



HDF
ENERGY

HYDROGÈNE DE FRANCE

Availability of 2023 audited consolidated financial statements

Bordeaux (France), 4 April 2024

Hydrogène de France (HDF Energy), a developer of large-scale hydrogen infrastructure and manufacturer of high-power fuel cells, announces the availability of its 2023 audited consolidated financial statements, available in the appendix of this press release's PDF version.

The consolidated financial statements were approved by the Board of Directors on 3 April 2024. The audit procedures on the consolidated financial statements have been completed and the auditors' report will be issued shortly.

ABOUT HYDROGÈNE DE FRANCE (HDF Energy)

HDF Energy is a leading global player in the hydrogen industry, dedicated to developing large-scale hydrogen infrastructure and advanced multi-megawatt fuel cell technology.

These fuel cells generate electricity from hydrogen, driving the decarbonization efforts across the power generation, heavy maritime and rail mobility sectors. Set to commence mass production in 2025 at HDF Energy's facility near Bordeaux, these fuel cells serve as the cornerstone of the power plants and heavy mobility solutions developed by HDF Energy.

HDF Energy's Renewstable® power plants deliver non-intermittent renewable, stable and baseload power by seamlessly integrating intermittent renewable energy sources with substantial on-site energy storage in the form of green hydrogen. HDF Energy is also developing extensive infrastructure for the mass production of carbon-free hydrogen.

Backed by a team of over 100 hydrogen experts boasting more than a decade of operational experience across the value chain, HDF Energy is currently developing a portfolio of projects valued at over €5 billion.

Headquartered in France, HDF Energy has regional offices in Latin America, the Caribbean, Asia, Africa, and Oceania with 30+ nationalities among its staff. Since 2021, the Group has been listed on the Euronext Paris stock market, member of the Euronext Tech Leaders segment.

For more information: www.hdf-energy.com

Contacts

Investor Relations

Hélène de Watteville
+ 33 (0)1 53 67 36 33
hdf-energy@actus.fr

Media Relations

Serena BONI
+33 (0)4 72 18 04 92
sboni@actus.fr

APPENDIX

Balance Sheet

ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE CONSOLIDEE CONDENSEE

(en K€)	Notes	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
ACTIFS			
Ecarts d'acquisition		0	0
Actifs incorporels	01	2 895	4 106
Actifs corporels	02	18 345	3 993
Actifs financiers non courants	03	5 137	4 837
Participations dans les entreprises associées et co-entreprises	04	1 697	1 478
Impôts différés actifs	05	4 662	3 059
Autres actifs non courants		147	
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		32 883	17 473
Stocks	06	8 613	6 517
Créances clients et comptes rattachés	07	6 136	3 015
Autres actifs courants	08	5 737	2 754
Trésorerie et équivalents de trésorerie	09	62 668	87 359
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		83 154	99 645
TOTAL ACTIFS		116 037	117 118
PASSIFS			
Capital	10	2 866	2 818
Primes	10	108 780	108 588
Réserves	10	-3 112	-625
Résultat net consolidé		-7 839	-3 371
Capitaux propres part du groupe		100 695	107 410
Participations ne donnant pas le contrôle		0	0
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES		100 695	107 410
Dettes financières non courantes	11	198	177
Avantages postérieurs à l'emploi	12	122	74
Provisions non courantes	14	0	156
Autres passifs non courants	13	1 369	639
Impôts différés passifs	04	0	0
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		1 690	1 046
Dettes financières courantes	11	208	231
Provisions courantes	14	124	0
Dettes d'impôts sur les sociétés	04	0	0
Dettes fournisseurs		2 149	1 060
Passifs sur contrat	16	5 058	4 628
Autres passifs courants	15	6 114	2 743
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		13 652	8 662
TOTAL PASSIFS		116 037	117 118

P&L statement

ETAT DU RESULTAT NET ET DES AUTRES ELEMENTS DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE CONDENSE

(en K€)	Notes	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Chiffre d'affaires	17	3 935	3 462
Autres produits liés à l'activité	18	210	436
Total produits de l'activité		4 145	3 897
Achats consommés, Variation des stocks de produits en cours et finis		-52	-14
Charges externes	19	-5 859	-3 690
Frais de personnel	20	-6 896	-4 348
Impôts, taxes et versements assimilés		-78	-33
Amortissements et dépréciations	21	-1 709	-355
Quote-part du résultat net des entreprises associées et co-entreprises	04	-493	-382
Résultat de cession d'actifs immobilisés, de titres et d'activité	04	0	1 041
Autres produits et charges opérationnels	22	-217	-342
Résultat opérationnel		-11 160	-4 226
Résultat financier	23	1 729	387
Résultat avant impôt		-9 431	-3 839
Impôt sur les sociétés	05	1 592	468
Résultat net consolidé		-7 839	-3 371
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle		0	0
Résultat net attribuable aux propriétaires de la société mère		-7 839	-3 371
Différences de conversion		-79	145
Eléments recyclables		-79	145
Gains et pertes actuariels liés aux avantages postérieurs à l'emploi		-5	16
Eléments non recyclables		-5	16
Autres éléments du résultat global		-84	161
Résultat net global consolidé		-7 922	-3 210
Résultat net global attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle		0	0
Résultat net global consolidé part du groupe		-7 922	-3 210
Résultat net consolidé par action (en euros)	25	-0,55	-0,24
Résultat net consolidé dilué par action (en euros)	25	-0,55	-0,24

Cash flow statement
TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS CONDENSÉS

(en K€)	Notes	31/12/2023	31/12/2022
Resultat net consolidé		-7 839	-3 371
Amortissements et dépréciations	22	1 751	381
Paiements en actions et avantages postérieurs à l'emploi	20	1 090	1 175
Quote-part sociétés mises en équivalence	04	493	382
Résultat de cession d'actifs immobilisés, de titres et d'activité	04	0	-1 041
Quote-part subventions en résultats		-210	-204
Autres produits et charges sans effet sur la trésorerie		2	0
Charges d'impôts	05	-1 592	-285
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net d'impôt		-6 305	-2 963
Impôts (payés) / perçus		-11	82
Variation des stocks	06	-701	-2 748
Variation du poste de clients	07	-3 136	1 082
Variation du poste fournisseurs		999	-51
Variation des autres actifs et passifs courants	25	-916	2 249
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité		-3 765	-1 236
Flux nets de trésorerie générés par l'activité		-10 070	-2 350
Acquisitions ou production d'autres actifs corporels et incorporels	25	-13 998	-5 134
Acquisitions d'immobilisations financières	25	-1 521	-1 373
Comptes courants des associés et co-entreprises	25	-517	0
Cessions d'actifs corporels et incorporels		0	0
Cessions d'actifs financiers	25	1 018	0
Flux de trésorerie liées aux acquisitions et cessions de filiales	04	0	773
Flux net de trésorerie liés aux opérations d'investissement		-15 018	-5 734
Augmentation de capital	10	240	380
Acquisitions et cessions d'actions propres		-15	0
Nouveaux emprunts et autres dettes financières	25	453	0
Remboursement d'emprunts et autres dettes financières	25	-252	-190
Variation de comptes courants		0	10
Intérêts versés sur emprunts et dettes financières		0	0
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement		426	200
Variation de trésorerie		-24 663	-7 884
Incidence des variations des cours de change		-29	120
Trésorerie d'ouverture		87 359	95 123
Trésorerie de clôture		62 668	87 359