



DE L'EAU POTABLE  
PARTOUT, POUR TOUS

osm sun

## Rapport financier semestriel

au 30 juin 2024

## Table des matières

<b>1.</b>	<b>ATTESTATION DE LA PERSONNE RESPONSABLE .....</b>	<b>4</b>
<b>2.</b>	<b>INDICATEURS CLES DE PERFORMANCE .....</b>	<b>5</b>
<b>3.</b>	<b>COMPTES.....</b>	<b>6</b>
<b>3.1.</b>	<b>FAITS MARQUANTS INTERVENUS AU COURS DES 6 PREMIERS MOIS DE L'EXERCICE .....</b>	<b>8</b>
<b>3.2.</b>	<b>PRINCIPAUX RISQUES ET INCERTITUDES POUR LES 6 MOIS RESTANT DE L'EXERCICE.....</b>	<b>8</b>
<b>3.3.</b>	<b>REGLES ET METHODES COMPTABLES.....</b>	<b>8</b>
3.3.1.	<i>Principes et conventions générales.....</i>	8
3.3.2.	<i>Permanence des méthodes.....</i>	9
3.3.3.	<i>Continuité d'exploitation .....</i>	9
<b>3.4.</b>	<b>PRINCIPALES METHODES COMPTABLES.....</b>	<b>9</b>
3.4.1.	<i>Frais de développement.....</i>	9
3.4.2.	<i>Frais d'établissement et autres immobilisations incorporelles.....</i>	9
3.4.3.	<i>Immobilisations corporelles .....</i>	9
3.4.4.	<i>Immobilisations financières .....</i>	10
3.4.5.	<i>Stocks .....</i>	10
3.4.6.	<i>Créances.....</i>	10
3.4.7.	<i>Disponibilités .....</i>	10
3.4.8.	<i>Dettes et frais d'émission d'emprunt .....</i>	10
3.4.9.	<i>Capitaux propres .....</i>	11
3.4.10.	<i>Reconnaissance du chiffre d'affaires.....</i>	11
3.4.11.	<i>Crédit d'impôt .....</i>	11
3.4.12.	<i>Résultat exceptionnel .....</i>	11
<b>3.5.</b>	<b>COMPLEMENTS D'INFORMATION RELATIFS AU BILAN .....</b>	<b>11</b>
3.5.1.	<i>Etat des immobilisations en valeur brute.....</i>	11
3.5.2.	<i>Etat des amortissements.....</i>	12
3.5.3.	<i>Etat des provisions.....</i>	13
3.5.4.	<i>Stocks .....</i>	13
3.5.5.	<i>Etat des échéances des créances et des dettes.....</i>	13
3.5.6.	<i>Produits à recevoir .....</i>	14
3.5.7.	<i>Charges à payer.....</i>	14
3.5.8.	<i>Charges et produits constatés d'avance .....</i>	14
3.5.9.	<i>Composition du capital social.....</i>	14
3.5.10.	<i>Tableau de variation des capitaux propres.....</i>	14
3.5.11.	<i>Bons de souscription d'actions .....</i>	15
3.5.12.	<i>Subventions.....</i>	15
3.5.13.	<i>Avances conditionnées .....</i>	15
3.5.14.	<i>Emprunts et dettes financières .....</i>	16
3.5.15.	<i>Provisions pour risques et charges .....</i>	16
3.5.16.	<i>Engagements hors-bilan .....</i>	16
3.5.17.	<i>Engagement en matière de pensions et retraites.....</i>	17
3.5.18.	<i>Ventilation du chiffre d'affaires net.....</i>	17
3.5.19.	<i>Autres produits d'exploitation .....</i>	17

3.5.20. Charges d'exploitation .....	17
3.5.21. Autres achats et charges externes .....	18
3.5.22. Charges de personnel .....	18
3.5.23. Effectifs moyens .....	18
3.5.24. Résultat financier.....	18
3.5.25. Impôts et taxes.....	18
3.5.26. Impôt sur les bénéfices et CIR .....	18
3.5.27. Résultat exceptionnel .....	19
3.5.28. Tableau de variations des flux de trésorerie.....	19

## 1. ATTESTATION DE LA PERSONNE RESPONSABLE

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes condensés pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport semestriel d'activité ci-joint présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre parties liées et qu'il décrit les principaux risques et les principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

Fait à Gellainville, le 28 octobre 2024,

Quentin RAGETLY,

Président Directeur Général

Maxime HAUDEBOURG,

Directeur Général Délégué

## 2. INDICATEURS CLES DE PERFORMANCE

La Société utilise comme principaux indicateurs de performance le chiffre d'affaires, la marge brute, le taux de marge brute, le résultat d'exploitation, le résultat d'exploitation ajusté, l'EBITDA ajusté et le taux d'EBITDA ajusté. Ces indicateurs sont suivis par le management de la Société afin d'analyser et évaluer ses activités et leur tendance, préparer les prévisions de résultats et procéder à la prise de décisions stratégiques.

(En euros)	Du 01.01.2024 au 30.06.2024	Du 01.01.2023 au 30.06.2023
Chiffre d'affaires	1 504 964	1 287 872
Marge brute	- 563 494	523 852
Taux de marge brute	- 36,6 %	38,9 %
Résultat d'exploitation	- 2 727 509	- 1 173 291
Résultat d'exploitation ajusté	- 2 727 509	- 1 173 291
EBITDA ajusté	- 2 495 036	- 791 302
<b>Taux d'EBITDA ajusté</b>	<b>- 165,8 %</b>	<b>- 61,4 %</b>

La marge brute se calcule de la manière suivante :

(En euros)	Du 01.01.2024 au 30.06.2024	Du 01.01.2023 au 30.06.2023
Production vendue	1 504 964	1 287 872
Production stockée ou déstockage	0	- 8 000
Production immobilisée	35 402	67 939
<b>Production de l'exercice</b>	<b>1 540 366</b>	<b>1 347 811</b>
Matières premières	809 397	603 264
Sous-traitance directe	1 294 463	220 695
<b>Marge brute</b>	<b>- 563 494</b>	<b>523 852</b>
<b>Taux de marge brute</b>	<b>- 36,6 %</b>	<b>38,9 %</b>

Le taux de marge brute est calculé en retenant au numérateur la marge brute et au dénominateur la Production de l'exercice.

L'EBITDA est un indicateur de mesure de la performance opérationnelle, défini comme le résultat d'exploitation retraité des dotations nettes sur les immobilisations incorporelles, corporelles et sur les provisions. Les notions « EBITDA ajusté » et « résultat d'exploitation ajusté » tiennent compte d'un retraitement du montant de Crédit d'Impôt Recherche (CIR) ajouté à ces deux indicateurs.

(En euros)	Du 01.01.2024 au 30.06.2024	Du 01.01.2023 au 30.06.2023
Chiffre d'affaires	1 504 964	1 287 872
Résultat d'exploitation	- 2 727 509	- 1 173 291
<i>Crédit d'Impôt Recherche (CIR)</i>	0	0
<b>Résultat d'exploitation ajusté</b>	<b>- 2 727 509</b>	<b>- 1 173 291</b>
<i>Dotations et reprises d'exploitation</i>	232 473	381 989
<b>EBITDA ajusté</b>	<b>- 2 495 036</b>	<b>- 791 302</b>
<b>Taux d'EBITDA ajusté</b>	<b>- 165,8 %</b>	<b>- 61,4 %</b>

Le taux d'EBITDA ajusté est calculé en retenant au numérateur l'EBITDA ajusté et au dénominateur le chiffre d'affaires.

### 3. COMPTES

#### BILAN

		Au 30.06.2024			Au 31.12.2023
		Brut	Amortis. Provisions	Net	Net
État exprimé en €					
ACTIF IMMOBILISE	<b>Immobilisations Incorporelles</b>				
	Frais d'établissement	144 972	144 400	572	15 064
	Frais de recherche et de développement	79 429	79 429		
	Concessions brevets droits similaires	76 353	75 730	623	1 627
	<b>Immobilisations Corporelles</b>				
	Instal. techniques, mat et outillage indus.	4 554 984	3 081 138	1 473 846	951 129
	Autres immobilisations corporelles	470 212	239 345	230 867	260 518
	Immobilisations en cours				660 221
	<b>Immobilisations Financieres</b>				
	Autres participations	180 515	149 245	31 270	31 270
Autres titres immobilisés	200 000	70 317	129 683	170 699	
Autres immobilisations financières	98 540		98 540	98 540	
	<b>TOTAL</b>	<b>5 805 004</b>	<b>3 839 604</b>	<b>1 965 401</b>	<b>2 189 068</b>
ACTIF CIRCULANT	<b>Stocks et en-cours</b>				
	Matières premières, approvisionnements	548 867		548 867	511 568
	<b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>	2 131		2 131	38 876
	<b>Créances</b>				
	Créances clients et comptes rattachés	1 143 500	14 373	1 129 127	1 465 938
	Autres créances	206 277		206 277	582 320
	Valeurs mobilières de placement	3 104 653		3 104 653	6 066 380
	Disponibilités	1 090 102		1 090 102	1 133 835
	Charges constatées d'avance	240 957		240 957	224 415
		<b>TOTAL</b>	<b>6 336 488</b>	<b>14 373</b>	<b>6 322 115</b>
comptes de régul.					
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>12 141 493</b>	<b>3 853 977</b>	<b>8 287 516</b>	<b>12 212 401</b>
Capitaux Propres	Capital social			898 173	898 173
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...			10 021 563	10 021 563
	<b>RESERVES</b>				
	Réserve légale			4 750	4 750
	Report à nouveau			-3 724 114	-653 282
	<b>Résultat de l'exercice</b>			-2 633 446	-3 070 832
	Subventions d'investissement			599 946	571 546
	<b>Total des capitaux propres</b>			<b>5 166 873</b>	<b>7 771 919</b>
Autres Fonds Propres	Avances conditionnées			358 816	358 816
	<b>Total des autres fonds propres</b>			<b>358 816</b>	<b>358 816</b>
Dettes	<b>DETTES FINANCIERES</b>				
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit			2 098 358	2 431 520
	Emprunts et dettes financières divers			4	4
	<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés			313 562	816 353
	Dettes fiscales et sociales			328 023	371 317
Produits constatés d'avance			21 881	462 472	
	<b>Total des dettes</b>			<b>2 761 828</b>	<b>4 081 667</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>				<b>8 287 516</b>	<b>12 212 401</b>

## COMPTE DE RESULTAT

État exprimé en €

**Du 01.01.2024** **Du 01.01.2023**  
**au 30.06.2024** **au 30.06.2023**

		France	Exportation		
Produits d'exploitation	Ventes de marchandises				
	Production vendue				
	Biens	40 679	1 459 195	1 499 874	1 264 706
	Services	4 250	840	5 090	23 166
	<b>Montant net du chiffre d'affaires</b>	<b>44 929</b>	<b>1 460 035</b>	<b>1 504 964</b>	<b>1 287 872</b>
	Production stockée				-8 000
	Production immobilisée			35 402	67 939
Subvention d'exploitation			45 416	22 104	
Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges			12 000		
Autres produits			6	7	
<b>Total des produits d'exploitation</b>				<b>1 597 788</b>	<b>1 369 922</b>
Charges d'exploitation	Achats de matières et autres approvisionnements			846 696	767 165
	Variation de stock			-37 299	-163 901
	Autres achats et charges externes			2 090 990	735 643
	Impôts, taxes et versements assimilés			10 510	14 341
	Salaires et traitements			862 913	598 753
	Charges sociales du personnel			319 013	209 222
	Dotations aux amortissements			232 473	381 989
	Autres charges			1	2
<b>Total des charges d'exploitation</b>				<b>4 325 297</b>	<b>2 543 213</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>				<b>-2 727 509</b>	<b>-1 173 291</b>
Produits financiers	Autres intérêts et produits assimilés			71 162	
	Différences positives de change			22 409	1 364
	<b>Total des produits financiers</b>			<b>93 571</b>	<b>1 364</b>
Charges financières	Dotations aux amortissements et aux provisions			41 016	
	Intérêts et charges assimilées			19 716	34 140
	Différences négatives de change			9 307	8 043
	<b>Total des charges financières</b>			<b>70 039</b>	<b>42 182</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>				<b>23 531</b>	<b>-40 819</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>				<b>-2 703 978</b>	<b>-1 214 110</b>
Produits exceptionnels	Sur opérations en capital			70 532	81 950
	<b>Total des produits exceptionnels</b>			<b>70 532</b>	<b>81 950</b>
	<b>Total des charges exceptionnelles</b>			<b>0</b>	<b>0</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>				<b>70 532</b>	<b>81 950</b>
IMPOTS SUR LES BENEFICES				0	0
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>				<b>1 761 890</b>	<b>1 453 235</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>				<b>4 395 336</b>	<b>2 585 396</b>
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>				<b>-2 633 446</b>	<b>-1 132 160</b>

## ANNEXE AU BILAN

Annexe au bilan au 30 juin 2024, dont le total est de 12 212 400,87 euros et au compte de résultat semestriel, couvrant la période du 1<sup>er</sup> janvier 2024 au 30 juin 2024, présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 1 504 963,82 euros et dégageant une perte de 2 633 445,78 euros.

Les notes et les tableaux présentés ci-après font partie intégrante des comptes semestriels.

Les comptes résumés d'Osmosun au 30 juin 2024 ont été arrêtés par la Direction et présentés pour approbation au Conseil d'Administration du 28 octobre 2024.

### 3.1. FAITS MARQUANTS INTERVENUS AU COURS DES 6 PREMIERS MOIS DE L'EXERCICE

OSMOSUN a essentiellement poursuivi ses projets de mise en œuvre et d'installation d'unités de dessalement :

- sur le site de Nouadhibou, Mauritanie (pour une capacité de deux fois 105m<sup>3</sup>/h, soit 5000 m<sup>3</sup>/jour),
- sur les sites de Saint-Kitts et de Nevis (pour une capacité de 13m<sup>3</sup>/heure sur chacun des deux sites)
- sur le site de Brava, Cap-Vert (pour une capacité de deux fois 24m<sup>3</sup>/heure).

OSMOSUN a également déployé plusieurs unités de petite capacité en France en milieu portuaire, et dans le Pacifique en milieu hôtelier.

OSMOSUN a aussi poursuivi le développement et le déploiement d'équipements de dessalement en milieu insulaire dans le Vanuatu, aux fins d'alimentation en eau potable des populations locales, dans le cadre d'un FASEP.

Sur le semestre, il est enfin à noter les coûts de sous-traitance additionnels pour la réalisation du projet de Nouadhibou en Mauritanie.

### 3.2. PRINCIPAUX RISQUES ET INCERTITUDES POUR LES 6 MOIS RESTANT DE L'EXERCICE

Le principal risque identifié par l'entreprise concerne l'allongement du cycle d'obtention des commandes. En particulier, deux facteurs sont mis en avant :

- la durée relativement importante et accrue des processus de décision au sein des entreprises clientes, notamment à l'international ;
- des difficultés d'accès au financement pour une part de la clientèle, dans un contexte global de resserrement du crédit et par conséquent de détérioration de l'accès au financement bancaire.

Cela peut impacter négativement le carnet de commande à court terme.

Toutefois, en dépit de l'allongement des délais de signature, les projets tendent à demeurer plus longtemps dans le pipeline commercial mais ces projets sont toujours actifs et n'ont pas été perdus.

Enfin, des coûts de sous-traitance additionnels sont attendus sur le second semestre 2024 pour finaliser la mise en œuvre des unités de dessalement sur le site de Nouadhibou en Mauritanie avant le 31 décembre 2024, date où arrive à expiration un crédit documentaire émis pour une somme égale au dernier terme de facturation restant à émettre.

### 3.3. REGLES ET METHODES COMPTABLES

#### 3.3.1. Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2018-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

### 3.3.2. Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

### 3.3.3. Continuité d'exploitation

L'hypothèse de la continuité de l'exploitation a été retenue par le Président compte tenu des éléments suivants :

- la situation déficitaire de la Société s'explique par le fait qu'elle est encore dans sa phase de développement, et qu'elle a fortement structuré son organisation par des recrutements anticipés.
- la trésorerie disponible au 30 juin 2024 est de 1 090 102,33 € à laquelle s'ajoutent 3 104 652,69 € en placements ; et
- la Société a bénéficié d'une subvention R&D&I de la Région-Centre Val de Loire pour un montant total de 197.864 € pour le projet Eau saumâtre-C, dont elle a perçu 50%, soit 98 932 €, au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2023, et dont le solde est à percevoir au 30 juin 2024.

Compte tenu des chantiers en cours et des règlements client à venir, les niveaux de trésorerie de la Société nous donnent une visibilité jusqu'au 30 juin 2025.

## 3.4. PRINCIPALES METHODES COMPTABLES

### 3.4.1. Frais de développement

Les dépenses de développement sont capitalisées quand les critères suivants sont remplis :

- la faisabilité technique nécessaire à l'achèvement de l'immobilisation incorporelle en vue de sa mise en service ou de sa vente ;
- l'intention d'achever l'immobilisation incorporelle et de l'utiliser ou de la vendre ;
- la capacité à utiliser ou à vendre l'immobilisation incorporelle ;
- la capacité de l'immobilisation incorporelle à générer des avantages économiques futurs probables ;
- la disponibilité de ressources (techniques, financières et autres) appropriées pour achever le développement et utiliser ou vendre l'immobilisation incorporelle ;
- la capacité à évaluer de façon fiable les dépenses attribuables à l'immobilisation incorporelle au cours de son développement.

Les frais de développement sont amortis sur une durée maximale de 5 ans dès leur date de mise en service.

### 3.4.2. Frais d'établissement et autres immobilisations incorporelles

	Valeur brute	Valeur nette au 30.06.2024	Taux d'amortissement
Frais d'augmentation de capital	144 972	572	20,00

	Valeur brute	Valeur nette au 30.06.2024	Taux d'amortissement
Brevets	13 115	0	20,00
Logiciels informatiques	63 238	623	33,33

Les brevets, concessions et autres valeurs incorporelles immobilisées ont été évalués à leur coût d'acquisition, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

### 3.4.3. Immobilisations corporelles

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Constructions	Linéaire	10 à 50 ans
Agencements et aménagements	Linéaire	5 à 10 ans

Catégorie	Mode	Durée
Installations techniques	Linéaire	2 à 5 ans
Matériels et outillages	Linéaire	2 à 5 ans
Matériel de transport	Linéaire	4 à 5 ans
Matériel de bureau	Linéaire	2 à 5 ans
Mobilier	Linéaire	5 à 10 ans

#### 3.4.4. Immobilisations financières

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur d'utilité à la clôture de l'exercice. Cette valeur est déterminée par rapport à la situation nette de la participation à la clôture.

Les autres immobilisations financières correspondent à des dépôts de garantie et ont été évalués à leur valeur nominale.

#### 3.4.5. Stocks

Les stocks de matières et marchandises ont été évalués au coût unitaire moyen pondéré.

Les produits et en cours de production ont été évalués à leur coût de production.

Les stocks et en cours sont, le cas échéant, dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la date de clôture de l'exercice.

#### 3.4.6. Créances

Les créances ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances clients sont suivies mensuellement, à partir de la balance âgée par les commerciaux, chefs de projet et la direction générale.

Les créances font l'objet d'une appréciation au cas par cas et ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

La Direction générale décide d'une dépréciation, le cas échéant, en fonction de la spécificité de chaque projet / affaire.

#### 3.4.7. Disponibilités

La trésorerie et les équivalents de trésorerie comprennent les liquidités, les placements à court terme très liquides qui sont facilement convertibles en un montant connu de trésorerie et qui sont soumis à un risque négligeable de changement de valeur, et les découverts bancaires. Les placements dont l'échéance initiale est à plus de trois mois à partir de la date d'acquisition sans possibilité de sortie anticipée sont exclus de la trésorerie et des équivalents de trésorerie. Les découverts bancaires figurent au passif dans les emprunts et dettes financières à court terme

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

Les liquidités immédiates en devises ont été converties en Euros sur la base du dernier cours de change précédant la clôture de l'exercice. Les écarts de conversion ont été directement comptabilisés dans le résultat de l'exercice en perte ou en gain de change.

Le cas échéant, lorsque la société dispose de valeurs mobilières de placement, une dépréciation est constatée lorsqu'à la clôture, la valeur actuelle du titre est devenue inférieure à sa valeur comptable.

#### 3.4.8. Dettes et frais d'émission d'emprunt

Les dettes sont enregistrées pour leur valeur nominale de remboursement.

La Société n'est soumise à aucun covenant de la part de ses financeurs.

Les avances reçues d'organismes publics pour le financement des activités de recherche, développement et innovation dont le remboursement est conditionné au succès technique et commercial du projet financé sont présentées au passif dans la rubrique « Avances conditionnées ».

### 3.4.9. Capitaux propres

Les subventions d'investissement reçues des collectivités publiques et organismes assimilés au titre des biens immobilisés sont portées au poste « Subventions d'investissement » (présenté au sein des capitaux propres) et reprises au compte de résultat proportionnellement à l'amortissement des biens concernés.

### 3.4.10. Reconnaissance du chiffre d'affaires

Les revenus de la société comprennent majoritairement la vente de projets clé en main incluant études, équipements sur mesure, installation et mise en service et accessoirement la vente de matériels : osmoseurs, équipements amont et aval, pièces détachées.

La Société applique la méthode de l'avancement pour reconnaître le chiffre d'affaires sur les projets clé en main spécifiquement négociés dans le cadre d'un contrat. La marge prévisionnelle est déterminée pour chaque affaire en fonction du chiffre d'affaires estimé à terminaison et des coûts budgétés. Le chiffre d'affaires de chaque affaire est reconnu à la date de clôture en fonction de l'avancement du projet ou bien en fonction de l'atteinte de jalons techniques.

Dans le cas où la marge prévisionnelle se traduirait par une perte il serait procédé à la comptabilisation d'une provision pour perte à terminaison.

Le revenu de la vente de matériels et de pièces détachées est reconnu au moment du transfert de propriété.

### 3.4.11. Crédit d'impôt

Le Crédit d'Impôt Recherche (CIR) est octroyé aux entreprises par l'administration fiscale afin de les inciter à réaliser des recherches d'ordre techniques et scientifiques. Les entreprises qui justifient des dépenses remplissant les critères requis bénéficient d'un crédit d'impôt. Le crédit d'impôt est calculé par année civile et s'impute sur l'impôt dû par la Société au titre de l'année au cours de laquelle les dépenses de recherches ont été encourues.

Les crédits d'impôts sont présentés en diminution de l'impôt sur le résultat.

### 3.4.12. Résultat exceptionnel

Les produits et charges exceptionnels incluent les éléments qualifiés d'exceptionnels dans leur nature par le droit comptable, notamment les subventions et avances remboursables.

## 3.5. COMPLEMENTS D'INFORMATION RELATIFS AU BILAN

### 3.5.1. Etat des immobilisations en valeur brute

ANNEE 2024	Valeur brute 31.12.2023	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Frais d'établissement, recherche et développement	224 401		
Autres postes d'immobilisations incorporelles	76 353		
<b>Total immobilisations incorporelles</b>	<b>300 754</b>		
Installations techniques, matériel et outillage industriel	3 851 485		703 499
Installations générales agencements aménagements divers	278 182		807
Matériel de bureau et informatique, mobilier	185 487		5 735
Immobilisations corporelles en cours	660 221		
<b>Total immobilisations corporelles</b>	<b>4 975 374</b>		<b>710 041</b>
Autres participations	180 515		
Autres titres immobilisés	200 000		
Autres immobilisations financières	98 540		
<b>Total immobilisations financières</b>	<b>479 055</b>		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>5 755 183</b>		<b>710 041</b>

ANNEE 2024	Diminutions		Valeur brute 30.06.2024
	Poste à Poste	Cessions	
Frais d'établissement, recherche et développement			224 401
Autres postes d'immobilisations incorporelles			76 353
<b>Total immobilisations incorporelles</b>			<b>300 754</b>
Installations techniques, matériel et outillage industriel			4 554 984
Installations générales agencements aménagements divers			278 989
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			191 223
Immobilisations corporelles en cours	660 221		0
<b>Total immobilisations corporelles</b>	<b>660 221</b>		<b>5 025 196</b>
Autres participations			180 515
Autres titres immobilisés			200 000
Prêts, autres immobilisations financières			98 540
<b>Total immobilisations financières</b>			<b>479 055</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>660 221</b>		<b>5 805 004</b>

Les installations techniques, matériel et outillage industriel correspondent à la production immobilisée dans le cadre des projets. (Il s'agit de prototypes et de bancs d'essais.)

En 2024 :

- Les installations techniques, matériel et outillage industriel concernent principalement les démonstrateurs et prototypes réalisés dans le cadre du programme DEMOS, les prototypes et bancs d'essais réalisés dans le cadre des programmes EAU SAUMATRE A et EAU SAUMATRE C, et les démonstrateurs et bancs d'essais réalisés dans le cadre des programmes ECODESS et KORI ODYSSEY.
- Les immobilisations corporelles en cours au 31 décembre 2023, portant sur les programmes KORI ODYSSEY et EAU SAUMATRE C, sont virées aux immobilisations corporelles comme installations techniques, matériel et outillage, à l'issue de la fin de ces programmes, intervenue dans le 1<sup>er</sup> semestre 2024.
- Les autres titres immobilisés portent sur 200.000 € affectés dans le cadre d'un contrat de liquidité souscrit le 18 juillet 2023 ayant pour objet de favoriser la liquidité des transactions et la régularité de la cotation des titres de la Société.

### 3.5.2. Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice 2024	Montant au 31.12.2023	Dotations du semestre	Diminutions Reprises	Montant au 30.06.2024
Frais d'établissement, recherche et développement	209 337	14 493		223 829
Autres immobilisations incorporelles	74 726	1 003		75 730
<b>TOTAL</b>	<b>284 063</b>	<b>15 496</b>		<b>299 559</b>
Installations techniques, matériel et outillage industriel	2 900 356	180 783		3 081 138
Installations générales agencements aménagements divers	86 061	18 291		104 353
Matériel de bureau et informatique, mobilier	117 090	17 903		134 992
<b>TOTAL</b>	<b>3 103 507</b>	<b>216 977</b>		<b>3 306 533</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>3 387 569</b>	<b>232 473</b>		<b>3 620 042</b>

Ventilation des dotations de l'exercice 2024	Amort. linéaire	Amort. dégressif	Amort. exceptionnel	Amort. dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Frais étab. rech. développ.	14 493				
Autres immob. incorporelles	1 003				
<b>TOTAL</b>	<b>15 496</b>				
Instal. techniques matériel outillage indus.	180 783				
Instal. générales agenc. aménag. Divers	18 291				
Matériel de bureau informatique, mobilier	17 903				
<b>TOTAL</b>	<b>216 977</b>				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>232 473</b>				

La diminution des dotations aux amortissements par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2023 s'explique par le fait que, depuis la création de la société, un important montant de R&D ayant été immobilisé, nous arrivons en fin d'amortissement en fin 2023 pour un certain nombre de ces investissements.

### 3.5.3. Etat des provisions

Provisions pour dépréciation 2024	Montant au 31.12.2023	Augmentations		Diminutions		Montant au 30.06.2024
		Dotations	Montants utilisés au cours de l'exercice	Montants non utilisés repris au cours de l'exercice		
Sur titres de participation <sup>(1)</sup>	149 245					149 245
Sur autres immobilisations financières <sup>(2)</sup>	29 301	41 016				70 317
Sur comptes clients	14 373					14 373
<b>TOTAL</b>	<b>192 919</b>	<b>41 016</b>				<b>133 935</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>192 919</b>	<b>41 016</b>				<b>133 935</b>

(1) La valeur de la participation de la Société dans le capital de IWS au 31 décembre 2022 a conduit à une reprise sur provision d'une provision pour dépréciation d'un montant de 163.248 €. Une reprise sur de provision de 14.003 € a été passée comptabilisée au 31/12/2023 compte tenu des états financiers de la situation intermédiaire présentées par IWS au 31/7/2023, portant la valorisation des titres de participation à 31 270 €.

(2) La dotation aux provisions sur autres immobilisations financières porte sur la réévaluation du contrat de liquidité mentionné au paragraphe 3.5.1.

### 3.5.4. Stocks

Les stocks sont principalement composés de composants industriels et de pièces détachées.

Les stocks sont récents et ne comportent pas, par nature, de risques d'obsolescence. En conséquence, aucune dépréciation n'a été comptabilisée sur les périodes présentées.

### 3.5.5. Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances au 30.06.2024	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Autres immobilisations financières	98 540		98 540
Créances clients <sup>(1)</sup>	1 143 500	1 143 500	
Personnel et comptes rattachés	10 349	10 349	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	3 827	3 827	
Impôts sur les bénéfices	22 185	22 185	
Taxe sur la valeur ajoutée	70 984	70 984	
Charges constatées d'avance	240 957	240 957	
Autres créances	98 932	98 932	
<b>TOTAL</b>	<b>1 689 274</b>	<b>1 590 734</b>	<b>98 540</b>

Etat des dettes au 30.06.2024	Montant brut	A 1 an	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes établissements de crédit à 1 an maximum à l'origine	8 124	8 124		
Emprunts et dettes établissements de crédit à plus de 1 an à l'origine	2 090 234	778 138	1 297 017	15 078
Emprunts et dettes financières divers	4	4		
Fournisseurs et comptes rattachés	313 562	313 562		
Personnel et comptes rattachés	162 531	162 531		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	153 186	153 186		
Subvention à rembourser				
Taxe sur la valeur ajoutée				
Autres impôts taxes et assimilés	12 306	12 306		
Produits constatés d'avance	21 881	21 881		
<b>TOTAL</b>	<b>2 761 828</b>	<b>1 449 732</b>	<b>1 297 017</b>	<b>15 078</b>

(1) Inclut pour 14 373 € de créances douteuses au 30/06/2024.

(2) Pour information, l'échéancier des factures à régler au 27/06/2024 donne une moyenne de 12.5 jours par facture de la date courante à la date d'échéance, et une moyenne pondérée par le montant de chaque facture égale à 8,27 jours (inclut les factures échues ou à règlement comptant, mais pas les factures non parvenues).

### 3.5.6. Produits à recevoir

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	30.06.2024	31.12.2023
Créances clients et comptes rattachés	1 003 295	950 573
Subventions à recevoir	98 932	
Autres créances	3 827	3 204
Valeurs mobilières de placement	71 653	36 114
<b>Total</b>	<b>1 177 707</b>	<b>989 892</b>

Les produits à recevoir pour les créances clients et comptes rattachés (factures à établir) concernent des affaires dont le chiffre d'affaires devant être reconnu selon la méthode de l'avancement est inférieur au montant facturé au client. Ils concernent aussi des affaires terminées pour lesquelles il reste un montant à facturer.

### 3.5.7. Charges à payer

Charges à payer inclus dans les postes suivants du bilan	30.06.2024	31.12.2023
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	8 124	9 586
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 082	46 390
Dettes fiscales et sociales	229 978	189 548
<b>Total</b>	<b>243 184</b>	<b>245 524</b>

### 3.5.8. Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	30.06.2024	31.12.2023
Charges d'exploitation	240 957	224 415
<b>Total</b>	<b>240 957</b>	<b>224 415</b>
Produits constatés d'avance	30.06.2024	31.12.2023
Produits d'exploitation	21 881	462 472
<b>Total</b>	<b>21 881</b>	<b>462 472</b>

Les produits constatés d'avance concernent des clients facturés conformément aux clauses du contrat pour des affaires et prestations pour lesquels le chiffre d'affaires devant être reconnu selon la méthode de l'avancement est inférieur à la date de la clôture.

### 3.5.9. Composition du capital social

Catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au 31.12.2023	Créés	Remboursés	Au 30.06.2024
Actions ordinaires	0,16	5 613 582			5 613 582

Le capital social de la Société s'élève à 898.173 € au 30 juin 2024, inchangé depuis le début de l'exercice.

### 3.5.10. Tableau de variation des capitaux propres

Variation des capitaux propres	Du 01.01.2024 au 30.06.2024	Du 01.01.2023 au 30.06.2023
Capitaux propres à la clôture de l'exercice précédent avant affectations	7 771 918	672 409
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice	7 771 918	672 409
<b>Apports reçus avec effets rétroactif à l'ouverture de l'exercice</b>		
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports rétroactifs	7 771 918	672 409
<b>Variation en cours d'exercice</b>		
Variation du capital	0	65 760
Variation des primes, réserves, report à nouveau	- 3 070 832	- 129 835
Variations des provisions réglementées et subventions d'équipement	28 400	156 001
Autres variations	437 387	- 675 885
Capitaux propres à la clôture de la situation semestrielle	5 166 873	88 450
<b>VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE</b>	<b>- 2 605 045</b>	<b>- 583 959</b>
dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice	0	392 200
<b>VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE HORS OPERATIONS DE STRUCTURE</b>	<b>- 2 605 045</b>	<b>- 976 159</b>

### 3.5.11. Bons de souscription d'actions

	BSPCE <sub>2017</sub>	BSPCE <sub>2018</sub>	BSPCE <sub>2019</sub>	BSPCE <sub>PERFORMANCE</sub>
Date des décisions des actionnaires	1 <sup>er</sup> juin 2017	20 octobre 2018	8 juillet 2019	20 décembre 2019
Date de décision du Président	1 <sup>er</sup> mars 2018	8 juillet 2019	20 décembre 2019	--
Date d'attribution effective	<ul style="list-style-type: none"> <li>1<sup>er</sup> juin 2017 pour 800 BSPCE<sub>2017</sub></li> <li>1<sup>er</sup> mars 2018 pour 300 BSPCE<sub>2017</sub></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>20 octobre 2018 pour 2.100 BSPCE<sub>2018</sub></li> <li>8 juillet 2019 pour 400 BSPCE<sub>2018</sub></li> </ul>	20 décembre 2019	20 décembre 2019
Début de la période d'exercice des BSPCE	<ul style="list-style-type: none"> <li>1<sup>er</sup> juin 2017 pour 800 BSPCE<sub>2017</sub></li> <li>1<sup>er</sup> mars 2018 pour 300 BSPCE<sub>2017</sub></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>20 octobre 2018 pour 2.100 BSPCE<sub>2018</sub></li> <li>8 juillet 2019 pour 400 BSPCE<sub>2018</sub></li> </ul>	20 décembre 2019	20 décembre 2019
Fin de la période d'exercice des BSPCE	<ul style="list-style-type: none"> <li>1<sup>er</sup> juin 2027 pour 800 BSPCE<sub>2017</sub></li> <li>1<sup>er</sup> mars 2028 pour 300 BSPCE<sub>2017</sub></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>20 octobre 2028 pour 2.100 BSPCE<sub>2018</sub></li> <li>8 juillet 2029 pour 400 BSPCE<sub>2018</sub></li> </ul>	20 décembre 2029	31 décembre 2025
Prix d'exercice des BSPCE	130 €	150 €	180 €	180 €
Modalités d'exercice	<ul style="list-style-type: none"> <li>Parité de 150 actions pour 1 BSPCE</li> <li>Condition de présence du bénéficiaire</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Parité de 150 actions pour 1 BSPCE</li> <li>Condition de présence du bénéficiaire</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Parité de 150 actions pour 1 BSPCE</li> <li>Condition de présence du bénéficiaire</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Parité de 150 actions pour 1 BSPCE</li> <li>Condition de présence du bénéficiaire</li> </ul>
Nombre d'actions souscrites à la date du Rapport Financier	60.000	270.000	0	0
Nombre de BSPCE annulés ou caducs	50	0	150	0
Nombre total de BSPCE restant en circulation à la date du Rapport Financier	650	700	550	2.700

### 3.5.12. Subventions

Tableau subventions et quotes-parts affectées au résultat au 30 juin 2024 :

Subventions	Montant des subventions (compte 131)	Montant rapporté au résultat (compte 139)	Montant net au 30.06.2024
Région Centre Eau De Mer	30 000	- 30 000	0
Région Eau Sauma Pm	161 240	- 161 240	0
Ademe Demos	187 956	- 187 956	0
Région Eau Sauma Gm	139 689	- 88 470	51 219
Bpifrance Invest. Industriel	200 000	- 52 381	147 619
Ademe Ecodess	356 819	- 146 980	209 839
Région Eau Saumâtre C <sup>(1)</sup>	197 864	- 6 595	191 269
<b>TOTAL</b>	<b>1 273 568</b>	<b>- 673 622</b>	<b>599 946</b>

<sup>(1)</sup> Une subvention R&D&I avait été accordée en 2023 par la Région Centre-Val de Loire pour un montant total de 197 864 € pour le projet Eau saumâtre-C : 50% de cette somme, soit 98 932,00 €, avait été versé à la Société en 2023 ; le solde à percevoir en 2024, soit 98 932,00 € compte tenu des dépenses engagées, a été constaté au 30/04/2024, date de fin du programme.

Les subventions reçues au cours des années antérieures font l'objet d'un amortissement sur la même durée que les immobilisations acquises à l'aide de ce financement et à partir de la même date de début d'amortissement.

### 3.5.13. Avances conditionnées

Les avances remboursables et/ou conditionnées obtenues au cours de l'exercice et des exercices antérieurs (ADEME-Coface/BPI) sont remboursables selon des conditions particulières notamment de chiffre d'affaires réalisé par la Société dans certaines zones géographiques déterminées.

Les soldes d'avances conditionnées sont, au 30 juin 2024 :

- ECODESS pour 178 409 €
- Coface pour 56 406 €
- BPI France 124 000 €

### 3.5.14. Emprunts et dettes financières

Tableau de Variation des Emprunts				
Libellé	Solde au 31.12.2023	+	-	Solde au 30.06.2024
Bpifrance prêt Innovation 500 K€	150 000		50 000	100 000
Bpifrance prêt innovation 1000 K€	800 000		100 000	700 000
Bpifrance PGE Soutien Innovation 600 K€	487 500		75 000	412 500
BNP PGE Soutien Innovation 613 K€	448 534		76 197	372 337
CA prêt trésorerie NYPRO 140 K€	9 334		9 334	0
CA prêt MT matériel travaux 300 K€	226 567		21 170	205 397
Bpifrance Cap Rebond 300 K€	300 000		0	300 000
<b>TOTAL</b>	<b>2 421 934</b>		<b>331 700</b>	<b>2 090 234</b>

EMPRUNTS (DETTES MT)									
Intitulé	Montant	Taux	Périodicité	Date d'octroi du prêt	Date de la première échéance	Durée du différé <sup>(1)</sup> (années)	Durée du prêt (années)	Dernière échéance	Capital restant dû au 30.06.2024
Bpifrance prêt Innovation	500 000	3,05%	Trimestrielle	05/08/2017	31/12/2019	2	5	31/03/2025	100 000
Bpifrance prêt innovation	1 000 000	2,85%	Trimestrielle	07/01/2020	04/01/2023	3	5	30/09/2027	700 000
Bpifrance PGE Soutien Innov.	600 000	2,25%	Trimestrielle	13/12/2021	31/03/2023	1	4	31/12/2026	412 500
BNP PGE Soutien Innov.	612 649	0,75%	Mensuelle	31/11/2021	30/12/2022	1	5	30/11/2026	372 337
CA prêt tréso. NYPRO	140 000	0,00%	Mensuelle	15/05/2019	15/05/2019	0	5	15/04/2024	0
CA prêt MT matériel travaux	300 000	0,80%	Mensuelle	11/02/2022	29/04/2022	0	7	31/03/2029	205 397
Bpifrance Cap Rebond	300 000	0,22%	Trimestrielle	31/08/2022	30/11/2024	0	5	31/08/2029	300 000
<b>TOTAL</b>									<b>2 090 234</b>

<b>INTERETS COURUS SUR EMPRUNTS</b>	<b>8 124</b>
<b>TOTAL EMPRUNTS ET DETTES</b>	<b>2 098 358</b>

<sup>(1)</sup> Les différés en soutien au développement de l'entreprise, figurant dans la colonne « durée du différé » ont été établis contractuellement au moment de l'attribution du prêt.

### 3.5.15. Provisions pour risques et charges

Les contrats clients sont assortis d'engagements au titre des garanties constructeur. Compte tenu du caractère non significatif des appels en garantie, aucune provision n'a été comptabilisée à l'issue de la période close au 30 juin 2024.

### 3.5.16. Engagements hors-bilan

#### Engagements financiers

Engagements donnés	30.06.2024	30.06.2023
Nantissement du fonds de commerce sur prêt – Crédit Agricole 140 K€	0	23 334
Nantissement du fonds de commerce sur prêt – Crédit Agricole 300 K€	205 397	247 653
<b>Total</b>	<b>205 397</b>	<b>270 987</b>

Engagements reçus	30.06.2024	30.06.2023
BNP BPI FRANCE FINANCEMENT	2 194 418	2 194 418
BPI GARANTIE FEI PRET INNOVATION	350 000	425 000
BPI GARANTIE PPI PRET INNOVATION	210 000	255 000
GARANTIE PGE BNP	335 103	472 000
GARANTIE PGE BNI	371 250	472 500
<b>Total</b>	<b>3 460 771</b>	<b>3 818 918</b>

### 3.5.17. Engagement en matière de pensions et retraites

La Société n'a signé aucun accord particulier en matière d'engagements de retraite. Ces derniers se limitent donc à l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite. Les engagements de départ à la retraite ne sont pas comptabilisés.

Le montant de l'engagement hors bilan s'élève à :

- Compte tenu des données de la Société, des hypothèses actuarielles retenues, soit principalement un taux d'actualisation brut de 3,37%, le total de l'engagement au titre des indemnités de fin de carrière a été évalué au 31 décembre 2023, et s'élève à 63.678,59 €.

Les principales hypothèses sont les suivantes :

- âge de départ à la retraite : 65-67 ans ;
- taux d'évolution des salaires : 2% par an ;
- turn-over : moyen ;
- table de mortalité : INSEE 2022 (etam), INSEE 2024 (cadre)

### 3.5.18. Ventilation du chiffre d'affaires net

Répartition par secteur d'activité	30.06.2024	30.06.2023
Ventes produits finis France	40 679	203 521
Ventes produits finis suspension de taxe	- 48 765	78 102
Ventes produits finis export	1 507 959	983 083
Prestations de services France	4 250	
Prestations de services export	840	22 066
Produits activités annexes		1 100
<b>Total</b>	<b>1 504 964</b>	<b>1 287 872</b>

Répartition par secteur géographique	30.06.2024	30.06.2023
Ventes France	44 929	203 521
Ventes export et suspension de taxe et UE	1 460 034	1 084 351
<b>Total</b>	<b>1 504 964</b>	<b>1 287 872</b>

### 3.5.19. Autres produits d'exploitation

Autres produits d'exploitation	30.06.2024	30.06.2023
Production stockée	0	- 8 000
Production immobilisée	35 402	67 939
Subvention d'exploitation	45 416	22 104
Reprise sur amort. et prov., transfert de charges	12 000	0
Autres produits	6	7
<b>Total</b>	<b>92 824</b>	<b>82 050</b>

### 3.5.20. Charges d'exploitation

Charges d'exploitation	30.06.2024	30.06.2023
Achats matières et fournitures	846 696	767 165
Var. stock matières	- 37 298	- 163 901
<b>Total</b>	<b>809 397</b>	<b>603 264</b>

### 3.5.21. Autres achats et charges externes

Autres achats et charges externes	30.06.2024	30.06.2023
Sous-traitance	1 294 463	220 695
Achats non stockés matières et fournitures	33 668	26 486
Loyers et charges locatives	101 345	120 741
Entretien et réparations	46 747	28 749
Assurances	44 169	49 423
Rémunération intermédiaire et honoraires	206 993	102 419
Publicité et communication	17 467	13 463
Transports	134 490	47 706
Déplacements, missions et réceptions	188 865	102 246
Frais téléphone et Internet	3 007	2 639
Services bancaires commissions sur emprunts	15 479	12 143
Cotisations professionnelles	4 293	8 933
Divers	4	0
Autres charges gestion courantes	1	2
<b>Total</b>	<b>2 090 992</b>	<b>735 645</b>

### 3.5.22. Charges de personnel

Charges de personnel	30.06.2024	30.06.2023
Salaires et traitements	862 913	598 753
Charges sociales	319 013	209 222
<b>Total</b>	<b>1 181 926</b>	<b>807 975</b>

### 3.5.23. Effectifs moyens

Effectifs moyens	30.06.2024	30.06.2023
Cadres	23,0	19,0
Agents de maîtrise et techniciens	9,0	7,0
<b>Total</b>	<b>32,0</b>	<b>26,0</b>

### 3.5.24. Résultat financier

Résultat financier	30.06.2024	30.06.2023
Revenu des valeurs mobilières de placement	71 162	
Reprise sur provisions pour dépréciation immobilisations financières		
Gain de change	22 409	1 364
Perte de change	- 9 307	- 8 043
Intérêts sur emprunts	- 19 716	- 34 140
Provision pour dépréciation contrat liquidité	- 41 016	
<b>Total</b>	<b>23 532</b>	<b>- 40 819</b>

### 3.5.25. Impôts et taxes

Impôts et taxes	30.06.2024	30.06.2023
Impôts et taxes sur rémunération	10 327	7 866
CFE et CVAE	183	6 475
<b>Total</b>	<b>10 510</b>	<b>14 341</b>

### 3.5.26. Impôt sur les bénéfices et CIR

Au titre de l'exercice clos en 2023, la Société a bénéficié d'un CIR d'un montant de 22.185 €. Ce crédit d'impôt fait l'objet d'une demande de remboursement au 30 juin 2024.

*Accroissements et allègements dette future*

Nature des différences temporaires	Montant
Allègements autres : Déficit cumulé reportable 31/12/2023	8 115 548

### 3.5.27. Résultat exceptionnel

#### Produits et charges exceptionnels

Produits et charges exceptionnels	30.06.2024	30.06.2023
Produits exceptionnels		
Quote-part subventions virée au résultat	70 532	81 950
<b>Total</b>	<b>70 532</b>	<b>81 950</b>

Les avances remboursables et/ou conditionnées obtenues au cours de l'exercice et des exercices antérieurs (ADEME-BPI assurance prospection) sont remboursables selon des conditions particulières notamment de chiffre d'affaires réalisé par la Société dans certaines zones géographiques déterminées.

### 3.5.28. Tableau de variations des flux de trésorerie

FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS À L'ACTIVITÉ	Du 01.01.2024 au 30.06.2024	Du 01.01.2023 au 30.06.2023
<b>Résultat net</b>	- 2 633 446	- 1 132 160
+ Amortissements et provisions	273 489	381 989
- Subvention d'investissement viré au résultat	- 70 532	- 81 950
- Plus-values de cession, nettes d'impôt		
+ Moins-values de cession, nettes d'impôt		
<b>= Marge brute d'autofinancement</b>	<b>- 2 430 489</b>	<b>- 832 121</b>
<b>- Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité</b>	<b>290 919</b>	<b>- 660 517</b>
Stocks et en-cours	37 299	155 901
Créances clients	- 336 810	- 735 956
Autres créances	- 412 788	315 710
Comptes de régularisation Actif	16 542	42 229
Fournisseurs et comptes rattachés	502 791	- 127 842
Autres dettes	43 294	- 74 139
Comptes de régularisation Passif	440 591	- 236 420
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité (A)</b>	<b>- 2 721 408</b>	<b>-171 604</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT</b>		
<b>Acquisitions d'immobilisations</b>	<b>49 821</b>	<b>116 744</b>
Corporelles et incorporelles	49 821	112 982
Financières		3 762
<b>Cessions d'immobilisations, nettes d'impôts</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Corporelles et incorporelles		
Financières		
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (B)</b>	<b>- 49 821</b>	<b>- 116 744</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT</b>		
Dividendes versés aux actionnaires		
Subventions d'investissements et avances conditionnées	98 932	98 932
Augmentations de capital en numéraire		392 200
Émissions d'emprunts		2 150 000
Remboursements d'emprunts	333 162	400 504
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (C)</b>	<b>- 234 230</b>	<b>2 240 628</b>
<b>Variation de trésorerie (A + B + C)</b>	<b>- 3 005 459</b>	<b>1 952 280</b>
<b>Trésorerie à l'ouverture (D)</b>	<b>7 200 215</b>	<b>386 172</b>
<b>Trésorerie à la clôture (A + B + C + D) (2)</b>	<b>4 194 755</b>	<b>2 338 452</b>