

MCPHY ENERGY

Société anonyme

La Rietière

26190 LA MOTTE FANJAS

Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle

Période du 1er janvier 2020 au 30 juin 2020

MCPHY ENERGY

Société anonyme

La Rietière

26190 LA MOTTE FANJAS

Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle

Période du 1er janvier 2020 au 30 juin 2020

Aux actionnaires de la société MCPHY ENERGY

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale et en application de l'article L. 451-1-2 III du code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- l'examen limité des comptes semestriels consolidés résumés de la société, relatifs à la période du 1er janvier 2020 au 30 juin 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels consolidés résumés ont été établis sous la responsabilité du conseil d'administration le 28 juillet 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19 et de difficultés à appréhender ses incidences et les perspectives d'avenir. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

Conclusion sur les comptes

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes semestriels consolidés résumés avec la norme IAS 34 – norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité établi le 28 juillet 2020 commentant les comptes semestriels consolidés résumés sur lesquels a porté notre examen limité. Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes semestriels consolidés résumés.

Juvisy et Paris-La Défense, le 28 juillet 2020

Les commissaires aux comptes

SARL AUDIT EUREX Deloitte & Associés

Signé électroniquement le 28/07/2020 par
Philippe Truffier



A handwritten signature in black ink, appearing to read "Hélène DE BIE".

Philippe TRUFFIER

Hélène DE BIE

MCPHY ENERGY
Rapport financier semestriel
30 juin 2020

ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE

ACTIF (K EUR)	NOTES	30/06/2020	31/12/2019
ACTIFS NON COURANTS			
Ecarts d'acquisition	3.1	2 487	2 487
Immobilisations incorporelles	3.1	133	157
Immobilisations corporelles	3.2	4 018	2 808
Autres actifs		327	316
Actifs d'impôts différés	3.3	57	77
TOTAL		7 022	5 845
ACTIFS COURANTS			
Stocks	3.4	2 721	1 941
Clients et autres débiteurs	3.5	9 077	7 714
Actifs d'impôts exigibles	3.5	863	746
Actifs financiers	3.6	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3.6	23 960	12 995
TOTAL		36 622	23 397
TOTAL ACTIFS		43 643	29 242
PASSIF (K EUR)	NOTES	30/06/2020	31/12/2019
Capital		2 342	2 079
Primes d'émission		29 791	30 854
Actions propres		(153)	(70)
Résultats accumulés non distribués		(8 012)	(16 281)
CAPITAUX PROPRES GROUPE		23 968	16 581
Intérêts minoritaires			
CAPITAUX PROPRES		23 968	16 581
PASSIFS NON COURANTS			
Provisions - part à plus d'un an	3.7	916	756
Emprunts et dettes financières - part à plus d'un an	3.8	6 887	1 784
Autres créditeurs	3.9	-	-
Passifs d'impôts différés	3.3	583	578
TOTAL		8 385	3 118
PASSIFS COURANTS			
Provisions - part à moins d'un an	3.7	540	584
Emprunts et dettes financières échus à moins d'un an	3.8	1 157	1 088
Fournisseurs et autres créditeurs	3.9	3 878	4 881
Autres passifs courants	3.9	5 715	2 990
Impôt courant	3.9	-	-
TOTAL		11 290	9 543
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		43 643	29 242

L'annexe fait partie intégrante des états financiers consolidés.



ETAT DU RESULTAT GLOBAL

K EUR	NOTES	S1-2020	S1-2019	2019
Chiffre d'affaires	3.10	5 356	4 316	11 387
Autres produits de l'activité	3.11	326	380	4 076
PRODUITS DES ACTIVITES COURANTES		5 682	4 696	15 463
Achats consommés		(3 197)	(1 847)	(5 787)
Variation des stocks de produits en cours et finis		318	35	(355)
Charges de personnel		(4 146)	(3 554)	(7 149)
Charges externes		(2 174)	(2 962)	(6 007)
Impôts et taxes		(51)	(50)	(89)
Dotations aux amortissements	3.12	(607)	(679)	(1 531)
Dotations aux provisions	3.12	50	308	(1 029)
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT		(4 125)	(4 052)	(6 484)
Autres produits et charges opérationnels		17	(38)	(64)
RESULTAT OPERATIONNEL		(4 108)	(4 091)	(6 548)
Produits de trésorerie et équivalents		28	37	480
Coût de l'endettement financier brut		(144)	(73)	(110)
Coût de l'endettement financier net		(116)	(35)	370
Charge d'impôt sur le résultat	3.13	(32)	(40)	(77)
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		-	-	-
Résultat net des activités ordinaires poursuivies		(4 256)	(4 166)	(6 255)
Résultat des activités abandonnées		-	-	-
RESULTAT NET DE LA PERIODE		(4 256)	(4 166)	(6 255)
Dont actionnaires de l'entité mère		(4 256)	(4 166)	(6 255)
Dont intérêts minoritaires		-	-	-
Résultat net par action - part du groupe	3.14	(0,22)	(0,28)	(0,42)
Résultat net dilué par action - part du groupe	3.14	(0,22)	(0,28)	(0,42)
RESULTAT NET DE LA PERIODE		(4 256)	(4 166)	(6 255)
Gains et pertes actuariels liés aux provisions pour retraite		-	-	(12)
Ecart de conversion		77	84	82
Impôts différés reconnus en capitaux propres		-	-	3
Autres éléments du résultat global		77	84	73
RESULTAT GLOBAL DE LA PERIODE		(4 179)	(4 082)	(6 182)

L'annexe fait partie intégrante des états financiers consolidés.

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS

K EUR	S1-2020	S1-2019	2019
RESULTAT NET DE LA PERIODE	(4 256)	(4 166)	(6 255)
Dotations nettes aux amortissements & provisions	557	357	1 872
Autres produits et charges calculés	(448)	64	(3 545)
Plus et moins-values de cession	14	13	130
Quote-part de résultat liée aux sociétés mise en équivalence	-	-	-
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT APRES COUT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET ET IMPOT	(4 132)	(3 731)	(7 799)
Coût de l'endettement financier net	75	3	(370)
Charge d'impôt	32	40	77
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT AVANT COUT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET ET IMPOT	(4 026)	(3 688)	(8 093)
Impôts versés	(7)	(9)	(9)
Diminution (augmentation) des Stocks	(780)	0	222
Diminution (augmentation) des Clients	(2 384)	(2 617)	(1 119)
Diminution (augmentation) des Autres débiteurs	894	343	91
Augmentation (diminution) des Fournisseurs	(289)	(584)	715
Augmentation (diminution) des Autres créditeurs	2 725	871	697
FLUX NETS DE TRESORERIE GENERES PAR L'ACTIVITE OPERATIONNELLE	(3 866)	(5 683)	(7 495)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(26)	(28)	(83)
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(57)	(139)	(77)
Autres flux liés aux opérations d'investissement	0	0	0
Incidence variations de périmètres	-	-	-
FLUX NETS DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENTS	(83)	(167)	(160)
Sommes reçues augmentation de capital (net des frais d'augmentation de capital)	11 397	111	7 073
Encaissements liés aux nouveaux emprunts	4 098	98	-
Remboursements d'emprunts	(580)	(650)	(1 317)
FLUX NET DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT	14 915	(442)	5 755
Incidence des variations de cours des devises			
VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE	10 965	(6 292)	(1 900)
TRESORERIE A L'OUVERTURE	12 995	14 895	14 895
TRESORERIE A LA CLOTURE	23 960	8 603	12 995

L'annexe fait partie intégrante des états financiers consolidés.

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

	Nombre d'actions	Capital	Primes liées au capital	Résultats accumulés non distribués	Actions propres	Ecart de conversion	Autres réserves	Capitaux propres part groupe	Intérêts minoritaires	Total Capitaux propres
Situation au 1^{er} janvier 2019	14 613 307	1 754	31 217	(18 013)	(68)	51	742	15 682	-	15 682
Imputation pertes antérieures	-	-	(7 077)	7 077	-	-	-	-	-	-
Augmentation de capital réservé	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Exercice de bons d'émission d'actions	25 000	3	108	-	-	-	-	111	-	111
Exercice de bons de souscription d'actions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Coût des paiements en actions	-	-	-	-	-	-	67	67	-	67
Autres variations	-	-	-	-	-	-	(11)	(11)	-	(11)
Autres éléments du résultat global	-	-	-	-	-	(31)	11	(20)	-	(20)
Résultat de la période	-	-	-	(4 166)	-	-	-	(4 166)	-	(4 166)
Variation des actions propres	-	-	-	-	(14)	-	14	-	-	-
Situation au 30 juin 2019	14 638 307	1 757	24 247	(15 101)	(82)	20	823	11 663	-	11 663
Imputation pertes antérieures	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation de capital	2 552 544	306	6 097	33	-	-	-	6 436	-	6 436
Exercice de bons d'émission d'actions	135 000	16	509	-	-	-	-	525	-	525
Exercice de bons de souscription d'actions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Coût des paiements en actions	-	-	-	-	-	-	62	62	-	62
Autres variations	-	-	-	-	-	-	11	11	-	11
Autres éléments du résultat global	-	-	-	-	-	32	(48)	(16)	-	(16)
Résultat de la période	-	-	-	(2 090)	-	-	-	(2 090)	-	(2 090)
Variation des actions propres	-	-	-	-	12	-	(23)	(11)	-	(11)
Situation au 31 décembre 2019	17 325 851	2 079	30 853	(17 158)	(70)	52	825	16 581	-	16 581
Imputation pertes antérieures	-	-	(12 183)	12 183	-	-	-	-	-	-
Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Exercice de bons d'émission d'actions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Exercice de bons de souscription d'actions	2 192 215	263	11 121	13	-	-	-	11 397	-	11 397
Coût des paiements en actions	-	-	-	-	-	-	126	126	-	126
Autres variations	-	-	-	-	-	-	10	10	-	10
Autres éléments du résultat global	-	-	-	-	-	-	14	14	-	14
Résultat de la période	-	-	-	(4 256)	-	-	-	(4 256)	-	(4 256)
Variation des actions propres	-	-	-	-	31	-	64	95	-	95
Situation au 30 juin 2020	19 518 066	2 342	29 791	(9 218)	(39)	52	1 039	23 968	-	23 968

MCPHY ENERGY

INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE

AU 30 JUIN 2020

1. INFORMATIONS RELATIVES A L'ENTREPRISE

McPhy Energy est une société anonyme de droit français qui a été constituée en 2007. Spécialiste des équipements de production et distribution d'hydrogène, le Groupe contribue au déploiement mondial de l'hydrogène zéro-carbone comme solution pour la transition énergétique, dans les secteurs de l'industrie, la mobilité et l'énergie.

Concepteur, fabricant et intégrateur d'équipements hydrogène, McPhy Energy dispose de trois centres de développement, ingénierie et production en Europe (France, Italie, Allemagne). Ses filiales à l'international assurent une large couverture commerciale à ses solutions hydrogène innovantes.

La Société, dont le siège social est sis 1115, route de Saint-Thomas, 26190 La Motte-Fanjas, est cotée à Paris sur le compartiment C d'Euronext Paris.

Les informations communiquées en annexe aux comptes consolidés font partie intégrante des états financiers consolidés de McPhy Energy au 30 juin 2020 arrêtés par le Conseil d'Administration du 28 juillet 2020.

1.1. Faits marquants de l'exercice

Afin de permettre à l'ensemble des actionnaires de participer à l'opération réalisée le 6 novembre 2019 et de bénéficier des mêmes conditions de souscription, la Société a proposé l'attribution gratuite de Bons de souscription d'action (BSA) à l'ensemble de ses actionnaires existants avant la réalisation de l'Emission ; à cet égard un droit à BSA a été attribué par Euroclear à l'ensemble des actionnaires et 10 BSA ont permis de souscrire à 1 action ordinaire nouvelle. L'assemblée générale extraordinaire qui s'est tenue le 16 janvier 2020 a approuvé l'émission de BSA à l'ensemble des actionnaires de la Société, étant précisé que le Fonds Ecotechnologies et EDF Pulse Croissance Holding ont renoncé à l'exercice des BSA qui leur ont été attribués. La période d'exercice des BSA s'étant clôturée le 18 mai 2020, le Conseil d'administration qui s'est réuni le 20 mai 2020 à l'issue de l'Assemblée, a constaté, l'augmentation de capital avec suppression du droit préférentiel de souscription pour un montant global de **2,1 M€** par émission de 793 670 actions nouvelles ordinaires issues de l'exercice de 7 936 700 BSA.

Dans le contexte de la crise sanitaire liée au Covid-19, McPhy a mis en place toutes les mesures pour minimiser les impacts sur sa trésorerie et préserver la continuité de son exploitation. Le Groupe a notamment reçu **4 M€** de Prêt Garanti Etat et a renouvelé le 10 avril 2020 sa ligne de financement en fonds propres, pour une durée de deux ans pendant laquelle Kepler Cheuvreux s'est engagé à souscrire jusqu'à 3.500.000 actions dans la mesure rendue possible par les conditions contractuelles. Au 30 juin 2020, 1.375.000 actions ont été créées pour un montant global de **9,1 M€**.

Le premier semestre a également été marqué par une très bonne dynamique commerciale et notamment par l'annonce de deux projets emblématiques marquant un changement d'échelle dans l'activité industrielle de McPhy :



- commande d'une plateforme d'électrolyse de 20 MW dotée de la technologie « Augmented McLyzer » pour équiper la plus grande unité de production d'hydrogène zéro-carbone en Europe, déployée par Nouryon et Gasunie (projet « Djewels ») ;
- commande de trois stations McFilling en tranche ferme et de deux autres stations et de plusieurs électrolyseurs en tranche additionnelle pour équiper le projet Zero Emission Valley, plus important déploiement de mobilité hydrogène zéro-émission en France.

1.2. Événements postérieurs à la clôture

Le Groupe continue d'avoir une activité commerciale et opérationnelle soutenue. En juillet, McPhy a par exemple inauguré une station hydrogène au Mans et a été sélectionné pour équiper une nouvelle station hydrogène zéro-carbone en capacité de distribuer 200 kg d'hydrogène propre par jour.

2. PRINCIPES ET MÉTHODES COMPTABLES SIGNIFICATIVES

2.1. Principes généraux

Les comptes consolidés ont été établis sur la base des comptes individuels arrêtés au 30 juin 2020.

Les comptes semestriels consolidés résumés ont été préparés en conformité avec la norme IAS 34 « Information financière intermédiaire » et notamment l'amendement IAS 34.

Ces états financiers n'incluent pas l'exhaustivité des informations requises pour une clôture annuelle, mais une sélection de notes explicatives, ils doivent être lus en relation avec les comptes consolidés du Groupe au 31 décembre 2019.

En application du règlement européen n°1606/2002 du 19 juillet 2002 sur les normes internationales, les principes de comptabilisation, d'évaluation et de présentation retenus pour la préparation des comptes consolidés sont conformes aux normes et interprétations IFRS telles qu'adoptées par l'Union Européenne au 31 décembre 2019, disponibles sur le site internet de la Commission Européenne :

https://ec.europa.eu/commission/index_fr.

Les principes et méthodes comptables utilisés pour la préparation des comptes consolidés sont conformes avec ceux retenus pour la clôture annuelle au 31 décembre 2019, à l'exception des normes, amendements et interprétations IFRS endossés par l'Union Européenne et applicables à compter du 1er janvier 2020 :

Les normes, amendements et interprétations IFRS suivants, d'application obligatoire au 30 juin 2020, n'ont pas eu d'impact significatif dans les comptes :

Amendements IAS 39, IFRS 7 et IFRS 9 – Réforme des taux d'intérêt de référence
--

Par ailleurs, le Groupe n'a pas choisi d'appliquer par anticipation les normes, amendements et interprétations qui seront d'application obligatoire à compter du 1er janvier 2021 ou postérieurement, étant précisé que le Groupe analyse actuellement les impacts potentiels de leur entrée en vigueur.

2.2. Périmètre et méthodes de consolidation

Les états financiers consolidés comprennent les états financiers de la société mère et ceux des entreprises contrôlées par celle-ci.

Sociétés consolidées par intégration globale

Les sociétés sont consolidées par intégration globale lorsque le groupe a une participation généralement majoritaire et en détient le contrôle. Cette règle s'applique indépendamment du pourcentage de détention en actions. La notion de contrôle représente le pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles d'une société affiliée afin d'obtenir des avantages de ses activités. Les intérêts des actionnaires minoritaires sont présentés au bilan et au résultat dans une catégorie distincte de la part groupe.

Lors d'une nouvelle acquisition, les actifs, passifs et passifs éventuels de la filiale sont évalués à leur juste valeur à la date d'acquisition. Le résultat des filiales acquises ou cédées en cours d'exercice est inclus dans l'état du résultat global respectivement depuis la date d'acquisition ou jusqu'à la date de cession. L'excédent du coût d'acquisition sur la quote-part de la juste valeur des actifs, passifs et passifs éventuels, acquise, est comptabilisé en goodwill à l'actif du bilan. L'excédent de la quote-part de la juste valeur des actifs, passifs et passifs éventuels acquis sur le coût d'acquisition est repris immédiatement en résultat.

Sociétés associées

Les sociétés sur lesquelles le groupe exerce une influence notable sur les décisions financières et opérationnelles, sans toutefois en exercer le contrôle sont prises en compte selon la méthode de la mise en équivalence.

2.3. Conversion des éléments en devises

Monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation

La comptabilité est tenue dans la monnaie fonctionnelle de chacune des sociétés du Groupe, c'est-à-dire la monnaie de l'environnement économique principal dans lequel elle opère et qui correspond généralement à la monnaie locale. Les comptes consolidés sont présentés en euro qui est la monnaie fonctionnelle et de présentation de la société consolidante, McPhy Energy S.A.

Transactions libellées en devises

L'activité des filiales étrangères comprises dans le périmètre de consolidation est considérée comme un prolongement de celle de la maison mère. A cet effet, les comptes des filiales sont convertis en utilisant la méthode du cours historique. L'application de cette méthode aboutit à un effet comparable à celui qui aurait été constaté sur la situation financière et le résultat si la société consolidante avait exercé en propre l'activité à l'étranger. A la date de clôture, les actifs et les passifs monétaires libellés en monnaies étrangères sont convertis dans la monnaie fonctionnelle au cours de la devise étrangère à la date de clôture. Les éléments non monétaires sont convertis au cours historique. Tous les écarts de conversion sont enregistrés en compte de résultat.

Les cours retenus pour les principales devises sont les suivants (monnaies hors zone euro) :

Cours indicatif EUR contre devises		Cours moyen S1-2020	Cours moyen S1-2019	Cours moyen 2019	Cours de clôture 30/06/20	Cours de clôture 31/12/19
Dollar singapourien	SGD	1,541	1,537	1,527	1,566	1,509
Dollar américain	USD	1,101	1,137	1,123	1,123	1,121

2.4. Recours à l'utilisation d'estimations

La préparation des états financiers requiert, de la part de la Direction, l'utilisation d'estimations et d'hypothèses jugées raisonnables, susceptibles d'avoir un impact sur les montants d'actifs, passifs, capitaux propres, produits et charges figurant dans les comptes, ainsi que sur les informations figurant en annexe sur les actifs et passifs éventuels. Ces estimations partent d'une hypothèse de continuité d'exploitation et sont établies en fonction des informations disponibles lors de leur établissement. Les principales estimations portent sur :

- les provisions pour indemnités de départ à la retraite : nous avons estimé que l'évolution de la provision pour indemnités de départ à la retraite n'était pas significative, y compris l'impact des écarts actuariels, le calcul est effectué à la clôture annuelle ;
- la charge d'impôt (courante et différée) sur les résultats pour les comptes intermédiaires est calculée en appliquant au résultat comptable de la période une estimation du taux effectif annuel moyen cohérente avec l'évaluation annuelle des impôts ;
- les comptes de McPhy Energy Northern America Corp. étant peu significatifs au regard de la consolidation du Groupe, le résultat semestriel intégré a été estimé au 30 juin 2020.

Ces estimations peuvent être révisées si les circonstances sur lesquelles elles étaient fondées évoluent ou par suite de nouvelles informations.

2.5. Information sectorielle

La norme IFRS 8 exige d'identifier des secteurs opérationnels sur la base du reporting interne utilisé par le Principal Décideur Opérationnel en vue de prendre des décisions en matière d'allocation de ressources et d'évaluation de la performance du Groupe. McPhy Energy est organisé en interne pour rendre compte au Directeur Général, Principal Décideur Opérationnel, sur la base d'une information consolidée au niveau du Groupe. Les décisions stratégiques et les mesures de la performance de l'activité sont réalisées mensuellement par le Comité Exécutif, composé du Directeur Général et des principaux dirigeants, pour l'essentiel en référence aux données consolidées au niveau du Groupe. En conséquence, McPhy Energy a un seul segment opérationnel identifiable sur lequel le Groupe est en mesure de communiquer conformément à la norme IFRS 8.

3. NOTES SELECTIONNEES SUR LE BILAN ET LE COMPTE DE RESULTATS CONSOLIDES

A NOTES SUR LE BILAN

3.1. Immobilisations incorporelles

<i>(en milliers d'euros)</i>	<u>Ecart acquisition</u>	<u>Concessions Brevets licences</u>	<u>Autres</u>	<u>Total</u>
Au 31 décembre 2019	2 487	882	-	3 369
Acquisitions	-	26	-	26
Cessions	-	-	-	-
Autres variations	-	-	-	-
Au 30 juin 2020	2 487	908	-	3 395
Amortissements cumulés et dépréciations				
Au 31 décembre 2019	-	725	-	725
Amortissements de la période	-	49	-	49
Autres variations	-	-	-	-
Au 30 juin 2020	-	775	-	775
Valeurs nettes au 30 juin 2020	2 487	133	-	2 621

L'écart d'acquisition n'est pas amorti et fait l'objet d'un test de dépréciation à chaque clôture. La Société n'a pas identifié d'indice de perte de valeur au 30 juin 2020.

3.2. Immobilisations corporelles

<i>(en milliers d'euros)</i>	Terrain et constructions	Matériel et Outillage	Autres corporels	Total
Au 31 décembre 2019	1 873	6 916	1 966	10 756
Acquisitions	5	8	44	57
Locations (IFRS 16)	1 134	38	-	1 172
Cessions	-	(184)	(47)	(231)
Virement interne	-	-	-	-
Au 30 juin 2020	3 012	6 778	1 963	11 754
Amortissements cumulés et dépréciations				
Au 31 décembre 2019	658	5 871	1 418	7 947
Amortissements de la période	16	208	85	309
Amortissements locations (IFRS 16)	246	(4)	6	248
Cessions	-	(209)	(12)	(221)
Autres variations	(481)	(11)	(56)	(548)
Au 30 juin 2020	439	5 855	1 441	7 735
Valeurs nettes au 30 juin 2020	2 573	923	522	4 018

Les acquisitions de la période sont impactées pour 1 172 K€ du retraitement IFRS 16.

Les locations dont la durée du contrat est inférieure à un an ou dont le montant annuel est inférieur à 5k\$ n'ont pas fait l'objet du retraitement IFRS 16 et représentent à titre indicatif un montant de 64 K€.

3.3. Impôts différés

(en milliers d'euros)	Au bilan		Au compte de résultat	
	30/06/2020	31/12/19	30/06/2020	31/12/19
Déficits reportables	-	-	-	-
Différences fiscales temporelles	15	14	1	-
Retraitements de consolidation	42	62	(20)	21
Total impôts différés actifs	57	77	(19)	21
Différences fiscales temporelles	(512)	(476)	(36)	(64)
Retraitement IAS 32	-	-	-	-
Autres retraitements de consolidation	(71)	(101)	30	(25)
Total impôts différés passifs	(583)	(578)	(6)	(89)
Total impôts différés passifs (nets)	(526)	(501)	(25)	(68)

En application d'IAS 12, les actifs et les passifs d'impôts différés sont compensés lorsque l'entité possède un droit légal de compenser les impôts courants actifs et passifs, et si les actifs et passifs d'impôts différés relèvent de natures d'impôt levés par la même autorité fiscale.

Le montant en base des déficits reportables s'élève à 105 M€ au 30 juin 2020. Par prudence, la société n'a pas constaté d'actif d'impôts différés sur les entités ayant supporté des pertes fiscales. Cette créance fiscale latente pourrait générer un allègement de l'éventuelle future charge d'impôt.

3.4. Stocks

(en milliers d'euros)	30/06/2020	31/12/19
Matières Premières et autres approvisionnements	2 211	1 716
En-cours de production et services	429	162
Produits Finis	468	589
Valeur Brute	3 108	2 467
Provisions	(387)	(527)
Valeur Nette	2 721	1 941

3.5. Clients et autres actifs courants

(en milliers d'euros)	30/06/2020	31/12/19
Clients et comptes rattachés (1)	7 047	6 632
Etat et autres organismes (2)	2 263	1 502
Charges constatées d'avances	457	153
Divers (3)	1 023	1 023
Valeur Brute	10 790	9 310
Dépréciation (4)	(850)	(850)
Valeur Nette	9 940	8 460

(1) Le poste « Clients et comptes rattachés » comprend notamment des actifs de contrats selon IFRS 15 pour un montant de 3,5 M€ (dont 1,2 M€ relatifs au projet HEBEI) et 3,5 M€ de créances clients dont + 70% ont été réglées en juillet 2020.

- (2) Le poste « Etat et autres organismes » comprend notamment des créances de TVA pour un montant de 1,1 M€, le Crédit Impôt Recherche pour un montant de 0,8 M€ (dont 0,6 M€ ont été remboursés en juillet 2020).
- (3) Le poste « Divers » comporte notamment des acomptes versés pour un montant de 0,6 M€ et une créance échue d'un montant de 0,2 M€ qui a été provisionnée.
- (4) Le poste « dépréciation » n'a pas évolué depuis la clôture 2019 et été augmenté de 0,5 M€ en 2019 car l'actif de contrat concernant le projet Hebei a fait l'objet d'une dépréciation de 50%.

3.6. Trésorerie et équivalents de trésorerie

(en milliers d'euros)	30/06/20	31/12/19
Dépôts à court terme (1)	23 956	12 992
Dépôts à vue		
Disponibilités et assimilés	4	3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	23 960	12 995

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées à leur valeur de marché.

3.7. Provisions pour risques et charges

(en milliers d'euros)	Soldes 31/12/19	Dotations	Utilisations	Reprises non utilisées	Autres variations	Soldes 30/06/20
Litiges	11	-	-	-	-	11
Pensions et départs en retraite	141	-	-	-	-	141
Autres risques et charges	1 187	208	(80)	(13)	-	1 302
Provisions risques et charges	1 340	208	(80)	(13)	-	1 456
Non-courant	756	192	(18)	(13)	-	916
Courant	584	17	(62)	-	-	540
Provisions risques et charges	1 340	209	(80)	(13)	-	1 456

3.8. Emprunts et dettes financières

(en milliers d'euros)	31/12/2019	Emissions	Remboursement	Reclassement	30/06/2020
Emprunts bancaires	684	3 800		(86)	4 399
Avances remboursables	372	0	(7)	21	386
Dettes financières crédit bail	263	0		(99)	164
Contrats de location	465	1 446		28	1 939
Dettes financières non courantes	1 784	5 246	(7)	(136)	6 887
Emprunts bancaires	331	200	(203)	86	414
Avances remboursables	0	72		(21)	51
Dettes financières crédit bail	230	0	(125)	99	205
Contrats de location	527	241	(252)	(28)	488
Dettes financières courantes	1 088	513	(580)	136	1 158
Total emprunts et dettes financières	2 872	5 758	(587)	0	8 045

Inférieur à un an	1 158
Entre un et cinq ans	5 389
Supérieur à cinq ans	1 498
Total	8 045

3.9. Fournisseurs et autres créditeurs

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/20	31/12/19
Fournisseurs	3 878	4 881
Subventions	2 410	214
Dettes fiscales et sociales	2 950	2 150
Autres dettes	53	223
Passifs sur contrats	302	403
Fournisseurs et autres créditeurs	9 593	7 871

B NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

3.10. Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires au 30 juin 2020 est de 5 356 k€.

La répartition du chiffre d'affaires par zone géographique présentée ci-dessous est effectuée en fonction du pays du client facturé.

<i>(en milliers d'euros)</i>	S1-20		S1-19		2019	
Europe	5 007	93%	3 423	79%	10 042	88%
Moyen Orient, Afrique	40	1%	743	17%	110	1%
Amériques	57	1%	26	1%	123	1%
Asie / Pacifique	252	5%	124	3%	1 112	10%
Total	5 356	100%	4 316	100%	11 387	100%

3.11. Autres produits de l'activité

<i>(en milliers d'euros)</i>	S1-20	S1-19	2019
Subventions	122	8	3 290
Crédit d'impôt recherche	183	268	640
Autres produits	21	104	146
Autres produits de l'activité	326	380	4 076

3.12. Amortissements et provisions

<i>(en milliers d'euros)</i>	S1-20	S1-19	2019
Immobilisations incorporelles	49	42	91
Immobilisations corporelles	558	624	1 310
Plus et moins values sorties d'immobilisations	-	13	130
Dotations aux amortissements	607	679	1 531
Dotations aux provisions	176	215	1 199
Reprises de provisions	(185)	(503)	(195)
Dotations (nettes) opérationnelles courantes	598	391	2 535
Dotations (reprises) non courantes	(41)	(20)	25
Plus et moins values sorties d'immobilisations	-	-	-
Dotations (nettes) opérationnelles	557	371	2 560

L'augmentation des dotations aux provisions s'explique notamment par le retraitement d'IFRS 16 pour un montant de 0,3 M€.

3.13. Impôts sur les résultats

La charge d'impôts constatée résulte de la prise en compte de :

(en milliers d'euros)

	<u>S1-20</u>	<u>S1-19</u>	<u>2019</u>
Impôt à payer au titre de l'exercice	(7)	(9)	(10)
Impôts différés	(25)	(30)	(67)
Charge d'impôts	(32)	(40)	(77)

3.14. Résultat par action

Le résultat net dilué par action s'obtient en divisant le résultat net part du groupe par le nombre moyen pondéré d'actions ajusté de l'impact maximal de la conversion des instruments dilutifs en actions ordinaires selon la méthode du rachat d'action. Selon cette méthode, les fonds recueillis par les instruments financiers potentiellement dilutifs sont affectés au rachat d'action à leur valeur de marché. La dilution s'obtient par différence entre le montant théorique d'action qui serait racheté et le nombre d'options potentiellement dilutives.

(en unité à l'exception du résultat net exprimé en milliers d'euros)

	<u>S1-20</u>	<u>S1-19</u>	<u>2019</u>
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation	19 514 814	14 621 018	15 070 537
Effet dilutif des options	<u>138 502</u>	<u>(4 166)</u>	<u>(91 086)</u>
Nombre d'actions après effet des instruments dilutifs	19 653 316	14 616 852	14 979 451
Résultat net part du groupe	(4 256)	(4 166)	(6 255)
Résultat net de base par action	(0,22)	(0,28)	(0,42)
Résultat net dilué par action	(0,22)	(0,28)	(0,42)

Le nombre d'actions émises et intégralement libérées au 30 juin 2020 s'élève à 19 518 066 actions d'une valeur nominale unitaire de 0,12 €. Le rapprochement entre le nombre d'actions en circulation au début et en fin de période est présenté dans le tableau de variation des capitaux propres consolidés.

C AUTRES INFORMATIONS

3.15. Périmètre et méthodes de consolidation

Les sociétés comprises dans le périmètre de consolidation clôturent leurs comptes au 31 décembre.

Sociétés	Pays	30/06/20	30/06/19	Notes
Sociétés consolidées par intégration globale				
McPhy Energy S.A.	France	Mère	Mère	Conception, fabrication et commercialisation
McPhy Energy Italia Sprl	Italie	100%	100%	Conception, fabrication et commercialisation
McPhy Energy Deutschland GmbH	Allemagne	100%	100%	Ingénierie et commercialisation
McPhy Energy Northern America Corp.	USA	100%	100%	Commercialisation
McPhy Energy Asia Pacific Pte. Ltd	Singapour	100%	100%	Commercialisation
Sociétés consolidées par mise en équivalence				
McPhy Waterfuel Energy Equipment LLC	E.A.U.	10%	10%	Commercialisation

3.16. Effectifs

Les effectifs de la Société et de ses filiales consolidées par intégration globale s'élevaient à 101 personnes au 30 juin 2020 (92 personnes au 30 juin 2019).

3.17. Transactions avec les parties liées

Les parties liées avec lesquelles des transactions sont effectuées incluent les entreprises associées directement ou indirectement au Groupe McPhy, et les entités qui détiennent directement ou indirectement une participation dans le Groupe.

Ces transactions sont effectuées à des conditions normales de marché. Le Groupe n'a pas recensé d'opération entrant dans le cadre de la norme IAS 24 sur la période.