

CHARWOOD ENERGY
Société anonyme au capital de 51.984,07 euros
Siège social : 1 rue Benjamin Franklin PA de Kerboulard 56250 Saint Nolff
751 660 341 RCS Vannes

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

AU 30 JUIN 2023

SOMMAIRE

1.	ACTIVITE AU COURS DU PREMIER SEMESTRE 2023	3
1.1.	Chiffre d'affaires au premier semestre 2023	3
1.2.	Résultats au premier semestre 2023	4
2.	EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS AU COURS DU PREMIER SEMESTRE 2022	6
3.	PRINCIPALES TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES	6
4.	PRINCIPAUX RISQUES ET INCERTITUDES.....	6
5.	EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE.....	7
6.	COMPTES CONSOLIDES AU 30 JUIN 2023	8
6.1.	Bilan consolide	8
6.2.	Compte de résultat consolidé	9
6.3.	Notes annexes aux états financiers au 30 juin 2023	10

Le présent rapport financier semestriel a été établi par le conseil d'administration de Charwood Energy (ci-après la « **Société** ») le 20 octobre 2023, conformément à l'article 4.2 des règles des marchés Euronext Growth en date du 21 mars 2022.

1. ACTIVITE AU COURS DU PREMIER SEMESTRE 2023

1.1. CHIFFRE D'AFFAIRES AU PREMIER SEMESTRE 2023

La Société a diffusé un communiqué de presse en date du 11 septembre 2023 relatif à son résultat au cours du premier semestre 2022 intégralement reproduit ci-dessous.

Chiffre d'affaires du 1^{er} semestre 2023

Un volume d'activité solide reflétant une dynamique commerciale soutenue

Charwood Energy (ISIN : FR001400AJ60, mnémonique : ALCWE), spécialiste français des solutions sur mesure de valorisation énergétique de la biomasse, publie son chiffre d'affaires du 1^{er} semestre 2023.

Au S1 2023, Charwood Energy enregistre un chiffre d'affaires de 1,5 M€ contre 2,1 M€ au S1 2022 ¹.

Celui-ci est réalisé intégralement pour compte de tiers, au titre de prestations de conception, construction et installation de solutions énergétiques sur mesure valorisant la biomasse, pour le compte de clients externes comme des exploitations agricoles, des industriels, ou des collectivités.

Ce chiffre d'affaires à mi-année ne reflète ni la dynamique commerciale en cours qui reste soutenue ni le volume d'activité qui a été solide sur la période. Alors que 5 MW sont actuellement en construction pour des clients tiers, peu de jalons ont été franchis sur la période, ne permettant pas de reconnaître une partie du chiffre d'affaires, comptabilisée selon la méthode à l'avancement des projets.

Sur l'activité pour compte de tiers, le premier semestre 2023 s'est caractérisé par de nouvelles avancées opérationnelles :

- Lancement de la construction d'une unité d'hygiénisation, couplée à une chaufferie biomasse pour un site de production de biogaz par méthanisation exploité par un groupement d'une commune et de 15 exploitations agricoles en Normandie. ² ;
- Mise en chantier d'une chaufferie biomasse couplée à un réseau de chaleur pour le compte d'un élevage avicole de grande taille de la Sarthe ² ;
- Mise en chantier suite à la signature du contrat d'une chaufferie biomasse pour le compte d'un éleveur avicole de grande taille de Mayenne ² ;

D'autres projets structurants sont en discussions avancées et devraient être annoncés prochainement.

A date, le Groupe comptabilise un carnet de commandes ³ sécurisé pour compte de tiers d'un montant total de 3,7M€, livrable et facturable sur 2023 et 2024. Par ailleurs l'activité se caractérise par un pipeline toujours solide⁴ reflétant la dynamique commerciale soutenue.

Sur l'activité pour compte propre, le plan de marche initial se poursuit avec, au 30 juin 2023, 5 centrales en développement.

Dès que ces centrales en développement, seront mises en service et pleinement opérationnelles, elles permettront de générer un ARR ⁵, issu de la vente d'énergie, de près de 7,7 M€.

¹ Le chiffre d'affaires du 1^{er} semestre 2022 a été ajusté suite à l'application depuis le S2 2022 d'une nouvelle méthode comptable de reconnaissance du chiffre d'affaire à l'avancement. Le chiffre d'affaires annuel 2022 reste inchangé.

² Voir communiqué de presse du 11 avril 2023

³ Cumul du carnet de commandes de projets signés déduit du chiffre d'affaires déjà constaté à l'avancement des travaux réalisés

⁴ Devis détaillé ou préliminaire envoyé et en attente de réponse

⁵ ARR : Annual Recurring Revenue, représentant le montant de chiffres d'affaires généré par les centrales une fois en opération, sur une base annualisée

Par ailleurs, à ce jour, 17 autres projets de centrales sont en cours de discussion représentant un potentiel ARR de 58 M€.

Confirmation des ambitions 2027

Bénéficiant de facteurs structurels et conjoncturels favorables, qui constituent de puissants accélérateurs pour son développement en France mais aussi à l'international., Charwood Energy confirme ses ambitions à horizon 2027, soit :

- Un chiffre d'affaires de 100 M€, dont environ 60% issu de l'activité pour compte propre ;
- 50 centrales détenues en propre en opération et en construction, représentant un ARR estimé à environ 90 M€.

1.2. RESULTATS AU PREMIER SEMESTRE 2023

La Société a diffusé un communiqué de presse en date du 23 octobre 2023 relatif à son résultat au cours du premier semestre 2023 intégralement reproduit ci-dessous.

Résultats du 1^{er} semestre 2023

Poursuite des investissements structurants pour accompagner la croissance future
Nouvelles avancées opérationnelles sur l'activité compte de tiers
Réaffirmation des ambitions 2027

Charwood Energy (ISIN : FR001400AJ60, mnémonique : ALCWE), spécialiste français des solutions sur mesure de valorisation énergétique de la biomasse, publie ses résultats du 1^{er} semestre 2023.

Les comptes semestriels ont été arrêtés lors du Conseil d'administration du 20 octobre 2023. Le rapport semestriel sera mis à disposition sur le site internet de la société.

Suite à l'application depuis le 2^{ème} semestre 2022 d'une nouvelle méthode comptable de reconnaissance du chiffre d'affaires à l'avancement, la répartition du chiffre d'affaires de l'année 2022 a été modifiée, et celui du 1^{er} semestre 2022 a été ajusté à 2,1 M€. Le chiffre d'affaires annuel 2022 reste inchangé.

On a donc ainsi le comparatif suivant :

(en milliers d'euros)	S1 2023	S1 2022
Chiffre d'affaires	1 517	2 144
Autres produits d'exploitation	1 805	29
Total activité	3 322	2 173
Résultat d'exploitation	(1 054)	(181)
Résultat net part du groupe	(853)	nd

Données non-auditées

Au 1^{er} semestre 2023, Charwood Energy enregistre un chiffre d'affaires de 1,5 M€ contre 2,1 M€ au S1 2022.

Celui-ci est réalisé intégralement pour compte de tiers, au titre de prestations de conception, construction et installation de solutions énergétiques sur mesure valorisant la biomasse, pour le compte de clients externes comme des exploitations agricoles, des industriels, ou des collectivités.

Par ailleurs, Charwood Energy enregistre au 1^{er} semestre 2023 d'autres produits qui se répartissent comme suit :

- Une production stockée de 1,2 M€ dont 1,1 M€ pour une unité de pyrogazéification destinée à une vente future, dans l'attente de signature du contrat ;
- Une production immobilisée de 581 K€, dont 354 K€ pour une unité de pyrogazéification de 70KW, destinée à de la production d'énergie pour compte propre et 208 K€ au titre des frais de développement engagés sur le semestre.

Ce chiffre d'affaires à mi-exercice ne reflète ni la dynamique commerciale en cours très soutenue ni le volume d'activité conséquent sur la période.

Une dynamique commerciale soutenue

Sur l'activité pour compte de tiers, le premier semestre 2023 s'est caractérisé par de nouvelles avancées opérationnelles :

- Lancement de la construction d'une unité d'hygiénisation, couplée à une chaufferie biomasse pour un site de production de biogaz par méthanisation exploité par le groupement d'une commune et de 15 exploitations agricoles en Normandie⁶ ;
- Mise en chantier d'une chaufferie biomasse couplée à un réseau de chaleur pour le compte d'un élevage avicole de grande taille de la Sarthe¹ ;
- Mise en chantier suite à la signature, en avril de la commande¹, d'une chaufferie biomasse pour le compte d'un éleveur avicole de grande taille de Mayenne ;

D'autres projets structurants sont en discussions avancées et devraient être annoncés prochainement.

Sur l'activité pour compte propre, le plan de marche initial se poursuit avec, au 30 juin 2023, 5 centrales en cours de développement.

Dès que ces centrales en développement seront mises en service et pleinement opérationnelles, elles permettront de générer un ARR⁷, issu de la vente d'énergie, de près de 7,7 M€.

Des résultats semestriels 2023 intégrant une poursuite des investissements structurants pour accompagner la croissance future

Sur les 6 premiers mois de l'année, les charges sont en hausse par rapport au 1^{er} semestre 2022, traduisant la poursuite de la structuration des équipes en cours pour accompagner la croissance future du Groupe, ainsi que la montée en puissance des projets qui seront délivrés au second semestre et au-delà.

Au 30 juin 2023, l'effectif moyen s'élève à 28 personnes contre 18 au 30 juin 2022.

Dans ce contexte de montée en charge des investissements, Charwood Energy affiche une perte d'exploitation de 1,1 M€ au 1^{er} semestre 2023.

Après comptabilisation du résultat financier et de la charge d'impôt, Charwood Energy enregistre perte nette de -0,9 M€.

Une structure financière solide

Au 30 juin 2023, Charwood Energy présente une structure financière caractérisée par des capitaux propres de 9,3 M€, une dette financière brute de 2,2 M€, et une trésorerie brute de 4,3 M€.

Prise de participation dans LG Concept, acteur régional majeur de l'approvisionnement en biomasse renouvelable

⁶ Voir communiqué de presse du 11 avril 2023.

⁷ ARR : Annual Recurring Revenue, représentant le montant de chiffre d'affaires généré par les centrales une fois en opération, sur une base annualisée.

Charwood Energy a annoncé dans un communiqué du 4 octobre 2023 la prise de participation à hauteur de 40% dans LG Concept, acteur régional majeur de l’approvisionnement en biomasse renouvelable pour les chaufferies de Bretagne et des régions limitrophes. L’activité de LG Concept sera consolidée selon la méthode d’intégration proportionnelle dans les comptes de Charwood Energy sur 5 mois en 2023.

Cette prise de participation répond à la volonté de Charwood Energy de maîtriser son approvisionnement en biomasse renouvelable avec un acteur régional bien ancré dans le territoire qui répond aux enjeux énergétiques des clients.

Perspectives

Sur l’activité pour compte de tiers, le Groupe comptabilise un carnet de commandes⁸ sécurisé d’un montant total de 3,7 M€, livrable et facturable sur 2023 et 2024. Par ailleurs l’activité se caractérise par un pipeline toujours solide⁹ reflétant la dynamique commerciale soutenue.

Sur l’activité pour compte propre, 17 autres projets de centrales sont à ce jour en cours de discussion, représentant un ARR¹⁰ potentiel de 58 M€.

Réaffirmation des ambitions 2027

Bénéficiant de facteurs structurels et conjoncturels favorables, qui constituent de puissants accélérateurs pour son développement en France mais aussi à l’international, Charwood Energy confirme ses ambitions à horizon 2027, soit :

- Un chiffre d’affaires de 100 M€, dont environ 60% issu de l’activité pour compte propre ;
- 50 centrales détenues en propre en opération et en construction, représentant un ARR estimé à environ 90 M€.

2. EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS AU COURS DU PREMIER SEMESTRE 2022

Les évènements importants survenus au cours du premier semestre 2023 sont décrits dans le communiqué de presse relatif au résultat de la Société au cours du premier semestre 2023, diffusé le 23 octobre 2023 et reproduit au paragraphe 1.2 du présent rapport ainsi que dans la note « Faits caractéristiques de l’exercice » de l’annexe aux comptes semestriels au 30 juin 2023 reproduit au paragraphe 6.3 du présent rapport.

Les communiqués de presse publiés par la Société sont disponibles à la rubrique « Investisseurs » du site Internet de la Société (<https://charwood.energy/>).

3. PRINCIPALES TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES

L’exécution des transactions avec les parties liées au cours du premier semestre 2023 est décrit à la note 5.2 de l’annexe aux comptes semestriels au 30 juin 2023 reproduit au paragraphe 6.3 du présent rapport.

4. PRINCIPAUX RISQUES ET INCERTITUDES

Les risques auxquels la Société et son groupe sont confrontés sont exposés au paragraphe 1.6 du rapport de gestion du conseil d’administration de la Société, incluant le rapport de gestion du groupe, concernant l’exercice clos le 31 décembre 2022. Ils n’ont pas connu d’évolution significative depuis la publication du rapport de gestion le 28 avril 2023 et sa présentation aux actionnaires lors de l’assemblée générale du 23 juin 2023.

Le rapport de gestion 2022 est contenu dans le rapport financier annuel 2022 qui est disponible dans la rubrique « Investisseurs » du site Internet de la Société (<https://charwood.energy/>).

⁸ Cumul du carnet de commandes de projets signés déduit du chiffre d’affaires déjà constaté à l’avancement des travaux réalisés.

⁹ Devis détaillé ou préliminaire envoyé et en attente de réponse.

¹⁰ Voir note 2

5. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Les événements postérieurs à la clôture des comptes semestriels au 30 juin 2023 sont décrits dans la note 5.1 de l'annexe aux comptes semestriels au 30 juin 2023 reproduit au paragraphe 6 du présent rapport.

Les communiqués de presse publiés par la Société depuis le 30 juin 2022 sont disponibles à la rubrique « Investisseurs » du site Internet de la Société (<https://charwood.energy/>).

6. COMPTES CONSOLIDES AU 30 JUIN 2023

6.1. BILAN CONSOLIDE

BILAN ACTIF

	Note	30/06/2023	31/12/2022
Immobilisations incorporelles <i>dont Ecart d'acquisition</i>	3.1	1 141 428	938 518
Immobilisations corporelles	3.1	1 727 551	1 061 823
Immobilisations financières	3.3	349 509	281 182
Titres mis en équivalence		7 000	
ACTIF IMMOBILISE		3 225 488	2 281 523
Stocks et en-cours	3.5	1 595 382	317 370
Clients et comptes rattachés	3.6	1 662 777	2 283 186
Autres créances et comptes de régu. (4)	3.6	2 435 618	2 988 560
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités	3.8	4 325 968	6 427 841
ACTIF CIRCULANT		10 019 745	12 016 957
TOTAL ACTIF		13 245 233	14 298 480

BILAN PASSIF

	Note	30/06/2023	31/12/2022
CAPITAUX PROPRES			
Capital (1)	3.11	51 984	51 984
Primes	3.11	9 875 335	9 875 335
Réserves et résultat consolidés (2)	3.11	-671 588	181 848
Autres (3)	3.11	49 202	115 916
Capitaux propres - Part du Groupe		9 304 933	10 225 083
Intérêts minoritaires	3.11	-118 731	-101 270
Provisions	3.12	27 092	22 725
Emprunts et dettes financières	3.14	2 194 271	1 599 593
Fournisseurs et comptes rattachés	3.14	999 759	1 057 798
Autres dettes et comptes de régu. (5)	3.14	837 909	1 494 551
Dettes		4 031 939	4 151 942
TOTAL PASSIF		13 245 233	14 298 480

6.2. COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

	Note	30/06/2023	30/06/2022
Chiffre d'affaires	4.1	1 517 474	3 249 417
Autres produits d'exploitation	4.2	1 804 294	29 433
Achats consommés	4.3	2 375 561	1 652 224
Charges de personnel (1)	4.6	1 059 708	597 519
Autres charges d'exploitation	4.4	763 260	846 496
Impôts et taxes		18 267	11 479
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions (2)	3.2	158 765	93 158
RESULTAT D'EXPLOITATION av. dépré. de l'EA		-1 053 793	77 974
Dotations aux amor. et dépré. des écarts d'acquisition			
RESULTAT D'EXPLOITATION ap. dépré. de l'EA		-1 053 793	77 974
Produits et charges financières	4.7	-94 244	-140 414
Produits et charges exceptionnelles	4.8	18 427	-497
Impôts sur les résultats	3.13	-258 711	-49 776
Résultat des sociétés intégrées		-870 899	-13 161
Résultat des sociétés mises en équivalence			
Résultat d'ensemble consolidé		-870 899	-13 161
RESULTAT GROUPE		-853 438	2 069
RESULTAT HORS GROUPE		-17 461	-15 230

(1) Y compris participation des salariés

(2) Hors amortissement et dépréciation des écarts d'acquisition

Suite à l'application depuis le 2^{ème} semestre 2022 d'une nouvelle méthode comptable de reconnaissance du chiffre d'affaires à l'avancement, la répartition du chiffre d'affaires de l'année 2022 a été modifiée, et celui du 1^{er} semestre 2022 a été ajusté à 2,1 M€. Le chiffre d'affaires annuel 2022 reste inchangé.

On a donc ainsi le comparatif suivant :

Nature	30/06/2023	30/06/2022		Variation Publié 2023 / Corrigé 2022
	Publié	Publié	Corrigé	
Chiffre d'affaires	1 517 474	3 249 417	2 143 681	-626 207
Autres produits	1 804 294	29 433	29 433	1 774 861
Total activité	3 321 768	3 278 850	2 173 114	1 148 654
Résultat Exploitation	-1 053 793	77 974	-181 284	-872 509

Le total des autres produits au 30 juin 2023 se répartit principalement comme suit :

- Production stockée : 1 182 802 € dont 1 122 802 € pour une unité de pyrogazéification destinée à une vente future, dans l'attente de signature du contrat, et 60 000 € de travaux de canalisation pour le projet « Methamauges » qui donneront lieu à une facturation au client sur le 2^{ème} semestre 2023 ;
- Production immobilisée : 580 918 €, dont 353 755 € pour une unité de pyrogazéification de 70KW, destinée à de la production d'énergie pour compte propre, 18 986 € pour l'extension d'un bâtiment de la Société, et 208 177 € au titre des frais de développement engagés sur le semestre.

Faits caractéristiques de l'exercice

- **Activités**

CHARWOOD ENERGY est un acteur intégré proposant aux industriels, aux collectivités et aux agriculteurs des solutions sur-mesure de valorisation énergétique à partir de biomasse (bois, déchets agricoles, effluents agricoles, boues des stations d'épuration urbaines, combustibles solides de récupération) répondant ainsi aux problématiques de la transition énergétique, de l'économie circulaire et de l'indépendance énergétique.

Au 1^{er} semestre 2023, Charwood Energy enregistre un chiffre d'affaires de 1,5 M€ contre 2,1 M€ au S1 2022.

Celui-ci est réalisé intégralement pour compte de tiers, au titre de prestations de conception, construction et installation de solutions énergétiques sur mesure valorisant la biomasse, pour le compte de clients externes comme des exploitations agricoles, des industriels, ou des collectivités.

Ce chiffre d'affaires à mi-année ne reflète ni la dynamique commerciale en cours qui reste soutenue ni le volume d'activité qui a été solide sur la période.

Sur l'activité pour compte de tiers, le premier semestre 2023 s'est caractérisé par de nouvelles avancées opérationnelles :

- Lancement de la construction d'une unité d'hygiénisation, couplée à une chaufferie biomasse pour un site de production de biogaz par méthanisation exploité par un groupement d'une commune et de 15 exploitations agricoles en Normandie ;
- Mise en chantier d'une chaufferie biomasse couplée à un réseau de chaleur pour le compte d'un élevage avicole de grande taille de la Sarthe ;
- Mise en chantier à la suite de la signature, en avril, de la commande d'une chaufferie biomasse pour le compte d'un éleveur avicole de grande taille de Mayenne.

1. Référentiel comptable, modalités de consolidation et méthodes et règles d'évaluation

1.1. Périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation comprend 9 entités, contre 7 à la clôture de l'exercice précédent. Toutes les entités sont consolidées par intégration globale (IG), à l'exception de la SAS AA Biomasse, consolidée par mise en équivalence (MEE).

Entités	Siège social	Numéro SIREN	Méthode		% de contrôle		% d'intérêt	
			2023	2022	2023	2022	2023	2022
SA CHARWOOD ENERGY	1 rue Benjamin Franklin 56 250 SAINT-NOLFF	751 660 341	Entité consolidante				100,00%	100,00%
SASU ENERGY &+	1 rue Benjamin Franklin 56 250 SAINT-NOLFF	753 115 393	IG	IG	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
SAS W&NERGY	1 rue Benjamin Franklin 56 250 SAINT-NOLFF	894 129 642	IG	IG	60,00%	60,00%	60,00%	60,00%
SARL ELECBOX 56	1 rue Benjamin Franklin 56 250 SAINT-NOLFF	821 900 321	IG	IG	90,00%	90,00%	54,00%	54,00%
SAS CHARWOODBOX 1	1 rue Benjamin Franklin 56 250 SAINT-NOLFF	922 318 811	IG	IG	100,00%	100,00%	60,00%	60,00%
SAS CHARWOODBOX 2	1 rue Benjamin Franklin 56 250 SAINT-NOLFF	922 319 546	IG	IG	100,00%	100,00%	60,00%	60,00%
SAS CHARWOODBOX 3	1 rue Benjamin Franklin 56 250 SAINT-NOLFF	922 393 160	IG	IG	100,00%	100,00%	60,00%	60,00%
SAS CHARWOOD IMMOBILIER	1 rue Benjamin Franklin 56 250 SAINT-NOLFF	949 975 148	IG		100,00%		100,00%	
SAS AA BIOMASSE	17 Boulevard de Berlin 44 000 NANTES	952 412 187	MEE		35,00%		35,00%	

1.2. Référentiel comptable

Les comptes consolidés de la société CHARWOOD ENERGY sont établis et présentés conformément aux règles et principes comptables en vigueur en France et aux dispositions du règlement de l'Autorité des normes comptables n°2020-01 du 9 octobre 2020 relatif aux comptes consolidés, et appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : coûts historiques, continuité d'exploitation, indépendance des exercices, permanence des méthodes.

Les comptes consolidés sont présentés en euros.

1.3. Modalités de consolidation

1.3.1. Méthodes de consolidation

Les méthodes de consolidation utilisées sont celles définies par le règlement ANC 2020-01 : l'intégration globale, l'intégration proportionnelle et la mise en équivalence dès lors que le groupe exerce un contrôle exclusif, un contrôle conjoint ou une influence notable.

Le contrôle exclusif est défini comme étant le pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles d'une entreprise afin de tirer avantage de ses activités. Ce contrôle peut prendre trois formes différentes :

- Le contrôle de droit résulte de la détention directe ou indirecte de la majorité des droits de vote en assemblée générale ordinaire ;
- Le contrôle contractuel résulte de la possibilité, en vertu d'un contrat ou de clauses statutaires, pour l'entreprise consolidante d'utiliser ou d'orienter l'utilisation des actifs de l'entreprise contrôlée de la même manière qu'elle contrôle ses propres actifs (par exemple les entités ad hoc) ;
- Le contrôle de fait peut être présumé par la détention d'au moins 40 % des droits de vote, ou démontré notamment par la désignation de la majorité des membres des organes de direction.

Le contrôle conjoint est le partage contractuel ou statutaire du contrôle d'une entreprise exploitée en commun par un nombre limité d'associés ou d'actionnaires, de sorte que les politiques financières et opérationnelles résultent de leur accord.

L'influence notable est le pouvoir de participer aux politiques financières et opérationnelles d'une entreprise sans en avoir le contrôle. L'influence notable est présumée en cas de détention d'une fraction au moins égale au cinquième des droits de vote.

1.3.2. Date de clôture

Tous les comptes des entités consolidées ont été arrêtés à la même date que celle de la société consolidante, le 30 juin 2023. Ces sociétés ont toutes une durée de situation de 6 mois, contre 12 mois pour l'exercice clos au 31 décembre 2022.

1.3.3. Opérations réciproques

Les transactions, ainsi que les actifs et passifs réciproques significatifs entre les sociétés consolidées par intégration globale ont été éliminés.

1.3.4. Modalités de traitement des écarts d'acquisition

Conformément aux dispositions réglementaires, les écarts d'acquisition représentent la différence entre le coût d'acquisition des titres de participation et la quote-part acquise dans la juste valeur des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

Le groupe dispose d'un délai courant jusqu'à la clôture de l'exercice suivant celui de l'acquisition pour arrêter le montant définitif de l'écart d'acquisition.

Si cet écart est positif, il est affecté à l'actif du bilan consolidé en « Ecart d'acquisition », et s'il est négatif, il est affecté au passif du bilan consolidé en « Provisions pour acquisitions de titres ».

Les écarts d'acquisition positifs sont repris au résultat ou non selon leur durée d'utilisation :

- Les écarts d'acquisition dont la durée d'utilisation est limitée sont amortis sur cette durée, et en cas d'indice de perte de valeur un test de dépréciation est effectué ;
- Les écarts d'acquisition dont la durée d'utilisation est non limitée ne sont pas amortis, et font l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par exercice en contrepartie.

Les écarts d'acquisition négatifs sont repris au résultat sur une durée reflétant, aussi raisonnablement que possible, les hypothèses retenues et les objectifs fixés lors des acquisitions.

Lorsque la valeur actuelle de l'écart d'acquisition est inférieure à sa valeur nette comptable, une dépréciation est constatée. La dépréciation constatée est définitive : elle ne peut pas être reprise, même en cas de retour à une situation plus favorable.

Pour les besoins des tests de dépréciation, chaque écart d'acquisition est affecté au groupe d'actifs au niveau duquel il est géré et ses performances suivies.

1.4. Méthodes et règles d'évaluation

1.4.1. Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les frais accessoires, droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes, sont incorporés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Pour les actifs produits par l'entreprise, les coûts de l'unité de production sont :

- le coût d'acquisition des matières consommées ;
- les charges directes de production nécessaires à la mise en place et au fonctionnement du bien ;
- les charges indirectes le cas échéant.

• Amortissement

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue. Les durées d'amortissement retenues au niveau du groupe sont les suivantes :

- Concessions, brevets, licences, logiciels	2 à 3 ans
- Agencements et aménagements des terrains	10 ans
- Constructions	10 à 20 ans
- Agencements et aménagements des constructions	10 à 20 ans
- Matériel et outillage industriel	3 à 5 ans
- Agencements et aménagements divers	10 ans
- Matériel de transport	1 à 5 ans
- Matériel de bureau	3 ans
- Matériel informatique	3 à 5 ans
- Mobilier	10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

Les valeurs résiduelles des immobilisations sont considérées comme nulles car non significatives ou non mesurables.

• Dépréciation

Les actifs amortis et non amortis sont soumis à un test de dépréciation lorsque, en raison d'événements ou de circonstances particulières, la recouvrabilité de leur valeur nette comptable est mise en doute.

Le chiffre d'affaires et le résultat d'exploitation, réels et prévisionnels, sont les agrégats financiers suivis dans le cadre de l'évaluation des actifs incorporels non amortissables.

1.4.2. Frais de recherche et développement

Les coûts de développement peuvent être comptabilisés à l'actif :

- s'ils se rapportent à des projets nettement individualisés
- ayant de sérieuses chances de réussite technique et de rentabilité commerciale.

Ces frais sont essentiellement composés de dépenses de personnel liées au temps passé sur les différents projets.

Ces frais de développement répondent aux conditions d'activation de l'article 212-3 du plan comptable général (PCG) qui sont les suivantes :

- 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 façon dont l'immobilisation incorporelle générera 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.

1.4.3. Immobilisations financières

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires.

Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

1.4.4. Stocks et en-cours

Les stocks du Groupe sont constitués de matériels pour la construction des différentes unités de valorisation de la biomasse et comprennent pour l'essentiel des éléments de visserie, de boulonnerie, à souder, à sertir, des tubes, des éléments de raccordements, des vannes, des systèmes électriques, de ventilation, de chauffage ou des matériaux tels que des profilés. Ces stocks ne sont pas périssables ou obsolètes et ne sont pas spécifiques à un projet de centrale de valorisation de la biomasse, ils ne présentent ainsi pas de risque de dépréciation.

Les coûts d'acquisition des stocks comprennent le prix d'achat, les droits de douane et autres taxes, à l'exclusion des taxes ultérieurement récupérables par l'entité auprès des administrations fiscales, ainsi que les frais de transport, de manutention et autres coûts directement attribuables à l'acquisition des produits finis, des matières premières et des services. Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.

Les stocks sont évalués suivant la méthode du premier entré, premier sorti. Pour des raisons pratiques et sauf écart significatif, le dernier prix d'achat connu a été retenu.

Les en-cours sont valorisés au coût de production intégrant le coût d'acquisition des matières premières incorporées et les charges directes de production, notamment la sous-traitance et la main d'œuvre directe.

Une dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé. L'analyse se fait au cas par cas avec les équipes techniques et la direction financière.

Aucune dépréciation n'a été comptabilisée au titre de la situation du 30 juin 2023.

1.4.5. Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Le cas échéant, une dépréciation est pratiquée pour tenir compte des éventuelles difficultés de recouvrement. Au 30 juin 2023, la dépréciation des créances clients s'élève à 13 k€.

1.4.6. Frais d'augmentation de capital

Les frais d'augmentation de capital sont imputés sur la prime d'émission pour leur montant net d'impôt.

1.4.7. Provisions pour risques et charges

Compte tenu de l'activité du groupe, les provisions constatées ont pour objet de couvrir des risques ou litiges à caractère ponctuel ou latent. Ces éléments sont principalement relatifs aux litiges ponctuels, aux engagements en matière de retraite, ainsi qu'aux écarts d'acquisition négatif.

L'analyse du service après-vente est réalisée, au cas par cas, au regard d'éventuels dysfonctionnements des unités de valorisation de la biomasse conçues et construites par la Société.

Pour la situation du 30 juin 2023, aucun problème technique ne nécessitait d'intervention dans le cadre du service après-vente. Ainsi, aucune provision pour service après-vente n'a été enregistrée au titre de cet exercice.

1.4.8. Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires du groupe est reconnu à l'avancement pour chacun des projets dans le respect des principes nécessaires à la détermination des résultats à terminaison.

Le produit pris en compte correspond au prix de vente total du contrat multiplié par le taux d'avancement de l'opération déterminé en fonction des travaux réalisés et acceptés par le maître d'ouvrage.

Le Groupe a réalisé l'intégralité de son chiffre d'affaires avec de la prestation de services pour compte de tiers.

1.4.9. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel résulte des événements ou opérations inhabituels distincts de l'activité et qui ne sont pas censés se reproduire de manière fréquente et régulière.

1.4.10. Intérêts minoritaires négatifs

Lorsque, à la suite de pertes, la part revenant aux intérêts minoritaires dans les capitaux propres d'une entreprise consolidée par intégration globale devient négative, les intérêts minoritaires négatifs peuvent être déduits de la part revenant au groupe en fonction des engagements données par le groupe exerçant le contrôle de la filiale. Au 30 juin 2023, les intérêts minoritaires déficitaires ne sont pas transférés au groupe. Le risque est assumé par les associés selon leur quote-part de détention, les résultats futurs des filiales correspondantes corrigeront les intérêts minoritaires.

1.5. Principes de consolidation

1.5.1. Subventions d'investissement

Les subventions d'investissement sont inscrites dans les capitaux propres pour leur montant net d'impôt et font l'objet d'un partage entre la part revenant au groupe et celle revenant aux intérêts minoritaires. L'étalement de la reprise en résultat des subventions est effectué au même rythme que les amortissements des immobilisations qu'elles permettent de financer.

1.5.2. Imposition différée

Conformément au règlement ANC n°2020-01, les impôts différés sont déterminés, selon une approche dite bilantielle, sur la base des différences temporaires résultant de la différence entre la valeur comptable des actifs ou passifs et leur valeur fiscale.

Les actifs d'impôt différé sont comptabilisés dès lors que leur récupération est probable. La probabilité de recouvrement de ces actifs d'impôt différé sont appréciés avec prudence, notamment dans le cas des entreprises déficitaires, en démarrage ou exerçant des activités nouvelles. Le respect des conditions de constatation des actifs d'impôt est examiné à chaque clôture sur la base des critères retenus à l'origine.

Les actifs et passifs d'impôt différé, quelle que soit leur échéance, ont fait l'objet d'une compensation par entité fiscale.

La méthode utilisée par le groupe pour le calcul des impôts différés est celle du report variable en retenant le taux d'impôt connu à la date de clôture des comptes, c'est-à-dire 25%.

1.5.3. Elimination des résultats internes au groupe

L'ensemble des opérations internes intervenues entre les différentes sociétés du groupe a été recensé en vue de procéder à leur élimination. Il s'agit principalement des opérations suivantes :

- Distributions de dividendes ;
- Dépréciations internes de titres, de créances, et provisions internes pour risques ;
- Cessions internes d'actifs immobilisés ;
- Profits internes sur stocks.

1.5.4. Frais de constitution, de transformation, et de premier établissement

Conformément au règlement ANC 2020-01, les frais de constitution, de transformation, et de premier établissement sont comptabilisés en compte de résultat de l'exercice au cours duquel ils ont été encourus.

1.5.5. Frais d'émission d'emprunts et primes des emprunts obligataires

Conformément au règlement ANC 2020-01, les frais d'émission et les primes de remboursement et d'émission des emprunts obligataires sont comptabilisés à l'actif du bilan consolidé, et sont étalés sur la durée de vie de l'emprunt.

1.5.6. Engagements en matière de retraite

La méthode de référence concernant les engagements de retraite a été appliquée.

Les engagements nets de couverture sont comptabilisés au passif du bilan consolidé dans les « Provisions pour charges ».

La méthode appliquée est définie par la norme comptable IAS 19 révisée et par la norme FAS87. Elle est conforme à la recommandation 2003 R-01 du CNC.

Le montant auquel conduit l'utilisation de cette méthode correspond à la notion de P.B.O. (« Projected Benefit Obligation »). Il représente la valeur actuelle probable des droits acquis, de façon irrémédiable ou non, évalués en tenant compte des augmentations de salaire jusqu'à l'âge de départ à la retraite, des probabilités de turnover et de survie.

1.5.7. Frais de personnel

Les frais de personnel intérimaire ont été reclassés en charges de personnel.

2. Informations permettant la comparabilité des comptes

2.1. Variation du périmètre et pourcentages d'intérêts

• Charwood Immobilier

La société Charwood Immobilier, domiciliée à Saint-Nolff (56), a été constituée le 17 mars 2023 avec un capital social de 5 000 € souscrit à 100% par Charwood Energy.

Cette société est consolidée selon la méthode de l'intégration globale étant donné que le groupe exerce sur elle une influence dominante.

• AA Biomasse

La société AA Biomasse, domiciliée à Nantes (44), a été constituée le 10 mai avec un capital social de 20 000 € souscrit à 35% par Charwood Energy.

Cette société est consolidée selon la méthode de la mise en équivalence étant donné que le groupe exerce sur elle une influence notable.

2.2. Changements comptables

Aucun changement comptable n'est intervenu au cours de l'exercice écoulé.

3. Explications des postes du bilan consolidé

3.1. Actif immobilisé

Nature	31/12/2022	Entrées	Sorties	Autres	30/06/2023
Fonds commercial	108 393				108 393
Frais de développement				30 737	30 737
Concessions, brevets, droits similaires	15 555				15 555
Immobilisations incorporelles en cours	823 730	208 177		-30 737	1 001 170
Immobilisations incorporelles	947 678	208 177			1 155 855
Terrains	3 654				3 654
Installations techn., matériel, outillage	1 267 957	87 796			1 355 753
Autres immobilisations corporelles	262 549	244 847	35 389		472 007
Immobilisations corporelles en cours		372 741			372 741
Avances et acomptes	45 433	109 475			154 908
Immobilisations corporelles	1 579 593	814 859	35 389		2 359 063
Titres de participation	9 199				9 199
Autres titres immobilisés	200 364	100 538			300 902
Autres immobilisations financières	88 511				88 511
Immobilisations financières	298 074	100 538			398 612
Titres mis en équivalence		7 000			7 000
TOTAL	2 825 345	1 130 574	35 389		3 920 530

Le fonds commercial correspond à la part incorporelle d'un fonds de commerce de travaux d'installation d'eau et de gaz acquis le 6 septembre 2012.

ELECBOX 56 : La société ELECBOX 56 est en cours de développement d'où une immobilisation incorporelle en cours pour 289 k€ représentant des frais d'études, de suivi administratif et de conception du projet CRE BIOMASSE.

ENERGY&+ : Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2022, le groupe a engagé des dépenses de développement à hauteur de 534 k€, essentiellement composées de frais de personnel liés au temps passé sur les différents projets. Au cours du 1^{er} semestre 2023, les dépenses de développement se sont élevées à 208 k€. Au 30 juin 2023, les frais de développement s'élèvent ainsi à 743 k€ dont 31 k€ mis en service à compter du 1^{er} janvier 2023 et 712 k€ comptabilisés en immobilisations incorporelles en cours.

Les installations techniques, matériel et outillage incluent notamment un démonstrateur gazo mobile, d'une valeur de 391 k€ amorti sur 5 ans à compter du 1^{er} janvier 2021 ainsi qu'une table de découpe laser acquise en novembre 2022 pour 269 k€ et amortie sur 10 ans.

Les autres immobilisations corporelles sont principalement constituées de matériel de transport amorti sur 4 ans.

Les immobilisations corporelles en cours correspondent principalement à une unité de pyrogazéification HKA 70 KW pour 354 k€.

3.2. Amortissements et dépréciations des immobilisations

Nature	31/12/2022	Dotations	Sorties	Autres	30/06/2023
Fonds commercial					
Frais de développement		3 074			3 074
Concessions, brevets, droits similaires	9 160	2 193			11 353
Immobilisations incorporelles en cours					
Immobilisations incorporelles	9 160	5 267			14 427
Terrains	2 028	183			2 211
Installations techn., matériel, outillage	381 367	103 576			484 943
Autres immobilisations corporelles	134 375	45 372	35 389		144 358
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes					
Immobilisations corporelles	517 770	149 131	35 389		631 512
Titres de participation	5 691				5 691
Autres titres immobilisés	11 201	43 412	11 201		43 412
Autres immobilisations financières					
Immobilisations financières	16 892	43 412	11 201		49 103
Titres mis en équivalence					
TOTAL	543 822	197 810	46 590		695 042

3.3. Immobilisations financières

1- Titres de participation non consolidés

Entités	Détention	Valeur nette comptable des titres au 30/06/2023	Valeur nette comptable des titres au 31/12/2022
Coop. Morbihan Chauffage Sanitaire	N.S.	3 408	3 408
SAS BASE	< 1%		
SCI ALAUNA	10,00%	100	100
TOTAL		3 508	3 508

La société ENERGY &+ détient des parts sociales d'une coopérative d'achats pour 3 408 €.

La société CHARWOOD ENERGY détient des titres de participation dans des sociétés sur lesquelles elle n'exerce aucune influence. Les titres de la SAS BASE ont été intégralement dépréciés au cours de l'exercice 2022.

2- Autres titres immobilisés

Entités	30/06/2023	31/12/2022
Contrat de liquidité	257 271	188 944
Crédit Mutuel de Bretagne	15	15
Banque Populaire Atlantique	51	51
Crédit Coopératif	153	153
TOTAL	257 490	189 163

CHARWOOD ENERGY a mis en œuvre un contrat de liquidité avec Kepler Cheuvreux portant sur l'animation de ses actions admises aux négociations sur Euronext Growth Paris.

Les autres titres immobilisés correspondent à des parts sociales dans des établissements bancaires.

3- Autres immobilisations financières

Entités	30/06/2023	31/12/2022
Dépôt de garantie dossier CRE	41 000	41 000
Gage-espèces BPI	25 061	25 061
Dépôt de garantie SCI Alauna	20 000	20 000
Caution Bip and Go	2 450	2 450
TOTAL	88 511	88 511

Le dépôt de garantie CRE pour 41 000 € correspond à une garantie financière d'exécution prévue au cahier des charges de l'appel d'offres CRE Biomasse 5-3, versé à la Caisse des Dépôts et Consignations.

Un gage-espèce de 25 061 € a été constitué auprès de BPI France dans le cadre d'un financement de créances.

Le dépôt de garantie SCI Alauna a été versé dans le cadre de la convention de sous-location pour les locaux situés 1 rue Benjamin Franklin - PA de Kerboulard – 56 250 Saint-Nolff.

3.4. Information sectorielle des immobilisations et des actifs employés

Concernant les immobilisations ou les actifs employés, il n'est pas possible de faire une distinction sectorielle car le matériel-outillage ou les véhicules de transport par exemple peuvent être utilisés indifféremment au cours d'un exercice pour des projets entrant dans différentes catégories sectorielles.

Dans la mesure où les éléments chiffrés de l'annexe doivent être dûment justifiés et déterminés selon les mêmes principes et les mêmes méthodes que pour l'établissement du bilan et du compte de résultat, il n'a pas pu être indiqué ces informations dans l'annexe car ils ne peuvent pas être mentionnés avec la même rigueur et justification dans cette dernière.

3.5. Stocks et en-cours

Nature	30/06/2023			31/12/2022		
	Brut	Dépréciat.	Net	Brut	Dépréciat.	Net
Matières premières	412 580		412 580	317 370		317 370
Travaux en cours	1 182 802		1 182 802			
TOTAL	1 595 382		1 595 382	317 370		317 370

Les travaux en cours sont relatifs :

- A une unité de pyrogazéification HKA 300 KW, dont les coûts se répartissent comme suit :
 - Matières premières : 1 084 905 €
 - Main d'œuvre 37 897 €
 et qui sont destinés à une vente future.
- A des travaux de canalisation pour le projet « Methamauges », pour 60 000 € HT, qui donneront lieu à une facturation au client lors du 2^{ème} semestre 2023.

3.6. Créances

Nature	Valeur brute	Échéances			Dépréciation	Valeur nette
		1 an	1 à 5 ans	+ de 5 ans		
Avances et acomptes versés	93 250	93 250				93 250
Créances clients et rattachés	1 660 233	1 660 233				1 660 233
Clients douteux	15 263		15 263		12 719	2 544
Créances fiscales	620 522	620 522				620 522
Actifs d'impôt différé	1 289 400		1 289 400			1 289 400
Créances sociales	34 368	34 368				34 368
Autres créances	331 954	331 954				331 954
Charges constatées d'avance	66 124	66 124				66 124
TOTAL	4 111 114	2 806 451	1 304 663		12 719	4 098 395

Les créances clients et comptes rattachés sont constituées des factures émises envers les clients et non recouvrées à la date de clôture pour 814 k€, ainsi que des factures à émettre sur des prestations réalisées pour 846 k€.

Les créances fiscales correspondent principalement à la TVA déductible à hauteur de 274 k€ et à des crédits de TVA pour 235 k€.

Les autres créances se composent majoritairement d'avances en compte-courant à la SCI Alauna, filiale non consolidée de la société CHARWOOD ENERGY, pour 316 k€.

3.7. Dépréciations de l'actif circulant

Nature	Ouverture	Dotations	Reprises	Autres	Clôture
Créances clients et comptes rattachés	12 719				12 719
TOTAL	12 719				12 719

3.8. Trésorerie

La trésorerie nette présentée dans le tableau des flux de trésorerie a été déterminée ainsi :

Nature	30/06/2023	31/12/2022
+ Disponibilités	4 325 968	6 427 841
- Concours bancaires courants		12 361
TRESORERIE NETTE	4 325 968	6 415 480

3.9. Tableau des flux de trésorerie consolidé

	Note	30/06/2023	31/12/2022
Résultat d'ensemble consolidé		-870 899	-570 875
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :			
Amortissements et dépréciations de l'actif immobilisé		186 609	220 308
Amortissements et dépréciations des autres postes d'actif (1)			3 889
Provisions pour risques et charges		4 367	-7 896
Subventions virées en résultat		-13 830	
Plus-values de cession d'actif immobilisé, nettes d'impôt		-7 500	
Variation des impôts différés		-258 711	-145 838
Charges non décaissées - intérêts sur emprunts obligataires			93 589
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées		-959 964	-406 823
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (2) :			
Stocks et en-cours		-1 278 012	-58 831
Clients et rattachés		620 409	-1 646 169
Fournisseurs et rattachés		502 693	-154 202
Créances et dettes fiscales et sociales		58 555	-1 265 898
Autres créances et dettes		-596 591	670 308
Flux net de trésorerie généré par l'activité (I)		-1 652 910	-2 861 615
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	3.1.	-208 177	-534 330
Acquisitions d'immobilisations corporelles	3.1.	-814 859	-668 982
Acquisitions d'immobilisations financières	3.1.	-100 538	-225 206
Cessions d'immobilisations, nettes d'impôt	3.1.	7 500	18 564
Incidence des variations de périmètre (3)		-7 000	
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (II)		-1 123 074	-1 409 954
Augmentations de capital en numéraire			2 881 607
Subventions d'investissement reçues		79 433	
Emissions d'emprunts	3.14.	967 000	7 028 852
Remboursements d'emprunts	3.14.	-131 103	-121 486
Variation des emprunts et dettes financières divers	3.14.	-228 858	-580 413
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (III)		686 472	9 208 560
Incidence des variations de cours des devises (IV)			
Variation de trésorerie (I à IV)		-2 089 512	4 936 991
Trésorerie d'ouverture		6 415 480	1 478 489
Trésorerie de clôture		4 325 968	6 415 480

(1) A l'exclusion des dépréciations sur actif circulant.

(2) Variation nette de dépréciations.

(3) Acquisition des titres AA Biomasse pour 7 k€, société mise en équivalence.

3.10. Autres éléments d'actif

Les montants inscrits en charges constatées d'avance ne concernent que des opérations à caractère habituel.

3.11. Capitaux propres

Le capital social de l'entité consolidante s'élève à 51 984 €, divisé en 5 198 407 actions de 0,01 €. Le capital est entièrement libéré.

Tableau de variation des capitaux propres

Nature	Capital	Prime d'émission et réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Subventions	TOTAL capitaux propres part du groupe	Intérêts minoritaires	TOTAL capitaux propres
CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2021	13 700	321 450	560 437		895 587	-71 737	823 850
Affectation du résultat 31/12/2020		560 437	-560 437				
Résultat de l'exercice 31/12/2022			-541 341		-541 341	-29 534	-570 875
Distributions effectuées par la consolidante	38 284	9 716 637			9 754 921		9 754 921
Variation des subventions d'investissement				115 916	115 916		
Autres variations						1	1
CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2022	51 984	10 598 524	-541 341	115 916	10 225 083	-101 270	10 123 813
Affectation du résultat 31/12/2022		-541 341	541 341				
Résultat de l'exercice 31/12/2022			-853 438		-853 438	-17 461	-870 899
Variation des subventions d'investissement				-66 714	-66 714		
Autres variations		2			2		2
CAPITAUX PROPRES AU 30/06/2023	51 984	10 057 185	-853 438	49 202	9 304 933	-118 731	9 186 202

3.12. Provisions pour risques et charges

Nature	Ouverture	Dotations	Reprises	Autres	Clôture
Provisions retraite	22 725	4 367			27 092
TOTAL	22 725	4 367			27 092
Répartition des dotations et reprises :					
Résultat d'exploitation	-	4 367	-		-
Résultat financier	-	-	-		-
Résultat exceptionnel	-	-	-		-

• Provisions pour engagements de retraite et assimilés

Les hypothèses retenues pour le calcul des indemnités de départ à la retraite sont les suivantes :

- Age de départ à la retraite : 65 ans
- Taux d'évolution des salaires : 1,50%
- Taux d'actualisation : 3,75% par an
- Turnover : Faible
- Table de mortalité : INSEE 2022
- Initiative du départ en retraite : salariés 100%
- Taux de charges sociales : 50% pour les non-cadres, 65% pour les cadres

3.13. Impôts sur les résultats

1- Preuve d'impôt

Rationalisation de l'impôt	30/06/2023	30/06/2022
Résultat d'ensemble consolidé	-870 899	-13 161
+ Impôt sur les résultats (a)	-258 711	-49 776
Résultat théorique taxable	-1 129 610	-62 937
Impôt théorique au taux en vigueur (b)	-282 403	-15 734
Différence d'impôt (a) - (b)	23 692	-34 042

Justification de la différence d'impôt	30/06/2023	30/06/2022
Charges non déductibles et produits non imposables	26 341	10 529
Déficits de l'exercice non fiscalisés		3 740
Utilisation de déficits reportables non fiscalisés	-2 650	
Crédits et Réductions d'impôt		-48 310
Différence d'impôt (a) - (b)	23 691	-34 042

2- Ventilation des actifs et passifs d'impôt différé

Nature	30/06/2023	31/12/2022
Provisions pour engagements de retraite	6 772	5 681
Profits internes sur cessions d'actifs immobilisés	12 650	12 650
Déficits fiscaux reportables (1)	1 286 379	1 028 759
Impôts différés Actif	1 305 801	1 047 090
Subventions d'investissement	16 401	38 639
Impôts différés Passif	16 401	38 639
Solde des impôts différés (Actif - Passif)	1 289 400	1 008 451
Après compensation par entité fiscale :		
Actifs d'impôt différé	1 289 400	1 008 451
Provisions pour passif d'impôt différé		

(1) Les déficits reportables pour lesquels un impôt différé actif a été comptabilisé sont les suivants :

Entités	Déficit reportable	Impôt comptabilisé
Charwood Energy	3 615 985	903 996
Energy&+	1 489 836	372 459
Elecbox 56	34 892	8 723
CharwoodBOX 1	1 601	400
CharwoodBOX 2	1 601	400
CharwoodBOX 3	1 601	400
TOTAL	5 145 516	1 286 379

Les déficits reportables pour lesquels l'impôt différé actif n'a pas été comptabilisé du fait du caractère peu probable de la récupération du déficit dans un délai raisonnable sont les suivants :

Entités	Déficit reportable	Impôt non comptabilisé
W&nergy	95 855	25 402
TOTAL	95 855	25 402

3.14. Dettes

Échéances des dettes	Montant	A moins d'un an	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes auprès des étab. de crédit	1 632 744	368 035	1 152 587	112 122
Intérêts courus sur emprunts	1 093	1 093		
Autres dettes financières	560 434	83 716	476 718	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	999 759	999 759		
Dettes fiscales	538 831	538 831		
Dettes sociales	170 374	170 374		
Autres dettes	2 662	2 662		
Produits constatés d'avance	126 042	126 042		
TOTAL	4 031 939	2 290 512	1 629 305	112 122

Les emprunts et dettes auprès des établissements de crédit au 30 juin 2023 se répartissent de la manière suivante :

Désignation	Capital restant dû	Taux d'intérêt	Durée
Prêt Crédit Coopératif 17 075 €	5 719	0,48%	36 mois
Prêt Crédit Coopératif 29 158 €	9 766	0,48%	36 mois
Prêt Crédit Coopératif - Matériel info. 22 602 €	14 481	0,52%	36 mois
Prêt Crédit Coopératif 216 000 €	183 347	0,79%	84 mois
Prêt Caisse d'épargne 700 000 €	666 925	2,36%	60 mois
Prêt Caisse d'épargne Pont roulant 141 000 €	112 877	0,52%	84 mois
Prêt Caisse d'épargne 267 000 €	258 249	2,51%	85 mois
Prêt garanti par l'Etat 400 000 €	285 248	1,08%	72 mois
Prêt garanti par l'Etat 100 000 €	96 131	0,73%	72 mois
TOTAL	1 632 743		

Les autres dettes financières au 30 juin 2023 correspondent aux comptes-courants ci-dessous :

Comptes courants créditeurs	30/06/2023
CHARWOOD ENERGY - Adrien Haller	52 144
CHARWOOD ENERGY - 1M86	7 737
W&NERGY - Eiffel Gaz Vert	417 047
W&NERGY - JOHES	62 609
W&NERGY - 1M86	20 897
TOTAL	560 434

La variation des emprunts et dettes financières s'explique comme suit :

Nature	Ouverture	Augmentat.	Diminution	Autres	Clôture
Emprunts et dettes auprès étab. de crédit	797 940	967 000	132 196		1 632 744
Intérêts courus sur emprunts		1 093			1 093
Concours bancaires courants	12 361		12 361		
Comptes courants d'associés	789 292	23 835	252 693		560 434
TOTAL	1 599 593	991 928	397 250		2 194 271

3.15. Engagements hors bilan

Nature	Donnés (k€)	Reçus (k€)
Gages sur véhicules	23	
Autres gages	217	
Caution BPI		66
TOTAL	240	66

Engagements financiers de location simple sur des durées de bail non résiliables ou dont la résiliation donne lieu à indemnités :

Obligations contractuelles	TOTAL	Paiements dus par période (k€)		
		Moins d'un an	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Engagements de location : SCI ALAUNA	1 975	150	600	1 225

4. Explications des postes du compte de résultat consolidé

4.1. Chiffre d'affaires

Nature	30/06/2023			30/06/2022		
	France	Export	Total	France	Export	Total
Ventes	1 492 647	24 827	1 517 474	3 044 627	204 790	3 249 417
TOTAL	1 492 647	24 827	1 517 474	3 044 627	204 790	3 249 417

La décomposition du chiffre d'affaires par secteur d'activité se présente comme suit :

Activités	30/06/2023	30/06/2022
Méthanisation	1 014 747	1 248 059
Chaufferie et réseau de chaleur	441 276	1 696 568
Gazéification	24 827	304 790
Autres	36 624	
TOTAL	1 517 474	3 249 417

4.2. Produits d'exploitation

Nature	30/06/2023	30/06/2022
Production stockée	1 182 803	
Production immobilisée	580 918	
Subventions d'exploitation	12 000	4 000
Reprises provisions risques et charges		9 644
Transferts de charges d'exploitation	27 715	15 786
Autres produits	858	3
TOTAL	1 804 294	29 433

4.3. Achats consommés

Nature	30/06/2023	31/12/2022
Achats de matières premières et autres appro.	2 470 771	1 652 440
Var. de stock matières premières et approvisionnements	-95 210	-216
TOTAL	2 375 561	1 652 224

4.4. Autres achats et charges externes

Nature	30/06/2023	30/06/2022
Achats de sous-traitance	63 838	338 296
Achats non stockés de matières et fournitures	153 762	60 385
Locations	140 094	155 477
Entretiens et réparations	39 827	8 208
Primes d'assurance	89 571	69 010
Etudes, documentations, séminaires	29 817	4 887
Rémunérations d'intermédiaires, honoraires	120 612	104 051
Publicité, publications, relations publiques	38 042	35 360
Transports de biens et du personnel	4 815	5 287
Déplacements, missions et réceptions	57 863	40 204
Frais postaux et de télécommunications	5 040	3 161
Services bancaires et assimilés	19 056	14 255
Divers (cotisations, frais de recrutement, ...)	920	6 894
Autres charges d'exploitation	3	1 021
TOTAL	763 260	846 496

Le poste Achats de sous-traitance constitue une charge variable en lien direct avec l'activité.

Les charges de locations correspondent à des locations immobilières pour 75 k€ et à des locations mobilières, matériel et outillage et des véhicules, pour 65 k€.

Le poste Rémunération d'intermédiaires, honoraires inclut principalement les honoraires de conseil et d'accompagnement commercial.

4.5. Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de la situation s'élève à 7 622 €.

4.6. Charges de personnel et effectif

4.6.1. Charges de personnel

Nature	30/06/2023	30/06/2022
Salaires et traitements	688 445	374 139
Charges sociales	310 584	161 442
Personnel intérimaire	60 679	61 938
TOTAL	1 059 708	597 519

4.6.2. Effectifs moyens en équivalent temps plein

Nature	30/06/2023	30/06/2022
Cadres	10	7
Agents de maîtrise et techniciens	3	2
Employés et ouvriers	15	9
TOTAL	28	18

4.7. Produits et charges financiers

Nature	30/06/2023		30/06/2022	
	Produits	Charges	Produits	Charges
Intérêts des emprunts bancaires		12 546		78 985
Intérêts des comptes courants		83 048		63 418
Amortissements, dépréciations, provisions	11 201	43 412		
Autres produits et charges financiers	33 561		1 989	
TOTAL	44 762	139 006	1 989	142 403

4.8. Produits et charges exceptionnels

Nature	30/06/2023		30/06/2022	
	Produits	Charges	Produits	Charges
Produits de cession des éléments d'actif	10 000			
QP de subv. virée au compte de résultat	13 830			
Pénalités et amendes		303		12
Autres produits et charges exceptionnels		5 100		485
TOTAL	23 830	5 403		497

4.9. Résultat par action

Aucun instrument dilutif n'ayant été émis, le résultat dilué par action est égal au résultat par action.

Nature	Nombre d'actions moyen 2023	Résultat groupe 1S 2023	Résultat par action
Résultat de base par action	5 198 407	-853 438	-0,16

5. Autres informations

5.1. Evènements postérieurs à la clôture

Le 24 juillet 2023, la société CHARWOOD ENERGY a acquis 40% du capital de la SARL LG CONCEPT.

5.2. Transactions avec les parties liées

Les transactions qui pourraient être conclues avec des parties liées sont soit jugées non significatives, soit considérées comme conclues à des conditions normales de marché.

La SCI Alauna, détenue à 10% par CHARWOOD ENERGY, a bénéficié d'une avance en compte-courant au 30 juin 2023 de 301 k€ de la part de CHARWOOD ENERGY, rémunérée au taux maximal d'intérêts déductibles, et de 15 k€ de la part d'ENERGY&+.

Un bail de sous-location a été conclu à des conditions normales de marché entre la SAS ENERGY&+ et la SCI Alauna.

5.3. Rémunération des dirigeants

La direction ne souhaite pas communiquer sur les sommes relatives à la rémunération des mandataires sociaux, car cela reviendrait à mentionner des éléments de rémunérations individuelles.

5.4. Passage du résultat social au résultat consolidé

Nature	TOTAL	Charwood Energy	Energy &+	W&nergy	Elecbox 56	Charwood Immobilier	Charwood BOX 1	Charwood BOX 2	Charwood BOX 3	AA Biomasse
Résultats des comptes sociaux	-1 125 243	4 030	-1 085 893	-15 713	-22 864		-1 601	-1 601	-1 601	
Impôts différés sur déficits reportables	257 620	-15 568	270 290		1 697		400	400	400	
Impôts différés sur décalages temporaires										
Comptabilisation provision retraite ID sur retraitement	-4 366 1 092	-1 755 439	-2 612 653							
Résultats retraités	-870 898	-12 853	-817 562	-15 713	-21 168		-1 201	-1 201	-1 201	
Pourcentage d'intérêts		100,00%	100,00%	60,00%	54,00%	100,00%	60,00%	60,00%	60,00%	35,00%
Intérêts minoritaires	-17 462			-6 285	-9 737		-480	-480	-480	
- Amortissement des écarts d'acquisition + Résultat des sociétés MEE + Variation de périmètre										
Part du groupe	-853 436	-12 853	-817 562	-9 428	-11 431		-721	-721	-721	

5.5. Passage des réserves sociales aux réserves consolidées

Nature	TOTAL	Charwood Energy	Energy &+	W&nergy	Elecbox 56	Charwood Immobilier	Charwood BOX 1	Charwood BOX 2	Charwood BOX 3	AA Biomasse
Capitaux propres sociaux (hors résultat)	10 321 884	9 852 430	713 878	-184 760	-67 664	5 000	1 000	1 000	1 000	
Subventions d'investissement ID sur subventions	65 603 -16 401		65 603 -16 401							
Impôts différés sur déficits reportables Impôts différés sur décalages temporaires	168 237	59 041	102 169		7 027					
Elimin. profits sur cessions d'immobilisation ID sur retraitement	-50 600 12 650		-50 600		12 650					
Comptabilisation provision retraite ID sur retraitement	-22 725 5 681		-22 725 5 681							
Capitaux propres retraités (hors résultat)	10 484 329	9 911 471	797 606	-184 760	-47 988	5 000	1 000	1 000	1 000	
Sous-palier W&nergy										
Pourcentage d'intérêts					90,00%		100,00%	100,00%	100,00%	
Intérêts minoritaires					-4 799					
Part du groupe avant élimination		9 911 471	797 606	-184 760	-43 189	5 000	1 000	1 000	1 000	
- Valeur des titres					13 230		1 000	1 000	1 000	
+ Variation de périmètre - Amortissement des écarts d'acquisition										
Part du groupe		9 911 471	797 606	-184 760	-56 419	5 000				
Sous-palier Charwood Energy										
Pourcentage d'intérêts		100,00%	100,00%	60,00%	60,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	35,00%
Intérêts minoritaires	-101 270			-73 904	-27 366					
Part du groupe avant élimination	10 569 369	9 911 471	797 606	-110 856	-33 852	5 000				7 000
+ QP des titres MEE - Valeur des titres + Ecarts d'acquisition - Amortissement des écarts d'acquisition + Variation de périmètre	418 000		400 000	6 000		5 000				7 000
Part du groupe	10 158 369	9 911 471	397 606	-116 856	-33 852					
Capitaux propres hors résultat	10 158 369	9 911 471	397 606	-116 856	-33 852					
Résultat	-853 436	-12 853	-817 562	-9 428	-11 431		-721	-721	-721	
Capitaux propres Groupe	9 304 933	9 898 618	-419 956	-126 284	-45 282		-721	-721	-721	
Intérêts hors groupe	-101 270			-73 904	-27 366					
Résultats hors groupe	-17 462			-6 285	-9 737		-480	-480	-480	
Intérêts Minoritaires	-118 732			-80 189	-37 103		-480	-480	-480	