

energisme



ENSEMBLE, RENDONS POSSIBLE

LE FUTUR DE L'ENERGIE

RAPPORT SEMESTRIEL

DOSSIER COMMUNIQUE LE 4 DECEMBRE 2020

TABLE DES MATIÈRES

1. ACTIVITE, RESULTATS ET SITUATION FINANCIERE DU GROUPE ET DE LA SOCIETE	4
1.1 UNE ACTIVITE EN FORTE PROGRESSION QUI DEMONTRE LA RESILIENCE DU MODELE	4
1.2 DES CHARGES D'EXPLOITATION MAITRISEES, UN EBITDA EN NETTE AMELIORATION	4
1.3 UNE SITUATION FINANCIERE QUI N'INTEGRE PAS LA LEVEE DE FONDS REALISEE AVEC SUCCES LORS DE L'INTRODUCTION EN BOURSE	5
2. PERSPECTIVES ET EVENEMENTS INTERVENUS DEPUIS LA CLOTURE	7
2.1 DECRET BACS : UN NOUVEL ACCELERATEUR REGLEMENTAIRE	7
2.2 UNE GOUVERNANCE RENFORCEE	7
2.3 UNE MONTEE EN PUISSANCE DES PARTENARIATS COMMERCIAUX	7
2.4 UNE FORTE CROISSANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES ATTENDUE SUR L'ANNEE	8
2.5 CONFIRMATION DE L'OBJECTIF DE MRR(1) ,SOLIDE VISIBILITE SUR LA CROISSANCE FUTURE	8
3. ETATS FINANCIERS	10
3.1 BILAN ACTIF	10
3.2 BILAN PASSIF	11
3.3 COMPTE DE RESULTAT	12
3.4 COMPTE DE RESULTAT (SUITE)	13
4. DECLARATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL	15
5. ANNEXES	17
5.1 FAITS ESSENTIELS AYANT UNE INCIDENCE COMPTABLE	17
5.2 AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS	17
5.3 REGLES ET METHODES COMPTABLES	20
5.4 NOTES SUR LE BILAN	23
5.5 NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT	30
5.6 AUTRES INFORMATIONS	31

01

**RAPPORT SEMESTRIEL
D'ACTIVITE DU CONSEIL
D'ADMINISTRATION SUR
LES COMPTES CLOS LE 30
JUN 2020**

1. ACTIVITE, RESULTATS ET SITUATION FINANCIERE DU GROUPE ET DE LA SOCIETE

1.1 UNE ACTIVITE EN FORTE PROGRESSION QUI DEMONTRE LA RESILIENCE DU MODELE

Sur le premier semestre 2020, Energisme affiche un chiffre d'affaires de 957,5 k€, en hausse de 51% par rapport à la même période de 2019. La crise sanitaire a pesé sur la transformation commerciale et l'exécution de certains projets de digitalisation dans les organisations ciblées, sans toutefois remettre en question la dynamique de l'entreprise, avec une solution au cœur des nouveaux enjeux de la performance énergétique déjà adoptée par plus de 120 clients (prestataires de services à l'énergie, fournisseurs et distributeurs d'énergie, industriels et gestionnaires de patrimoines immobiliers, collectivités régionales et locales).

Le MRR ⁽¹⁾ augmente également fortement sur la période (+60%) passant de 162 k€ à 260 k€. Il est à noter que l'essentiel de la conquête commerciale du semestre a été assurée par les équipes commerciales internes. Dès la rentrée, l'activité devrait commencer à bénéficier de la montée en puissance des partenariats de commercialisation mis en place au cours des derniers mois (ESN, opérateurs IoT, bureaux d'étude, intégrateurs et VAR). Depuis le début de l'année, ce sont plus de 300 commerciaux qui ont été formés chez ces partenaires et qui viendront augmenter le potentiel de croissance au cours des prochains mois, tout en limitant le coût d'acquisition clients.

1.2 DES CHARGES D'EXPLOITATION MAITRISEES, UN EBITDA EN NETTE AMELIORATION

Au-delà de cette forte croissance de l'activité, les résultats sont également conformes aux attentes. Les charges d'exploitation augmentent de 7% par rapport au premier semestre 2019 (à 4 841,1 k€), à un rythme nettement inférieur à la progression du chiffre d'affaires.

Ainsi, après une phase d'investissement massive (18,5 M€ mobilisés en R&D depuis 2016) sur le développement de l'infrastructure et des fonctionnalités technologiques de sa plateforme, Energisme peut désormais concentrer ses dépenses sur le déploiement commercial de sa solution.

Dans ce contexte, les charges externes (intégrant notamment le recours aux prestataires extérieurs) affichent une baisse de plus de 20% à 4 841,1 k€. Les charges de personnel sont également bien maîtrisées. Leur progression est limitée à 10% à 2 524 k€, reflétant l'augmentation volontaire de l'effectif commercial qui passe de 17 collaborateurs au premier semestre 2019 à 26 au premier semestre 2020. Les dotations aux amortissements progressent en revanche sensiblement (699,1 k€ contre 199,9 k€ au premier semestre 2019) en raison des mises en services récentes des derniers développements technologiques de la plateforme.

Monthly Recurring Revenue' ou 'revenu mensuel récurrent

Au total, l'EBITDA est négatif à hauteur de 2 243,50 k€, en nette amélioration par rapport au premier semestre 2019 (négatif à hauteur de 2 900,20 k€).

Le résultat d'exploitation ressort également en amélioration avec une perte de 2 942,6 k€ contre une perte de 3 100,1 k€ au premier semestre 2019, intégrant les dotations aux amortissements.

Le résultat net est négatif à hauteur de 2 826,10 k€, contre une perte de 2 900,20 k€ au premier semestre 2019.

1.3 UNE SITUATION FINANCIERE QUI N'INTEGRE PAS LA LEVEE DE FONDS REALISEE AVEC SUCCES LORS DE L'INTRODUCTION EN BOURSE

Energisme a clôturé le premier semestre 2020 avec une trésorerie disponible de 79,5 k€. Cette situation n'intègre pas la levée réalisée à l'occasion de l'IPO en juillet 2020 soit un montant net de 7,29 M€. Grâce au large succès de cette opération, la société a désormais des moyens importants pour assurer l'exécution de sa stratégie offensive de prise de parts de marché.

02

**Perspectives et
évènements intervenus
depuis la clôture**

2. PERSPECTIVES ET EVENEMENTS INTERVENUS DEPUIS LA CLOTURE

L'activité du Groupe va ainsi continuer à profiter des tendances structurellement porteuses de son marché. Pour les entreprises, la collecte, le traitement et la valorisation de la donnée énergétique sont devenus des enjeux prioritaires, comme le montrent le Décret Tertiaire du Gouvernement français et notamment les grands plans pour la rénovation énergétiques des bâtiments. Grâce à sa plateforme hyper-scalable, aujourd'hui sans concurrence, Energisme apporte une réponse forte à ces grands défis avec à la clé des gains financiers, opérationnels et environnementaux mesurables.

2.1 DECRET BACS : UN NOUVEL ACCELERATEUR REGLEMENTAIRE

Le cadre réglementaire de plus en plus exigeant va également soutenir la croissance future. En juillet 2020, le Gouvernement a publié le décret BACS (Building Automation & Control Systems), obligeant désormais les bâtiments tertiaires (non résidentiels) neufs ou déjà existants à s'équiper d'ici janvier 2025 de systèmes d'automatisation et de contrôle énergétique. Cette nouvelle initiative associée aux priorités environnementales définies dans le plan de relance gouvernemental va participer au renforcement de la demande et faciliter les actions commerciales à venir.

2.2 UNE GOUVERNANCE RENFORCEE

La nomination de Jean-Michel Cagin au sein du Conseil d'Administration d'Energisme s'inscrit également dans cette dynamique. Avec une expérience de près de 25 ans dans le conseil en stratégie, dont dix en tant qu'associé notamment chez Roland Berger ou encore OC&C dans les pratiques TMT et en private equity, Jean-Michel Cagin a développé une solide expertise dans l'univers technologique (Software, Cloud et Digital). Cette expertise constituera un atout dans la mise en œuvre de la stratégie, aujourd'hui clairement focalisée sur le déploiement commercial rapide de la plateforme.

2.3 UNE MONTEE EN PUISSANCE DES PARTENARIATS COMMERCIAUX

La priorité donnée à l'accélération commerciale va prendre sa mesure à compter du second semestre avec la montée en puissance des partenariats de distribution signés au cours des derniers mois. Ce sera le cas notamment avec Econocom, groupe européen spécialiste de la transformation digitale, qui a annoncé fin septembre 2020 le déploiement de la plateforme Energisme auprès de l'ensemble de ses clients au travers de son pôle Green & Energy, spécialisé dans le financement des projets de transformation énergétique.

2.4 UNE FORTE CROISSANCE DU CHIFFRE D’AFFAIRES ATTENDUE SUR L’ANNEE

Cette montée en puissance des partenariats, combinée avec l’intensification des actions commerciales internes devraient soutenir la croissance des prochains mois. La seconde partie de l’année profitera également de la saisonnalité traditionnellement favorable au quatrième trimestre. Cette forte progression ne permettra toutefois pas d’atteindre l’objectif de 4 M€ de chiffre d’affaires présenté lors de l’Introduction en Bourse, la persistance de la crise sanitaire continuant à freiner la transformation commerciale de certains projets, pourtant en discussions avancées. Ce chiffre d’affaires sera décalé sur l’exercice 2021.

2.5 CONFIRMATION DE L’OBJECTIF DE MRR(1) ,SOLIDE VISIBILITE SUR LA CROISSANCE FUTURE

L’objectif de MRR ⁽¹⁾, fixé à environ 400 k€ pour décembre 2020 devrait en revanche être atteint, à comparer au MRR ⁽¹⁾ de 191,1 k€, enregistré à fin décembre 2019.

Mois après mois, Energisme continue ainsi à bâtir une base de revenus récurrents grâce à la force de son modèle SaaS. Au cours des prochains mois, les revenus additionnels attendus sur la base installée vont ainsi s’ajouter aux revenus issus des nouveaux clients importants, actuellement en discussions avancées.

Malgré les conditions de marché contrastées, Energisme bénéficie ainsi d’une solide visibilité sur sa croissance future permettant de poursuivre avec une confiance réaffirmée l’exécution de sa stratégie.

03

Etats financiers

3. ETATS FINANCIERS

3.1 BILAN ACTIF

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net 30/06/2020	Net 31/12/2019
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires	7 524 680	1 810 611	5 714 069	5 200 216
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles	1 797 144		1 797 144	1 752 762
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	140 991	83 336	57 656	68 895
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	3 000		3 000	3 000
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	203 678		203 678	187 649
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	9 669 493	1 893 946	7 775 547	7 212 523
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	32 951		32 951	35 364
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	384 093	7 409	376 684	432 471
Autres créances	835 736		835 736	1 519 051
Capital souscrit et appelé, non versé				1 027
Divers				
Valeurs mobilières de placement	386		386	386
Disponibilités	91 278		91 278	77 080
Charges constatées d'avance (3)	129 219		129 219	158 958
TOTAL ACTIF CIRCULANT	1 473 663	7 409	1 466 254	2 224 338
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	11 143 156	1 901 356	9 241 800	9 436 860
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

3.2

BILAN PASSIF

	30/06/2020	31/12/2019
CAPITAUX PROPRES		
Capital	431 649	425 353
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	1 062 148	7 353 600
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	11 000	11 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-2 826 081	-6 744 763
Subventions d'investissement	140 725	162 375
Provisions réglementées		
Total I	-1 180 559	1 207 564
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées	361 212	296 212
Total II	361 212	296 212
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	98 846	130 896
Provisions pour charges		
Total III	98 846	130 896
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	2 730 872	1 382 790
Emprunts et dettes diverses (3)	68 243	1 221
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 391 207	4 652 577
Dettes fiscales et sociales	2 422 541	1 434 615
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	4 700	40 192
Produits constatés d'avance (1)	344 738	290 793
Total IV	9 962 301	7 802 188
Ecarts de conversion passif (V)		
TOTAL GENERAL (I à V)	9 241 800	9 436 860
(1) Dont à plus d'un an (a)	1 010 829	1 235 588
(1) Dont à moins d'un an (a)	8 951 472	6 566 600
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque	4 318	147 202
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

3.3

COMPTE DE RESULTAT

	30/06/2020	31/12/2019
Produits d'exploitation (1)		
Ventes de marchandises		
Production vendue (biens)		
Production vendue (services)	957 514	1 494 607
Chiffre d'affaires net	957 514	1 494 607
Dont à l'exportation	51 932	
Production stockée		
Production immobilisée	917 670	1 491 012
Subventions d'exploitation	7 000	11 750
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	2 897	20 025
Autres produits	42	235
Total I	1 885 123	3 017 629
Charges d'exploitation (2)		
Achats de marchandises	13 112	22 532
Variations de stock		
Achats de matières premières et autres approvisionnements		
Variations de stock	2 413	4 012
Autres achats et charges externes (a)	1 515 481	4 536 559
Impôts, taxes et versements assimilés	51 761	73 879
Salaires et traitements	1 770 702	3 272 282
Charges sociales	753 431	1 371 874
Dotations aux amortissements et dépréciations :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements	725 432	808 625
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations	5 705	5 527
- Pour risques et charges : dotations aux provisions	-32 050	
Autres charges	6 165	13 035
Total II	4 812 152	10 108 324
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	-2 927 029	-7 090 695
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun		
Bénéfice attribué ou perte transférée III		
Perte supportée ou bénéfice transféré IV		
Produits financiers		
De participation (3)		
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)		
Autres intérêts et produits assimilés (3)	32	6
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
Différences positives de change	34	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total V	66	6
Charges financières		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Intérêts et charges assimilées (4)	-8 709	39 576
Différences négatives de change	70	229
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total VI	-8 639	39 805
RESULTAT FINANCIER (V-VI)	8 705	-39 799
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	-2 918 324	-7 130 493

3.4
COMPTE DE RESULTAT (SUITE)

	30/06/2020	31/12/2019
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital	25 125	54 125
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
Total produits exceptionnels (VII)	25 125	54 125
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	40 971	57 054
Sur opérations en capital	13 670	
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Total charges exceptionnelles (VIII)	54 641	57 054
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-29 516	-2 929
Participation des salariés aux résultats (IX)		18 796
Impôts sur les bénéfices (X)	-121 759	-407 454
Total des produits (I+III+V+VII)	1 910 315	3 071 760
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	4 736 395	9 816 524
BENEFICE OU PERTE	-2 826 081	-6 744 763
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier	20 741	54 339
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées		
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

04

Attestation

4. DECLARATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

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

Boulogne-Billancourt, le 16 novembre 2020

Monsieur Thierry CHAMBON

Président Directeur Général



05

Annexes

5. ANNEXES

5.1 FAITS ESSENTIELS AYANT UNE INCIDENCE COMPTABLE

Néant.

5.2 AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS

La Société a procédé à une augmentation de capital d'un montant de 459 608€ qui se détaille comme suit :

*Capital social : 6 296€

*Prime d'émission : 459 608€

- Information relative aux traitements comptables induits par la pandémie de Coronavirus

L'épidémie de Coronavirus s'est déclarée en Chine en décembre 2019. Au 31 décembre 2019, l'Organisation mondiale de la santé (OMS) ne signalait qu'un nombre limité de personnes atteintes par ce virus.

Suite à sa propagation ultérieure, l'OMS a prononcé l'état d'urgence sanitaire le 30 janvier 2020. L'OMS a classifié l'épidémie en pandémie mondiale le 11 mars 2020

Sur le plan national, les premières mesures ont été prises par arrêté du 14 mars 2020 pour les établissements recevant du public. Le 16 mars 2020, l'Etat français a adopté le décret 2020-260 portant réglementation des déplacements dans le cadre de la lutte contre la propagation du virus Covid-19. Un dispositif de confinement est alors mis en place sur l'ensemble du territoire à compter du mardi 17 mars 2020.

Conformément aux dispositions de l'article L 833-2 du Plan Comptable Général, les comptes de l'entité au 30/06/2020 ont été arrêtés sans aucun ajustement lié à la pandémie du Coronavirus.

L'évaluation des actifs et des passifs reflète uniquement les conditions qui existaient à la date de clôture, sans tenir compte de l'évolution ultérieure de la situation.

Cependant, cet évènement, ne remet pas en cause la continuité d'exploitation :

Une activité en forte progression qui démontre la résilience du modèle

Sur le premier semestre 2020, Energisme affiche un chiffre d'affaires de 957,5 k€, en hausse de 51% par rapport à la même période de 2019. La crise sanitaire a pesé sur la transformation commerciale et l'exécution de certains projets de digitalisation dans les organisations ciblées, sans toutefois remettre en question la dynamique de l'entreprise, avec une solution au cœur des nouveaux enjeux de la performance énergétique déjà adoptée par plus de 120 clients (prestataires de services à l'énergie, fournisseurs et distributeurs d'énergie, industriels et gestionnaires de patrimoines immobiliers, collectivités régionales et locales).

Le MRR (1) augmente également fortement sur la période (+60%) passant de 162 k€ à 260 k€. Il est à noter que l'essentiel de la conquête commerciale du semestre a été assurée par les équipes commerciales internes. Dès la rentrée, l'activité devrait commencer à bénéficier de la montée en puissance des partenariats de commercialisation mis en place au cours des derniers mois (ESN, opérateurs IoT, bureaux d'étude, intégrateurs et VAR). Depuis le début de l'année, ce sont plus de 300 commerciaux qui ont été formés chez ces partenaires et qui viendront augmenter le potentiel de croissance au cours des prochains mois, tout en limitant le coût d'acquisition clients.

(2) Monthly Recurring Revenue' ou 'revenu mensuel récurrent

Une situation financière qui n'intègre pas la levée de fonds réalisée avec succès lors de l'Introduction en Bourse

Energisme a clôturé le premier semestre 2020 avec une trésorerie disponible de 79,5 k€. Cette situation n'intègre pas la levée réalisée à l'occasion de l'IPO en juillet 2020 soit un montant net de 7,29 M€. Grâce au large succès de cette opération, la société a désormais des moyens importants pour assurer l'exécution de sa stratégie offensive de prise de parts de marché.

Perspectives et évènements intervenus depuis la clôture

L'activité du Groupe va ainsi continuer à profiter des tendances structurellement porteuses de son marché. Pour les entreprises, la collecte, le traitement et la valorisation de la donnée énergétique sont devenus des enjeux prioritaires, comme le montrent le Décret Tertiaire du Gouvernement français et notamment les grands plans pour la rénovation énergétique des bâtiments. Grâce à sa plateforme hyper-scalable, aujourd'hui sans concurrence, Energisme apporte une réponse forte à ces grands défis avec à la clé des gains financiers, opérationnels et environnementaux mesurables.

Une forte croissance du chiffre d'affaires attendue sur l'année

Cette montée en puissance des partenariats, combinée avec l'intensification des actions commerciales internes devraient soutenir la croissance des prochains mois. La seconde partie de l'année profitera également de la saisonnalité traditionnellement favorable au quatrième trimestre. Cette forte progression ne permettra toutefois pas d'atteindre l'objectif de 4 M€ de chiffre d'affaires présenté lors de l'Introduction en Bourse, la persistance de la crise sanitaire continuant à freiner la transformation commerciale de certains projets, pourtant en discussions avancées. Ce chiffre d'affaires sera décalé sur l'exercice 2020

5.3

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Désignation de la société : SA ENERGISME

Annexe au bilan avant répartition de la situation clos le 30/06/2020, dont le total est de 9 241 800 euros

et au compte de résultat de la situation, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 2 826 081 euros.
La situation recouvre la période du 01/01/2020 au 30/06/2020.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes.

5.3.1 REGLES GENERALES

Les comptes de la situation ont été établis et présentés selon la réglementation en vigueur, tel que présenté par le règlement n°2016-17 de l'Autorité des Normes Comptables du 4 novembre 2016 relatif au Plan Comptable Général, modifiant le règlement n°2014-03 du 5 juin 2014.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

5.3.2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

5.3.3 AMORTISSEMENTS

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée normale d'utilisation des biens.

- * Installations générales, agencements et aménagements divers : 10 ans
- * Matériel de transport : 4 à 5 ans
- * Matériel de transport : 3 à 5 ans

* Matériel informatique : 3 ans

* Mobilier : 10 ans

Les immobilisations incorporelles sont composées des dépenses de R&D et coûts de création des logiciels.

Energisme développe un logiciel de gestion. La nouveauté du produit tient aux importants coûts de recherche et développement qu'il a fallu pour l'élaborer. L'immobilisation des frais de développement a été faite en distinguant pour chaque intervenant dans le processus :

- A. La phase d'études préalables,
- B. La phase de développement,
- C. La phase de développement ou d'ajustement pour des clients spécifiques.

Seuls sont immobilisés les coûts relatifs à la phase de développement. Le reste est comptabilisé directement en charges de l'exercice.

La date d'activation des coûts de développement en immobilisations incorporelles correspond à la date de mise en service. A défaut, ils sont comptabilisés en immobilisations en cours.

Les éléments non amortissables de l'actif immobilisé sont inscrits pour leur valeur brute constituée

par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Les dépenses de R&D inscrites au bilan s'élèvent à un montant net de 7 524 680 € dont 1 752 762€ en cours de développement et non mis en service à la clôture de l'exercice. Ces développements correspondent à des projets individualisés ayant de sérieuses chances de réussite technique et de rentabilité commerciale. Les projets en immobilisations en cours ne sont pas encore achevés et seront amortis sur la durée probable d'utilisation à l'issue de leur mise en service.

5.3.4 STOCKS

Les matières et marchandises ont été évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires). Les produits en cours de production ont été évalués à leur coût de production.

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute 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.

5.3.5 CREANCES

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Les créances clients présentées dans le tableau de financement, ont été retenues pour leur valeur brute, conformément aux principes comptables.

5.3.6 DISPONIBILITES

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

5.3.7 ACHATS

Les frais accessoires d'achat payés à des tiers n'ont pas été incorporés dans les comptes d'achat, mais ont été comptabilisés dans les différents comptes de charge correspondant à leur nature.

5.3.8 REGLES DE RECONNAISSANCE DES PRODUITS D'EXPLOITATION

La société génère du chiffre d'affaires provenant de deux sources :

- L'abonnement et l'hébergement :

Energisme commercialise un logiciel hébergé en mode SAAS sous forme de contrats d'abonnements de durées moyennes de 3 ans.

Le chiffre d'affaires généré par ces contrats est reconnu mensuellement en fonction de la périodicité de la facturation effectuée. La facturation est généralement annuelle de date à date.

- Le service :

Energisme facture également des prestations de conseil, de formation, et d'assistance opérationnelle nécessaire à l'intégration du logiciel chez les clients.

5.3.9 CREDIT D'IMPOT RECHERCHE ET CREDIT D'IMPOT INNOVATION

Les entreprises industrielles et commerciales imposées selon le régime réel qui effectuent des dépenses de recherche peuvent bénéficier d'un crédit d'impôt.

Le crédit d'impôt est calculé par année civile et s'impute sur l'impôt dû par l'entreprise au titre de l'année au cours de laquelle les dépenses de recherche ont été encourues. Le crédit d'impôt non imputé est reportable sur les trois années suivantes celle au titre de laquelle il a été constaté. La fraction non utilisée à l'expiration de cette période est remboursée à l'entreprise.

5.3.10 SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT

Les subventions d'investissement sont étalées sur plusieurs exercices.

5.3.11 PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

5.4 NOTES SUR LE BILAN

5.4.1 ACTIF IMMOBILISE

Tableau des immobilisations

	au début d'exercice	Augmentation	Diminution	en fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	8 050 445	1 271 379		9 321 824
Immobilisations incorporelles	8 050 445	1 271 379		9 321 824
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations Gales, agenc. et aménag. des constructions				
- Installations techn., matériel et outillage industriels				
- Installations Gales, agenc. et aménagements divers	40 637		1 998	38 640
- Matériel de transport		1 103		1 103
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	99 462	1 786		101 248
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	140 100	2 889	1 998	140 991
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	3 000			3 000
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières	187 649	30 858	14 830	203 678
Immobilisations financières	190 649	30 858	14 830	206 678
ACTIF IMMOBILISE	8 381 194	1 305 127	16 828	9 669 493

Les flux s'analysent comme suit :

	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
Ventilation des augmentations				
Virements de poste à poste				
Virements de l'actif circulant				
Acquisitions	1 271 379	2 889	30 858	1 305 127
Apports				
Créations				
Réévaluations				
Augmentations de l'exercice	1 271 379	2 889	30 858	1 305 127
Ventilation des diminutions				
Virements de poste à poste				
Virements vers l'actif circulant				
Cessions		1 998	14 830	16 828
Scissions				
Mises hors service				
Diminutions de l'exercice		1 998	14 830	16 828

Immobilisations incorporelles

Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	1 097 467	713 144		1 810 611
Immobilisations incorporelles	1 097 467	713 144		1 810 611
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations Gales, agenc. et aménag. des constructions				
- Installation techn., matériel et outillage industriels				
- Installations Gales, agenc. et aménag. divers	13 780	2 168	157	15 791
- Matériel de transport		493		493
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	57 424	9 627		67 052
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	71 204	12 288	157	83 336
ACTIF IMMOBILISE	1 168 671	725 432	157	1 893 946

5.4.2 ACTIF CIRCULANT

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de la situation s'élève à 1 552 725 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres	203 678		203 678
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	384 093	384 093	
Autres	835 736	835 736	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	129 219	129 219	
Total	1 552 725	1 349 048	203 678
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

Produits à recevoir

	Montant
Clients factures à établir	15 611
Produits à recevoir	4 307
Total	19 918

5.4.3 CAPITAUX PROPRES

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 431 649 euros décomposé en 431 649 titres d'une valeur nominale de 1,00 euros.

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	425 353	1,00
Titres émis pendant l'exercice	6 296	1,00
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	431 649	1,00

Affectation du résultat

Décision de l'assemblée générale du 26/03/2020.

	Montant
Report à Nouveau de l'exercice précédent	
Résultat de l'exercice précédent	
Prélèvements sur les réserves	-6 744 763
Total des origines	-6 744 763
Primes d'émission	-6 744 763
Affectations aux réserves	
Autres répartitions	
Report à Nouveau	
Total des affectations	-6 744 763

Tableau de variation des capitaux propres

	Solde au 01/01/2020	Affectation des résultats	Augmentations	Diminutions	Solde au 30/06/2020
Capital	425 353		6 296		431 649
Primes d'émission	7 353 600		453 312	6 744 763	1 062 148
Réserve légale	11 000				11 000
Résultat de l'exercice	-6 744 763	6 744 763	-2 826 081	-6 744 763	-2 826 081
Affectation des résultats		-6 744 763			
Subvention d'investissement	162 375			21 650	140 725
Total Capitaux Propres	1 207 564		-2 366 473	21 650	-1 180 559

5.4.4 PROVISIONS

Tableau des provisions

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisées de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Litiges	130 896	5 140	15 000	22 190	98 846
Garanties données aux clients					
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Pertes de change					
Pensions et obligations similaires					
Pour impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions					
Charges sociales et fiscales					
sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges					
Total	130 896	5 140	15 000	22 190	98 846
Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :					
Exploitation		-32 050			
Financières					
Exceptionnelles					

5.4.5 DETTES

Etat des dettes

Le total des dettes à la situation s'élève à 9 962 301 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine	4 318	4 318		
- à plus de 1 an à l'origine	2 726 554	1 715 725	930 000	80 829
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 391 207	4 391 207		
Dettes fiscales et sociales	2 422 541	2 422 541		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	72 943	72 943		
Produits constatés d'avance	344 738	344 738		
Total	9 962 301	8 951 472	930 000	80 829
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice	1 500 000			
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice	9 034			
(**) Dont envers les associés	68 243			

Le montant des divers emprunts et dettes contractés auprès d'associés personnes physiques s'élève à 68 243 euros.

Charges à payer

	Montant
Fournisseurs factures non parvenues	645 813
Dettes provisio. pour congés payés	300 754
Provision pour prime de vacances	27 784
Autres charges à payer	18 796
Charges sociales sur congés payés	123 562
Charges Sociales sur prime vacances	11 947
TA à payer	11 025
FPC à payer	58 706
ADESATT	324
TVS	1 024
AGEFIPH	2 006
Rabais remises rist. à accorder	2 880
Total	1 204 620

5.4.6 COMPTES DE REGULARISATION

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
Charges constatées d'avance	129 219		
Total	129 219		

Produits constatés d'avance

	Produits d'exploitation	Produits Financiers	Produits Exceptionnels
Produits constatés d'avance	344 738		
Total	344 738		

5.5 NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

5.5.1 CHIFFRE D'AFFAIRES

	France	Etranger	Total
Ventes de produits finis			
Ventes de produits intermédiaires			
Ventes de produits résiduels			
Travaux			
Etudes			
Prestations de services	905 582	51 932	957 514
Ventes de marchandises			
Produits des activités annexes			
TOTAL	905 582	51 932	957 514

5.5.2 CHARGES ET PRODUITS D'EXPLOITATION ET FINANCIERS

Rémunération des commissaires aux comptes

Commissaire aux comptes Titulaire

Honoraire de certification
des comptes : 25 655 euros

Honoraire des autres
services : 10 120 euros

5.6 AUTRES INFORMATIONS

5.6.1 EFFECTIF

Effectif moyen du personnel : 65 personnes dont 10 apprentis.