

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 29/07/2021 sous le numéro de dépôt 41893

SAS ADEME INVESTISSEMENT

155 Bis avenue Pierre Brossolette

92120 MONTRouGE

Etats Financiers

du 01/01/2020 au 31/12/2020



~~Copie certifiée conforme~~

Le président

l'Agence de l'environnement et
de la maîtrise de l'énergie (ADEME)
Représentée par M. Arnaud LEROY

Comptes Annuels

Compte de résultat

	31/12/2020	31/12/2019	Abs. (M)	Abs. (%)
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)	465 838	376 209	89 629	23,82
Chiffre d'affaires net	465 838	376 209	89 629	23,82
<i>Dont à l'exportation et livraisons intracomm.</i>				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions (& amort.), tsf charges	2 174		2 174	
Autres produits	5	1	4	301,60
Total produits d'exploitation (I)	468 017	376 210	91 807	24,40
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises				
Variations de stock				
Achats matières premières et autres approvs				
Variations de stock				
Autres achats et charges externes (a)	361 286	292 452	68 834	23,54
Impôts, taxes et versements assimilés	5 985	1 240	4 744	382,46
Salaires et traitements	508 414	294 098	214 316	72,87
Charges sociales	227 191	118 837	108 354	91,18
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	8	4	4	88,92
Total charges d'exploitation (II)	1 102 884	706 632	396 252	56,08
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	-634 867	-330 422	-304 445	92,14
Quotes-parts de résultat sur opérations				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
De participation (3)				
D'autres valeurs mobilières et créances actif im				
Autres intérêts et produits assimilés (3)	35 032	1 155	33 876	NS
Reprises sur provisions et dépréciat. et tsf charg				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mob. de pl				
Total produits financiers (V)	35 032	1 155	33 876	NS
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciat.				
Intérêts et charges assimilées (4)				
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières				
Total charges financières (VI)				
RESULTAT FINANCIER (V-VI)	35 032	1 155	33 876	NS
RESULTAT COURANT avant impôt	-599 835	-329 267	-270 568	82,17

Compte de résultat (suite)

	31/12/2020	31/12/2019	Abs.(M)	Abs.(%)
Produits exceptionnels				
Sur opérations de gestion				
Sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et dépréciation et tsf charges				
Total produits exceptionnels (VII)				
Charges exceptionnelles				
Sur opérations de gestion				
Sur opérations en capital				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et provis.				
Total charges exceptionnelles (VIII)				
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)				
Participation des salariés aux résultats (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)				
Total des produits (I+II+V+VII)	503 049	377 365	125 683	33,31
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	1 102 884	706 632	396 252	56,08
BENEFICE OU PERTE	-599 835	-329 267	-270 568	82,17
(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	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2020	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				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations				
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés	25 000 000		25 000 000	
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	25 000 000		25 000 000	
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés				451 451
Autres créances	13 026		13 026	34 297
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement	9 999 969		9 999 969	
Disponibilités	37 346 696		37 346 696	49 497 120
Charges constatées d'avance (3)	634		634	
TOTAL ACTIF CIRCULANT	47 360 324		47 360 324	49 982 867
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	72 360 324		72 360 324	49 982 867
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

Bilan passif

	31/12/2020	31/12/2019
CAPITAUX PROPRES		
Capital	50 000 000	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	-329 267	
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-599 835	-329 267
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	49 070 898	49 670 733
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES (1)		
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	157 184	115 910
Dettes fiscales et sociales	172 870	196 224
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	22 959 373	
Autres dettes		
Produits constatés d'avance (1)		
TOTAL DETTES	23 289 426	312 134
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	72 360 324	49 982 867
(1) Dont à plus d'un an (a)	19 972 373	
(1) Dont à moins d'un an (a)	3 317 053	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

Circonstances qui empêchent la comparabilité d'un exercice à l'autre

L'exercice précédent constituait le premier exercice de la société ADEME Investissement et portait sur une durée de 13 mois.

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 dans le cadre du Programme d'investissement d'avenir 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.

Une première prise de participation a été signée en février 2020 auprès du fonds Eiffel Gaz vert S.L.P pour un engagement total de 15 millions d'euros à horizon dix ans. Au 31 décembre 2020, le montant d'ores et déjà investi s'élève à 2 040 626.83 euros.

Un second engagement a été contracté le 20 novembre 2020 auprès du fonds Eiffel Energy Transition II S.L.P pour un engagement total de 10 millions d'euros à horizon huit ans. Aucun versement n'a été fait au 31 décembre 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 31/12/2020, dont le total est de 72 360 324 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégagant une perte de 599 835 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2020 au 31/12/2020.

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

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2020 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,
- 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 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.

Conséquences de l'événement Covid-19

L'événement Covid-19 est susceptible d'avoir des impacts significatifs sur le patrimoine, la situation financière et les résultats des entreprises. Une information comptable pertinente sur ces impacts constitue un élément clé des comptes de la période concernée.

Pour cela, l'entreprise a retenu une approche ciblée consistant à présenter les principaux impacts pertinents sur la performance de l'exercice et sur sa situation financière. Cette approche est recommandée par l'Autorité des Normes Comptables dans la note du 18 mai 2020 pour fournir les informations concernant les effets de

/// Règles et méthodes comptables

l'événement Covid-19 sur ses comptes.

L'événement Covid-19 étant toujours en cours à la date d'établissement des comptes annuels, l'entreprise est en incapacité d'en évaluer les conséquences précises sur les exercices à venir.

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles				
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Instal.générales, agencements et aménagements constr				
- Instal.techniques, matériel et outillage industriels				
- Instal.générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier				
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations				
- Autres titres immobilisés		25 000 000		25 000 000
- Prêts et autres immobilisations financières				
Immobilisations financières		25 000 000		25 000 000
ACTIF IMMOBILISE		25 000 000		25 000 000

Notes sur le bilan

Immobilisations financières

Les autres titres immobilisés correspondent à:

- un investissement dans le fonds Eiffel Gaz Vert S.L.P pour un montant de 15 millions d'euros à horizon 10 ans.

Au 31 décembre 2020, le montant déjà investi s'élève à 2 040 626.83€.

- un investissement dans le fonds Eiffel Energy Transition II pour un montant de 10 millions d'euros à horizon 8 ans.

Au 31 décembre 2020, aucun versement n'a été effectué.

Les quotes-parts non appelées sont portées au passif du bilan: Cf. dettes rattachées aux immobilisations.

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 13 660 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			
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés			
Autres	13 026	13 026	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	634	634	
Total	13 660	13 660	
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Les autres créances sont principalement relatives à de la TVA.

Produits à recevoir

	Montant
CHARGES SOCIALES A RECEVOIR	2 174
INTERETS COURUS - COMPTE A TERME	213
Total	2 387

Valeurs mobilières de placement

La société ADEME Investissement a placé sur l'exercice 2020 la somme de 10 millions d'euros sur le fonds ECOFI.

L'évaluation qui en a été faite au 31 décembre 2020 a donné lieu à une réintégration fiscale à hauteur de 7K€.

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 23 289 426 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	157 184	157 184		
Dettes fiscales et sociales	172 870	172 870		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	22 959 373	2 987 000	19 972 373	
Autres dettes (**)				
Produits constatés d'avance				
Total	23 289 426	3 317 053	19 972 373	
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice				
(**) Dont envers les associés				

Les dettes sur immobilisations et comptes rattachés correspondent à l'engagement restant sur l'investissement dans les fonds Eiffel Gaz vert S.L.P et Eiffel Energy Transition II S.L.P.

Notes sur le bilan

Charges à payer

	Montant
PROVISION CONGES PAYES	40 419
PRIMES	46 970
CHARGES SOCIALES SUR CONGES PAYES	17 064
CHARGES SOCIALES SUR PRIMES	31 640
TAXE APPRENTISSAGE	1 820
FORMATION CONTINUE	3 917
FACTURES NON PARVENUES - HONORAIRES TECHNIQUES	67 087
FACTURES NON PARVENUES - HONORAIRES AUDIT LEGAL	9 529
FACTURES NON PARVENUES - AUTRES	2 179
Total	220 624

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
ASSURANCE	634		
Total	634		

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 2020 s'élèvent à 7 500 euros hors taxes

Résultat financier

	31/12/2020	31/12/2019
Produits financiers de participation		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	35 032	1 155
Reprises sur provisions et transferts de charge		
Différences positives de change		
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers	35 032	1 155
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées		
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières		
Résultat financier	35 032	1 155

Au 31 décembre 2020, les produits financiers comptabilisés correspondent à:

- des intérêts sur un placement de 6 001 496 euros sur un compte à terme renouvelable mensuellement pour 6K€,
- une prime d'émission sur le fonds Eiffel Gaz Vert S.L.P pour 29K€.

Autres informations

Evènements postérieurs à la clôture

La société ADEME Investissement va s'engager en 2021 dans le projet IDEOLE, une société qui travaille sur une technologie flottante pour l'éolien offshore.

Au moment de l'établissement de ces comptes annuels, le montant de l'engagement est encore en cours de négociation et devrait se situer entre 15 millions et 20 millions d'euros.

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 30 JUN 2021**

**DECISION D'AFFECTATION DU RESULTAT
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020**

DEUXIEME DECISION

L'associé unique, sur proposition du Président de la Société, décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2020 s'élevant à -599 835,18 euros de la manière suivante :

Perte de l'exercice :	-599 835,18 euros
Report à nouveau antérieur :	-329 266,81 euros
Au compte "report à nouveau" S'élevant ainsi à -929 101,99 euros	-599 835,18 euros

Conformément à la loi, l'associé unique constate qu'aucun dividende n'a été distribué depuis la constitution de la société.

**Certifié conforme
Le Président**





61 Rue Henri Regnault
92075 – Paris La Défense Cedex

ADEME INVESTISSEMENT SAS

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31/12/2020

ADEME INVESTISSEMENT SAS

Société par actions simplifiée

RCS Nanterre B 844 684 183

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31/12/2020

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 clos le 31/12/2020, 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 prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 01/01/2020 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, 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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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.441-6 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 le président 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 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.

Le Commissaire aux comptes

Mazars

Paris La Défense, le 24/03/2021



Cédric ROLLAND
Associé

Comptes Annuels

Compte de résultat

	31/12/2020	31/12/2019	Abs.(M)	Abs.(%)
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)	465 838	376 209	89 629	23,82
Chiffre d'affaires net	465 838	376 209	89 629	23,82
<i>Dont à l'exportation et livraisons intracomm.</i>				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions (& amort.), tsf charges	2 174		2 174	
Autres produits	5	1	4	301,60
Total produits d'exploitation (I)	468 017	376 210	91 807	24,40
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises				
Variations de stock				
Achats matières premières et autres approvts				
Variations de stock				
Autres achats et charges externes (a)	361 286	292 452	68 834	23,54
Impôts, taxes et versements assimilés	5 985	1 240	4 744	382,46
Salaires et traitements	508 414	294 098	214 316	72,87
Charges sociales	227 191	118 837	108 354	91,18
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	8	4	4	88,92
Total charges d'exploitation (II)	1 102 884	706 632	396 252	56,08
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	-634 867	-330 422	-304 445	92,14
Quotes-parts de résultat sur opérations				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
De participation (3)				
D'autres valeurs mobilières et créances actif im				
Autres intérêts et produits assimilés (3)	35 032	1 155	33 876	NS
Reprises sur provisions et dépréciat.et tsf charg				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mob.de pl				
Total produits financiers (V)	35 032	1 155	33 876	NS
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciat.				
Intérêts et charges assimilées (4)				
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières				
Total charges financières (VI)				
RESULTAT FINANCIER (V-VI)	35 032	1 155	33 876	NS
RESULTAT COURANT avant impôt	-599 835	-329 267	-270 568	82,17

Compte de résultat (suite)

	31/12/2020	31/12/2019	Abs.(M)	Abs.(%)
Produits exceptionnels				
Sur opérations de gestion				
Sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et dépréciation et tsf charges				
Total produits exceptionnels (VII)				
Charges exceptionnelles				
Sur opérations de gestion				
Sur opérations en capital				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et provis.				
Total charges exceptionnelles (VIII)				
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)				
Participation des salariés aux résultats (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)				
Total des produits (I+III+V+VII)	503 049	377 365	125 683	33,31
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	1 102 884	706 632	396 252	56,08
BENEFICE OU PERTE	-599 835	-329 267	-270 568	82,17
(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	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2020	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				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations				
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés	25 000 000		25 000 000	
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	25 000 000		25 000 000	
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés				451 451
Autres créances	13 026		13 026	34 297
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement	9 999 969		9 999 969	
Disponibilités	37 346 696		37 346 696	49 497 120
Charges constatées d'avance (3)	634		634	
TOTAL ACTIF CIRCULANT	47 360 324		47 360 324	49 982 867
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	72 360 324		72 360 324	49 982 867
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

Bilan passif

	31/12/2020	31/12/2019
CAPITAUX PROPRES		
Capital	50 000 000	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	-329 267	
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-599 835	-329 267
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	49 070 898	49 670 733
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES (1)		
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	157 184	115 910
Dettes fiscales et sociales	172 870	196 224
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	22 959 373	
Autres dettes		
Produits constatés d'avance (1)		
TOTAL DETTES	23 289 426	312 134
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	72 360 324	49 982 867
(1) Dont à plus d'un an (a)	19 972 373	
(1) Dont à moins d'un an (a)	3 317 053	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

Circonstances qui empêchent la comparabilité d'un exercice à l'autre

L'exercice précédent constituait le premier exercice de la société ADEME Investissement et portait sur une durée de 13 mois.

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 dans le cadre du Programme d'investissement d'avenir 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.

Une première prise de participation a été signée en février 2020 auprès du fonds Eiffel Gaz vert S.L.P pour un engagement total de 15 millions d'euros à horizon dix ans. Au 31 décembre 2020, le montant d'ores et déjà investi s'élève à 2 040 626.83 euros.

Un second engagement a été contracté le 20 novembre 2020 auprès du fonds Eiffel Energy Transition II S.L.P pour un engagement total de 10 millions d'euros à horizon huit ans. Aucun versement n'a été fait au 31 décembre 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 31/12/2020, dont le total est de 72 360 324 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 599 835 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2020 au 31/12/2020.

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

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2020 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,
- 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 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.

Conséquences de l'événement Covid-19

L'événement Covid-19 est susceptible d'avoir des impacts significatifs sur le patrimoine, la situation financière et les résultats des entreprises. Une information comptable pertinente sur ces impacts constitue un élément clé des comptes de la période concernée.

Pour cela, l'entreprise a retenu une approche ciblée consistant à présenter les principaux impacts pertinents sur la performance de l'exercice et sur sa situation financière. Cette approche est recommandée par l'Autorité des Normes Comptables dans la note du 18 mai 2020 pour fournir les informations concernant les effets de

Règles et méthodes comptables

l'événement Covid-19 sur ses comptes.

L'événement Covid-19 étant toujours en cours à la date d'établissement des comptes annuels, l'entreprise est en incapacité d'en évaluer les conséquences précises sur les exercices à venir.

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles				
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Instal.générales, agencements et aménagements constr				
- Instal.techniques, matériel et outillage industriels				
- Instal.générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier				
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations				
- Autres titres immobilisés		25 000 000		25 000 000
- Prêts et autres immobilisations financières				
Immobilisations financières		25 000 000		25 000 000
ACTIF IMMOBILISE		25 000 000		25 000 000

Notes sur le bilan

Immobilisations financières

Les autres titres immobilisés correspondent à:

- un investissement dans le fonds Eiffel Gaz Vert S.L.P pour un montant de 15 millions d'euros à horizon 10 ans.

Au 31 décembre 2020, le montant déjà investi s'élève à 2 040 626.83€.

- un investissement dans le fonds Eiffel Energy Transition II pour un montant de 10 millions d'euros à horizon 8 ans.

Au 31 décembre 2020, aucun versement n'a été effectué.

Les quotes-parts non appelées sont portées au passif du bilan: Cf. dettes rattachées aux immobilisations.

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 13 660 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			
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés			
Autres	13 026	13 026	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	634	634	
Total	13 660	13 660	
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Les autres créances sont principalement relatives à de la TVA.

Produits à recevoir

	Montant
CHARGES SOCIALES A RECEVOIR	2 174
INTERETS COURUS - COMPTE A TERME	213
Total	2 387

Valeurs mobilières de placement

La société ADEME Investissement a placé sur l'exercice 2020 la somme de 10 millions d'euros sur le fonds ECOFI.

L'évaluation qui en a été faite au 31 décembre 2020 a donné lieu à une réintégration fiscale à hauteur de 7K€.

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 23 289 426 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	157 184	157 184		
Dettes fiscales et sociales	172 870	172 870		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	22 959 373	2 987 000	19 972 373	
Autres dettes (**)				
Produits constatés d'avance				
Total	23 289 426	3 317 053	19 972 373	
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice				
(**) Dont envers les associés				

Les dettes sur immobilisations et comptes rattachés correspondent à l'engagement restant sur l'investissement dans les fonds Eiffel Gaz vert S.L.P et Eiffel Energy Transition II S.L.P.

Notes sur le bilan

Charges à payer

	Montant
PROVISION CONGES PAYES	40 419
PRIMES	46 970
CHARGES SOCIALES SUR CONGES PAYES	17 064
CHARGES SOCIALES SUR PRIMES	31 640
TAXE APPRENTISSAGE	1 820
FORMATION CONTINUE	3 917
FACTURES NON PARVENUES - HONORAIRES TECHNIQUES	67 087
FACTURES NON PARVENUES - HONORAIRES AUDIT LEGAL	9 529
FACTURES NON PARVENUES - AUTRES	2 179
Total	220 624

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
ASSURANCE	634		
Total	634		

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 2020 s'élèvent à 7 500 euros hors taxes

Résultat financier

	31/12/2020	31/12/2019
Produits financiers de participation		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	35 032	1 155
Reprises sur provisions et transferts de charge		
Différences positives de change		
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers	35 032	1 155
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées		
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières		
Résultat financier	35 032	1 155

Au 31 décembre 2020, les produits financiers comptabilisés correspondent à:

- des intérêts sur un placement de 6 001 496 euros sur un compte à terme renouvelable mensuellement pour 6K€,
- une prime d'émission sur le fonds Eiffel Gaz Vert S.L.P pour 29K€.

Autres informations

Evènements postérieurs à la clôture

La société ADEME Investissement va s'engager en 2021 dans le projet IDEOLE, une société qui travaille sur une technologie flottante pour l'éolien offshore.

Au moment de l'établissement de ces comptes annuels, le montant de l'engagement est encore en cours de négociation et devrait se situer entre 15 millions et 20 millions d'euros.

