

Résultats annuels 2023

- Résultats impactés par les investissements de croissance
- Structure financière solide renforcée par la levée de fonds de l'Introduction en Bourse – Trésorerie nette de 4,8 M€
- Perspectives financières 2025-2027 décalées à 2026-2028 en raison de l'allongement des cycles de décision pour l'attribution des grands projets

Chartres, le 23 avril 2024 - **OSMOSUN®**, acteur de référence dans les solutions de dessalement d'eau de mer et d'eau saumâtre par énergie solaire, annonce ses résultats annuels 2023¹. (Code ISIN : FR001400IU6 – Mnémorique : ALWTR)

Quentin Ragetly, Président Directeur Général d'OSMOSUN®, commente :

« L'année 2023 a été une année charnière pour OSMOSUN. Tout en poursuivant avec succès le déploiement de nos grands projets gagnés les années précédentes, en Mauritanie, à Saint Kitts et Nevis et au Cap Vert par exemple, nous avons enclenché une nouvelle phase de développement ambitieuse grâce aux fonds levés lors de notre introduction en Bourse avec l'ambition de devenir un acteur de référence du traitement de l'eau bas carbone.

Nous avons ainsi commencé à renforcer nos équipes et à signer de nouveaux partenariats afin d'étendre notre présence locale dans les zones prioritaires à l'international et de démultiplier les opportunités commerciales. Ces investissements pèsent logiquement sur nos résultats à court terme mais porteront la croissance de demain.

Notre pipeline de projets en négociations avancées s'est d'ailleurs accéléré avec une multiplication du nombre de petits projets et un nombre croissant de contrats majeurs potentiels. Nous sommes pleinement engagés et positionnés pour concrétiser une partie de ces opportunités. Cependant, les cycles de décision plus longs qu'attendus en raison notamment de la conjoncture morose nous amènent à décaler d'un an nos perspectives à moyen terme, dans une approche prudente. »

¹ Les comptes annuels consolidés ont été arrêtés par le Conseil d'Administration le 22 avril 2024. Les procédures d'audit ont été effectuées par les Commissaires aux Comptes et le rapport financier sera publié au plus tard le 30 avril 2024.

Des résultats impactés par les investissements de croissance

Le chiffre d'affaires, reconnu à l'avancement des projets en fonction des coûts engagés à la date de clôture, ressort à 3,0 M€ en 2023, principalement sous l'effet de l'avancement de contrats majeurs dans les zones stratégiques du Groupe, notamment dans les Caraïbes, à Saint Kitts et Nevis, en Afrique, au Cap Vert, en Mauritanie, au Maroc ou encore à Djibouti, en Océanie au Vanuatu.

Comparé à 2022, le chiffre d'affaires, encore peu significatif, est en baisse de -34,7%, certains contrats majeurs ayant subi des retards liés à des décalages dans les calendriers des clients du Groupe. Par conséquent, ces contrats n'ont pas contribué comme attendu au chiffre d'affaires 2023 et contribueront au chiffre d'affaires de l'exercice en cours.


| En k€ | 2022 | 2023 |
|---|--------------|----------------|
| Chiffre d'affaires | 4 602 | 3 003 |
| Production de l'exercice ² | 4 746 | 3 356 |
| Marge brute ² | 2 355 | 1 170 |
| EBITDA ² | 171 | (1 947) |
| EBITDA ajusté² | 197 | (1 925) |
| Résultat d'exploitation | (623) | (2 705) |
| Résultat d'exploitation ajusté² | (596) | (2 683) |
| Résultat financier | (223) | (580) |
| Résultat exceptionnel | 362 | 192 |
| Résultat net | (456) | (3 071) |

L'EBITDA ajusté ressort à -1,9 M€ en 2023 comparé à 0,2 M€ en 2022 sous l'effet d'une marge brute temporairement impactée par un contrat spécifique, non représentative de la marge brute normative du Groupe (marge normative 45% à 50%), et d'une hausse des charges d'exploitation liée à la phase de développement du Groupe.

Les charges de personnel progressent notamment de 54% sur l'exercice à 1,9 M€. L'effectif moyen augmente ainsi de +47% pour atteindre 28,2 ETP³ en 2023 contre 19,2 ETP en 2022.

² Cf Glossaire

³ Equivalent temps plein

A decorative image showing a splash of water with bubbles, positioned at the top of the page below the header.

Sur l'exercice 2023, OSMOSUN a lancé un plan de recrutement significatif avec l'ouverture de 9 postes. L'équipe commerciale compte aujourd'hui 10 ETP contre 6 à fin 2022. L'objectif est de développer la présence du Groupe sur les zones géographiques prioritaires (notamment l'Afrique et l'Asie-Pacifique) et d'élargir sa capacité de réponse aux appels d'offre pour démultiplier les opportunités de croissance, tant sur les projets de grande que de petite capacité. En parallèle, les équipes opérationnelles et techniques ont été renforcées afin d'accompagner la montée en charge de l'activité et d'assurer l'industrialisation des projets de petite capacité.

Les charges relatives à l'introduction en bourse du Groupe, non récurrentes, pèsent pour -0,3 M€.

Le résultat net de l'exercice s'établit à -3,1 M€ contre -0,5 M€ en 2022, après prise en compte d'une charge financière exceptionnelle purement comptable de -0,5 M€ correspondant aux primes de non-émission dans le cadre de la souscription à l'augmentation de capital par obligations convertibles en actions.

Le free cash-flow opérationnel ressort à -2,8 M€ (comparé à -0,6 M€ en 2022), incorporant les besoins de financement opérationnel (-2,2 M€) et des investissements limités (-0,6 M€),


Au 31 décembre 2023, les capitaux propres renforcés par le produit net de l'augmentation de capital s'élèvent à 7,8 M€. La trésorerie disponible s'élève à 7,2 M€ (contre 0,4 M€ au 31 décembre 2022) pour une dette financière brute de 2,4 M€. La trésorerie nette ressort ainsi à 4,8 M€.

Poursuite des partenariats commerciaux et industriels

Au cours de l'exercice, OSMOSUN® a poursuivi activement son développement commercial afin d'assurer sa croissance future. En plus du renforcement de ses équipes, le Groupe a initié de nouveaux partenariats stratégiques.

OSMOSUN a établi un partenariat stratégique au Maroc avec le Groupe industriel marocain PCS. Cette collaboration avec un groupe industriel marocain renommé non seulement consolide la présence locale du Groupe, mais renforce également sa capacité à répondre efficacement aux besoins spécifiques du marché marocain. Le Maroc est en situation de stress hydrique sévère. Les savoir-faire combinés d'OSMOSUN et de PCS permettront à la filiale de bénéficier pleinement du large programme d'investissements dans la construction de stations de dessalement d'eau de mer mis en place par le gouvernement et par le groupe industriel marocain OCP.

Le Groupe a également accéléré sa stratégie de partenariat tant pour consolider sa position sur le marché du dessalement de l'eau de mer que pour se développer sur des marchés connexes, à l'image des partenariats récemment signés avec OKwind, spécialiste des systèmes intelligents de génération et de management d'énergie renouvelable dédiés à l'autoconsommation, et avec la Fondation Architectes de l'Urgence.

A horizontal splash of water with several bubbles, serving as a decorative header for the text below.

Conformément à sa stratégie de développement, OSMOSUN® étudie activement des cibles d'acquisitions potentielles qui pourraient lui permettre d'accéder à de nouvelles technologies et/ou pénétrer des marchés connexes.

Développement significatif du portefeuille de contrats en négociations avancées

Le pipeline de projets s'est fortement accru avec, à la fois, une multiplication des petits projets et une accélération du nombre de projets majeurs.

Le pipeline commercial global s'élevait ainsi à 204 M€ au 31 décembre 2023 (comparé à 166 M€ au 30 juin 2023). Il inclut :

- Un carnet de commandes (contrats signés à ce jour), représentant une quinzaine de projets à livrer sur les 12 prochains mois, d'un **montant de 3,0 M€**, vs 4,4 M€ au 30 juin 2023.
- Plus de **50 projets en négociations avancées**⁴, dont 9 projets majeurs de plusieurs millions d'euros, à signer potentiellement entre 2024 et 2025 et représentant un chiffre d'affaires potentiel estimé à 70 M€, comparé à 38 M€ de projets en négociations avancées au 30 juin 2023 ;

Plus de 180 projets ont été identifiés⁵, d'une valeur totale de 131 M€ (comparé à 124 M€ au 30 juin 2023), sur lesquels la Société pourrait se positionner.

Ajustement des perspectives

Compte tenu des contrats déjà signés, de la progression du nombre de projets en négociations avancées, de l'accélération des opportunités commerciales, et des rattrapages attendus sur les contrats retardés en 2023, **OSMOSUN® anticipe un retour à la croissance en 2024.**


Le stress hydrique croissant à l'échelle mondiale continue de stimuler le marché du dessalement, témoignant d'un besoin accru pour des solutions durables et efficaces dans le traitement de l'eau auquel les solutions OSMOSUN répondent parfaitement.

Le pipeline commercial se densifie ainsi significativement mais les cycles de décision pour l'attribution des grands projets s'allongent conjoncturellement et pèsent sur la vitesse de transformation de ces derniers en commandes.

Par conséquent, OSMOSUN décale prudemment ses perspectives moyen terme d'un an et vise désormais un chiffre d'affaires de 20 M€ et une marge d'EBITDA ajusté à plus de 10%

⁴ Cf glossaire

⁵ Cf glossaire

A horizontal splash of water with bubbles, serving as a background for the top section of the page.

en 2026, intégrant la concrétisation d'une partie des projets aujourd'hui en négociation avancée, et un chiffre d'affaires de 48 M€ et une marge d'EBITDA ajusté de plus de 20% en 2028.

Prochain rendez-vous :

Réunion de présentation des résultats annuels 2023, le 24 avril 2024 à 10h

Prochaine publication :

Chiffre d'affaires semestriel 2024, le 24 septembre 2024 après bourse

Glossaire

Projets en négociation avancée : réfèrent aux affaires ayant fait l'objet d'une offre ferme de la part de la Société avec une signature du client attendue dans les quelques semaines (chacun qualifié d'Avant-Projet Détaillé ou « AVPD »), ou affaires déjà qualifiés et en phase de négociation avec une maturité plutôt de quelques mois (chacun qualifié d'Avant-Projet Sommaire ou « AVPS »). Par conséquent, il existe un risque de « non-transformation » en commande ferme.

Les projets identifiés : regroupent les projets où tous les éléments ne sont pas encore connus ou figés et qui font encore l'objet d'une qualification (maturité supérieure à 12 mois) ainsi que des projets identifiés pour lesquels des premières discussions ont déjà eu lieu avec le client. Par conséquent, il existe un risque de « non-transformation » en commande ferme

Production de l'exercice : production vendue + production stockée ou déstockée + production immobilisée

Marge brute : Production de l'exercice - achats de matières premières et autres approvisionnements - variation de stocks - sous-traitance directe

EBITDA ajusté : Résultat d'exploitation retraité des dotations nettes sur les immobilisations incorporelles, corporelles et sur les provisions + Crédit d'Impôt Recherche

EBITDA : Résultat d'exploitation retraité des dotations nettes sur les immobilisations incorporelles, corporelles et sur les provisions

Résultat d'exploitation ajusté : Résultat d'exploitation + Crédit d'Impôt Recherche

Free cash-flow opérationnel : marge brute d'autofinancement - variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité - flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement

À PROPOS D'OSMOSUN®

Créé en 2014, OSMOSUN® a pour ambition de devenir un acteur de référence du marché de l'eau « bas carbone » afin de rendre accessible l'eau potable à tous.

OSMOSUN® a développé une solution brevetée unique, économique, propre et durable de dessalement de l'eau de mer et de l'eau saumâtre qui fonctionne à l'énergie solaire et sans batterie. Les unités OSMOSUN® peuvent produire jusqu'à 50 000 m³ d'eau par jour et se positionnent parmi les moins énergivores et les plus compétitives économiquement.

Au 31 décembre 2023, 69 unités de dessalement ont été vendues dans 27 pays.

Plus d'informations : [OSMOSUN® | Create water where life is](#)

VOS CONTACTS PRIVILÉGIÉS

PRESSE MÉTIER

Nadège Chapelin

n.chapelin@nc-2.com

+33 6 52 50 33 58

PRESSE FINANCIÈRE

Deborah Schwartz

dschwartz@actus.fr

+33 1 53 67 36 35

RELATIONS INVESTISSEURS

Hélène de Watteville

osmosun@actus.fr

+33 1 53 67 36 33

ANNEXES : BILAN

| | | Du 01/01/2023 Au 31/12/2023 | | | Du 01/01/2022 Au 31/12/2022 | |
|------------------------------------|---|---|------------------------|---------------------------|--------------------------------|--------------|
| | | Brut | Amortis. Provisions | Net | Net | |
| État exprimé en € | | | | | | |
| ACTIF IMMOBILISE | Capital souscrit non appelé (I) | AA | | | | |
| | Immobilisations Incorporelles | | | | | |
| | Frais d'établissement | AB | 144 971,80 | AC 129 907,47 | 15 064,33 | 44 058,69 |
| | Frais de recherche et de développement | AD | 79 429,23 | AE 79 429,23 | | |
| | Concessions brevets droits similaires | AF | 76 352,91 | AG 74 726,10 | 1 626,81 | 3 644,47 |
| | Fonds commercial (1) | AH | | AI | | |
| | Autres immobilisations incorporelles | AJ | | AK | | |
| | Avances et acomptes | AL | | AM | | |
| | Immobilisations Corporelles | | | | | |
| | Terrains | AN | | AO | | |
| | Constructions | AP | | AQ | | |
| | Installations techniques, mat et outillage indus. | AR | 3 851 484,50 | AS 2 900 355,71 | 951 128,79 | 1 578 273,47 |
| | Autres immobilisations corporelles | AT | 463 668,77 | AU 203 150,80 | 260 517,97 | 269 894,61 |
| | Immobilisations en cours | AV | 660 220,80 | AW | 660 220,80 | 306 402,80 |
| | Avances et acomptes | AX | | AY | | |
| | Immobilisations Financières | | | | | |
| | Participations évaluées selon mise en équivalence | CS | | CT | | |
| | Autres participations | CU | 180 514,81 | CV 149 245,00 | 31 269,81 | 17 266,81 |
| | Créances rattachées à des participations | BB | | BC | | |
| Autres titres immobilisés | BD | 200 000,00 | BE 29 300,72 | 170 699,28 | | |
| Prêts | BF | | BG | | | |
| Autres immobilisations financières | BH | 98 540,00 | BI | 98 540,00 | 94 354,00 | |
| TOTAL (II) | BJ | 5 755 182,82 | BK 3 566 115,03 | 2 189 067,79 | 2 313 894,85 | |
| ACTIF CIRCULANT | Stocks et en-cours | | | | | |
| | Matières premières, approvisionnements | BL | 511 568,36 | BM | 511 568,36 | 494 441,69 |
| | En-cours de production de biens | BN | | BO | | 8 000,00 |
| | En-cours de production de services | BP | | BQ | | |
| | Produits intermédiaires et finis | BR | | BS | | |
| | Marchandises | BT | | BU | | |
| | Avances et Acomptes versés sur commandes | BV | 38 876,13 | BW | 38 876,13 | 5 039,90 |
| | Créances | | | | | |
| | Créances clients et comptes rattachés (3) | BX | 1 480 310,55 | BY 14 373,00 | 1 465 937,55 | 1 896 833,16 |
| | Autres créances (3) | BZ | 582 320,44 | CA | 582 320,44 | 142 634,50 |
| | Capital souscrit appelé, non versé | CB | | CC | | |
| | Valeurs mobilières de placement | CD | 6 066 379,98 | CE | 6 066 379,98 | |
| | Disponibilités | CF | 1 133 835,25 | CG | 1 133 835,25 | 386 172,26 |
| Charges constatées d'avance (3) | CH | 224 415,37 | CI | 224 415,37 | 10 829,04 | |
| TOTAL (III) | CJ | 10 037 706,08 | CK 14 373,00 | 10 023 333,08 | 2 943 950,55 | |
| COMPTES DE REGULARISATION | Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV) | CL | | | | |
| | Primes et remboursement des obligations (V) | CM | | | | |
| | Ecart de conversion actif (VI) | CN | | | | |
| TOTAL ACTIF | CO | 15 792 888,90 | 1A 3 580 488,03 | 12 212 400,87 | 5 257 845,40 | |
| Renvois : (1) Dont droit au bail : | | (2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes : | CP | (3) Part à plus d'un an : | CR | |
| Clause de réserve de propriété :* | Immobilisations : | Stocks : | | Créances : | | |

État exprimé en €

| | | | Du 01/01/2023 Au 31/12/2023 | Du 01/01/2022 Au 31/12/2022 |
|--|--|------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Capitaux Propres | Capital social ou individuel (1) | DA | 898 173,12 | 568 680,00 |
| | Primes d'émission, de fusion, d'apport ... | DB | 10 021 563,20 | 226 944,00 |
| | Ecart de réévaluation (2) | DC | | |
| | RESERVES | | | |
| | Réserve légale (3) | DD | 4 750,00 | 4 750,00 |
| | Réserves statutaires ou contractuelles | DE | | |
| | Réserves réglementées (3) | DF | | |
| | Autres réserves | DG | | |
| | Report à nouveau | DH | -653 282,17 | -197 007,35 |
| | Résultat de l'exercice | DI | -3 070 831,50 | -456 274,82 |
| Subventions d'investissement | DJ | 571 545,87 | 525 317,29 | |
| Provisions réglementées | DK | | | |
| | Total des capitaux propres | DL | 7 771 918,52 | 672 409,12 |
| Autres Fonds Propres | Produits des émissions de titres participatifs | DM | | |
| | Avances conditionnées | DN | 358 815,55 | 497 806,72 |
| | Total des autres fonds propres | DO | 358 815,55 | 497 806,72 |
| Provisions | Provisions pour risques | DP | | |
| | Provisions pour charges | DQ | | |
| | Total des provisions | DR | 0,00 | 0,00 |
| Dettes | DETTES FINANCIERES | | | |
| | Emprunts obligataires convertibles | DS | | |
| | Autres emprunts obligataires | DT | | |
| | Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (5) | DU | 2 431 520,08 | 3 051 685,40 |
| | Emprunts et dettes financières divers | DV | 4,00 | 1 500,00 |
| | Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | DW | | |
| | DETTES D'EXPLOITATION | | | |
| | Dettes fournisseurs et comptes rattachés | DX | 816 353,24 | 645 711,08 |
| | Dettes fiscales et sociales | DY | 371 317,46 | 281 787,08 |
| | DETTES DIVERSES | | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | DZ | | | |
| Autres dettes | EA | | | |
| Produits constatés d'avance (4) | EB | 462 472,02 | 106 946,00 | |
| | Total des dettes | EC | 4 081 666,80 | 4 087 629,56 |
| Ecarts de conversion passif | ED | | | |
| TOTAL PASSIF | | EE | 12 212 400,87 | 5 257 845,40 |
| Renvois | (1) Écart de réévaluation incorporé au capital | 1B | | |
| | Réserve spéciale de réévaluation (1959) | 1C | | |
| | (2) Dont Écart de réévaluation libre | 1D | | |
| | Réserve de réévaluation (1976) | 1E | | |
| | (3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme * | EF | | |
| (4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an | EG | | | |
| (5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP | EH | | | |

COMPTE DE RESULTAT

| | | | | | | Du 01/01/2023 | | Du 01/01/2022 | |
|---|---|--------|--------------|-------------|----|---------------|---------------|---------------|--------------|
| | | | | | | Au 31/12/2023 | | Au 31/12/2022 | |
| État exprimé en € | | France | | Exportation | | | | | |
| Produits d'exploitation | Ventes de marchandises | FA | | FB | | FC | | | |
| | Production vendue | FD | 2 950 272,09 | FE | | FF | 2 950 272,09 | | 4 601 482,59 |
| | Biens | FG | 52 522,44 | FH | | FI | 52 522,44 | | 675,66 |
| | Services | | | | | | | | |
| | Montant net du chiffre d'affaires | FJ | 3 002 794,53 | FK | | FL | 3 002 794,53 | | 4 602 158,25 |
| | Production stockée | | | | | FM | -8 000,00 | | -13 500,00 |
| | Production immobilisée | | | | | FN | 360 782,00 | | 157 619,80 |
| | Subvention d'exploitation | | | | | FO | 218 104,31 | | 5 266,64 |
| | Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges (9) | | | | | FP | 7 100,00 | | 1 200,00 |
| | Autres produits (1) (11) | | | | | FQ | 10,62 | | 8,72 |
| | | | | | | FR | 3 580 791,46 | | 4 752 753,41 |
| | Total des produits d'exploitation (2) | | | | | | FR | 3 580 791,46 | |
| Charges d'exploitation | Achats de marchandises | | | | | FS | | | |
| | Variation de stock | | | | | FT | | | |
| | Achats de matières et autres approvisionnements | | | | | FU | 1 510 866,73 | | 2 460 632,99 |
| | Variation de stock | | | | | FV | -17 126,67 | | -283 645,76 |
| | Autres achats et charges externes (3) (6bis) | | | | | FW | 2 139 990,65 | | 1 185 247,05 |
| | Impôts, taxes et versements assimilés | | | | | FX | 26 575,07 | | 20 645,60 |
| | Salaires et traitements | | | | | FY | 1 384 558,57 | | 882 839,80 |
| | Charges sociales du personnel (10) | | | | | FZ | 464 140,80 | | 316 124,36 |
| | Dotations aux amortissements | | | | | GA | 743 151,89 | | 793 372,74 |
| | Dotations aux provisions : | | | | | | | | |
| | - sur immobilisations | | | | | GB | | | |
| | - sur actif circulant | | | | | GC | 14 373,00 | | |
| | - pour risques et charges | | | | | GD | | | |
| | Autres charges (12) | | | | | GE | 19 414,80 | | 179,43 |
| | | | | | GF | 6 285 944,84 | | 5 375 396,21 | |
| Total des charges d'exploitation (4) | | | | | | GF | 6 285 944,84 | | 5 375 396,21 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | | | | | GG | -2 705 153,38 | | -622 642,80 |
| Opéra. comm. | Bénéfice attribué ou perte transférée | | | | | GH | | | |
| | Perte supportée ou bénéfice transféré | | | | | GI | | | |
| Produits financiers | De participations (5) | | | | | GJ | | | |
| | D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (5) | | | | | GK | | | |
| | Autres intérêts et produits assimilés (5) | | | | | GL | 66 379,98 | | |
| | Reprises sur provisions et transfert de charges | | | | | GM | 14 003,00 | | |
| | Différences positives de change | | | | | GN | 3 004,43 | | 4 001,93 |
| | Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | | GO | | | |
| Total des produits financiers | | | | | | GP | 83 387,41 | | 4 001,93 |
| Charges financières | Dotations aux amortissements et aux provisions | | | | | GQ | 29 300,72 | | 163 248,00 |
| | Intérêts et charges assimilées (6) | | | | | GR | 607 733,07 | | 51 845,37 |
| | Différences négatives de change | | | | | GS | 25 915,09 | | 11 742,97 |
| | Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | | GT | | | |
| Total des charges financières | | | | | | GU | 662 948,88 | | 226 836,34 |
| RESULTAT FINANCIER | | | | | | GV | -579 561,47 | | -222 834,41 |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS | | | | | | GW | -3 284 714,85 | | -845 477,21 |

Etat exprimé en €

| | | | Du 01/01/2023 Au 31/12/2023 | Du 01/01/2022 Au 31/12/2022 |
|--------------------------------------|---|----|--------------------------------|--------------------------------|
| RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS | | | -3 284 714,85 | -845 477,21 |
| Produits exceptionnels | Sur opérations de gestion | HA | | 225 097,80 |
| | Sur opérations en capital | HB | 191 698,35 | 151 218,59 |
| | Reprises sur provisions et transfert de charges | HC | | |
| | Total des produits exceptionnels (7) | HD | 191 698,35 | 376 316,39 |
| Charges exceptionnelles | Sur opérations de gestion (6bis) | HE | | 13 874,00 |
| | Sur opérations en capital | HF | | |
| | Dotations aux amortissements et aux provisions (6ter) | HG | | |
| | Total des charges exceptionnelles (7) | HH | 0,00 | 13 874,00 |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL | | HI | 191 698,35 | 362 442,39 |
| PARTICIPATION DES SALAIRES | | HJ | | |
| IMPOTS SUR LES BENEFICES | | HK | -22 185,00 | -26 760,00 |
| TOTAL DES PRODUITS | | HL | 3 855 877,22 | 5 133 071,73 |
| TOTAL DES CHARGES | | HM | 6 926 708,72 | 5 589 346,55 |
| RESULTAT DE L'EXERCICE | | HN | -3 070 831,50 | -456 274,82 |

TABLEAU DE VARIATIONS DES FLUX DE TRESORERIE

| FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS À L'ACTIVITÉ | 2 023 | 2 022 |
|---|-------------------|-----------------|
| Résultat net | -3 070 832 | -254 160 |
| + Amortissements et provisions | 772 823 | 956 621 |
| - Subvention d'investissement viré au résultat | -191 698 | -151 219 |
| - Plus-values de cession, nettes d'impôt | | |
| + Moins-values de cession, nettes d'impôt | | |
| = Marge brute d'autofinancement | -2 489 707 | 551 243 |
| - Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité | -342 197 | 672 358 |
| Stocks et en-cours | 9 127 | 270 146 |
| Créances clients | -416 523 | -556 372 |
| Autres créances | 473 522 | -365 082 |
| Comptes de régularisation Actif | 213 586 | 81 066 |
| Fournisseurs et comptes rattachés | -170 642 | -193 331 |
| Autres dettes | -95 741 | 1 513 878 |
| Comptes de régularisation Passif | -355 526 | -77 946 |
| Flux net de trésorerie généré par l'activité (A) | -2 147 510 | -121 116 |
| FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT | | |
| Acquisitions d'immobilisations | 633 623 | 513 777 |
| Corporelles et incorporelles | 429 437 | 503 985 |
| Financières | 204 186 | 9 792 |
| Cessions d'immobilisations, nettes d'impôts | 0 | 0 |
| Corporelles et incorporelles | | |
| Financières | 0 | |
| Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (B) | -633 623 | -513 777 |
| FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT | | |
| Dividendes versés aux actionnaires | | |
| Subventions d'investissements et avances conditionnées | 98 936 | -182 765 |
| Augmentations de capital en numéraire | 10 124 112 | |
| Émissions d'emprunts | 0 | 600 000 |
| Remboursements d'emprunts | 627 872 | 199 422 |
| Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (C) | 9 595 176 | 217 812 |
| Variation de trésorerie (A + B + C) | 6 814 043 | -417 081 |
| Trésorerie à l'ouverture (D) | 386 172 | 803 253 |
| Trésorerie à la clôture (A + B + C + D) | 7 200 215 | 386 172 |