frais engagés. De ce fait, des subventions à recevoir peuvent être enregistrées dans les comptes si le contrat d'attribution est signé, que des dépenses ont été engagées mais que les subventions n'ont pas encore été reçues. La quote-part des subventions qui financent des dépenses immobilisées est reprise en résultat d'exploitations au même rythme que l'amortissement des dites dépenses. La partie acquise mais non encore rapportée au résultat est comptabilisée en fonds propres, en subventions d'investissements.

- **Emprunts**

Les frais d'émission d'emprunts sont le cas échéant comptabilisés en charges de l'exercice au cours duquel les emprunts ont été octroyés.

- **Indemnité de départ à la retraite**

Les montants des paiements futurs correspondant aux avantages accordés aux salariés sont évalués selon une méthode actuarielle (la recommandation ANC 2013-02), en prenant des hypothèses concernant l'évolution des salaires, l'âge de départ à la retraite, la mortalité, puis ces évaluations sont ramenées à leur valeur actuelle.

Ces engagements font l'objet de provisions au passif du bilan. La méthode de calcul retenue est la méthode 1 conforme aux dispositions de l'ancienne recommandation CNC n° 2003-R.01.

● **Changement dans les modalités d'application de la méthode de reconnaissance du chiffre d'affaires à**

Suite à l'acquisition d'Elogen par le groupe GTT, la direction financière du groupe a procédé à une refonte du système de gestion des projets permettant un meilleur suivi du chiffre d'affaires et de la performance de la société. Le suivi analytique a été renforcé et des nouveaux outils, comme les fiches de suivis de projets, ont ainsi été mis en place.

Suite à une nouvelle analyse des contrats, la méthode de reconnaissance du chiffre d'affaires à l'avancement a été revue pour passer d'un avancement par les jalons à un avancement par les coûts.

• **Nouvelles modalités d'application de la méthode de reconnaissance du chiffre d'affaires à l'avancement.**

Le taux d'avancement d'un contrat est déterminé par le niveau d'avancement des coûts

Taux d'avancement = (Total des coûts facturés et provisionnés à la date de clôture) / Total des coûts du contrats

Le coût total du contrat est composé de la façon suivante :

- Matière : Sur la base des estimations fournies par le département achat
- Temps homme : Sur la base des estimations fournies par les départements ingénierie et opérations
- Autres coûts : Sur la base des estimations du responsable de l'affaire et/ou des consultations extérieures
- Risques identifiés avec une probabilités de réalisation moyenne ou forte

Le coût total fait l'objet d'une révision a minima trimestrielle de la part du responsable de projet. Il est renseigné dans un modèle unique, commun à

La reconnaissance comptable du produit d'un contrat (Prix de vente plus subventions) est obtenue par le produit total contractualisé multiplié par le

Provision pour pertes à terminaison

Selon le principe de prudence, lorsque l'affaire est déficitaire, la perte probable est enregistrée dès la signature du contrat. Le montant de cette perte fait l'objet d'une actualisation en fonction de l'avancement et de la révision budgétaire.

Événements significatifs de l'exercice

- **Faits caractéristiques de l'exercice**

Impact de la crise sanitaire COVID-19

La crise sanitaire a généré des retards dans les livraisons de commande. Les conséquences de ces retards sont prises en compte dans les comptes 2021. Pour l'année 2022, les impacts de la crise ne sont pas encore mesurables, mais devraient être de même envergure qu'en 2021.

Variation du capital social

Par l'Assemblée Générale du 30 juin 2021, les associés ont décidé d'augmenter le capital, via une incorporation de créance via la création de 1 590 000 nouvelles actions d'une valeur de 7 950 000 €, d'une incorporation de la prime d'émission de 12 724 384.60 €.

Le capital a été diminué du report à nouveau négatif au 31 décembre 2020 de 35 150 395.52 €

Portant ainsi le capital à 4 713 655.65 € divisé en 5 417 955 actions de 0.87 euros.

Capitaux Propres

A la suite du résultat de l'exercice les capitaux propres sont négatifs.

Informations complémentaires

Informations relatives aux postes du bilan

- Tableau des immobilisations

| RUBRIQUES | VALEUR BRUTE À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE (A) | AUGMENTATIONS (B) | DIMINUTIONS (C) | VALEUR BRUTE À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE (D) |
|--|--|-------------------|-----------------|---|
| Immobilisations incorporelles | | | | |
| Frais d'établissement | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Frais de recherche et développement | 203 384 | | 0 | 203 384 |
| Brevets | 1 592 768 | 63 005 | 0 | 1 655 773 |
| Fonds commercial | 1 400 000 | 0 | 0 | 1 400 000 |
| Autres | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Immobilisations corporelles | | | | |
| Terrains | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Constructions | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Installations techniques, matériel et outillages industriels | 4 581 264 | 624 872 | 0 | 5 206 136 |
| Immobilisations financières | | | | |
| Participations | 250 000 | | 50 000 | 200 000 |
| Prêts | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres | 38 318 | 118 | 0 | 38 436 |

(A) Solde des comptes au dernier jour de l'exercice N-1

(B) Valeurs inscrites au débit des comptes d'immobilisations sur l'exercice

(C) Valeurs inscrites au crédit des comptes d'immobilisations sur l'exercice

(D) Solde des comptes à la date de la plaquette

- Tableau des amortissements et dépréciations

| RUBRIQUES | OUVERTURE DE L'EXERCICE (A) | AUGMENTATIONS (B) | DIMINUTIONS (C) | CLÔTURE DE L'EXERCICE (D) |
|---|-----------------------------|-------------------|-----------------|---------------------------|
| Immobilisations incorporelles | | | | |
| Frais d'établissement | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Frais de recherche et développement | 203 384 | | 0 | 203 384 |
| Brevets | 1 589 088 | 11 872 | 0 | 1 600 960 |
| Fonds commercial | 1 400 000 | | 0 | 1 400 000 |
| Autres | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Immobilisations corporelles | | | | |
| Terrains | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Constructions | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Installations techniques, matériel et outillages industriels et Autres installations, agencements, aménagements, mobilier matériel info | 3 566 331 | 212 832 | 0 | 3 779 163 |
| Immobilisations financières | | | | |
| Participations | 100 000 | 0 | 0 | 100 000 |
| Prêts | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres | 0 | 0 | 0 | 0 |

(A) Solde des comptes au dernier jour de l'exercice précédent

(B) Valeurs inscrites au crédit des comptes d'immobilisations sur l'exercice

(C) Valeurs inscrites au débit des comptes d'immobilisations sur l'exercice

(D) Solde des comptes à la date de clôture de l'exercice

- Tableau des provisions

| NATURE DE LA PROVISION | VALEUR COMPTABLE À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE | DOTATION | REPRISE | VALEUR COMPTABLE À LA CLÔTURE |
|------------------------------|--|-----------|-----------|-------------------------------|
| Provision pour litiges | 263 643 | 50 000 | 235 156 | 78 487 |
| Autres provision PAT | 2 535 977 | 1 722 399 | 1 744 116 | 2 454 260 |
| Provision sur stock en cours | 75 735 | 50 980 | 75 735 | 50 980 |
| Provision maintenance | 112 000 | 182 600 | 0 | 294 600 |
| Provision risque affaire | | 936 680 | | 936 680 |

- État des créances

| | MONTANT BRUT | A UN AN AU PLUS | ENTRE UN AN ET 5 ANS | PLUS DE 5 ANS |
|---|--------------|-----------------|----------------------|---------------|
| Créances rattachées à des participations | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Prêts | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres immobilisations financières | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Clients douteux ou litigieux | 100 000 | 100 000 | 0 | 0 |
| Autres créances clients | 2 486 545 | 2 486 545 | 0 | 0 |
| Personnel et comptes rattachés | 216 | 216 | 0 | 0 |
| Sécurité Sociale et autres organismes sociaux | 12 652 | 12 652 | 0 | 0 |
| États et autres collectivités publiques | | | | |
| Impôts sur les bénéfices | 531 810 | 531 810 | 0 | 0 |
| TVA | 748 535 | 748 535 | 0 | 0 |
| Autres impôts | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Divers | 436 941 | 436 941 | 0 | 0 |
| Groupes et associés | 271 412 | 271 412 | 0 | 0 |
| Débiteurs divers | 1 911 970 | 1 911 970 | 0 | 0 |
| Charges constatées d'avance | 117 595 | 117 595 | 0 | 0 |
| Total | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Montants des prêts accordés en cours d'exercice | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Remboursements obtenus en cours d'exercice | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Prêts et avances consentis aux associés | 0 | 0 | 0 | 0 |

- État des dettes

| | MONTANT BRUT | A UN AN AU PLUS | ENTRE UN AN ET 5 ANS | PLUS DE 5 ANS |
|---|--------------|-----------------|----------------------|---------------|
| Emprunts obligataires convertibles | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres emprunts obligataires | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Emprunts et dettes aux établissements de crédit | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Emprunts et dettes financières divers | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 4 070 855 | 4 070 855 | 0 | 0 |
| Personnel et comptes rattachés | 249 490 | 249 490 | 0 | 0 |
| Sécurité Sociale et autres organismes sociaux | 190 334 | 190 334 | 0 | 0 |
| États et autres collectivités publiques | | | | |
| Impôts sur les bénéfices | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TVA | 151 616 | 151 616 | 0 | 0 |
| Obligations cautionnées | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres impôts, taxes et assimilés | 265 172 | 265 172 | 0 | 0 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Groupe et associés | 5 500 000 | 5 500 000 | 0 | 0 |
| Autres dettes | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits constatés d'avance | 1 527 185 | 1 527 185 | 0 | 0 |
| Total | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Montant des emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques | 0 | 0 | 0 | 0 |

- État des charges à payer et des produits à recevoir

| CHARGES À PAYER | MONTANT | COMMENTAIRE |
|--|-----------|-------------|
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 2 762 039 | |
| Dettes fiscales et sociales | 219 662 | |
| Total | 0 | 0 |

| PRODUITS À RECEVOIR | MONTANT | COMMENTAIRE |
|---|----------|-------------|
| Créances clients et comptes rattachés | 472 332 | |
| Autres créances (dont avoirs à recevoir :) | | |
| Total | 0 | 0 |

- État des charges constatées d'avance

| CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE | MONTANT | COMMENTAIRE |
|-----------------------------|----------|-------------|
| Total | 0 | 0 |

- État des produits constatés d'avance

| PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE | MONTANT | COMMENTAIRE |
|-----------------------------|-----------|-------------|
| Produit d'exploitation | 1 527 185 | |
| Total | 0 | 0 |

- Tableau de variation du capital

| CAPITAL SOCIAL | NOMBRES D'ACTIONS OU PARTS SOCIALES | VALEUR NOMINALE |
|------------------------------|-------------------------------------|-----------------|
| Titres en début d'exercice | 3 827 995 | 5 |
| Titres émis | 1 590 000 | 5 |
| Titres remboursés ou annulés | 0 | 0 |
| Titres en fin d'exercice | 5 417 995 | 0,87 |

- Capitaux propres

| RUBRIQUES | DÉBUT D'EXERCICE | AUGMENTATION DE CAPITAL | RÉDUCTION DE CAPITAL | AFFECTATION DU RÉSULTAT | FIN D'EXERCICE |
|---|------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------|-------------------|
| Capital | 19 139 975 | 20 674 385 | -35 100 704 | 0 | 4 713 656 |
| Fonds fiduciaires | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Primes liées au capital social | 12 724 385 | -12 724 385 | 0 | 0 | 0 |
| Écarts de réévaluation | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Réserve légale | 3 811 | 0 | 0 | 0 | 3 811 |
| Autres réserves | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Actionnaires capital souscrit non versé | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Report à nouveau créditeur | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Report à nouveau débiteur | -24 938 678 | 0 | 35 100 704 | -10 211 718 | 49 692 |
| Résultat de l'exercice | -10 211 718 | 0 | 0 | 0 | -8 649 891 |
| Total | 0 | 0 | 0 | 0 | -3 982 116 |

Informations relatives à l'effectif

- Tableau de l'effectif moyen N

| CATÉGORIE | HOMMES | FEMMES | TOTAL |
|------------|--------|--------|-------|
| Cadres | 27 | 8 | 35 |
| Non-cadres | 7 | 0 | 7 |
| Employés | 0 | 0 | 0 |

- Tableau de l'effectif moyen N-1

| CATÉGORIE | HOMMES | FEMMES | TOTAL |
|------------|--------|--------|-------|
| Cadres | 20 | 5 | 25 |
| Non-cadres | 7 | 0 | 7 |
| Employés | 0 | 0 | 0 |

- **Informations relatives aux opérations de nature spécifique**

Honoraires du commissaire aux comptes

Le montant des honoraires du commissaire aux comptes s'élève pour l'exercice 2021 à 20 500 € au titre de la certification des comptes annuels.

Crédits d'impôt

Crédit d'impôt recherche

Le CIR de l'année 2021 s'élève à 298 692 €. Les montants des CIR restant à recevoir est de 614 735 €.

Garantie hors bilan

La filiale allemande AREVA H2GEN GMBH a été refinancée par un abandon de créance d'un montant de 450.000€ au 31 décembre 2019. Cette créance de 450 000 € a été abandonnée au 31 décembre 2019 avec retour à meilleure fortune

ELOGEN

Société par actions simplifiée au capital de 4.713.655,65 euros
Siège social : 8 avenue du Parana, ZA de Courtaboeuf – 91940 Les Ulis
413 598 558 RCS Evry

**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL
DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE DU 24 JUIN 2022**

Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2021

DEUXIEME RESOLUTION

L'Associé Unique, après avoir constaté que les comptes de l'exercice font apparaître une perte nette comptable de (8.649.890,97) euros, décide de l'affecter en totalité au poste « Report à nouveau ».

L'Associé Unique constate qu'il n'a pas été distribué de dividendes au titre des trois derniers exercices sociaux.



Le Président

La société GAZTRANSPORTS ET TECHNIGAZ
Représentée par Philippe Berterottière



Elogen

Exercice clos le 31 décembre 2021

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG Audit



Elogen

Exercice clos le 31 décembre 2021

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Aux Associés de la société Elogen,

Opinion

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

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

Fondement de l'opinion

■ Référentiel d'audit

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

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités 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^{er} janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

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

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

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.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans les documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

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.

Paris-La Défense, le 15 juin 2022

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG Audit

Aymeric de La Morandière

Bilan Actif

| POSTES | | | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | Brut | Amortissement | Net | Net |
| Capital souscrit non appelé | - | - | - | - |
| Immobilisations incorporelles | - | - | - | - |
| Frais d'établissement | - | - | - | - |
| Frais de recherche et de développement | 203 384,00 | 203 384,00 | - | - |
| Concessions, brevets, licences, marques, procédés, droits et valeurs similaires | 1 655 773,24 | 1 600 960,07 | 54 813,17 | 3 679,93 |
| Fonds commercial (dont droit au bail) | 1 400 000,00 | 1 400 000,00 | - | - |
| Autres | - | - | - | - |
| Avances et acomptes | - | - | - | - |
| Immobilisations corporelles | - | - | - | - |
| Terrains | - | - | - | - |
| Constructions | - | - | - | - |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | 3 021 787,13 | 2 729 200,76 | 292 586,37 | 246 668,93 |
| Autres | 1 954 837,07 | 1 049 962,81 | 904 874,26 | 742 289,69 |
| Immobilisations corporelles en cours | 229 512,20 | - | 229 512,20 | 25 972,95 |
| Avances et acomptes | - | - | - | - |
| Immobilisations financières (dont à moins d'un an) | - | - | - | - |
| Participations | 200 000,00 | 100 000,00 | 100 000,00 | 150 000,00 |
| Créances rattachées à des participations | - | - | - | - |
| Autres titres immobilisés | - | - | - | - |
| Prêts | - | - | - | - |
| Autres | 37 773,57 | - | 37 773,57 | 37 655,97 |
| Total I | 8 703 067,21 | 7 083 507,64 | 1 619 559,57 | 1 206 267,47 |
| Stocks et en-cours | - | - | - | - |
| Matières premières et autres approvisionnements | 421 058,21 | 50 980,38 | 370 077,83 | 305 815,65 |
| En-cours de production (biens et services) | - | - | - | - |
| Produits intermédiaires et finis | - | - | - | - |
| Marchandises | - | - | - | - |
| Avances et acomptes versés sur commandes | 1 911 969,57 | - | 1 911 969,57 | 277 413,20 |
| Créances (dont à plus d'un an) | - | - | - | - |
| Créances clients et comptes rattachés (ventes ou prestations de services) | 2 586 544,58 | 100 000,00 | 2 486 544,58 | 865 226,83 |
| Autres | 2 084 490,32 | - | 2 084 490,32 | 1 108 243,58 |
| Capital souscrit appelé non versé | - | - | - | - |
| Valeurs mobilières de placement | - | - | - | - |
| Actions propres | - | - | - | - |

| | | | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|----------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| POSTES | Brut | Amortissement | Net | Net |
| Autres titres | 765,26 | - | 765,26 | 765,26 |
| Instruments de trésorerie | - | - | - | - |
| Disponibilités | 3 145 828,02 | - | 3 145 828,02 | 481 224,64 |
| Charges constatées d'avance (dont à plus d'un an) | 117 594,94 | - | 117 594,94 | 427 350,35 |
| Total II | 10 268 250,90 | 150 980,38 | 10 117 270,52 | 3 466 039,51 |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices (total III) | - | - | - | - |
| Primes de remboursement des obligations (total IV) | - | - | - | - |
| Écarts de conversion Actif (total V) | - | - | - | - |
| TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV + V) | 18 971 318,11 | 7 234 488,02 | 11 736 830,09 | 4 672 306,98 |

Bilan Passif

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|----------------------|-----------------------|
| POSTES | Net | Net |
| Capital (dont versé) | 4 713 655,65 | 19 139 975,00 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport | 0,00 | 12 724 384,60 |
| Écarts de réévaluation | - | - |
| Écarts d'équivalence | - | - |
| Réserves | - | - |
| Réserve légale | 3 811,23 | 3 811,23 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | - | - |
| Réserves réglementées | - | - |
| Réserves indisponibles | - | - |
| Autres | - | - |
| Report à nouveau | -49 691,57 | -24 938 677,64 |
| Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte) | -8 649 890,97 | -10 211 717,88 |
| Subventions d'investissement | - | - |
| Provisions réglementées | - | - |
| TOTAL I | -3 982 115,66 | -3 282 224,69 |
| Produit des émissions de titres participatifs | - | - |
| Avances conditionnées | - | - |
| TOTAL I bis | - | - |
| Provisions pour risques | 3 390 940,00 | 2 535 977,00 |
| Provisions pour charges | 373 086,67 | 375 642,67 |
| TOTAL II | 3 764 026,67 | 2 911 619,67 |
| Emprunts obligataires convertibles | - | 0,00 |
| Autres emprunts obligataires | - | - |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | - | - |
| Emprunts et dettes financières divers (dont emprunts participatifs) | - | 0,00 |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | - | - |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 4 070 854,51 | 954 234,98 |
| Dettes fiscales et sociales | 856 879,25 | 777 016,47 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | - | - |
| Autres dettes | 5 500 000,00 | 1 650 000,00 |
| Produits constatés d'avance | 1 527 185,32 | 1 661 660,55 |
| TOTAL III | 11 954 919,08 | 5 042 912,00 |
| Écarts de conversion passif (TOTAL IV) | - | - |
| TOTAL GÉNÉRAL (I + I bis + II + III + IV) | 11 736 830,09 | 4 672 306,98 |

Compte de résultat

(1/2)

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|----------------------|-----------------------|
| POSTES | | |
| Produits d'exploitation (I) | | |
| Vente de marchandises | - | - |
| Production vendue (biens et services) | 4 820 027,82 | 624 484,20 |
| Montant net du chiffre d'affaires | 4 820 027,82 | 624 484,20 |
| Production stockée | - | - |
| Production immobilisée | - | - |
| Subventions d'exploitation | 635 993,99 | 36 572,57 |
| Reprises sur provisions (et amortissements, transferts de charges) | 2 180 394,42 | 170 682,57 |
| Autres produits | 1 939,85 | 1 756,92 |
| Total I | 7 638 356,08 | 833 496,26 |
| Charges d'exploitation (II) | | |
| Achats de marchandises | - | - |
| Variation des stocks | - | - |
| Achats de matière première et autres approvisionnements | 5 509 432,81 | 1 346 321,80 |
| Variation des stocks | -39 507,56 | 122 093,76 |
| Autres achats et charges externes | 3 918 870,46 | 2 810 070,62 |
| Impôts, taxes, et versements assimilés | 94 926,75 | 87 490,86 |
| Salaires et traitements | 2 572 427,07 | 1 688 688,14 |
| Charges sociales | 908 492,40 | 748 348,19 |
| Dotations aux amortissements et aux provisions | 267 424,13 | 372 811,98 |
| Sur immobilisations: dotations aux amortissements | - | 1 400 000,00 |
| Sur actif circulant: dotation aux provisions | 50 980,38 | 75 735,00 |
| Pour risques et charges: dotations aux provisions | 2 943 679,00 | 2 604 242,10 |
| Autres charges | 145 616,39 | 46 443,29 |
| Total II | 16 372 341,83 | 11 302 245,74 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II) | -8 733 985,75 | -10 468 749,48 |
| Quotes-part de résultat sur opérations faites en commun | | |
| Bénéfice attribué ou perte transférée (III) | - | - |
| Perte supportée ou bénéfice transféré (IV) | - | - |
| Produits financiers (V) | | |
| De participations | 1 412,00 | 684 005,00 |
| D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | - | - |
| Autres intérêts et produits assimilés | - | 157 000,00 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | - | 0,00 |
| Différences positives de change | 1 461,22 | 3 760,27 |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | - | 177,95 |
| Total V | 2 873,22 | 844 943,22 |
| Charges financières (VI) | | |
| Dotations aux amortissements et aux provisions | - | - |
| Intérêts et charges assimilées | 42 453,00 | 582 301,67 |
| Différences négatives de change | 2 826,04 | 3 193,32 |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | - | - |
| Total VI | 45 279,04 | 585 494,99 |
| RÉSULTAT FINANCIER (V - VI) | -42 405,82 | 259 448,23 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT (I - II + III - IV + V - VI) | -8 776 391,57 | -10 209 301,25 |

Compte de résultat

(2/2)

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|----------------------|-----------------------|
| POSTES | | |
| Produits exceptionnels (VII) | | |
| Sur opérations de gestion | - | - |
| Sur opérations en capital | 30 000,00 | - |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | - | - |
| Total VII | 30 000,00 | - |
| Charges exceptionnelles (VIII) | | |
| Sur opérations de gestion | 26 170,95 | 56 638,63 |
| Sur opérations en capital | 71 983,45 | - |
| Dotations aux amortissements et aux provisions | - | - |
| Total VIII | 98 154,40 | 56 638,63 |
| RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII) | -68 154,40 | -56 638,63 |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX) | 104 037,00 | - |
| Impôts sur les bénéfices (X) | -298 692,00 | -54 222,00 |
| Total des produits (I + III + V + VII) | 7 671 229,30 | 1 678 439,48 |
| Total des charges (II + IV + VI + VIII + IX + X) | 16 321 120,27 | 11 890 157,36 |
| Bénéfice ou perte | -8 649 890,97 | -10 211 717,88 |

Préambule

L'exercice fiscal clos le **31/12/2021** a une durée de **12 mois**.

L'exercice précédent avait une durée de **12 mois** recouvrant la période du **01/01/2020** au **31/12/2020**.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de **11 736 830,09 €**.

Le résultat net comptable est une perte de **8 649 890,97 €**.

Les notes et tableaux communiqués ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Principes et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été établis en conformité avec :

- Le règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 05 juin 2014, modifié par le règlement ANC N°2016-07 du 04 novembre 2016.
- Les articles L123-12 à L123-28 du Code de commerce.

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

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses suivantes :

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

Les principales méthodes sont les suivantes :

• Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement obtenus, en vue de leurs utilisations envisagées.

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de :

- leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement),
- des coûts directement attribuables et engagés pour mettre ces actifs en état de fonctionner selon leurs utilisations envisagées,
- le cas échéant de l'estimation initiale des coûts de démantèlement, d'enlèvement et de restauration du site sur lequel elles sont situées. Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût de production.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif et en fonction de la durée de vie prévue :

| TYPE D'IMMOBILISATION | DURÉE D'AMORTISSEMENT |
|--|-----------------------|
| Bâtiments, installations et agencements | |
| Bâtiments commerciaux | 20 à 50 ans |
| Bureaux | 25 ans |
| Agencements | 10 ans |
| Mobilier | 10 ans |
| Travaux | 5 à 10 ans |
| Matériel et outillage | |
| Matériel | 6,5 à 10 ans |
| Outillage | 5 à 10 ans |
| Autres immobilisations corporelles | |
| Matériel de transport | 5 ans |
| Matériel informatique | 3 à 5 ans |
| Immobilisations incorporelles | |
| Logiciels | 1 à 3 ans |
| Brevets | N/A |
| Autres | N/A |

• Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement

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

- Utilisation de la méthode d'évaluation par équivalence ;
- Information sur l'identification et le suivi, à chaque clôture, des titres de participation définis à l'article 39-1-5° du CGI pour lesquels la société a modifié l'option de comptabilisation des frais liés à l'acquisition.
- Utilisation de la dérogation pour l'évaluation des titres en cas de baisse anormale et momentanée.

• Frais de Recherche et Développement

- Comptabilisation en charges
Les dépenses de recherche et développement sont comptabilisées en charges sur l'exercice au cours duquel elles sont engagées

• Stocks

Les stocks sont évalués selon :

- La méthode premier entré, premier sorti (FIFO)

La valeur brute des marchandises et approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production.

Le coût de la sous activité est exclu de la valeur des stocks.

Méthode de calcul des dépréciations :

Les stocks ont, le cas échéant, été dépréciés pour tenir compte de leur valeur de réalisation nette à la date d'arrêté des comptes.

L'intégralité du matériel acquis avant le 01 janvier 2021 et encore présent au stock au 31 décembre 2021 a été déprécié à 100%

• Créances et dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale. Les créances sont, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu. Les provisions pour dépréciations éventuelles sont déterminées par comparaison entre la valeur d'acquisition et la valeur probable de réalisation.

Les créances et dettes en devises sont converties en euros sur la base du cours de change à la date de la facture.

• Disponibilités

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque sont enregistrées à leur valeur nominale.

Cas des disponibilités en devise :

Les liquidités disponibles en devises sont converties en euros sur la base du dernier cours de change précédent la clôture de l'exercice. Les écarts de conversion sont directement comptabilisés dans le résultat de l'exercice en perte ou en gain de change.

• Avances remboursables

Les avances reçues d'organismes publics ou privés pour le financement des activités de la Société dont le remboursement est conditionnel sont présentées au passif sous la rubrique « Autres fonds propres ». Les intérêts correspondants sont présentés au passif du bilan en Emprunts et dettes financières diverses.

• Subventions

La société a bénéficié de subventions qui ont été imputées en résultat d'exploitations au prorata des frais engagés. De ce fait, des subventions à recevoir peuvent être enregistrées dans les comptes si le contrat d'attribution est signé, que des dépenses ont été engagées mais que les subventions n'ont pas encore été reçues. La quote-part des subventions qui financent des dépenses immobilisées est reprise en résultat d'exploitations au même rythme que l'amortissement des dites dépenses. La partie acquise mais non encore rapportée au résultat est comptabilisée en fonds propres, en subventions d'investissements.

- **Emprunts**

Les frais d'émission d'emprunts sont le cas échéant comptabilisés en charges de l'exercice au cours duquel les emprunts ont été octroyés.

- **Indemnité de départ à la retraite**

Les montants des paiements futurs correspondant aux avantages accordés aux salariés sont évalués selon une méthode actuarielle (la recommandation ANC 2013-02), en prenant des hypothèses concernant l'évolution des salaires, l'âge de départ à la retraite, la mortalité, puis ces évaluations sont ramenées à leur valeur actuelle.

Ces engagements font l'objet de provisions au passif du bilan. La méthode de calcul retenue est la méthode 1 conforme aux dispositions de l'ancienne recommandation CNC n° 2003-R.01.

● **Changement dans les modalités d'application de la méthode de reconnaissance du chiffre d'affaires à**

Suite à l'acquisition d'Elogen par le groupe GTT, la direction financière du groupe a procédé à une refonte du système de gestion des projets permettant un meilleur suivi du chiffre d'affaires et de la performance de la société. Le suivi analytique a été renforcé et des nouveaux outils, comme les fiches de suivis de projets, ont ainsi été mis en place.

Suite à une nouvelle analyse des contrats, la méthode de reconnaissance du chiffre d'affaires à l'avancement a été revue pour passer d'un avancement par les jalons à un avancement par les coûts.

• **Nouvelles modalités d'application de la méthode de reconnaissance du chiffre d'affaires à l'avancement.**

Le taux d'avancement d'un contrat est déterminé par le niveau d'avancement des coûts

Taux d'avancement = (Total des coûts facturés et provisionnés à la date de clôture) / Total des coûts du contrats

Le coût total du contrat est composé de la façon suivante :

- Matière : Sur la base des estimations fournies par le département achat
- Temps homme : Sur la base des estimations fournies par les départements ingénierie et opérations
- Autres coûts : Sur la base des estimations du responsable de l'affaire et/ou des consultations extérieures
- Risques identifiés avec une probabilités de réalisation moyenne ou forte

Le coût total fait l'objet d'une révision a minima trimestrielle de la part du responsable de projet. Il est renseigné dans un modèle unique, commun à

La reconnaissance comptable du produit d'un contrat (Prix de vente plus subventions) est obtenue par le produit total contractualisé multiplié par le

Provision pour pertes à terminaison

Selon le principe de prudence, lorsque l'affaire est déficitaire, la perte probable est enregistrée dès la signature du contrat. Le montant de cette perte fait l'objet d'une actualisation en fonction de l'avancement et de la révision budgétaire.

Événements significatifs de l'exercice

- **Faits caractéristiques de l'exercice**

Impact de la crise sanitaire COVID-19

La crise sanitaire a généré des retards dans les livraisons de commande. Les conséquences de ces retards sont prises en compte dans les comptes 2021. Pour l'année 2022, les impacts de la crise ne sont pas encore mesurables, mais devraient être de même envergure qu'en 2021.

Variation du capital social

Par l'Assemblée Générale du 30 juin 2021, les associés ont décidé d'augmenter le capital, via une incorporation de créance via la création de 1 590 000 nouvelles actions d'une valeur de 7 950 000 €, d'une incorporation de la prime d'émission de 12 724 384.60 €.

Le capital a été diminué du report à nouveau négatif au 31 décembre 2020 de 35 150 395.52 €

Portant ainsi le capital à 4 713 655.65 € divisé en 5 417 955 actions de 0.87 euros.

Capitaux Propres

A la suite du résultat de l'exercice les capitaux propres sont négatifs.

Informations complémentaires

Informations relatives aux postes du bilan

- Tableau des immobilisations

| RUBRIQUES | VALEUR BRUTE À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE (A) | AUGMENTATIONS (B) | DIMINUTIONS (C) | VALEUR BRUTE À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE (D) |
|--|--|-------------------|-----------------|---|
| Immobilisations incorporelles | | | | |
| Frais d'établissement | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Frais de recherche et développement | 203 384 | | 0 | 203 384 |
| Brevets | 1 592 768 | 63 005 | 0 | 1 655 773 |
| Fonds commercial | 1 400 000 | 0 | 0 | 1 400 000 |
| Autres | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Immobilisations corporelles | | | | |
| Terrains | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Constructions | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Installations techniques, matériel et outillages industriels | 4 581 264 | 624 872 | 0 | 5 206 136 |
| Immobilisations financières | | | | |
| Participations | 250 000 | | 50 000 | 200 000 |
| Prêts | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres | 38 318 | 118 | 0 | 38 436 |

(A) Solde des comptes au dernier jour de l'exercice N-1

(B) Valeurs inscrites au débit des comptes d'immobilisations sur l'exercice

(C) Valeurs inscrites au crédit des comptes d'immobilisations sur l'exercice

(D) Solde des comptes à la date de la plaquette

- Tableau des amortissements et dépréciations

| RUBRIQUES | OUVERTURE DE L'EXERCICE (A) | AUGMENTATIONS (B) | DIMINUTIONS (C) | CLÔTURE DE L'EXERCICE (D) |
|---|-----------------------------|-------------------|-----------------|---------------------------|
| Immobilisations incorporelles | | | | |
| Frais d'établissement | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Frais de recherche et développement | 203 384 | | 0 | 203 384 |
| Brevets | 1 589 088 | 11 872 | 0 | 1 600 960 |
| Fonds commercial | 1 400 000 | | 0 | 1 400 000 |
| Autres | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Immobilisations corporelles | | | | |
| Terrains | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Constructions | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Installations techniques, matériel et outillages industriels et Autres installations, agencements, aménagements, mobilier matériel info | 3 566 331 | 212 832 | 0 | 3 779 163 |
| Immobilisations financières | | | | |
| Participations | 100 000 | 0 | 0 | 100 000 |
| Prêts | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres | 0 | 0 | 0 | 0 |

(A) Solde des comptes au dernier jour de l'exercice précédent

(B) Valeurs inscrites au crédit des comptes d'immobilisations sur l'exercice

(C) Valeurs inscrites au débit des comptes d'immobilisations sur l'exercice

(D) Solde des comptes à la date de clôture de l'exercice

- Tableau des provisions

| NATURE DE LA PROVISION | VALEUR COMPTABLE À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE | DOTATION | REPRISE | VALEUR COMPTABLE À LA CLÔTURE |
|------------------------------|--|-----------|-----------|-------------------------------|
| Provision pour litiges | 263 643 | 50 000 | 235 156 | 78 487 |
| Autres provision PAT | 2 535 977 | 1 722 399 | 1 744 116 | 2 454 260 |
| Provision sur stock en cours | 75 735 | 50 980 | 75 735 | 50 980 |
| Provision maintenance | 112 000 | 182 600 | 0 | 294 600 |
| Provision risque affaire | | 936 680 | | 936 680 |

- État des créances

| | MONTANT BRUT | A UN AN AU PLUS | ENTRE UN AN ET 5 ANS | PLUS DE 5 ANS |
|---|--------------|-----------------|----------------------|---------------|
| Créances rattachées à des participations | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Prêts | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres immobilisations financières | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Clients douteux ou litigieux | 100 000 | 100 000 | 0 | 0 |
| Autres créances clients | 2 486 545 | 2 486 545 | 0 | 0 |
| Personnel et comptes rattachés | 216 | 216 | 0 | 0 |
| Sécurité Sociale et autres organismes sociaux | 12 652 | 12 652 | 0 | 0 |
| États et autres collectivités publiques | | | | |
| Impôts sur les bénéfices | 531 810 | 531 810 | 0 | 0 |
| TVA | 748 535 | 748 535 | 0 | 0 |
| Autres impôts | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Divers | 436 941 | 436 941 | 0 | 0 |
| Groupes et associés | 271 412 | 271 412 | 0 | 0 |
| Débiteurs divers | 1 911 970 | 1 911 970 | 0 | 0 |
| Charges constatées d'avance | 117 595 | 117 595 | 0 | 0 |
| Total | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Montants des prêts accordés en cours d'exercice | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Remboursements obtenus en cours d'exercice | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Prêts et avances consentis aux associés | 0 | 0 | 0 | 0 |

- État des dettes

| | MONTANT BRUT | A UN AN AU PLUS | ENTRE UN AN ET 5 ANS | PLUS DE 5 ANS |
|---|--------------|-----------------|----------------------|---------------|
| Emprunts obligataires convertibles | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres emprunts obligataires | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Emprunts et dettes aux établissements de crédit | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Emprunts et dettes financières divers | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 4 070 855 | 4 070 855 | 0 | 0 |
| Personnel et comptes rattachés | 249 490 | 249 490 | 0 | 0 |
| Sécurité Sociale et autres organismes sociaux | 190 334 | 190 334 | 0 | 0 |
| États et autres collectivités publiques | | | | |
| Impôts sur les bénéfices | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TVA | 151 616 | 151 616 | 0 | 0 |
| Obligations cautionnées | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres impôts, taxes et assimilés | 265 172 | 265 172 | 0 | 0 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Groupe et associés | 5 500 000 | 5 500 000 | 0 | 0 |
| Autres dettes | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits constatés d'avance | 1 527 185 | 1 527 185 | 0 | 0 |
| Total | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Montant des emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques | 0 | 0 | 0 | 0 |

- État des charges à payer et des produits à recevoir

| CHARGES À PAYER | MONTANT | COMMENTAIRE |
|--|-----------|-------------|
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 2 762 039 | |
| Dettes fiscales et sociales | 219 662 | |
| Total | 0 | 0 |

| PRODUITS À RECEVOIR | MONTANT | COMMENTAIRE |
|---|----------|-------------|
| Créances clients et comptes rattachés | 472 332 | |
| Autres créances (dont avoirs à recevoir :) | | |
| Total | 0 | 0 |

- État des charges constatées d'avance

| CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE | MONTANT | COMMENTAIRE |
|-----------------------------|----------|-------------|
| Total | 0 | 0 |

- État des produits constatés d'avance

| PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE | MONTANT | COMMENTAIRE |
|-----------------------------|-----------|-------------|
| Produit d'exploitation | 1 527 185 | |
| Total | 0 | 0 |

- Tableau de variation du capital

| CAPITAL SOCIAL | NOMBRES D'ACTIONS OU PARTS SOCIALES | VALEUR NOMINALE |
|------------------------------|-------------------------------------|-----------------|
| Titres en début d'exercice | 3 827 995 | 5 |
| Titres émis | 1 590 000 | 5 |
| Titres remboursés ou annulés | 0 | 0 |
| Titres en fin d'exercice | 5 417 995 | 0,87 |

- Capitaux propres

| RUBRIQUES | DÉBUT D'EXERCICE | AUGMENTATION DE CAPITAL | RÉDUCTION DE CAPITAL | AFFECTATION DU RÉSULTAT | FIN D'EXERCICE |
|---|------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------|-------------------|
| Capital | 19 139 975 | 20 674 385 | -35 100 704 | 0 | 4 713 656 |
| Fonds fiduciaires | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Primes liées au capital social | 12 724 385 | -12 724 385 | 0 | 0 | 0 |
| Écarts de réévaluation | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Réserve légale | 3 811 | 0 | 0 | 0 | 3 811 |
| Autres réserves | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Actionnaires capital souscrit non versé | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Report à nouveau créditeur | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Report à nouveau débiteur | -24 938 678 | 0 | 35 100 704 | -10 211 718 | 49 692 |
| Résultat de l'exercice | -10 211 718 | 0 | 0 | 0 | -8 649 891 |
| Total | 0 | 0 | 0 | 0 | -3 982 116 |

Informations relatives à l'effectif

- Tableau de l'effectif moyen N

| CATÉGORIE | HOMMES | FEMMES | TOTAL |
|------------|--------|--------|-------|
| Cadres | 27 | 8 | 35 |
| Non-cadres | 7 | 0 | 7 |
| Employés | 0 | 0 | 0 |

- Tableau de l'effectif moyen N-1

| CATÉGORIE | HOMMES | FEMMES | TOTAL |
|------------|--------|--------|-------|
| Cadres | 20 | 5 | 25 |
| Non-cadres | 7 | 0 | 7 |
| Employés | 0 | 0 | 0 |

- **Informations relatives aux opérations de nature spécifique**

Honoraires du commissaire aux comptes

Le montant des honoraires du commissaire aux comptes s'élève pour l'exercice 2021 à 20 500 € au titre de la certification des comptes annuels.

Crédits d'impôt

Crédit d'impôt recherche

Le CIR de l'année 2021 s'élève à 298 692 €. Les montants des CIR restant à recevoir est de 614 735 €.

Garantie hors bilan

La filiale allemande AREVA H2GEN GMBH a été refinancée par un abandon de créance d'un montant de 450.000€ au 31 décembre 2019. Cette créance de 450 000 € a été abandonnée au 31 décembre 2019 avec retour à meilleure fortune