

RCS : NANTERRE

Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de NANTERRE atteste l'exactitude des informations transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2018 B 11694

Numéro SIREN : 844 684 183

Nom ou dénomination : ADEME INVESTISSEMENT SAS

Ce dépôt a été enregistré le 09/12/2020 sous le numéro de dépôt 45773

# SAS ADEME INVESTISSEMENT

155 Bis avenue Pierre Brossolette

92120 MONTRouGE

## Etats Financiers

du 17/12/2018 au 31/12/2019

Copie certifiée conforme

Le président

l'Agence de l'environnement et de la  
maîtrise de l'énergie (ADEME)

Représentée par M. Arnaud LEROY

Le Secrétaire général pour l'investissement

Guillaume BOUDY



**BDO**

# Comptes Annuels

Comptes Annuels  
2015-2016

## Compte de résultat

	31/12/2019
<b>Produits d'exploitation (1)</b>	
Ventes de marchandises	
Production vendue (biens)	
Production vendue (services)	376 209
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>376 209</b>
<i>Dont à l'exportation et livraisons intracomm.</i>	
Production stockée	
Production immobilisée	
Subventions d'exploitation	
Reprises sur provisions (& amort.), tsf charges	
Autres produits	1
<b>Total produits d'exploitation (I)</b>	<b>376 210</b>
<b>Charges d'exploitation (2)</b>	
Achats de marchandises	
Variations de stock	
Achats matières premières et autres approvis	
Variations de stock	
Autres achats et charges externes (a)	292 452
Impôts, taxes et versements assimilés	1 240
Salaires et traitements	294 098
Charges sociales	118 837
Dotations aux amortissements et dépréciations:	
- Sur immobilisations : dotations aux amortiss.	
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciat.	
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciat.	
- Pour risques et charges : dotations aux provis.	
Autres charges	4
<b>Total charges d'exploitation (II)</b>	<b>706 632</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>	<b>-330 422</b>
<b>Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun</b>	
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)	
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)	
<b>Produits financiers</b>	
De participation (3)	
D'autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé (3)	
Autres intérêts et produits assimilés (3)	1 155
Reprises sur provisions et dépréciat.et tsf charges	
Différences positives de change	
Produits nets sur cessions de valeurs mob.de placement	
<b>Total produits financiers (V)</b>	<b>1 155</b>
<b>Charges financières</b>	
Dotations aux amortissements, aux dépréciat. et aux provisions	
Intérêts et charges assimilées (4)	
Différences négatives de change	
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement	
<b>Total charges financières (VI)</b>	
<b>RESULTAT FINANCIER (V-IV)</b>	<b>1 155</b>
<b>RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)</b>	<b>-329 267</b>

## Compte de résultat (suite)

	31/12/2019
<b>Produits exceptionnels</b>	
Sur opérations de gestion	
Sur opérations en capital	
Reprises sur provisions et dépréciation et tsf charges	
<b>Total produits exceptionnels (VII)</b>	
<b>Charges exceptionnelles</b>	
Sur opérations de gestion	
Sur opérations en capital	
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et provis	
<b>Total charges exceptionnelles (VIII)</b>	
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	
Participation des salariés aux résultats (IX)	
Impôts sur les bénéfices (X)	
<b>Total des produits (I+III+V+VII)</b>	377 365
<b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	706 632
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>-329 267</b>
(a) Y compris :	
- Redevances de crédit-bail mobilier	
- 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	

## Bilan actif

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net 31/12/2019
Capital souscrit non appelé			
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>			
<b>Immobilisations incorporelles</b>			
Frais d'établissement			
Frais de recherche et de développement			
Concessions, brevets, licences, logiciels, droits & valeurs similaires			
Fonds commercial (1)			
Autres immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
<b>Immobilisations corporelles</b>			
Terrains			
Constructions			
Installations techniques, matériel et outillage industriels			
Autres immobilisations corporelles			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
<b>Immobilisations financières (2)</b>			
Participations (mise en équivalence)			
Autres participations			
Créances rattachées aux participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>			
<b>ACTIF CIRCULANT</b>			
<b>Stocks et en-cours</b>			
Matières premières et autres approvisionnements			
En-cours de production (biens et services)			
Produits intermédiaires et finis			
Marchandises			
<b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>			
<b>Créances (3)</b>			
Clients et comptes rattachés	451 451		451 451
Autres créances	34 297		34 297
Capital souscrit et appelé, non versé			
<b>Divers</b>			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités	49 497 120		49 497 120
Charges constatées d'avance (3)			
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>49 982 867</b>		<b>49 982 867</b>
Frais d'émission d'emprunt à évaluer			
Primes de remboursement des obligations			
Ecarts de conversion actif			
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>49 982 867</b>		<b>49 982 867</b>
(1) Dont droit au bail			
(2) Dont à moins d'un an (brut)			
(3) Dont à plus d'un an (brut)			

## Bilan passif

	31/12/2019
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	
Capital	50 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	
Ecart de réévaluation	
Réserve légale	
Réserves statutaires ou contractuelles	
Réserves réglementées	
Autres réserves	
Report à nouveau	
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>-329 267</b>
Subventions d'investissement	
Provisions réglementées	
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>49 670 733</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>	
Produits des émissions de titres participatifs	
Avances conditionnées	
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>	
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	
Provisions pour risques	
Provisions pour charges	
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	
<b>DETTES (1)</b>	
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	
Emprunts et dettes financières diverses (3)	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	115 910
Dettes fiscales et sociales	196 224
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
Produits constatés d'avance (1)	
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>312 134</b>
Ecarts de conversion passif	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>49 982 867</b>
(1) Dont à plus d'un an (a)	
(1) Dont à moins d'un an (a)	312 134
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque	
(3) Dont emprunts participatifs	
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours	

**Annexe** 

## **/// Faits caractéristiques**

### **Autres éléments significatifs**

ADEME Investissement SAS est la filiale à 100% de l'Etat français créée par le décret n°2018-972 du 9 novembre 2018, et dont la présidence a été confiée à l'ADEME par décret du 26 novembre 2018.

Elle a pour principale activité l'acquisition, la souscription, la détention, la gestion et la cession d'actions ou tous titres ou valeurs mobilières dans toutes sociétés ou entités juridiques, françaises ou étrangères, et plus généralement tout concours au financement d'entreprises industrielles ou commerciales ou de projet dans le domaine de la transition énergétique et écologique.

A ce titre, ADEME Investissement SAS est en charge de la gestion des interventions en fonds propres permettant d'accompagner les premières mise en oeuvre commerciales des développements, notamment issus des projets de recherche et d'innovation soutenus dans le cadre de l'action démonstrateurs de la transition écologique et énergétique ou de la présente action. Ces fonds propres doivent permettre d'investir dans des projets innovants d'infrastructures tant en France qu'à l'export, aux côtés d'investisseurs privés afin de permettre le partage des risques inhérents au lancement de ce type d'opérations.

ADEME Investissement a été dotée d'un capital initial de 50 000 000 euros.

S'agissant de projets qui se construisent sur des durées relativement longues, aucune prise de participation n'a été lancée au cours de cette première année d'activité.

La première prise de participation a été signée en février 2020.

Il est à noter que la société ADEME Investissement SAS est soumise au contrôle économique et financier de l'Etat prévu par le décret du 26 mai 1955.

## /// Règles et méthodes comptables

Désignation de l'entreprise : SAS ADEME INVESTISSEMENT

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2019, dont le total est de 49 982 867 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 329 267 euros.

L'exercice a une durée de 13 mois, recouvrant la période du 17/12/2018 au 31/12/2019.

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

### Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2019 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

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

- continuité de l'exploitation,
- indépendance des exercices.

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

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

### Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

## Notes sur le bilan

### Actif circulant

#### Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 485 748 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
<b>Créances de l'actif immobilisé :</b>			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres			
<b>Créances de l'actif circulant :</b>			
Créances Clients et Comptes rattachés	451 451	451 451	
Autres	34 297	34 297	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance			
<b>Total</b>	<b>485 748</b>	<b>485 748</b>	
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Les créances clients correspondent exclusivement à la facturation d'ADEME Investissement SAS à l'ADEME au titre de son mandat de gestion.

Les autres créances sont relatives à de la TVA.

#### Produits à recevoir

	Montant
CHARGES SOCIALES A RECEVOIR	900
INTERETS COURUS - COMPTE A TERME	333
<b>Total</b>	<b>1 233</b>

## Notes sur le bilan

### Capitaux propres

#### Composition du capital social

Capital social d'un montant de 50 000 000,00 euros décomposé en 50 000 000 titres d'une valeur nominale de 1,00 euros.

### Dettes

#### Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 312 134 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				
- à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	115 910	115 910		
Dettes fiscales et sociales	196 224	196 224		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)				
Produits constatés d'avance				
<b>Total</b>	<b>312 134</b>	<b>312 134</b>		
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice				
(**) Dont envers les associés				

**Notes sur le bilan****Charges à payer**

	Montant
FOURNISSEURS - FACTURES NON PARVENUES	98 456
PROVISION CONGES PAYES	9 142
PRIMES	58 550
CHARGES SOCIALES / CONGES PAYES	3 766
CHARGES SOCIALES / PRIMES	22 835
FORMATION CONTINUE	1 240
<b>Total</b>	<b>193 990</b>

## Notes sur le compte de résultat

### Charges et produits d'exploitation et financiers

#### Honoraires du commissaire aux comptes

Les honoraires du commissaire aux comptes au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2019 s'élèvent à 7 500 euros hors taxes.

#### Résultat financier

	31/12/2019
Produits financiers de participation	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	
Autres intérêts et produits assimilés	1 155
Reprises sur provisions et transferts de charge	
Différences positives de change	
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement	
<b>Total des produits financiers</b>	<b>1 155</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions	
Intérêts et charges assimilés	
Différences négatives de change	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	
<b>Total des charges financières</b>	
<b>Résultat financier</b>	<b>1 155</b>

Les produits financiers comptabilisés correspondent à des intérêts sur un placement de 5 000 000 euros sur un compte à terme renouvelable mensuellement contracté le 20 novembre 2020 au taux de 0.20%.

**ADEME INVESTISSEMENT SAS**  
Société par Actions Simplifiée au capital 50.000.000 euros  
Siège social : 155 bis avenue Pierre Brossolette  
92120 MONTROUGE  
844 684 183 R.C.S. NANTERRE

---

**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL  
DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE  
DU 29 SEPTEMBRE 2020**

---

**DECISION D'AFFECTATION DU RESULTAT  
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019**

**DEUXIEME DECISION**

L'associé unique, sur proposition du Président de la Société, décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2019 s'élevant à -329 266,81 euros de la manière suivante :

Perte de l'exercice :	-329 266,81 euros
Au compte "report à nouveau" S'élevant ainsi à -329 266,81 euros	-329 266,81 euros

S'agissant du premier exercice social, l'associé unique prend acte qu'il ne peut y avoir eu lieu à une distribution antérieure de dividendes.

  
**Certifié conforme  
L'associé unique**

MAZARS

## **ADEME INVESTISSEMENT SAS**

Rapport du commissaire aux comptes  
sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2019

## **MAZARS**

SIEGE SOCIAL : 61, RUE HENRI REGNAULT - 92075 PARIS LA DÉFENSE CEDEX

TEL : +33 (0) 1 49 97 60 00 - FAX : +33 (0) 1 49 97 60 01

SOCIETE ANONYME D EXPERTISE COMPTABLE ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES A DIRECTOIRE ET  
CONSEIL DE SURVEILLANCE - SOCIETE INSCRITE SUR LA LISTE NATIONALE DES COMMISSAIRES AUX  
COMPTES, RATTACHEE A LA CRCC DE VERSAILLES

CAPITAL DE 8 320 000 EUROS - RCS NANTERRE 784 824 153

# **ADEME INVESTISSEMENT SAS**

Société par actions simplifiée au capital de 50 000 000 €

Siège social : 155 Bis avenue Pierre Brossolette 92120 MONTROUGE

R.C.S : Nanterre B 844 684 183

## **Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2019

## **Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**

A l'associé unique de la société ADEME INVESTISSEMENT SAS,

### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société ADEME INVESTISSEMENT SAS relatifs à l'exercice de 13 mois clos le 31/12/2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

### **Fondement de l'opinion**

#### ***Référentiel d'audit***

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

#### ***Indépendance***

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 18/12/2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

**ADEME  
INVESTISSEMENT  
SAS**

Comptes Annuels

Exercice clos le

31/12/2019

### **Justification des appréciations**

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant.

Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

### **Vérifications spécifiques**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-4 du code de commerce.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

### **Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels**

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par l'associé unique comme prévu par les statuts.

### **Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels**

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit.

En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments

**ADEME  
INVESTISSEMENT  
SAS**

Comptes Annuels

Exercice clos le

31/12/2019

collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Paris La Défense, le 14 avril 2020

Le Commissaire aux comptes

**M A Z A R S**



**CEDRIC ROLLAND**

## Bilan actif

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net 31/12/2019
Capital souscrit non appelé			
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>			
<b>Immobilisations incorporelles</b>			
Frais d'établissement			
Frais de recherche et de développement			
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires			
Fonds commercial (1)			
Autres immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
<b>Immobilisations corporelles</b>			
Terrains			
Constructions			
Installations techniques, matériel et outillage industriels			
Autres immobilisations corporelles			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
<b>Immobilisations financières (2)</b>			
Participations (mise en équivalence)			
Autres participations			
Créances rattachées aux participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>			
<b>ACTIF CIRCULANT</b>			
<b>Stocks et en-cours</b>			
Matières premières et autres approvisionnements			
En-cours de production (biens et services)			
Produits intermédiaires et finis			
Marchandises			
<b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>			
<b>Créances (3)</b>			
Clients et comptes rattachés	451 451		451 451
Autres créances	34 297		34 297
Capital souscrit et appelé, non versé			
<b>Divers</b>			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités	49 497 120		49 497 120
Charges constatées d'avance (3)			
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>49 982 867</b>		<b>49 982 867</b>
Frais d'émission d'emprunt à étaler			
Primes de remboursement des obligations			
Ecarts de conversion actif			
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>49 982 867</b>		<b>49 982 867</b>
(1) Dont droit au bail			
(2) Dont à moins d'un an (brut)			
(3) Dont à plus d'un an (brut)			

## Bilan passif

	31/12/2019
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	
Capital	50 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	
Ecart de réévaluation	
Réserve légale	
Réserves statutaires ou contractuelles	
Réserves réglementées	
Autres réserves	
Report à nouveau	
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>-329 267</b>
Subventions d'investissement	
Provisions réglementées	
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>49 670 733</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>	
Produits des émissions de titres participatifs	
Avances conditionnées	
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>	
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	
Provisions pour risques	
Provisions pour charges	
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	
<b>DETTES (1)</b>	
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	
Emprunts et dettes financières diverses (3)	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	115 910
Dettes fiscales et sociales	196 224
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
Produits constatés d'avance (1)	
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>312 134</b>
Ecarts de conversion passif	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>49 982 867</b>
(1) Dont à plus d'un an (a)	
(1) Dont à moins d'un an (a)	312 134
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque	
(3) Dont emprunts participatifs	
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours	

## Compte de résultat

	31/12/2019
<b>Produits d'exploitation (1)</b>	
Ventes de marchandises	
Production vendue (biens)	
Production vendue (services)	376 209
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>376 209</b>
<i>Dont à l'exportation et livraisons intracomm.</i>	
Production stockée	
Production immobilisée	
Subventions d'exploitation	
Reprises sur provisions (& amort.), tsf charges	
Autres produits	1
<b>Total produits d'exploitation (I)</b>	<b>376 210</b>
<b>Charges d'exploitation (2)</b>	
Achats de marchandises	
Variations de stock	
Achats matières premières et autres approvts	
Variations de stock	
Autres achats et charges externes (a)	292 452
Impôts, taxes et versements assimilés	1 240
Salaires et traitements	294 098
Charges sociales	118 837
Dotations aux amortissements et dépréciations:	
- Sur immobilisations : dotations aux amortiss.	
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciat.	
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciat.	
- Pour risques et charges : dotations aux provis.	
Autres charges	4
<b>Total charges d'exploitation (II)</b>	<b>706 632</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>	<b>-330 422</b>
<b>Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun</b>	
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)	
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)	
<b>Produits financiers</b>	
De participation (3)	
D'autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé (3)	
Autres intérêts et produits assimilés (3)	1 155
Reprises sur provisions et dépréciat. et tsf charges	
Différences positives de change	
Produits nets sur cessions de valeurs mob. de placement	
<b>Total produits financiers (V)</b>	<b>1 155</b>
<b>Charges financières</b>	
Dotations aux amortissements, aux dépréciat. et aux provisions	
Intérêts et charges assimilées (4)	
Différences négatives de change	
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement	
<b>Total charges financières (VI)</b>	
<b>RESULTAT FINANCIER (V-IV)</b>	<b>1 155</b>
<b>RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)</b>	<b>-329 267</b>

## Compte de résultat (suite)

	31/12/2019
<b>Produits exceptionnels</b>	
Sur opérations de gestion	
Sur opérations en capital	
Reprises sur provisions et dépréciation et tsf charges	
<b>Total produits exceptionnels (VII)</b>	
<b>Charges exceptionnelles</b>	
Sur opérations de gestion	
Sur opérations en capital	
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et provis.	
<b>Total charges exceptionnelles (VIII)</b>	
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	
Participation des salariés aux résultats (IX)	
Impôts sur les bénéfices (X)	
<b>Total des produits (I+III+V+VII)</b>	377 365
<b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	706 632
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	
	<b>-329 267</b>
<i>(a) Y compris :</i>	
<i>- Redevances de crédit-bail mobilier</i>	
<i>- Redevances de crédit-bail immobilier</i>	
<i>(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs</i>	
<i>(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs</i>	
<i>(3) Dont produits concernant les entités liées</i>	
<i>(4) Dont intérêts concernant les entités liées</i>	

## Faits caractéristiques

### Autres éléments significatifs

ADEME Investissement SAS est la filiale à 100% de l'Etat français créée par le décret n°2018-972 du 9 novembre 2018, et dont la présidence a été confiée à l'ADEME par décret du 26 novembre 2018.

Elle a pour principale activité l'acquisition, la souscription, la détention, la gestion et la cession d'actions ou tous titres ou valeurs mobilières dans toutes sociétés ou entités juridiques, françaises ou étrangères, et plus généralement tout concours au financement d'entreprises industrielles ou commerciales ou de projet dans le domaine de la transition énergétique et écologique.

A ce titre, ADEME Investissement SAS est en charge de la gestion des interventions en fonds propres permettant d'accompagner les premières mise en oeuvre commerciales des développements, notamment issus des projets de recherche et d'innovation soutenus dans le cadre de l'action démonstrateurs de la transition écologique et énergétique ou de la présente action. Ces fonds propres doivent permettre d'investir dans des projets innovants d'infrastructures tant en France qu'à l'export, aux côtés d'investisseurs privés afin de permettre le partage des risques inhérents au lancement de ce type d'opérations.

ADEME Investissement a été dotée d'un capital initial de 50 000 000 euros.

S'agissant de projets qui se construisent sur des durées relativement longues, aucune prise de participation n'a été lancée au cours de cette première année d'activité.

La première prise de participation a été signée en février 2020.

Il est à noter que la société ADEME Investissement SAS est soumise au contrôle économique et financier de l'Etat prévu par le décret du 26 mai 1955.

## Règles et méthodes comptables

Désignation de l'entreprise : SAS ADEME INVESTISSEMENT

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2019, dont le total est de 49 982 867 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 329 267 euros.

L'exercice a une durée de 13 mois, recouvrant la période du 17/12/2018 au 31/12/2019.

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

### Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2019 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

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

- continuité de l'exploitation,
- indépendance des exercices.

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

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

### Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

## Notes sur le bilan

### Actif circulant

#### Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 485 748 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
<b>Créances de l'actif immobilisé :</b>			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres			
<b>Créances de l'actif circulant :</b>			
Créances Clients et Comptes rattachés	451 451	451 451	
Autres	34 297	34 297	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance			
<b>Total</b>	<b>485 748</b>	<b>485 748</b>	
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Les créances clients correspondent exclusivement à la facturation d'ADEME Investissement SAS à l'ADEME au titre de son mandat de gestion.

Les autres créances sont relatives à de la TVA.

#### Produits à recevoir

	Montant
CHARGES SOCIALES A RECEVOIR	900
INTERETS COURUS - COMPTE A TERME	333
<b>Total</b>	<b>1 233</b>

## Notes sur le bilan

### Capitaux propres

#### Composition du capital social

Capital social d'un montant de 50 000 000,00 euros décomposé en 50 000 000 titres d'une valeur nominale de 1,00 euros.

### Dettes

#### Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 312 134 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				
- à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	115 910	115 910		
Dettes fiscales et sociales	196 224	196 224		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)				
Produits constatés d'avance				
<b>Total</b>	<b>312 134</b>	<b>312 134</b>		
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice				
(**) Dont envers les associés				

**Notes sur le bilan****Charges à payer**

	Montant
FOURNISSEURS - FACTURES NON PARVENUES	98 456
PROVISION CONGES PAYES	9 142
PRIMES	58 550
CHARGES SOCIALES / CONGES PAYES	3 766
CHARGES SOCIALES / PRIMES	22 835
FORMATION CONTINUE	1 240
<b>Total</b>	<b>193 990</b>

## Notes sur le compte de résultat

### Charges et produits d'exploitation et financiers

#### Honoraires du commissaire aux comptes

Les honoraires du commissaire aux comptes au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2019 s'élèvent à 7 500 euros hors taxes.

#### Résultat financier

	31/12/2019
Produits financiers de participation	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	
Autres intérêts et produits assimilés	1 155
Reprises sur provisions et transferts de charge	
Différences positives de change	
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement	
<b>Total des produits financiers</b>	<b>1 155</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions	
Intérêts et charges assimilées	
Différences négatives de change	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	
<b>Total des charges financières</b>	
<b>Résultat financier</b>	<b>1 155</b>

Les produits financiers comptabilisés correspondent à des intérêts sur un placement de 5 000 000 euros sur un compte à terme renouvelable mensuellement contracté le 20 novembre 2020 au taux de 0.20%.