

Bordereau attestant l'exactitude des informations - EVRY - 7801 - Documents comptables (B-S) -  
Dépôt le 24/07/2024 - 14449 - 1997 B 01721 - 413 598 558 - ELOGEN

Société : ELOGEN

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Le 27 juin 2024

**Bilan Actif**

DocuSigned by:

*Jean-baptiste CHOIMET*

	Brut	Amortissement	Net 2023	Net 2022
Capital souscrit non appelé				5 812 500
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement	203 384	203 384		
Concessions, brevets et droits similaires	1 732 673	1 664 538	68 135	32 551
Fonds commercial	1 400 000	1 400 000		
Autres immobilisations incorporelles	12 095 081		12 095 081	2 421 836
Avances et acomptes sur immobilisation incorporelles				
<b>Total immobilisations incorporelles</b>	<b>15 431 138</b>	<b>3 267 922</b>	<b>12 163 216</b>	<b>2 454 387</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains	1 593 180		1 593 180	
Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage industriels	3 182 686	2 657 134	525 553	783 052
Autres immobilisations corporelles	3 022 583	1 653 097	1 369 486	1 396 049
Immobilisations en cours	7 955 550		7 955 550	1 345 270
Avances et acomptes				
<b>Total immobilisations corporelles</b>	<b>15 753 999</b>	<b>4 310 231</b>	<b>11 443 768</b>	<b>3 524 371</b>
<b>Immobilisations financières</b>				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	200 000	199 000	1 000	100 000
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	129 333		129 333	41 639
<b>Total immobilisations financières</b>	<b>329 333</b>	<b>199 000</b>	<b>130 333</b>	<b>141 639</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>31 514 471</b>	<b>7 777 153</b>	<b>23 737 318</b>	<b>6 120 397</b>
<b>Stocks</b>				
Matières premières, approvisionnements	4 307 582	25 611	4 281 971	349 703
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
<b>Total des stocks</b>	<b>4 307 582</b>	<b>25 611</b>	<b>4 281 971</b>	<b>349 703</b>
<b>Créances</b>				
Avances et acomptes versés sur commandes	5 945 684		5 945 684	2 752 604
Clients et comptes rattachés	5 941 284	145 777	5 795 508	2 475 108
Autres créances	5 700 807	447 937	5 252 871	3 311 316
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>Total des créances</b>	<b>17 587 776</b>	<b>593 713</b>	<b>16 994 063</b>	<b>8 539 028</b>
<b>Disponibilités et divers</b>				
Valeurs mobilières dont actions propres :	765		765	765
Disponibilités	3 233 653		3 233 653	11 671 210
<b>Total disponibilités et divers</b>	<b>3 234 418</b>		<b>3 234 418</b>	<b>11 671 975</b>
Charges constatées d'avance	320 212		320 212	101 636
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>25 449 988</b>	<b>619 325</b>	<b>24 830 663</b>	<b>20 662 342</b>
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>56 964 459</b>	<b>8 396 478</b>	<b>48 567 981</b>	<b>32 595 239</b>

Société : ELOGEN  
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

**Bilan Passif**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Capital social ou individuel	12 056 359	16 304 180
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Écarts de réévaluation		
Réserve légale		3 811
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau		(4 040 107)
<b>Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)</b>	<b>(20 825 591)</b>	<b>(10 211 527)</b>
<b>Total situation nette</b>	<b>(8 769 232)</b>	<b>2 056 357</b>
Subventions d'investissement	16 678 373	16 678 373
Provisions réglementées		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>7 909 141</b>	<b>18 734 730</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées	101 419	
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>	<b>101 419</b>	
Provisions pour risques	7 147 110	7 311 331
Provisions pour charges		323 087
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>7 147 110</b>	<b>7 634 418</b>
<b>Dettes financières</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	14 612 499	12 500
<b>Total dettes financières</b>	<b>14 612 499</b>	<b>12 500</b>
<b>Dettes d'exploitation</b>		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 052 515	4 070 831
Dettes fiscales et sociales	3 873 212	1 667 211
<b>Total dettes d'exploitation</b>	<b>16 925 727</b>	<b>5 738 042</b>
<b>Dettes diverses</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	163 878	
<b>Total dettes diverses</b>	<b>163 878</b>	
<b>Comptes de régularisation</b>		
Produits constatés d'avance	1 708 207	475 546
<b>TOTAL DES DETTES</b>	<b>33 410 311</b>	<b>6 226 088</b>
Écarts de conversion passif		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>48 567 981</b>	<b>32 595 236</b>

Société : ELOGEN  
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

**Compte de résultat (partie 1)**

	France	Export	Net 2023	Net 2022
Vente de marchandises				
Production vendue de biens	3 836 737	6 204 979	10 041 716	4 556 325
Production vendue de services	50 841	4 100	54 941	49
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>	<b>3 887 578</b>	<b>6 209 079</b>	<b>10 096 657</b>	<b>4 556 374</b>
Production stockée			(30 721)	30 721
Production immobilisée			6 576 549	2 876 039
Subventions d'exploitation			520 293	789 644
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			6 439 642	2 797 578
Autres produits			5 709	1 609
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>23 608 130</b>	<b>11 051 965</b>
<b>Charges externes</b>				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			11 941 103	8 152 245
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			(3 998 213)	43 144
Autres achats et charges externes			20 208 324	5 587 162
<b>Total charges externes</b>			<b>28 151 214</b>	<b>13 782 551</b>
<b>Impôts, taxes et assimilés</b>			177 948	113 447
<b>Charges de personnel</b>				
Salaires et traitements			6 215 125	3 692 092
Charges sociales			2 889 892	1 320 806
<b>Total charges de personnel</b>			<b>9 105 017</b>	<b>5 012 898</b>
<b>Dotations d'exploitation</b>				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			536 040	381 780
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			449 213	75 221
Dotations aux provisions pour risques et charges			5 855 176	6 641 379
<b>Total dotations d'exploitation</b>			<b>6 840 430</b>	<b>7 098 380</b>
Autres charges d'exploitation			301 076	210 120
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>44 575 684</b>	<b>26 217 396</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>(20 967 554)</b>	<b>(15 165 431)</b>

Société : ELOGEN  
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

**Compte de résultat (partie 2)**

	Net 2023	Net 2022
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>(20 967 554)</b>	<b>(15 165 431)</b>
Opérations en commun		
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
Produits financiers		
Produits financiers de participations	8 683	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	192	5 000 000
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		4 444
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>Total des produits financiers</b>	<b>8 875</b>	<b>5 004 444</b>
<b>Charges financières</b>		
Dotations financières aux amortissements et provisions	99 000	
Intérêts et charges assimilées	267 697	135 176
Différences négatives de change	53	1 270
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>Total des charges financières</b>	<b>366 750</b>	<b>136 446</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>(357 875)</b>	<b>4 867 998</b>
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>(21 325 429)</b>	<b>(10 297 433)</b>
<b>Produits exceptionnels</b>		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
<b>Total des produits exceptionnels</b>		
<b>Charges exceptionnelles</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	6 217	14 094
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
<b>Total des charges exceptionnelles</b>	<b>6 217</b>	<b>14 094</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>(6 217)</b>	<b>(14 094)</b>
Participation des salariés aux résultats		
Impôts sur les bénéfices	(506 055)	(100 000)
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>23 617 005</b>	<b>16 056 409</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>44 442 596</b>	<b>26 267 936</b>
<b>BENEFICE ou PERTE</b>	<b>(20 825 591)</b>	<b>(10 211 527)</b>



Empowering a sustainable world

## Préambule

L'exercice fiscal clos le **31/12/2023** a une durée de **12 mois**.

Au cours de cet exercice fiscal le chiffre d'affaire est passé de **4 556 374 €** en 2022 à **10 096 657 €** en 2023. Ce qui représente une croissance significative à l'échelle de notre stade de développement et de structuration **(+221%)**.

Le résultat net comptable est une perte de **(20 825 591) €**.

## Principes et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été établis en conformité avec :

- Le règlement de l'Autorité des Normes Comptable n°2014-03 du 05 juin 2014, modifié par le règlement ANC N°2022-06 du 04 novembre 2022.
- 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.

### Immobilisation 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.



Empowering a sustainable world

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
<b>BÂTIMENTS, INSTALLATIONS ET AGENCEMENTS</b>	
- Bâtiments commerciaux	20 à 50 ans
- Bureaux	25 ans
- Agencements	10 ans
- Mobilier	10 ans
- Travaux	5 à 10 ans
<b>MATÉRIEL ET OUTILLAGE</b>	
- Matériel	6,5 ans à 10 ans
- Outillage	5 à 10 ans
<b>AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	
- Matériel de transport	5 ans
- Matériel informatique	3 à 5 ans
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	
- Logiciels	1 à 30ans
- Brevets	N/A
- Autres	N/A

### Immobilisation en cours

Les immobilisations en cours, corporelles et incorporelles, correspondent à des prestations (travaux, fabrications, développements) non achevées en fin d'exercice. Nous pouvons considérer deux types d'immobilisations en cours :

- Sur projet interne ;
- Sur subvention IPCEI.

### Immobilisation financières et valeurs mobilière 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 ;



Empowering a sustainable world

- 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.

## Brevets

Dans le cadre de son activité de R&D, ELOGEN dépose des brevets afin de protéger ses inventions techniques ou procédés. Les coûts de ces brevets sont établis à partir des dépenses engagées (coûts des achats et prestations) et des temps passés sur les projet internes.

## Frais de Recherche et Développement

### Inscription à l'actif

Du fait de la nature de l'activité de la société et compte tenu de son caractère innovant, une partie significative des charges de la société correspond à la définition des frais de développement énoncés par le PCG. Les dépenses de développement sont inscrites au bilan si et seulement si les 6 conditions définies par les normes comptables sont remplies. Les dépenses de recherche et développement sont comptabilisées à l'actif du bilan.

Lorsqu'il existe un indice de perte de valeur, et à chaque clôture d'exercice, les dépenses liées au projet de développement inscrit au bilan font l'objet d'une analyse afin de s'assurer que le projet lié remplit toujours les critères d'activation. Le cas échéant, une dépréciation ou un amortissement exceptionnel sont comptabilisés.

## Stocks

Les stocks sont évalués selon la méthode premier entré, premier sorti (FIFO) ou du coût moyen unitaire pondéré (CUMP)

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

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.

## Contrats long terme

En 2023, ELOGEN à conclu :

- deux contrats auprès de Valmax (Corée du Sud ; 2 électrolyseurs de 2,5 MW chaque) ;
- un contrat auprès de Crosswind (Pays-Bas ; électrolyseur offshore de 2,5 MW) ;

En 2022, ELOGEN à conclu :

- un contrat auprès d'ENERTRAG (Allemagne ; électrolyseur de 10 MW) ;
- un contrat auprès de Symbio (France ; électrolyseur de 5 MW) ;



Empowering a sustainable world

- un contrat auprès de Storengy (France ; électrolyseur de 1,3 MW).

En 2021, Elogen à conclu :

- un contrat auprès de Storengy (France ; électrolyseur de 1 MW) ;
- un contrat auprès d'E.On (Allemagne, électrolyseur de 1 MW).

Tous ces contrats ont été traités comptablement comme des contrats long terme. Le chiffre d'affaires a été déterminé par application de la méthode du pourcentage d'avancement des coûts.

Pour l'intégralité des contrats ci-dessous une perte à terminaison à été constaté (cf. Provisions pour risques et charges).

### Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation sur les comptes clients est pratiquée lorsque le recouvrement apparaît incertain en tenant compte de la nouvelle règle de dépréciation suivante :

- Les créances échues depuis plus de 6 mois sont dépréciées à hauteur de 50% ;
- Les créances échues depuis plus d'un an sont intégralement dépréciées.

### Dettes

Les dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

### Congés payés

La provision pour congés payés a été calculée sur la base des jours restants dus au 31 décembre 2023.

### Indemnités de fin de carrière

L'engagement de la Société au titre des indemnités de départ à la retraite n'est pas comptabilisé dans les comptes au 31 décembre 2023. Le montant brut de l'engagement a été évalué à environ 89 688 euros. Le calcul repose sur la méthode actuarielle des unités de crédit projetées. Cette méthode consiste à déterminer la valeur des prestations futures probables et actualisées de chaque salarié au moment de son départ en fin de carrière (régime IFC-départ volontaire). Les principales hypothèses actuarielles utilisées pour évaluer cette obligation sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 3,2 % ;
- Taux d'augmentation des salaires : 3,0 % ;
- Âge de départ à la retraite 65 ans pour les cadres et 64 ans pour les non-cadres.

Il convient de noter que le montant de l'obligation ainsi évalué à la clôture 2023 fera l'objet d'un traitement comptable lors de l'exercice 2024



Empowering a sustainable world

### Disponibilités

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque sont enregistrées à leur valeur nominale et au moment de leurs engagements.

Cas des disponibilités en devises :

- 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 un compte si le contrat d'attribution est signé, les dépenses ont été engagées mais les versements n'ont pas été encore encaissés. La quote-part des subventions qui finance des dépenses immobilisées est reprise en résultat d'exploitation au même rythme que l'amortissement desdites dépenses. La partie acquise mais non encore rapportée au résultat est comptabilisée en fonds propres, en subventions d'investissements.

#### Subvention d'exploitation :

La société a bénéficié de subvention 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.

#### Subvention d'investissement :

Dans le cadre du PIIEC1 Hydrogène, ELOGEN s'est vu attribuer une subvention de l'État français contribuant au financement de la construction d'une Gigafactory et de l'exécution de sa feuille de route R&D en septembre 2022. La quote-part de subvention finançant les dépenses immobilisées est reprise en résultat d'exploitation au même rythme que l'amortissement desdites dépenses. La partie acquise, mais non encore rapportée au résultat, est comptabilisée en fonds propres, en subvention d'investissements.

### Frais d'augmentation du capital

En application de la méthode de référence (ANC 2018-01), les frais d'émission de capital sont comptabilisés au bilan, en déduction de la prime d'émission.



Empowering a sustainable world

### Provisions pour risques et charges

Dans le cadre de la gestion de ses activités courantes, la Société est impliquée dans ou a engagé diverses procédures concernant la protection des droits de la propriété intellectuelle, les contentieux techniques, les relations avec ses salariés et toutes autres matières inhérentes à ses activités. La Société estime que les provisions constituées au titre de ces risques, litiges ou situations contentieuses connus ou en cours à la date de clôture, sont d'un montant suffisant pour que sa situation financière ne soit pas affectée de façon significative en cas d'issue défavorable.

### Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant des honoraires des Commissaires aux comptes s'élève à :

Catégories	Montants
Honoraires dans le cadre de la certification des comptes annuels	24 900
Autres honoraires	5 000
<b>TOTAL</b>	<b>29 900</b>



Empowering a sustainable world

Tableaux annexes



Empowering a sustainable world

### Tableau des Immobilisations

Immobilisations	Montant début 2023	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2023
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement et de développement	203 384			203 384
Autres postes d'immobilisations incorporelles (1)	5 478 109	9 114 677	(634 969)	15 227 754
<b>Total des immobilisations incorporelles</b>	<b>5 681 493</b>	<b>9 114 677</b>	<b>(634 969)</b>	<b>15 431 138</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains		1 593 180		1 593 180
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Insta. générales, agencements des constructions				
Inst. techniques, mat. , et outillages industriels	3 300 325	129 663	247 302	3 182 686
Inst. générales, agencnts, aménagements divers	2 177 430	202 588	226 338	2 153 680
Matériel de transport				
Matériel de bureau et mobilier informatique	516 353	352 550		868 903
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	1 345 270	6 771 606	161 326	7 955 550
Avances et acomptes				
<b>Total des immobilisations corporelles</b>	<b>7 339 378</b>	<b>9 049 587</b>	<b>634 966</b>	<b>15 753 999</b>
<b>Immobilisations financières</b>				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	200 000			200 000
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières (2)	41 639	88 284	590	129 333
<b>Total des immobilisations financières</b>	<b>241 639</b>	<b>88 284</b>	<b>590</b>	<b>329 333</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>13 262 510</b>	<b>18 252 548</b>	<b>587</b>	<b>31 514 471</b>



Empowering a sustainable world

### Tableau des Amortissements

Immobilisations amortissables	Montant début 2023	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2023
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement, de recherche et de développement.	203 384			203 384
Autres postes d'immobilisations incorporelles	1 623 722	40 816		1 664 538
<b>Total des immobilisations incorporelles</b>	<b>1 827 106</b>	<b>40 816</b>		<b>1 867 922</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements des constructions.				
Installations techniques, matériel et outillage industriel	2 517 273	139 861		2 657 134
Installations générales, agencements, aménagements	1 037 422	206 444		1 243 866
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	260 313	148 918		409 231
Emballages récupérables et divers				
<b>Total des immobilisations corporelles</b>	<b>3 815 008</b>	<b>495 223</b>		<b>4 310 231</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>5 642 114</b>	<b>536 039</b>		<b>6 178 153</b>

### Capitaux propres

Rubrique	Montant début 2023	Augmentation de capital	Diminution de capital	Affectation résultat N-1	Autres mouvements	Montant fin 2023
Capital social ou individuel	16 304 180	10 000 001	(14 247 822)			12 056 359
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...						
Ecart de réévaluation						
Réserve légale	3 811			(3 811)		
Réserves statutaires ou contractuelles						
Réserves réglementées						
Autres réserves						
Report à nouveau	(4 040 107)		14 247 822	(10 207 716)		
Résultat de l'exercice	(10 211 527)			10 211 527		(20 825 591)
Subventions d'investissement	16 678 373					16 678 373
Provisions réglementées						
Dividendes versés						
<b>Total capitaux propres</b>	<b>18 734 730</b>	<b>10 000 001</b>				<b>7 909 141</b>



Empowering a sustainable world

### Provisions inscrites au bilan

Nature des provisions	Montant au début 2023	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à fin 2023
			Utilisées au cours de l'exercice	Non Utilisées au cours de l'ex	Reprises de l'exercice	
<b>Provisions réglementées</b>						
Provisions pour reconstitution des gisements						
Provisions pour investissement						
Provisions pour hausse des prix						
Amortissements dérogatoires						
<i>Dont majorations exceptionnelles de 30%</i>						
Provisions pour prêts d'installation						
Autres provisions règlementées						
<b>Total des provisions règlementées</b>						
<b>Provisions pour risques et charges</b>						
Provisions pour litiges	28 487				28 487	
Provisions pour garanties données aux clients						
Provisions pour pertes sur marchés à terme						
Provisions pour amendes et pénalités						
Provisions pour pertes de change						
<i>Sous total provisions pour risques</i>	<i>28 487</i>				<i>28 487</i>	
Provisions pour pensions et obligations similaires						
Provisions pour impôts						
Provisions pour renouvellement des immobilisations						
Provisions pour gros entretien et grandes révisions						
Prov. pour charges soc. et fisc. sur congés à payer						
<i>Sous total provisions pour charges</i>						
Autres provisions pour risques et charges	7 605 931	5 855 176			6 313 997	7 147 110
<b>Total des provisions pour risques et charges</b>	<b>7 634 418</b>	<b>5 855 176</b>			<b>6 342 484</b>	<b>7 147 110</b>
<b>Provisions pour dépréciation</b>						
Sur immobilisations incorporelles	1 400 000					1 400 000
Sur immobilisations corporelles						
Sur immobilisation de titres mis en équivalence						
Sur immobilisation de titres de participation	100 000	99 000				199 000
Sur autres immobilisations financières						
Sur stocks et en-cours	58 932				33 321	25 611
Sur comptes clients	144 500	1 277				145 777
Autres provisions dépréciations		447 937				447 937
<b>Total des provisions pour dépréciation</b>	<b>1 703 432</b>	<b>548 214</b>			<b>33 321</b>	<b>2 218 325</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>9 337 850</b>	<b>6 403 390</b>			<b>6 375 805</b>	<b>9 365 435</b>
Dont dotations et reprises d'exploitation		6 304 390			6 375 804	
Dont dotations et reprises financières		99 000				
Dont dotations et reprises exceptionnelles						
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice						



Empowering a sustainable world

**Etat des échéances des créances et dettes**

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	N-1
<b>Actif immobilisé</b>				
Créances rattachées à des participations				
Prêts (1) (2)				
Autres immobilisations financières	129 333		129 333	41 639
<b>Total actif immobilisé</b>	<b>129 333</b>		<b>129 333</b>	<b>41 639</b>
<b>Actif circulant</b>				
Clients douteux ou litigieux	190 277		190 277	189 000
Autres créances clients	5 751 008	5 634 848	116 160	2 430 608
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés	2 198	2 198		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	3 250	3 250		5 281
Crédit d'impôt	128 339	128 339		614 735
Taxe sur la valeur ajoutée	3 477 123	3 477 123		1 568 258
Autres impôts, taxes et versements assimilés				767 848
Divers	533 147	533 147		
Groupe et associés (2)	1 318 315	1 318 315		336 412
Débiteurs divers	238 435	238 435		18 782
<b>Total actif circulant</b>	<b>11 642 092</b>	<b>11 335 655</b>	<b>306 437</b>	<b>5 930 924</b>
Charges constatées d'avance	320 212	320 212		101 636
<b>TOTAL DES CREANCES</b>	<b>12 091 637</b>	<b>11 655 867</b>	<b>435 770</b>	<b>6 074 199</b>

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans	N-1
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit					
à un an maxi					
à + de un an					12 500
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)					4 070 831
Fournisseurs et comptes rattachés	13 052 515	13 052 515			682 413
Personnel et comptes rattachés	1 503 339	1 503 339			302 633
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	812 700	812 700			
Impôts sur les bénéfices					153 541
Taxe sur la valeur ajoutée	997 152	997 152			
Obligations cautionnées					528 624
Autres impôts, taxes et assimilés	560 020	560 020			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupe et associés (2)	14 612 499	14 612 499			
Autres dettes	163 878	163 878			
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance	1 708 207	1 708 207			475 546
<b>TOTAL DES DETTES</b>	<b>33 410 311</b>	<b>33 410 311</b>			<b>6 226 088</b>



Empowering a sustainable world

### Charges à payer

Nature des charges	2023	2022
<b>Dettes financières</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commande en cours		
<b>Total dettes financières</b>		
<b>Dettes d'exploitation</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 872 192	
Dettes fiscales et sociales	1 898 426	
<b>Total dettes d'exploitation</b>	<b>12 770 618</b>	
<b>Dettes diverses</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
<b>Total dettes diverses</b>		
<b>Autres</b>		
<b>Total autres dettes</b>		
<b>TOTAL</b>	<b>12 770 618</b>	



Empowering a sustainable world

**Produits à recevoir**

<b>PRODUITS A RECEVOIR</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Immobilisations financières</b>		
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières		
<b>Total immobilisations financières</b>		
<b>Créances</b>		
Créances clients et comptes rattachés	4 215 509	
Autres créances	19 953	
<b>Total créances</b>	<b>4 235 462</b>	
<b>Disponibilités et divers</b>		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
<b>Total disponibilités et divers</b>		
<b>Autres</b>		
<b>Total autres</b>		
<b>TOTAL</b>	<b>4 235 462</b>	



Empowering a sustainable world

### Charges et produits constatés d'avance

Nature des charges	2023	2022
Charges d'exploitation :		
<b>Total</b>		
Charges financières :		
<b>Total</b>		
Charges exceptionnelles :		
<b>Total</b>		
<b>TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b>		

Nature des produits	2023	2022
Produits d'exploitation :		
<b>Total</b>		
Produits financiers :		
<b>Total</b>		
Produits exceptionnels :		
<b>Total</b>		
<b>TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b>		
<b>TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b>	<b>(1 387 994)</b>	<b>(373 910)</b>



Empowering a sustainable world

### Détail des charges financières et produits financiers

#### Charges Financières

Nature des charges	2023	2022
<b>Charges d'intérêts</b>		
Intérêts des emprunts et dettes		
dont : intérêts des emprunts et dettes assimilées		
dont : Intérêts des emprunts et dettes rattachées à des participation		
Intérêts des emprunts pour la trésorerie		
Intérêts des comptes courants et des dépôts créditeurs	267 697	
Intérêts bancaires et sur opérations de financement (escompte,)		
Intérêts des obligations cautionnées		
Intérêts des autres dettes		
dont : Intérêts des dettes commerciales		
dont : Intérêts des dettes diverses		
<b>Total charges d'intérêts</b>	<b>267 697</b>	
Pertes sur créances liées à des participations		
Escomptes accordés		
Pertes de change	53	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>Autres charges financières</b>		
Dotations financières aux amortissements et provisions	99 000	
<b>Total des charges financières</b>	<b>366 750</b>	



Empowering a sustainable world

## Produits financiers

Nature des produits	2023	2022
<b>Produits de participations</b>		
Revenus des titres de participation	3 017	
Revenus sur autres formes de participation		
Revenus des créances rattachées à des participations	5 667	
<b>Total produits de participations</b>	<b>8 683</b>	
<b>Produits des autres immobilisations financières</b>		
Revenus des titres immobilisés		
Revenus des prêts		
Revenus des créances immobilisées		
<b>Total produits des autres immobilisations financières</b>		
Revenus des autres créances		
Revenus des créances commerciales		
Revenus des créances diverses		
<b>Total revenus des autres créances</b>		
Revenus des valeurs mobilières de placement		
Escomptes obtenus	192	
Gains de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Autres produits financiers		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
<b>Total des produits financiers</b>	<b>8 875</b>	



Empowering a sustainable world

### Détail des charges exceptionnelles et produits exceptionnels

#### Charges exceptionnelles

Nature des charges	2023	2022
<b>Charges exceptionnelles sur opérations de gestion</b>		
Pénalités sur marchés		
Pénalités et amendes fiscales et pénales	6 217	
Dons, libéralités		
Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice		
Subventions accordées		
Rappels d'impôts		
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
<b>Total charges exceptionnelles sur opérations de gestion</b>	<b>6 217</b>	
<b>Charges sur exercices antérieurs</b>		
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières		
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
<b>Total valeurs comptables des éléments d'actifs cédés</b>		
<b>Autres charges exceptionnelles</b>		
Malis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Malis provenant du rachat de titres propres		
Charges exceptionnelles diverses		
<b>Total autres charges exceptionnelles</b>		
<b>Autres</b>		
<b>Total autres</b>		
<b>Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions</b>		
<b>Total des charges exceptionnelles</b>	<b>6 217</b>	



Empowering a sustainable world

### Produits exceptionnels

Nature des produits	2023	2022
<b>Produits exceptionnels sur opérations de gestion</b>		
Dédits et pénalités perçus sur achats et ventes		
Libéralités reçues		
Rentrées sur créances amorties		
Subventions d'équilibre		
Dégrèvements d'impôts (autres qu'impôts sur les bénéfices)		
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion		
<b>Total produits exceptionnels sur opérations de gestion</b>		
<b>Produits sur exercices antérieurs</b>		
<b>Produits des cessions d'éléments d'actif</b>		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières		
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
<b>Total produits des cessions d'éléments d'actif</b>		
<b>Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat</b>		
<b>Autres produits exceptionnels</b>		
Bonis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Bonis provenant de rachat ou de ventes de titres propres		
Produits exceptionnels divers		
<b>Total autres produits exceptionnels</b>		
<b>Autres</b>		
<b>Total autres</b>		
<b>Reprises sur provisions et transferts de charges</b>		
<b>TOTAL</b>		



Empowering a sustainable world

### Tableau des filiales et participations

Sociétés	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	CA HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette				
ELOGEN GMBH	200 000	330	100	200 000	1 000	412 079	780 000	(1 172)	



Empowering a sustainable world

## Autres informations

### Provisions pour risques et charges

Nature des provisions	Montant au début 2023	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à fin 2023
			Utilisées au cours de l'exercice	Non Utilisées au cours de l'ex	Reprises de l'exercice	
<b>Provisions pour risques et charges</b>						
Provisions pour litiges	28 487				28 487	
Provisions pour garanties données aux clients						
Provisions pour pertes sur marchés à terme						
Provisions pour amendes et pénalités						
Provisions pour pertes de change						
<i>Sous total provisions pour risques</i>	<i>28 487</i>				<i>28 487</i>	
Provisions pour pensions et obligations similaires						
Provisions pour impôts						
Provisions pour renouvellement des immobilisations						
Provisions pour gros entretien et grandes révisions						
Prov. pour charges soc. et fisc. sur congés à payer						
<i>Sous total provisions pour charges</i>						
Autres provisions pour risques et charges	7 605 931	5 855 176			6 313 997	7 147 110
<b>Total des provisions pour risques et charges</b>	<b>7 634 418</b>	<b>5 855 176</b>			<b>6 342 484</b>	<b>7 147 110</b>



Empowering a sustainable world

## Dépenses de Recherche et Développement

Le montant des dépenses de R&D éligibles au titre du CIR 2023 s'élève à environ 5 606 173 euros et ouvre droit à un crédit d'impôt dont le montant au titre de l'année 2023 s'élève à 464 765 milles euros.

## Impôt sur les sociétés

La ventilation de l'impôt sur les bénéfices entre les éléments courants et exceptionnels se décompose comme suit :

	2023				2022	
	Résultat avant report déficitaire	Report déficitaire	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net	Résultat net
Résultat courant	(21 325 429)		(21 325 429)		(21 325 429)	(10 297 433)
Résultat exceptionnel à court terme	(6 217)		(6 217)		(6 217)	(14 094)
Résultat exceptionnel à long terme	(21 331 646)		(21 331 646)		(21 331 646)	(10 311 527)
Résultat intégration fiscale						
Participation des salariés						
Créances d'impôt						
<b>Total avant impôt</b>	(21 331 646)		(21 331 646)		(21 331 646)	(10 311 527)
<b>Autres</b>						
<b>Total autres</b>						
<b>Total général</b>	(21 331 646)		(21 331 646)		(21 331 646)	(10 311 527)

## Intégration fiscale

En 2021, ELOGEN a opté pour le régime d'intégration fiscale du groupe fiscal ayant pour tête de groupe GTT.

## Informations sur le compte de résultat

ELOGEN poursuit son développement commercial a travers une internationalisation de ses revenus.



Empowering a sustainable world

**Ventilation du chiffre d'affaires en milliers d'euros en 2023**

<i>En milliers d'euros</i>	Subvention	Contrats Clients	Total
Allemagne		4 070 496	4 070 496
Royaume-Uni		111 768	111 768
France	520 293	3 887 578	4 407 871
Corée du Sud		1 184 691	1 184 691
Pays-Bas		842 124	842 124
Autres export		0	0
<b>Total</b>	<b>520 293</b>	<b>10 096 657</b>	<b>10 616 950</b>



Empowering a sustainable world

## Événements significatifs de l'exercice

### Faits caractéristiques de l'exercices

#### Subvention IPCEI

L'obtention du Permis de construire le 24/08 puis l'acquisition du terrain de Vendôme dans le cadre de l'implantation de la GIGAFACORY

#### Développement d'ELOGEN

##### Commercial

Dans le cadre de son développement à l'international ELOGEN a signé courant 2023 des contrats auprès de clients tel que Crosswind (Pays-Bas) et Valmax (Corée du Sud)

- ✓ Contrat Shell d'un montant de 4 250 000.00 €
- ✓ Contrat Valmax pour des montants respectivement de 2 480 000 € (Hanwha) et 2 220 000 € (Hyundai).

##### Effectif moyen

Toujours dans le cadre de son développement, les effectifs d'ELOGEN ont continué de croître au cours de l'exercice 2023 : alors que les effectifs moyen s'élevaient à 62 ETP en 2022, ils ont été de 95 ETP en moyenne en 2023 :

Catégories	Effectif moyen salarié	
	2023	2022
Cadres	82	53
Agents de maîtrise	5	3
Employés et techniciens	3	3
Autres :		
Handicapés		
Apprentis	5	3
<b>Total</b>	<b>95</b>	<b>62</b>

##### Outil de Gestion

A la fin de l'année 2022, ELOGEN a décidé d'investir dans un nouvel ERP, Microsoft Dynamics 365, afin de sécuriser et d'optimiser l'ensemble de ses processus (administratifs et financiers, achats et « supply chain », fabrication, ...).



Empowering a sustainable world

#### Opération sur le Capital

Par l'Assemblée Générale du 30 juin 2023, il a été décidé d'affecter le déficit de 10 211 526 €, par imputation à hauteur de (3.811,23) euros au poste « Réserve légale » dont le solde est ramené à 0 et Affectation du solde à hauteur de (10.207.714,8) euros au poste « Report à nouveau », dont le solde s'élèvera désormais à (14.247.821,80) euros.

Par l'Assemblée Générale du 22 décembre 2023, il a été décidé une réduction du capital par incorporation des déficits antérieurs (-14 247 821.59€) et d'une augmentation de capital en numéraire d'un montant de 10.000.000,64 euros par création et émission de 1.000.000.064 actions nouvelles, d'une valeur nominale de 0,01 euro

#### Engagements hors bilan

GTT a accordé à sa filiale ELOGEN les garanties ci-dessous :

<b>Objet des garanties donnée aux clients d'ELOGEN</b>	<b>Montant</b>
Garantie de bonne exécution	2 966 838 €
Garantie de bonne fin	400 000 €
Caution solidaire (montant maximum)	1 735 200 €
Garantie 2nd terme	2 884 050 €
Caution de sécurisation	650 640 €
Total	8 636 728 €

#### **Faits caractéristiques postérieurs à l'exercice**

Lors du premier semestre 2024, Bpifrance a validé l'Etape-clé 1 du programme subventionné dans le cadre du PIIEC à la suite du rapport qui lui a été présenté par Elogen.

**ELOGEN**

Société par actions simplifiée au capital de 12.056.359 euros

Siège social : 27-29 avenue Carnot – 91300 Massy

413 598 558 RCS Evry

**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES  
DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE DU 27 juin 2024**

**Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2023**

**DEUXIEME DECISION**

L'Associé Unique, après avoir constaté que les comptes de l'exercice font apparaître une perte nette comptable de (20.825.591) 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.

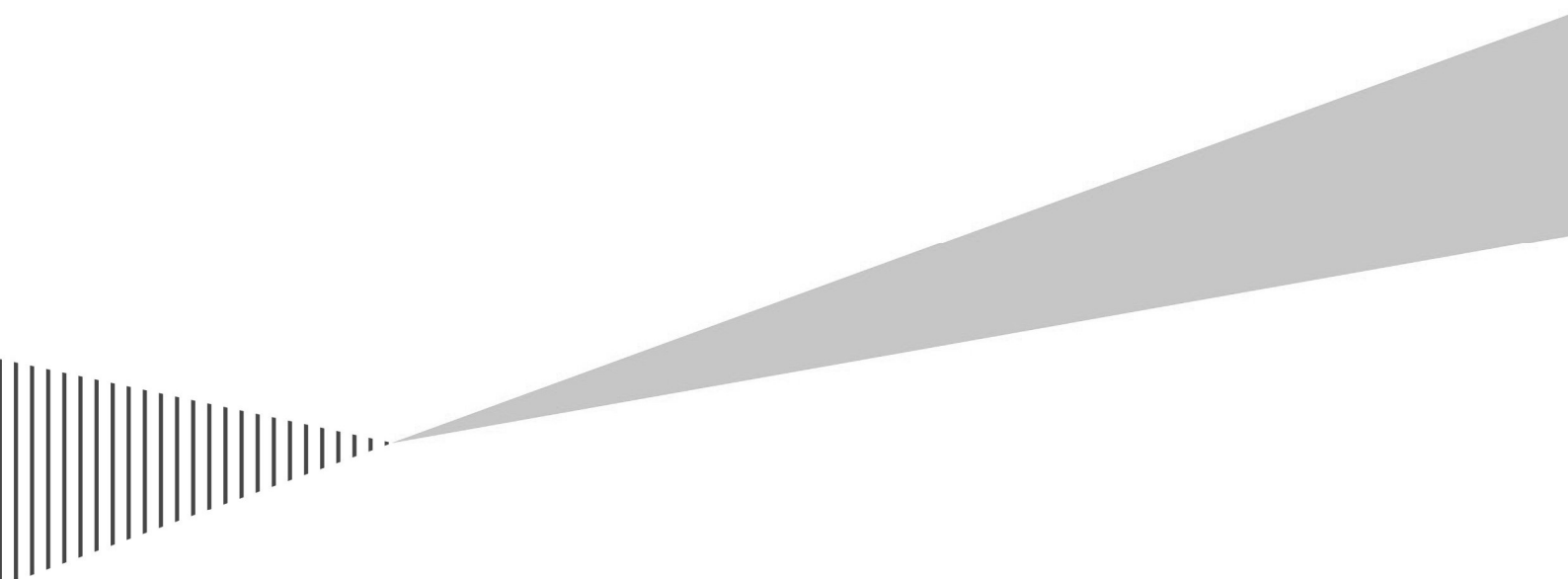
**Certifié conforme.**

DocuSigned by:  
  
74572DA6C03E45D...

Le Président

**La société GAZTRANSPORTS ET TECHNIGAZ**

Représentée par Monsieur Jean-Baptiste CHOIMET



# **Elogen**

Exercice clos le 31 décembre 2023

**Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**

ERNST & YOUNG Audit



## Elogen

Exercice clos le 31 décembre 2023

### Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

A l'Associé Unique de la société Elogen,

#### Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Elogen relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, 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 la norme d'exercice professionnel relative à la mission du commissaire aux comptes nommé pour six exercices dans des petites entreprises. 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 cette norme 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 2023 à la date d'émission de notre rapport.

## **Justification des appréciations**

En application des dispositions des articles L. 821-53 et R. 821-180 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 au contrôle des documents adressés à l'organe appelé à statuer sur les comptes, conformément à la norme d'exercice professionnel relative à la mission du commissaire aux comptes nommé pour six exercices dans des petites entreprises.

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 dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique.

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 à la norme d'exercice professionnel relative à la mission du commissaire aux comptes nommé pour six exercices dans des petites entreprises 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. 821-55 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 à la norme d'exercice professionnel relative à la mission du commissaire aux comptes nommé pour six exercices dans des petites entreprises, 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 27 juin 2024

Le Commissaire aux Comptes  
ERNST & YOUNG Audit

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Stéphane Pédrón', enclosed within a hand-drawn oval.

Stéphane Pédrón

Société : ELOGEN  
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

**Bilan Actif**

	Brut	Amortissement	Net 2023	Net 2022
Capital souscrit non appelé				5 812 500
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement	203 384	203 384		
Concessions, brevets et droits similaires	1 732 673	1 664 538	68 135	32 551
Fonds commercial	1 400 000	1 400 000		
Autres immobilisations incorporelles	12 095 081		12 095 081	2 421 836
Avances et acomptes sur immobilisation incorporelles				
<b>Total immobilisations incorporelles</b>	<b>15 431 138</b>	<b>3 267 922</b>	<b>12 163 216</b>	<b>2 454 387</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains	1 593 180		1 593 180	
Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage industriels	3 182 686	2 657 134	525 553	783 052
Autres immobilisations corporelles	3 022 583	1 653 097	1 369 486	1 396 049
Immobilisations en cours	7 955 550		7 955 550	1 345 270
Avances et acomptes				
<b>Total immobilisations corporelles</b>	<b>15 753 999</b>	<b>4 310 231</b>	<b>11 443 768</b>	<b>3 524 371</b>
<b>Immobilisations financières</b>				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	200 000	199 000	1 000	100 000
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	129 333		129 333	41 639
<b>Total immobilisations financières</b>	<b>329 333</b>	<b>199 000</b>	<b>130 333</b>	<b>141 639</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>31 514 471</b>	<b>7 777 153</b>	<b>23 737 318</b>	<b>6 120 397</b>
<b>Stocks</b>				
Matières premières, approvisionnements	4 307 582	25 611	4 281 971	349 703
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
<b>Total des stocks</b>	<b>4 307 582</b>	<b>25 611</b>	<b>4 281 971</b>	<b>349 703</b>
<b>Créances</b>				
Avances et acomptes versés sur commandes	5 945 684		5 945 684	2 752 604
Clients et comptes rattachés	5 941 284	145 777	5 795 508	2 475 108
Autres créances	5 700 807	447 937	5 252 871	3 311 316
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>Total des créances</b>	<b>17 587 776</b>	<b>593 713</b>	<b>16 994 063</b>	<b>8 539 028</b>
<b>Disponibilités et divers</b>				
Valeurs mobilières dont actions propres :	765		765	765
Disponibilités	3 233 653		3 233 653	11 671 210
<b>Total disponibilités et divers</b>	<b>3 234 418</b>		<b>3 234 418</b>	<b>11 671 975</b>
Charges constatées d'avance	320 212		320 212	101 636
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>25 449 988</b>	<b>619 325</b>	<b>24 830 663</b>	<b>20 662 342</b>
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>56 964 459</b>	<b>8 396 478</b>	<b>48 567 981</b>	<b>32 595 239</b>

Société : ELOGEN  
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

**Bilan Passif**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Capital social ou individuel	12 056 359	16 304 180
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Écarts de réévaluation		
Réserve légale		3 811
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau		(4 040 107)
<b>Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)</b>	<b>(20 825 591)</b>	<b>(10 211 527)</b>
<b>Total situation nette</b>	<b>(8 769 232)</b>	<b>2 056 357</b>
Subventions d'investissement	16 678 373	16 678 373
Provisions réglementées		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>7 909 141</b>	<b>18 734 730</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées	101 419	
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>	<b>101 419</b>	
Provisions pour risques	7 147 110	7 311 331
Provisions pour charges		323 087
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>7 147 110</b>	<b>7 634 418</b>
<b>Dettes financières</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	14 612 499	12 500
<b>Total dettes financières</b>	<b>14 612 499</b>	<b>12 500</b>
<b>Dettes d'exploitation</b>		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 052 515	4 070 831
Dettes fiscales et sociales	3 873 212	1 667 211
<b>Total dettes d'exploitation</b>	<b>16 925 727</b>	<b>5 738 042</b>
<b>Dettes diverses</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	163 878	
<b>Total dettes diverses</b>	<b>163 878</b>	
<b>Comptes de régularisation</b>		
Produits constatés d'avance	1 708 207	475 546
<b>TOTAL DES DETTES</b>	<b>33 410 311</b>	<b>6 226 088</b>
Écarts de conversion passif		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>48 567 981</b>	<b>32 595 236</b>

Société : ELOGEN  
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

**Compte de résultat (partie 1)**

	France	Export	Net 2023	Net 2022
Vente de marchandises				
Production vendue de biens	3 836 737	6 204 979	10 041 716	4 556 325
Production vendue de services	50 841	4 100	54 941	49
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>	<b>3 887 578</b>	<b>6 209 079</b>	<b>10 096 657</b>	<b>4 556 374</b>
Production stockée			(30 721)	30 721
Production immobilisée			6 576 549	2 876 039
Subventions d'exploitation			520 293	789 644
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			6 439 642	2 797 578
Autres produits			5 709	1 609
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>23 608 130</b>	<b>11 051 965</b>
<b>Charges externes</b>				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			11 941 103	8 152 245
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			(3 998 213)	43 144
Autres achats et charges externes			20 208 324	5 587 162
<b>Total charges externes</b>			<b>28 151 214</b>	<b>13 782 551</b>
<b>Impôts, taxes et assimilés</b>			177 948	113 447
<b>Charges de personnel</b>				
Salaires et traitements			6 215 125	3 692 092
Charges sociales			2 889 892	1 320 806
<b>Total charges de personnel</b>			<b>9 105 017</b>	<b>5 012 898</b>
<b>Dotations d'exploitation</b>				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			536 040	381 780
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			449 213	75 221
Dotations aux provisions pour risques et charges			5 855 176	6 641 379
<b>Total dotations d'exploitation</b>			<b>6 840 430</b>	<b>7 098 380</b>
Autres charges d'exploitation			301 076	210 120
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>44 575 684</b>	<b>26 217 396</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>(20 967 554)</b>	<b>(15 165 431)</b>

Société : ELOGEN  
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

**Compte de résultat (partie 2)**

	Net 2023	Net 2022
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>(20 967 554)</b>	<b>(15 165 431)</b>
Opérations en commun		
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
Produits financiers		
Produits financiers de participations	8 683	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	192	5 000 000
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		4 444
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>Total des produits financiers</b>	<b>8 875</b>	<b>5 004 444</b>
<b>Charges financières</b>		
Dotations financières aux amortissements et provisions	99 000	
Intérêts et charges assimilés	267 697	135 176
Différences négatives de change	53	1 270
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>Total des charges financières</b>	<b>366 750</b>	<b>136 446</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>(357 875)</b>	<b>4 867 998</b>
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>(21 325 429)</b>	<b>(10 297 433)</b>
<b>Produits exceptionnels</b>		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
<b>Total des produits exceptionnels</b>		
<b>Charges exceptionnelles</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	6 217	14 094
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
<b>Total des charges exceptionnelles</b>	<b>6 217</b>	<b>14 094</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>(6 217)</b>	<b>(14 094)</b>
Participation des salariés aux résultats		
Impôts sur les bénéfices	(506 055)	(100 000)
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>23 617 005</b>	<b>16 056 409</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>44 442 596</b>	<b>26 267 936</b>
<b>BENEFICE ou PERTE</b>	<b>(20 825 591)</b>	<b>(10 211 527)</b>



Empowering a sustainable world

## Préambule

L'exercice fiscal clos le **31/12/2023** a une durée de **12 mois**.

Au cours de cet exercice fiscal le chiffre d'affaire est passé de **4 556 374 €** en 2022 à **10 096 657 €** en 2023. Ce qui représente une croissance significative à l'échelle de notre stade de développement et de structuration **(+221%)**.

Le résultat net comptable est une perte de **(20 825 591) €**.

## Principes et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été établis en conformité avec :

- Le règlement de l'Autorité des Normes Comptable n°2014-03 du 05 juin 2014, modifié par le règlement ANC N°2022-06 du 04 novembre 2022.
- 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.

### Immobilisation 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.



Empowering a sustainable world

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
<b>BÂTIMENTS, INSTALLATIONS ET AGENCEMENTS</b> <ul style="list-style-type: none"><li>- Bâtiments commerciaux</li><li>- Bureaux</li><li>- Agencements</li><li>- Mobilier</li><li>- Travaux</li></ul>	20 à 50 ans 25 ans 10 ans 10 ans 5 à 10 ans
<b>MATÉRIEL ET OUTILLAGE</b> <ul style="list-style-type: none"><li>- Matériel</li><li>- Outillage</li></ul>	6,5 ans à 10 ans 5 à 10 ans
<b>AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b> <ul style="list-style-type: none"><li>- Matériel de transport</li><li>- Matériel informatique</li></ul>	5 ans 3 à 5 ans
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b> <ul style="list-style-type: none"><li>- Logiciels</li><li>- Brevets</li><li>- Autres</li></ul>	1 à 30ans N/A N/A

### Immobilisation en cours

Les immobilisations en cours, corporelles et incorporelles, correspondent à des prestations (travaux, fabrications, développements) non achevées en fin d'exercice. Nous pouvons considérer deux types d'immobilisations en cours :

- Sur projet interne ;
- Sur subvention IPCEI.

### Immobilisation financières et valeurs mobilière 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 ;



Empowering a sustainable world

- 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.

## Brevets

Dans le cadre de son activité de R&D, ELOGEN dépose des brevets afin de protéger ses inventions techniques ou procédés. Les coûts de ces brevets sont établis à partir des dépenses engagées (coûts des achats et prestations) et des temps passés sur les projet internes.

## Frais de Recherche et Développement

### Inscription à l'actif

Du fait de la nature de l'activité de la société et compte tenu de son caractère innovant, une partie significative des charges de la société correspond à la définition des frais de développement énoncés par le PCG. Les dépenses de développement sont inscrites au bilan si et seulement si les 6 conditions définies par les normes comptables sont remplies. Les dépenses de recherche et développement sont comptabilisées à l'actif du bilan.

Lorsqu'il existe un indice de perte de valeur, et à chaque clôture d'exercice, les dépenses liées au projet de développement inscrit au bilan font l'objet d'une analyse afin de s'assurer que le projet lié remplit toujours les critères d'activation. Le cas échéant, une dépréciation ou un amortissement exceptionnel sont comptabilisés.

## Stocks

Les stocks sont évalués selon la méthode premier entré, premier sorti (FIFO) ou du coût moyen unitaire pondéré (CUMP)

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

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.

## Contrats long terme

En 2023, ELOGEN à conclu :

- deux contrats auprès de Valmax (Corée du Sud ; 2 électrolyseurs de 2,5 MW chaque) ;
- un contrat auprès de Crosswind (Pays-Bas ; électrolyseur offshore de 2,5 MW) ;

En 2022, ELOGEN à conclu :

- un contrat auprès d'ENERTRAG (Allemagne ; électrolyseur de 10 MW) ;
- un contrat auprès de Symbio (France ; électrolyseur de 5 MW) ;



Empowering a sustainable world

- un contrat auprès de Storengy (France ; électrolyseur de 1,3 MW).

En 2021, Elogen à conclu :

- un contrat auprès de Storengy (France ; électrolyseur de 1 MW) ;
- un contrat auprès d'E.On (Allemagne, électrolyseur de 1 MW).

Tous ces contrats ont été traités comptablement comme des contrats long terme. Le chiffre d'affaires a été déterminé par application de la méthode du pourcentage d'avancement des coûts.

Pour l'intégralité des contrats ci-dessous une perte à terminaison à été constaté (cf. Provisions pour risques et charges).

### Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation sur les comptes clients est pratiquée lorsque le recouvrement apparaît incertain en tenant compte de la nouvelle règle de dépréciation suivante :

- Les créances échues depuis plus de 6 mois sont dépréciées à hauteur de 50% ;
- Les créances échues depuis plus d'un an sont intégralement dépréciées.

### Dettes

Les dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

### Congés payés

La provision pour congés payés a été calculée sur la base des jours restants dus au 31 décembre 2023.

### Indemnités de fin de carrière

L'engagement de la Société au titre des indemnités de départ à la retraite n'est pas comptabilisé dans les comptes au 31 décembre 2023. Le montant brut de l'engagement a été évalué à environ 89 688 euros. Le calcul repose sur la méthode actuarielle des unités de crédit projetées. Cette méthode consiste à déterminer la valeur des prestations futures probables et actualisées de chaque salarié au moment de son départ en fin de carrière (régime IFC-départ volontaire). Les principales hypothèses actuarielles utilisées pour évaluer cette obligation sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 3,2 % ;
- Taux d'augmentation des salaires : 3,0 % ;
- Âge de départ à la retraite 65 ans pour les cadres et 64 ans pour les non-cadres.

Il convient de noter que le montant de l'obligation ainsi évalué à la clôture 2023 fera l'objet d'un traitement comptable lors de l'exercice 2024



Empowering a sustainable world

### Disponibilités

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque sont enregistrées à leur valeur nominale et au moment de leurs engagements.

Cas des disponibilités en devises :

- 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 un compte si le contrat d'attribution est signé, les dépenses ont été engagées mais les versements n'ont pas été encore encaissés. La quote-part des subventions qui finance des dépenses immobilisées est reprise en résultat d'exploitation 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.

#### Subvention d'exploitation :

La société a bénéficié de subvention 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.

#### Subvention d'investissement :

Dans le cadre du PIIEC1 Hydrogène, ELOGEN s'est vu attribuer une subvention de l'État français contribuant au financement de la construction d'une Gigafactory et de l'exécution de sa feuille de route R&D en septembre 2022. La quote-part de subvention finançant les dépenses immobilisées est reprise en résultat d'exploitation au même rythme que l'amortissement des dites dépenses. La partie acquise, mais non encore rapportée au résultat, est comptabilisée en fonds propres, en subvention d'investissements.

### Frais d'augmentation du capital

En application de la méthode de référence (ANC 2018-01), les frais d'émission de capital sont comptabilisés au bilan, en déduction de la prime d'émission.



Empowering a sustainable world

### Provisions pour risques et charges

Dans le cadre de la gestion de ses activités courantes, la Société est impliquée dans ou a engagé diverses procédures concernant la protection des droits de la propriété intellectuelle, les contentieux techniques, les relations avec ses salariés et toutes autres matières inhérentes à ses activités. La Société estime que les provisions constituées au titre de ces risques, litiges ou situations contentieuses connus ou en cours à la date de clôture, sont d'un montant suffisant pour que sa situation financière ne soit pas affectée de façon significative en cas d'issue défavorable.

### Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant des honoraires des Commissaires aux comptes s'élève à :

Catégories	Montants
Honoraires dans le cadre de la certification des comptes annuels	24 900
Autres honoraires	5 000
<b>TOTAL</b>	<b>29 900</b>



Empowering a sustainable world

Tableaux annexes



Empowering a sustainable world

### Tableau des Immobilisations

Immobilisations	Montant début 2023	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2023
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement et de développement	203 384			203 384
Autres postes d'immobilisations incorporelles (1)	5 478 109	9 114 677	(634 969)	15 227 754
<b>Total des immobilisations incorporelles</b>	<b>5 681 493</b>	<b>9 114 677</b>	<b>(634 969)</b>	<b>15 431 138</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains		1 593 180		1 593 180
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Insta. générales, agencements des constructions				
Inst. techniques, mat. , et outillages industriels	3 300 325	129 663	247 302	3 182 686
Inst. générales, agencnts, aménagements divers	2 177 430	202 588	226 338	2 153 680
Matériel de transport				
Matériel de bureau et mobilier informatique	516 353	352 550		868 903
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	1 345 270	6 771 606	161 326	7 955 550
Avances et acomptes				
<b>Total des immobilisations corporelles</b>	<b>7 339 378</b>	<b>9 049 587</b>	<b>634 966</b>	<b>15 753 999</b>
<b>Immobilisations financières</b>				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	200 000			200 000
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières (2)	41 639	88 284	590	129 333
<b>Total des immobilisations financières</b>	<b>241 639</b>	<b>88 284</b>	<b>590</b>	<b>329 333</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>13 262 510</b>	<b>18 252 548</b>	<b>587</b>	<b>31 514 471</b>



Empowering a sustainable world

### Tableau des Amortissements

Immobilisations amortissables	Montant début 2023	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2023
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement, de recherche et de développement.	203 384			203 384
Autres postes d'immobilisations incorporelles	1 623 722	40 816		1 664 538
<b>Total des immobilisations incorporelles</b>	<b>1 827 106</b>	<b>40 816</b>		<b>1 867 922</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements des constructions.				
Installations techniques, matériel et outillage industriel	2 517 273	139 861		2 657 134
Installations générales, agencements, aménagements	1 037 422	206 444		1 243 866
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	260 313	148 918		409 231
Emballages récupérables et divers				
<b>Total des immobilisations corporelles</b>	<b>3 815 008</b>	<b>495 223</b>		<b>4 310 231</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>5 642 114</b>	<b>536 039</b>		<b>6 178 153</b>

### Capitaux propres

Rubrique	Montant début 2023	Augmentation de capital	Diminution de capital	Affectation résultat N-1	Autres mouvements	Montant fin 2023
Capital social ou individuel	16 304 180	10 000 001	(14 247 822)			12 056 359
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...						
Ecart de réévaluation						
Réserve légale	3 811			(3 811)		
Réserves statutaires ou contractuelles						
Réserves réglementées						
Autres réserves						
Report à nouveau	(4 040 107)		14 247 822	(10 207 716)		
Résultat de l'exercice	(10 211 527)			10 211 527		(20 825 591)
Subventions d'investissement	16 678 373					16 678 373
Provisions réglementées						
Dividendes versés						
<b>Total capitaux propres</b>	<b>18 734 730</b>	<b>10 000 001</b>				<b>7 909 141</b>



Empowering a sustainable world

**Provisions inscrites au bilan**

Nature des provisions	Montant au début 2023	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à fin 2023
			Utilisées au cours de l'exercice	Non Utilisées au cours de l'ex	Reprises de l'exercice	
<b>Provisions réglementées</b>						
Provisions pour reconstitution des gisements						
Provisions pour investissement						
Provisions pour hausse des prix						
Amortissements dérogatoires						
<i>Dont majorations exceptionnelles de 30%</i>						
Provisions pour prêts d'installation						
Autres provisions règlementées						
<b>Total des provisions règlementées</b>						
<b>Provisions pour risques et charges</b>						
Provisions pour litiges	28 487				28 487	
Provisions pour garanties données aux clients						
Provisions pour pertes sur marchés à terme						
Provisions pour amendes et pénalités						
Provisions pour pertes de change						
<i>Sous total provisions pour risques</i>	<i>28 487</i>				<i>28 487</i>	
Provisions pour pensions et obligations similaires						
Provisions pour impôts						
Provisions pour renouvellement des immobilisations						
Provisions pour gros entretien et grandes révisions						
Prov. pour charges soc. et fisc. sur congés à payer						
<i>Sous total provisions pour charges</i>						
Autres provisions pour risques et charges	7 605 931	5 855 176			6 313 997	7 147 110
<b>Total des provisions pour risques et charges</b>	<b>7 634 418</b>	<b>5 855 176</b>			<b>6 342 484</b>	<b>7 147 110</b>
<b>Provisions pour dépréciation</b>						
Sur immobilisations incorporelles	1 400 000					1 400 000
Sur immobilisations corporelles						
Sur immobilisation de titres mis en équivalence						
Sur immobilisation de titres de participation	100 000	99 000				199 000
Sur autres immobilisations financières						
Sur stocks et en-cours	58 932				33 321	25 611
Sur comptes clients	144 500	1 277				145 777
Autres provisions dépréciations		447 937				447 937
<b>Total des provisions pour dépréciation</b>	<b>1 703 432</b>	<b>548 214</b>			<b>33 321</b>	<b>2 218 325</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>9 337 850</b>	<b>6 403 390</b>			<b>6 375 805</b>	<b>9 365 435</b>
Dont dotations et reprises d'exploitation		6 304 390			6 375 804	
Dont dotations et reprises financières		99 000				
Dont dotations et reprises exceptionnelles						
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice						



Empowering a sustainable world

### Etat des échéances des créances et dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	N-1
<b>Actif immobilisé</b>				
Créances rattachées à des participations				
Prêts (1) (2)				
Autres immobilisations financières	129 333		129 333	41 639
<b>Total actif immobilisé</b>	<b>129 333</b>		<b>129 333</b>	<b>41 639</b>

<b>Actif circulant</b>				
Clients douteux ou litigieux	190 277		190 277	189 000
Autres créances clients	5 751 008	5 634 848	116 160	2 430 608
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés	2 198	2 198		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	3 250	3 250		5 281
Crédit d'impôt	128 339	128 339		614 735
Taxe sur la valeur ajoutée	3 477 123	3 477 123		1 568 258
Autres impôts, taxes et versements assimilés				767 848
Divers	533 147	533 147		
Groupe et associés (2)	1 318 315	1 318 315		336 412
Débiteurs divers	238 435	238 435		18 782
<b>Total actif circulant</b>	<b>11 642 092</b>	<b>11 335 655</b>	<b>306 437</b>	<b>5 930 924</b>
Charges constatées d'avance	320 212	320 212		101 636
<b>TOTAL DES CREANCES</b>	<b>12 091 637</b>	<b>11 655 867</b>	<b>435 770</b>	<b>6 074 199</b>

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans	N-1
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit					
à un an maxi					
à + de un an					12 500
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)					4 070 831
Fournisseurs et comptes rattachés	13 052 515	13 052 515			682 413
Personnel et comptes rattachés	1 503 339	1 503 339			302 633
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	812 700	812 700			
Impôts sur les bénéfices					153 541
Taxe sur la valeur ajoutée	997 152	997 152			
Obligations cautionnées					528 624
Autres impôts, taxes et assimilés	560 020	560 020			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupe et associés (2)	14 612 499	14 612 499			
Autres dettes	163 878	163 878			
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance	1 708 207	1 708 207			475 546
<b>TOTAL DES DETTES</b>	<b>33 410 311</b>	<b>33 410 311</b>			<b>6 226 088</b>



Empowering a sustainable world

### Charges à payer

Nature des charges	2023	2022
<b>Dettes financières</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commande en cours		
<b>Total dettes financières</b>		
<b>Dettes d'exploitation</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 872 192	
Dettes fiscales et sociales	1 898 426	
<b>Total dettes d'exploitation</b>	<b>12 770 618</b>	
<b>Dettes diverses</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
<b>Total dettes diverses</b>		
<b>Autres</b>		
<b>Total autres dettes</b>		
<b>TOTAL</b>	<b>12 770 618</b>	



Empowering a sustainable world

**Produits à recevoir**

<b>PRODUITS A RECEVOIR</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Immobilisations financières</b>		
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières		
<b>Total immobilisations financières</b>		
<b>Créances</b>		
Créances clients et comptes rattachés	4 215 509	
Autres créances	19 953	
<b>Total créances</b>	<b>4 235 462</b>	
<b>Disponibilités et divers</b>		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
<b>Total disponibilités et divers</b>		
<b>Autres</b>		
<b>Total autres</b>		
<b>TOTAL</b>	<b>4 235 462</b>	



Empowering a sustainable world

**Charges et produits constatés d'avance**

Nature des charges	2023	2022
Charges d'exploitation :		
<b>Total</b>		
Charges financières :		
<b>Total</b>		
Charges exceptionnelles :		
<b>Total</b>		
<b>TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b>		

Nature des produits	2023	2022
Produits d'exploitation :		
<b>Total</b>		
Produits financiers :		
<b>Total</b>		
Produits exceptionnels :		
<b>Total</b>		
<b>TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b>		
<b>TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b>	<b>(1 387 994)</b>	<b>(373 910)</b>



Empowering a sustainable world

### Détail des charges financières et produits financiers

#### Charges Financières

Nature des charges	2023	2022
<b>Charges d'intérêts</b>		
Intérêts des emprunts et dettes		
dont : intérêts des emprunts et dettes assimilées		
dont : Intérêts des emprunts et dettes rattachées à des participation		
Intérêts des emprunts pour la trésorerie		
Intérêts des comptes courants et des dépôts créditeurs	267 697	
Intérêts bancaires et sur opérations de financement (escompte,)		
Intérêts des obligations cautionnées		
Intérêts des autres dettes		
dont : Intérêts des dettes commerciales		
dont : Intérêts des dettes diverses		
<b>Total charges d'intérêts</b>	<b>267 697</b>	
Pertes sur créances liées à des participations		
Escomptes accordés		
Pertes de change	53	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Autres charges financières		
Dotations financières aux amortissements et provisions	99 000	
<b>Total des charges financières</b>	<b>366 750</b>	



Empowering a sustainable world

## Produits financiers

Nature des produits	2023	2022
<b>Produits de participations</b>		
Revenus des titres de participation	3 017	
Revenus sur autres formes de participation		
Revenus des créances rattachées à des participations	5 667	
<b>Total produits de participations</b>	<b>8 683</b>	
<b>Produits des autres immobilisations financières</b>		
Revenus des titres immobilisés		
Revenus des prêts		
Revenus des créances immobilisées		
<b>Total produits des autres immobilisations financières</b>		
Revenus des autres créances		
Revenus des créances commerciales		
Revenus des créances diverses		
<b>Total revenus des autres créances</b>		
Revenus des valeurs mobilières de placement		
Escomptes obtenus	192	
Gains de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Autres produits financiers		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
<b>Total des produits financiers</b>	<b>8 875</b>	



Empowering a sustainable world

### Détail des charges exceptionnelles et produits exceptionnels

#### Charges exceptionnelles

Nature des charges	2023	2022
<b>Charges exceptionnelles sur opérations de gestion</b>		
Pénalités sur marchés		
Pénalités et amendes fiscales et pénales	6 217	
Dons, libéralités		
Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice		
Subventions accordées		
Rappels d'impôts		
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
<b>Total charges exceptionnelles sur opérations de gestion</b>	<b>6 217</b>	
<b>Charges sur exercices antérieurs</b>		
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières		
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
<b>Total valeurs comptables des éléments d'actifs cédés</b>		
<b>Autres charges exceptionnelles</b>		
Malis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Malis provenant du rachat de titres propres		
Charges exceptionnelles diverses		
<b>Total autres charges exceptionnelles</b>		
<b>Autres</b>		
<b>Total autres</b>		
<b>Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions</b>		
<b>Total des charges exceptionnelles</b>	<b>6 217</b>	



Empowering a sustainable world

## Produits exceptionnels

Nature des produits	2023	2022
<b>Produits exceptionnels sur opérations de gestion</b>		
Débits et pénalités perçus sur achats et ventes		
Libéralités reçues		
Rentrées sur créances amorties		
Subventions d'équilibre		
Dégrèvements d'impôts (autres qu'impôts sur les bénéfices)		
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion		
<b>Total produits exceptionnels sur opérations de gestion</b>		
<b>Produits sur exercices antérieurs</b>		
<b>Produits des cessions d'éléments d'actif</b>		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières		
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
<b>Total produits des cessions d'éléments d'actif</b>		
<b>Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat</b>		
<b>Autres produits exceptionnels</b>		
Bonis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Bonis provenant de rachat ou de ventes de titres propres		
Produits exceptionnels divers		
<b>Total autres produits exceptionnels</b>		
<b>Autres</b>		
<b>Total autres</b>		
<b>Reprises sur provisions et transferts de charges</b>		
<b>TOTAL</b>		



Empowering a sustainable world

**Tableau des filiales et participations**

Sociétés	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	CA HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette				
ELOGEN GMBH	200 000	330	100	200 000	1 000	412 079	780 000	(1 172)	



Empowering a sustainable world

## Autres informations

### Provisions pour risques et charges

Nature des provisions	Montant au début 2023	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à fin 2023
			Utilisées au cours de l'exercice	Non Utilisées au cours de l'ex	Reprises de l'exercice	
<b>Provisions pour risques et charges</b>						
Provisions pour litiges	28 487				28 487	
Provisions pour garanties données aux clients						
Provisions pour pertes sur marchés à terme						
Provisions pour amendes et pénalités						
Provisions pour pertes de change						
<i>Sous total provisions pour risques</i>	<i>28 487</i>				<i>28 487</i>	
Provisions pour pensions et obligations similaires						
Provisions pour impôts						
Provisions pour renouvellement des immobilisations						
Provisions pour gros entretien et grandes révisions						
Prov. pour charges soc. et fisc. sur congés à payer						
<i>Sous total provisions pour charges</i>						
Autres provisions pour risques et charges	7 605 931	5 855 176			6 313 997	7 147 110
<b>Total des provisions pour risques et charges</b>	<b>7 634 418</b>	<b>5 855 176</b>			<b>6 342 484</b>	<b>7 147 110</b>



Empowering a sustainable world

## Dépenses de Recherche et Développement

Le montant des dépenses de R&D éligibles au titre du CIR 2023 s'élève à environ 5 606 173 euros et ouvre droit à un crédit d'impôt dont le montant au titre de l'année 2023 s'élève à 464 765 milles euros.

## Impôt sur les sociétés

La ventilation de l'impôt sur les bénéfices entre les éléments courants et exceptionnels se décompose comme suit :

	2023				2022	
	Résultat avant report déficitaire	Report déficitaire	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net	Résultat net
Résultat courant	(21 325 429)		(21 325 429)		(21 325 429)	(10 297 433)
Résultat exceptionnel à court terme	(6 217)		(6 217)		(6 217)	(14 094)
Résultat exceptionnel à long terme	(21 331 646)		(21 331 646)		(21 331 646)	(10 311 527)
Résultat intégration fiscale						
Participation des salariés						
Créances d'impôt						
<b>Total avant impôt</b>	(21 331 646)		(21 331 646)		(21 331 646)	(10 311 527)
<b>Autres</b>						
<b>Total autres</b>						
<b>Total général</b>	(21 331 646)		(21 331 646)		(21 331 646)	(10 311 527)

## Intégration fiscale

En 2021, ELOGEN a opté pour le régime d'intégration fiscale du groupe fiscal ayant pour tête de groupe GTT.

## Informations sur le compte de résultat

ELOGEN poursuit son développement commercial a travers une internationalisation de ses revenus.



Empowering a sustainable world

**Ventilation du chiffre d'affaires en milliers d'euros en 2023**

<i>En milliers d'euros</i>	Subvention	Contrats Clients	Total
Allemagne		4 070 496	4 070 496
Royaume-Uni		111 768	111 768
France	520 293	3 887 578	4 407 871
Corée du Sud		1 184 691	1 184 691
Pays-Bas		842 124	842 124
Autres export		0	0
<b>Total</b>	<b>520 293</b>	<b>10 096 657</b>	<b>10 616 950</b>



Empowering a sustainable world

## Événements significatifs de l'exercice

### Faits caractéristiques de l'exercices

#### Subvention IPCEI

L'obtention du Permis de construire le 24/08 puis l'acquisition du terrain de Vendôme dans le cadre de l'implantation de la GIGAFACORY

#### Développement d'ELOGEN

##### Commercial

Dans le cadre de son développement à l'international ELOGEN a signé courant 2023 des contrats auprès de clients tel que Crosswind (Pays-Bas) et Valmax (Corée du Sud)

- ✓ Contrat Shell d'un montant de 4 250 000.00 €
- ✓ Contrat Valmax pour des montants respectivement de 2 480 000 € (Hanwha) et 2 220 000 € (Hyundai).

##### Effectif moyen

Toujours dans le cadre de son développement, les effectifs d'ELOGEN ont continué de croître au cours de l'exercice 2023 : alors que les effectifs moyen s'élevaient à 62 ETP en 2022, ils ont été de 95 ETP en moyenne en 2023 :

Catégories	Effectif moyen salarié	
	2023	2022
Cadres	82	53
Agents de maîtrise	5	3
Employés et techniciens	3	3
Autres :		
Handicapés		
Apprentis	5	3
<b>Total</b>	<b>95</b>	<b>62</b>

##### Outil de Gestion

A la fin de l'année 2022, ELOGEN a décidé d'investir dans un nouvel ERP, Microsoft Dynamics 365, afin de sécuriser et d'optimiser l'ensemble de ses processus (administratifs et financiers, achats et « supply chain », fabrication, ...).



Empowering a sustainable world

#### Opération sur le Capital

Par l'Assemblée Générale du 30 juin 2023, il a été décidé d'affecter le déficit de 10 211 526 €, par imputation à hauteur de (3.811,23) euros au poste « Réserve légale » dont le solde est ramené à 0 et Affectation du solde à hauteur de (10.207.714,8) euros au poste « Report à nouveau », dont le solde s'élèvera désormais à (14.247.821,80) euros.

Par l'Assemblée Générale du 22 décembre 2023, il a été décidé une réduction du capital par incorporation des déficits antérieurs (-14 247 821.59€) et d'une augmentation de capital en numéraire d'un montant de 10.000.000,64 euros par création et émission de 1.000.000.064 actions nouvelles, d'une valeur nominale de 0,01 euro

#### Engagements hors bilan

GTT a accordé à sa filiale ELOGEN les garanties ci-dessous :

<b>Objet des garanties donnée aux clients d'ELOGEN</b>	<b>Montant</b>
Garantie de bonne exécution	2 966 838 €
Garantie de bonne fin	400 000 €
Caution solidaire (montant maximum)	1 735 200 €
Garantie 2nd terme	2 884 050 €
Caution de sécurisation	650 640 €
Total	8 636 728 €

#### **Faits caractéristiques postérieurs à l'exercice**

Lors du premier semestre 2024, Bpifrance a validé l'Etape-clé 1 du programme subventionné dans le cadre du PIIEC à la suite du rapport qui lui a été présenté par Elogen.