

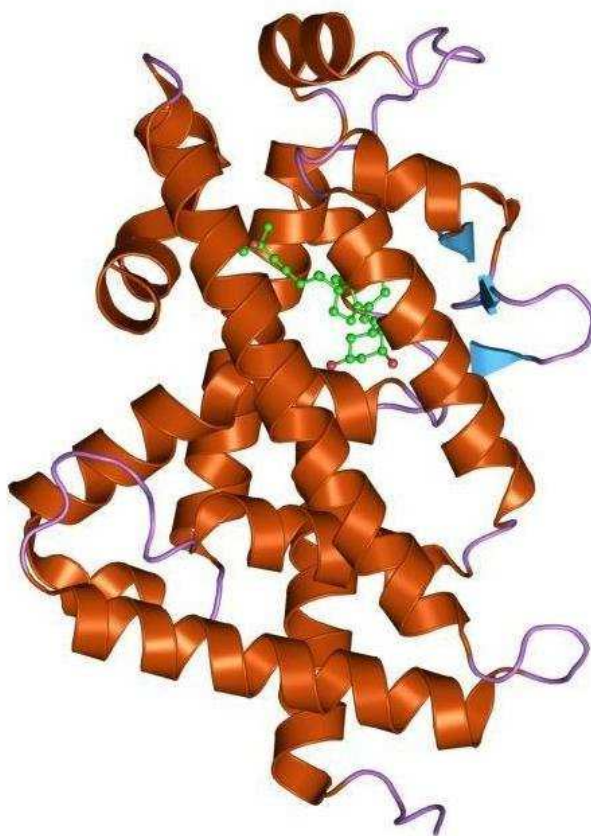


HYBRIGENICS SA

3-5 Impasse Reille
75014 PARIS

Etats financiers annuels

Exercice clos le 31 décembre 2018



Les états financiers de la Société sont exprimés en milliers d'euros, sauf indication contraire.

Bilan ACTIF

En milliers d'euros	Notes	Amortissement		31/12/2018	31/12/2017
		Brut	/Provisions		
ACTIF IMMOBILISE					
Immobilisations incorporelles					
Frais de recherche et de développement	IV.1.1	0	0	0	0
Concessions, brevets, droit similaire	IV.1.1	2 244	-2 244	0	29
Immobilisations corporelles					
Installations techniques, Mat. Outil.	IV.1.1	122	-73	49	100
Autres immobilisations corporelles	IV.1.1	4 504	-4 504	0	163
Immobilisations financières					
Participations	IV.1.2	211		211	211
Créances rattachées à des participations	IV.1.2	320	-200	120	0
Autres immobilisations financières	IV.1.2	207		207	335
TOTAL (I)		7 608	-7 021	587	838
ACTIF CIRCULANT					
Stocks					
Matières premières approvision.	IV.1.3	0	0	0	16
Avances et ac. Versés/commandes		11		11	11
Créances					
Clients comptes rattachés	IV.1.4	132	-57	75	1 276
Autres créances	IV.1.4	1356		1356	2 506
Divers					
Valeur mobilière de placement		0	0	0	-
Disponibilités		1912		1912	6 971
Comptes de régulations					
Charges constatées d'avance	IV.1.4	53		53	1 773
TOTAL (II)		3465	-57	3408	12 554
Ecart de conversion actif (III)					
TOTAL GENERAL (I à III)		11 073	-7 078	3 995	13 392

Bilan PASSIF

En milliers d'euros	Notes	31/12/2018	31/12/2017
CAPITAUX PROPRES			
Capital social ou individuel	IV.1.5	4 675	4 675
Primes d'émission, de fusion, d'apport...		89 856	89 856
Réserve légale			-
Report à nouveau		-85 721	- 78 211
RESULTAT DE L'EXERCICE (Bénéfices ou pertes)		-7 528	- 7 510
TOTAL (I)		1 282	8 810
AUTRES FONDS PROPRES			
Avances conditionnées		-	-
TOTAL (II)		-	-
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES			
Provisions pour risques	IV.1.6	64	42
Provisions pour charges			-
TOTAL (III)		64	42
DETTES			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	IV.1.7		-
Emprunts et dettes financières divers	IV.1.7	100	97
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	IV.1.8	1790	2 536
Dettes fiscales et sociales	IV.1.8	654	1 105
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	IV.1.8	0	1
Autres dettes	IV.1.8	10	642
COMPTES DE REGULATION			
Produits constatés d'avance	IV.1.8	92	154
TOTAL (IV)		2646	4 536
Ecarts de conversion passif (V)		3	4
TOTAL GENERAL (I à V)		3 995	13 392

COMPTE DE RESULTAT

En milliers d'euros	Notes	31/12/2018	31/12/2017
Prod. Vend. de services	IV.2.1	77	692
Chiffres d'affaires net		77	692
Reprise sur amt et prov, transfert de charges	IV.2.2	18	15
Autres produits	IV.2.2	1 034	1 223
Total produits d'exploitation		1 129	1 930
Achats matières premières & autres approvisionnements		30	288
Variation stock matières premières & approvisionnement		1	40
Autres achats et charges externes	IV.2.3	5 740	7 162
Impôt, taxes et versements assimilés		79	41
Salaires & traitements		1 762	1 624
Charges sociales		747	736
Dotations aux amortissements et dépréciations sur immobilisations		220	118
Dotations aux provisions sur Actif circulant		17	0
Dotations aux provisions pour risques et charges		22	36
Autres charges	IV.2.4	147	184
Total charges d'exploitation		8 767	10 228
RESULTAT D'EXPLOITATION		-7 638	-8 298
Produits financiers de participations		7	24
Reprises sur provisions & transfert de charges		0	1
Différences positives de change		5	20
Total des produits financiers		12	45
Dotations financières aux amortissements & Provisions		200	0
Différences négatives de change		0	1
Total des charges financières		200	1
RESULTAT FINANCIER		-189	45
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		-7 826	-8 253
Produits exceptionnels		115	196
Reprises sur provisions		0	0
Total produits exceptionnels		115	196
Charges exceptionnelles		164	100
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions		0	0
Total charges exceptionnelles		164	100
RESULTAT EXCEPTIONNEL	IV.2.5	-49	96
Impôts sur les bénéfices		-348	-646
TOTAL DES PRODUITS		1 255	2 171
TOTAL DES CHARGES		8 784	9 682
BENEFICE OU PERTE		-7 528	-7 510

TABLEAUX DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

En milliers d'euros

Variation des Capitaux Propres	Capital Social	Prime d'émission	Réserves	Report à nouveau	Résultat de l'exercice	TOTAL
Capitaux propres au 31 décembre 2016	3 580	84 811	0	-74 301	-3 910	10 180
Affectation résultat exercice précédent				-3 910	3 910	0
Augmentation de capital avec maintien du DPS	1 096	5 045				6 141
Résultat de la période					-7 510	-7 510
Capitaux propres au 31 décembre 2017	4 675	89 856	0	-78 211	-7 510	8 810
Capitaux propres au 31 décembre 2017	4 675	89 856	0	-78 211	-7 510	8 810
Affectation résultat exercice précédent				-7 510	7 510	0
Augmentation de capital avec maintien du DPS						0
Résultat de la période					-7 528	-7 528
Capitaux propres au 31 décembre 2018	4 675	89 856	0	-85 721	-7 528	1 282

SOMMAIRE

I. Nature de l'activité.....	8 -
II. Faits caractéristiques de la période	8 -
III. Principes et méthodes comptables.....	9 -
III.1. Reconnaissance du chiffre d'affaires	9 -
III.2. Frais de recherche et développement et crédit d'impôt correspondant	10 -
III.3. Opérations en devises	10 -
III.4. Gains et pertes de change	10 -
III.5. Immobilisations incorporelles	10 -
III.6. Immobilisations corporelles	11 -
III.7. Dépréciation des actifs immobilisés	11 -
III.8. Immobilisations financières	11 -
III.9. Stock et en-cours	11 -
III.10. Créances.....	11 -
III.11. Capitaux propres.....	11 -
III.12. Provisions pour risques et charges	12 -
III.13. Retraites et autres engagements auprès du personnel	12 -
IV. Compléments d'informations relatifs au bilan et au compte de résultat.....	13 -
IV.1. BILAN	13 -
IV.1.1. Immobilisations incorporelles et corporelles	13 -
IV.1.2. Immobilisations financières	14 -
IV.1.3. Stocks et en-cours.....	15 -
IV.1.4. Analyse et échéance des créances	15 -
IV.1.5. Capital social	16 -
IV.1.6. Provisions pour risques et charges	16 -
IV.1.7. Emprunts et dettes financières	16 -
IV.1.8. Analyse et échéance des dettes d'exploitation.....	17 -
IV.1.9. Charges à payer et produits à recevoir	17 -
IV.2. COMPTE DE RESULTAT.....	17 -
IV.2.1. Ventilation du chiffre d'affaires	17 -
IV.2.2. Autres produits	18 -
IV.2.3. Autres achats et charges externes	18 -
IV.2.4. Autres charges.....	18 -
IV.2.5. Impôt sur les bénéfices	18 -
IV.2.6. Résultat exceptionnel	19 -
V. Informations complémentaires	20 -
V.1. Capital Social : émissions potentielles d'actions et dilution du capital.....	20 -
V.1.1. Situation des Bons de Souscriptions d'Actions	20 -
V.1.2. Plan d'attribution d'actions gratuites	20 -
V.1.3. Plans de stock-options.....	20 -
V.2. Engagements hors bilan	21 -
V.2.1. Engagements sociaux	21 -
V.2.2. Engagements hors bilan donnés.....	21 -
V.2.2.1. Engagements liés à l'activité courante	21 -
V.2.2.2. Engagements conditionnels.....	22 -

V.2.2.3. Engagements de paiements futurs (obligations contractuelles)	- 22 -
V.2.3. Engagements hors bilan reçus	- 22 -
V.3. Effectifs.....	- 22 -
V.4. Filiales et participations	- 22 -
V.5. Honoraires des commissaires aux comptes.....	- 23 -
V.6. Evénements postérieurs à la clôture des comptes	- 23 -

I. Nature de l'activité

Hybrigenics est une société bio-pharmaceutique française fondée en 1998.

La R&D pharmaceutique d'Hybrigenics s'est focalisée jusqu'à la fin de l'exercice 2018 contre les maladies prolifératives, avec un programme de développement clinique basé sur l'inécalcitol et un programme de recherche de pointe sur les protéases spécifiques de l'ubiquitine.

Le programme de développement d'Hybrigenics reposait sur l'inécalcitol, un agoniste des récepteurs de la vitamine D actif par voie orale. L'échec pour futilité de l'étude clinique de l'inécalcitol en double aveugle contre placebo dans cinq pays (France, Etats-Unis, Allemagne, Espagne et Belgique) dans la leucémie myéloïde aiguë (LMA) a entraîné l'arrêt du développement du seul candidat-médicament d'Hybrigenics.

La recherche d'Hybrigenics porte sur les protéases spécifiques de l'ubiquitine (USPs) validées en interne en tant que cibles oncologiques originales, et sur la découverte d'inhibiteurs d'USP comme nouveaux médicaments anti-cancéreux potentiels. La progression des projets passe désormais par l'optimisation chimique et pharmacologique in vivo, des ressources qu'Hybrigenics ne possède pas en interne. Le niveau des budgets d'externalisation de ces recherches est devenu incompatible avec les ressources financières d'Hybrigenics à fin 2018 et les perspectives de refinancement se sont éloignées avec l'arrêt du développement de l'inécalcitol. Les activités de recherche sont donc suspendues et se limite à l'entretien des brevets et à leur défense.

II. Faits caractéristiques de la période

Pour Hybrigenics Pharma, l'année 2018 a été marquée par les résultats finaux de l'étude clinique de l'inécalcitol dans la leucémie myéloïde chronique (LMC) et dans la leucémie myéloïde aiguë (LMA).

L'étude ouverte de Phase II de l'inécalcitol par voie orale ajouté à l'imatinib (le traitement standard) chez des patients souffrant de LMC qui, après au moins deux ans de traitement par imatinib, ont atteint le stade de RMM (Réponse Moléculaire Majeure) mais pas encore de RMP (Réponse Moléculaire Profonde), a livré ses résultats finaux en avril 2018. Vingt-deux patients ont été recrutés ; vingt ont suivi le traitement pendant un an. Huit d'entre eux (40%) ont montré une diminution supplémentaire du biomarqueur BCR-ABL au-delà de la RMM et, à l'issue de l'année de traitement, quatre patients (20%) ont montré une réduction supérieure à la RMP, c'est-à-dire des traces indétectables du biomarqueur BCR-ABL. A titre de comparaison, au bout d'un an de traitement sous imatinib seul, la part des patients atteignant le stade de RMP est de seulement 7,5% en moyenne.

Par ailleurs, l'inécalcitol par voie orale a fait l'objet d'une étude clinique internationale de Phase II en double aveugle contre placebo en association avec des cycles mensuels de décitabine par voie intraveineuse, chez des patients atteints de LMA qui ne pouvaient pas être traités par la chimiothérapie standard. Le critère principal de l'étude était la survie globale. Le recrutement s'est notablement accéléré pendant le premier semestre 2018 grâce à l'ouverture de nouveaux centres cliniques participant à l'étude en Espagne et en Allemagne. Dès le 18 juillet 2018, Hybrigenics Pharma a annoncé la fin du recrutement de l'étude clinique dans le LMA avec un total de 115 patients. L'ensemble du calendrier prévisionnel s'en est trouvé accéléré. Comme prévu au protocole de l'étude, une analyse de futilité a été réalisée après au moins 64 événements (décès), le 19 octobre 2018, et a révélé que le seuil de futilité était atteint, indiquant ainsi que le résultat final n'avait plus aucune chance d'être positif.

Par conséquent, le 23 octobre 2018, le conseil d'administration d'Hybrigenics a décidé d'arrêter cette étude ainsi que le développement clinique de l'inécalcitol dans toute indication thérapeutique.

Compte tenu de l'arrêt du développement clinique de l'inécalcitol et des recherches en interne sur les inhibiteurs d'USP, à la date du 30 novembre 2018, tous les effectifs de R&D étaient licenciés.

Compte tenu des ressources financières restantes limitées, de l'incertitude sur la prochaine milestone de l'accord avec Servier et de l'absence de perspectives plausibles de refinancement, le conseil a décidé le 23 octobre de proposer aux actionnaires la dissolution anticipée de la société, au cours d'une assemblée générale extraordinaire dont les dates des deux convocations ont été fixées au 20 décembre 2018 et au 15 janvier 2019.

Cependant, comme indiqué dans les événements postérieurs à la clôture (cf note V.6), une offre de reprise par apport partiel d'actif a été déposée en janvier 2019. Les échanges et diligences sont en cours. Compte-tenu de ce processus en cours et des ressources financières disponibles à la clôture 2018, les comptes sont établis selon le principe de continuité d'exploitation.

III. Principes et méthodes comptables

Les comptes annuels sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en France et en conformité avec les dispositions du Code de commerce et du décret n°83-1020 du 29 novembre 1983.

Ces comptes ont été arrêtés par le conseil d'administration en date du 19 juin 2019.

Les conventions générales, préconisées par le règlement n°2017-01 de l'ANC relatif à la révision du Plan Comptable Général, ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux principes de base suivants :

- × Continuité de l'exploitation,
- × Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- × Intangibilité du bilan d'ouverture,
- × Indépendance des exercices.

L'évaluation des éléments inscrits en comptabilité a été pratiquée par référence à la méthode des coûts historiques.

III.1. Reconnaissance du chiffre d'affaires

En 2017, le chiffre d'affaires est constitué :

- De la facturation de prestations de services scientifiques en génomique (Helixio).
- Des refacturations liées aux prestations de services avec Hybrigenics Services SAS notamment.

En 2018, suite à la cession de l'activité génomique en décembre 2017, le chiffre d'affaires de la société correspond uniquement aux refacturations pour des prestations de services. Le chiffre d'affaires est comptabilisé lorsque la prestation a été exécutée.

Les facturations excédant le montant du chiffre d'affaires pouvant être reconnu sont comptabilisées en produits constatés d'avance.

III.2. Frais de recherche et développement et crédit d'impôt correspondant

Les frais de recherche et développement composés essentiellement de dépenses de personnel, d'achats de consommables, de travaux et études sous-traités et de charges d'amortissement d'immobilisation sont enregistrés en charges de l'exercice au cours duquel ils sont engagés.

Ces frais ouvrent droit en France, sous certaines conditions, à un crédit d'impôt enregistré à la clôture de l'exercice. Lorsqu'il n'a pu être utilisé pour compenser un impôt dû, le crédit d'impôt fait l'objet d'un remboursement.

Hybrigenics a pris l'option de ne pas immobiliser l'ensemble de ses dépenses de développement. Elle les enregistre donc au compte de résultat sur la période au cours de laquelle elles sont engagées.

III.3. Opérations en devises

Les revenus de la Société sont toujours facturés en euros, la Société n'est donc pas soumise au risque de change.

Les achats en devises étrangères sont comptabilisés au cours en vigueur à la date d'émission de la facture.

Les soldes monétaires libellés en devises sont convertis en fin d'exercice au taux de clôture. Les pertes de change latentes sur soldes monétaires en devises sont constatées en résultat de la période.

III.4. Gains et pertes de change

Selon le règlement ANC 2015-05, le résultat de change peut être enregistré en résultat d'exploitation ou en résultat financier en fonction de la nature des opérations l'ayant généré. Il est ainsi prévu d'enregistrer en résultat d'exploitation les résultats de change sur les dettes et créances commerciales. Le risque de change sur ces éléments est en effet lié à l'exploitation au même titre, par exemple, que les dépréciations de créances commerciales déjà enregistrées en résultat d'exploitation.

A cet effet, un sous-compte de la classe 65 (autres charges de gestion courante) et son équivalent en classe 75 sont créés.

Le poste gains et pertes de change apparaissant en résultat financier est réservé aux opérations ayant un caractère financier (emprunt bancaire en devise, liquidités en devises, ...).

Les précisions relatives à la présentation dans le compte de résultat des gains et pertes de change sont mentionnées aux articles 946-65, 946-66, 947-75 et 947-76 du règlement ANC n°2014-03.

III.5. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition initial diminué du cumul des amortissements et des pertes de valeur.

Toutes les immobilisations incorporelles ont une durée de vie définie et sont amorties sur la base de leur durée d'utilité estimée, selon le mode linéaire et sur les bases suivantes :

Licence	Le plus court entre la durée de protection de la propriété intellectuelle sous-jacente et la durée de vie économique
Logiciels et autres	12 mois

Un test de dépréciation est cependant effectué dès lors qu'il existe un indice de perte de valeur (cf note III.7). Dans le compte de résultat, les charges d'amortissement et de dépréciations des immobilisations incorporelles sont comptabilisées en « dotations aux amortissements sur immobilisations ».

III.6. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût d'acquisition initial diminué du cumul des amortissements.

Tous les biens corporels sont amortis sur la base de leur durée d'utilité en mode linéaire et comme ci-dessous suivant leur nature :

Matériel industriel & installations techniques	3 à 5 ans
Installations, agencements et aménagements divers	10 ans
Matériel de bureau et informatique	3 à 5 ans
Mobilier	10 ans

Dans le compte de résultat, les charges d'amortissement des immobilisations corporelles sont comptabilisées en « dotations aux amortissements sur immobilisations ».

III.7. Dépréciation des actifs immobilisés

A chaque clôture, la Société examine si un indice de perte de valeur existe sur ses actifs immobilisés. En cas d'indice de perte de valeur, un test de dépréciation est effectué de manière à vérifier que la valeur nette comptable n'est pas supérieure à la valeur recouvrable. La valeur recouvrable est le montant le plus important entre la juste valeur (valeur vénale) nette des coûts de sortie et la valeur d'utilité, définie comme la somme actualisée des flux de trésorerie futurs attendus de l'utilisation des actifs et de leur cession éventuelle.

Si la valeur recouvrable est inférieure à la valeur nette comptable des actifs, une perte de valeur est comptabilisée afin de ramener cette dernière à sa valeur recouvrable. La nouvelle valeur de l'actif est amortie prospectivement sur la nouvelle durée de vie résiduelle de l'actif.

III.8. Immobilisations financières

La Société enregistre dans ce poste les titres de participation qu'elle détient ainsi que les créances rattachées à ces participations.

Les immobilisations financières sont également composées des dépôts de garantie versés aux bailleurs.

III.9. Stock et en-cours

Les stocks et en-cours de production sont valorisés de la manière suivante :

La valeur brute des approvisionnements correspond au prix d'achat augmenté des frais accessoires d'achat à l'exception de toute valeur ajoutée.

Le stock est valorisé selon la méthode du « premier entré premier sorti ».

Une dépréciation des stocks est constatée lorsque la valeur nette de réalisation de ces stocks est inférieure à leur valeur nette comptable.

III.10. Créances

Les créances et les dettes sont évaluées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

III.11. Capitaux propres

Les actions émises dans le cadre de l'exercice d'options de souscription d'actions ou de bons de souscription d'actions sont comptabilisées en augmentation de capital, à la date d'exercice et au prix d'exercice des options ou des bons (cf paragraphe V.1 pour le détail de ces plans).

III.12. Provisions pour risques et charges

Des provisions sont comptabilisées lorsque la Société a une obligation, légale ou implicite, résultant d'événements passés et dont il est probable qu'elle se traduira par une sortie de ressources au profit d'un tiers.

III.13. Retraites et autres engagements auprès du personnel

Les montants des engagements du Groupe en matière de pensions, de compléments de retraite et d'indemnités de départ en retraite sont calculés sur la base des estimations des droits acquis par chaque salarié dans le cadre de son contrat de travail, actualisées pour déterminer sa valeur actuelle. Ces indemnités sont payables lors du départ en retraite des salariés sous condition de leur présence dans le Groupe à la date de leur départ en retraite.

Cet engagement est détaillé dans le paragraphe V.2.1.

IV. Compléments d'informations relatifs au bilan et au compte de résultat

IV.1. BILAN

IV.1.1. Immobilisations incorporelles et corporelles

En milliers d'euros

Valeurs Brutes	31/12/2017	Augmentation		Diminution		31/12/2018
		Acquisitions ou transfert	Mise à rebut	Cession ou transfert		
Frais de recherche et développement	11					0
Logiciels	32			13		19
Licences Inecalcitol	2 225					2 225
Avances et acomptes versés s/ immo. Incop.	0					0
Fonds commercial	184					0
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	2 452	0	0	13		2 244
Matériels et outillages	366			244		122
Installations agenc. & aménagements	4 228			11		4 217
Matériels de bureau et informatique	63	1		39		26
Mobilier	262					262
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	4 919	1	0	294		4 626
TOTAL GENERAL	7 371	1	0	307		6 870

Les brevets et demandes de brevets développés en interne par Hybrigenics SA ne sont pas immobilisés.

Le poste « Licences inecalcitol » d'un montant brut de 2 225 k€ est composé :

- des versements effectués en contrepartie du droit d'utiliser, de développer et de commercialiser la molécule de l'inecalcitol. La Société a effectué un paiement initial de 1 M€ à la signature des contrats avec ses partenaires, la société Theramex et l'Université de Louvain, en novembre 2005.

Ce paiement initial est assorti de paiements conditionnels (milestones) dont la réalisation est subordonnée au franchissement des différentes phases du développement du médicament. Au 31 décembre 2008, deux milestones de 550 k€ chacun ont été comptabilisés, correspondant à l'entrée en Phase Clinique 1 en décembre 2006 et à l'entrée en Phase Clinique 2 en novembre 2007 de l'inecalcitol. Le montant activé au titre de ces contrats est de 2 100 k€.

- d'un paiement de 125 k€ effectué sur le premier semestre 2007 à l'occasion de la signature avec Theramex d'un nouvel accord de licence exclusif concernant les méthodes de synthèse de l'inecalcitol

En milliers d'euros

Amortissements, dépréciations	31/12/2017	Dotations / Dépréciations	Reprises	31/12/2018
Frais de recherche et développement	11		11	0
Logiciels	32	5	18	19
Licences Inecalcitol	2 198	61	34	2 225
Fonds commercial	183		183	0
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	2 424	66	246	2 244
Matériels et outillages	266	113	306	73
Installations agenc. & aménagements	4 113	208	104	4 217
Matériels de bureau et informatique	29	56	59	26
Mobilier	248	28	14	262
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	4 656	406	484	4 578
TOTAL GENERAL	7 080	472	730	6 821

En milliers d'euros

Valeurs Nettes	31/12/2018	31/12/2017
Frais de recherche et développement	0	0
Logiciels	0	1
Licences inecalcitol	0	27
Avances et acomptes versés s/ immo. Incop.	0	0
Fonds comercial	0	1
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	0	29
Matériels et outillages	49	100
Installations agenc. & aménagements	0	163
Matériels de bureau et informatique	0	34
Mobilier	0	14
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	49	311
TOTAL GENERAL	49	291

Au 31 décembre 2018, compte-tenu de l'arrêt de l'activité de la société, les licences sont totalement dépréciées.

Par ailleurs, le montant des immobilisations corporelles résiduelles correspond à la valeur de cession des actifs vendus en période subséquente.

IV.1.2. Immobilisations financières

Les titres de participation qu' Hybrigenics Pharma détient dans Hybrigenics Services s'élèvent à 23 k€ et dans Hybrigenics Pharma Inc à 188 k€.

La créance envers Hybrigenics Services pour 320 k€, a été dépréciée à hauteur de 200 K€, compte-tenu de la situation financière d'Hybrigenics Services

Les immobilisations financières sont également composées des dépôts de garantie versés aux bailleurs pour 207 k€.

IV.1.3. Stocks et en-cours

Les stocks de la Société sont composés de réactifs. Le tableau ci-dessous présente leur valeur nette comptable au 31 décembre 2018 :

En milliers d'euros

Catégories	31/12/2018			31/12/2017
	Brut	Dépréciation / Amortissement	VNC	
Stocks consommables de laboratoire	0	0	0	16
TOTAL GENERAL	0	0	0	16

L'absence de stocks au 31 décembre 2018 est cohérente avec l'arrêt de l'activité.

IV.1.4. Analyse et échéance des créances

En milliers d'euros

	31/12/2018			31/12/2017
	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	Montant brut
Autres immobilisations financières	207	207		335
ACTIF IMMOBILISE	207	207		335
Créances clients	75	75		1 276
Clients douteux ou litigieux	57	57		40
Sous-total créances clients et comptes rattachés	132	132		1 317
Fournisseur - Avances et Acomptes	11	11		11
Sous-total Avances et Acomptes	11	11		11
Personnel et comptes rattachés	0			7
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	36	36		9
Etat et autres collectivités publiques	1 274	1 274		2 173
Groupes et associés	45	45		162
Débiteurs divers	0	0		154
Sous-total autres créances	1 356	1 356		2 506
Charges constatées d'avances	53	53		1 773
ACTIF CIRCULANT ET CCA	1 553	1 553	0	5 607

- o Autres immobilisations financières

Elles sont constituées des dépôts de garantie versés par la Société aux bailleurs des locaux occupés.

- o Etat et autres collectivités publiques

Au 31 décembre 2018, le poste « Etat et autres collectivités publiques » est essentiellement constitué par les crédits d'impôt recherche (CIR) au titre des exercices 2017 et 2018 pour, respectivement 348 K€ et 646 K€, soit une créance totale de 997 k€. Le CIR relatif à l'exercice 2017 a été perçu en janvier 2019.

- o Groupe et associés

On trouve ici les créances liées aux prestations (RH, Finance) rendues entre la Société et Hybrigenics Services.

- o Charges constatées d'avance

Au 31 décembre 2017, les lots d'inécalcitol représentaient l'essentiel des charges constatées d'avance. L'absence de lots au 31 décembre 2018 est cohérente avec l'arrêt de l'activité de la société.

Par ailleurs, le bail se terminant fin novembre 2018, aucune facture de loyer n'avait été reçue au 31 décembre 2018 au titre du premier trimestre 2019, contrairement à l'exercice précédent.

IV.1.5. Capital social

Au 31 décembre 2018, le capital social de la société mère est entièrement libéré et s'élève à 4 675 394,80 €. Il est composé de 46 753 948 actions d'une valeur nominale de €0.10, toutes de même catégorie.

IV.1.6. Provisions pour risques et charges

Au 31 décembre 2018, les provisions pour risques et charges sont essentiellement composées :

- D'un litige existant depuis l'exercice 2017 avec la société Econocom portant sur la fin d'un contrat de fourniture d'infrastructure informatiques (serveurs et sauvegardes) dont le risque est estimé à 36 K€
- De deux litiges prud'hommaux relatifs à des demandes de réévaluation des indemnités de départ de salariés concernés par l'activité Helixio pour 28 k€.

En milliers d'euros

Nature des provisions	31/12/2017	Dotation	Reprise avec utilisation	Reprise sans utilisation	31/12/2018
Provisions pour risques et charges	42	22	0	0	64
TOTAL	42	22	0	0	64

IV.1.7. Emprunts et dettes financières

En milliers d'euros

	Montant total	Moins d'un an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans
Dettes financières	100	100		
TOTAL	100	100		

Les dettes financières sont constituées des dépôts de garantie reçus des sous-locataires de la Société.

IV.1.8. Analyse et échéance des dettes d'exploitation

En milliers d'euros

	31/12/2018			31/12/2017
	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Fournisseurs et comptes rattachés	1 790	1 790		2 536
Sous-total comptes fournisseurs et comptes rattachés	1 790	1 790		2 536
Clients - Avances et Acomptes	0	0		0
Sous-total Avances et Acomptes	0	0		0
Personnel et comptes rattachés	279	279		421
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	325	325		311
Etat et autres collectivités publiques	51	51		373
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	0		1
Autres dettes	10	10		642
Sous-total autres dettes	664	664		1 749
Produits constatés d'avance	92	92		154
DETTES D'EXPLOITATIONS ET PCA	2 546	2 546		4 439

Les dettes fournisseurs correspondent notamment aux traitements standards donnés aux patients, la décitabine qu'Hybrigenics Pharma rembourse aux hôpitaux. La diminution significative du poste « Fournisseurs et comptes rattachés » est cohérente avec l'arrêt de l'activité au second semestre 2018.

- o Détail des produits constatés d'avance (PCA)

En milliers d'euros

Produits constatés d'avance	31/12/2018	31/12/2017
Sous locations	92	114
Prestations de services	0	40
TOTAL	92	154

Les PCA représentent les loyers et charges locatives appelés en avance auprès des sous-locataires, ainsi que des factures émises pour lesquelles la prestation n'a pas encore eu lieu.

IV.1.9. Charges à payer et produits à recevoir

Les charges à payer s'élèvent à 1 119 k€ au 31 décembre 2018 et sont principalement constituées de charges à payer sur dettes fournisseurs pour 795 k€, et de charges à payer sur dettes sociales pour un montant de 323 k€.

Les produits à recevoir s'élèvent à 21 k€ au 31 décembre 2018 et sont principalement composés de produits fiscaux à recevoir (CICE) pour 13 k€.

IV.2. COMPTE DE RESULTAT

IV.2.1. Ventilation du chiffre d'affaires

En 2018, le chiffre d'affaires de la société correspond uniquement aux refacturations des prestations de services à Hybrigenics Services en France, l'activité génomique ayant été cédée début 2018.

IV.2.2. Autres produits

Le montant des autres produits sur l'exercice 2018 s'élève à 1 052 k€ et contient principalement des revenus issus de la sous-location de nos locaux.

En milliers d'euros

Autres produits	31/12/2018	31/12/2017
Autres locations	1 034	1 195
Reprises sur provisions et amortissements	0	1
Transfert de charges	18	14
Divers	1	28
TOTAL	1 052	1 238

Les revenus locatifs augmentent du fait de la reprise, par la Société, de l'ensemble des prestations rendues aux sous-locataires, auparavant assurées et facturées par Hybrigenics Services.

IV.2.3. Autres achats et charges externes

Le montant des autres achats et charges externes de l'exercice 2018 s'élève à 5 740 k€. Le détail de ces charges est donné dans le tableau ci-après :

En milliers d'euros

Autres achats et charges externes	31/12/2018	31/12/2017
Sous traitance générale	3 774	4 762
Locations	1 052	1 125
Entretien et réparation	106	124
Assurances	35	82
Rémunérations d'intermédiaire et honoraires	575	623
Divers	198	446
TOTAL	5 740	7 162

L'ensemble des achats et charges externes a diminué de 20% entre 2017 et 2018.

Dans le détail, le poste ayant le plus contribué à cette baisse est la sous-traitance générale, qui diminue de 21% suite à l'arrêt de l'étude clinique dans la leucémie myéloïde aiguë au second semestre 2018.

La diminution des charges diverses est principalement liée aux frais de déplacement, en lien avec l'arrêt de l'activité et la sortie d'un grand nombre de salariés.

IV.2.4. Autres charges

Au 31 décembre 2018, ces charges s'élèvent à hauteur de 147 k€ et concernent principalement, pour 140 k€, les jetons de présence dus aux administrateurs. On y trouve également 6 k€ de redevances sur licences.

IV.2.5. Impôt sur les bénéfices

La ligne impôts sur les bénéfices est négative chez Hybrigenics SA à hauteur de 348 k€, qui correspond au crédit d'impôt recherche de l'exercice.

La société présentant un résultat fiscal négatif, elle ne supporte pas d'impôt.

IV.2.6. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'année 2018 est une perte de (49) k€ contre un produit de 96 k€ en 2017.

La variation est principalement liée à moins-value de cession de 76 k€ suite à la clôture du contrat de liquidité intervenu sur l'exercice 2018, à la baisse des produits de cession d'actifs (les cessions d'actifs en 2017 correspondaient à la cession de la majorité des parts d'Hybrigenics Services pour 196 k€ et concernent la cession d'Helixion en 2019 pour 78 k€).

V. Informations complémentaires

V.1. Capital Social : émissions potentielles d'actions et dilution du capital

V.1.1. Situation des Bons de Souscriptions d'Actions

A la date du 31 décembre 2018, quatre plans de Bons de Souscriptions d'Actions sont exerçables, la date limite d'exercice du plan BSA 08 ayant été atteinte.

Les caractéristiques de ces bons sont données dans le tableau ci-dessous :

Caractéristiques	BSA 08	BSA 10	BSA 13	BSA 14	BSA 15
Modalités d'émission					
Date de l'AGM	15/10/2017	29/06/2009	07/06/2012	20/06/2014	25/06/2015
Date du conseil d'administration	10/07/2008	01/03/2010	27/03/2013	10/12/2014	18/12/2015
Quantité totale autorisée	70 000	70 000	500 000	500 000	400 000
Nombre de bons émis	15 000	50 000	315 000	275 000	225 000
Prix d'émission d'un BSA	0,56	0,38	0,15	0,28	0,05
Prix de souscription d'un BSA	3,76	2,54	0,95	1,84	1,08
Durée de validité	10 ans	10 ans	10 ans	10 ans	10 ans
Date limite d'exercice	09/07/2018	29/02/2020	26/03/2023	09/12/2024	17/12/2025
Mouvements sur les bons					
Nombre de bons exercés	0	0	0	0	0
Montant reçu	0	0	0	0	0
Nombre de bons en circulation	0	50 000	315 000	275 000	225 000
Augmentation de capital potentielle en nombre d'actions	0	50 000	315 000	275 000	225 000
Augmentation potentielle de capital social en valeur (euros)	0	5 000	31 500	27 500	22 500
Augmentation potentielle des capitaux propres en valeur (en euros)	0	146 000	346 500	583 000	254 250

V.1.2. Plan d'attribution d'actions gratuites

Au 31 décembre 2018, il n'y a plus aucun plan d'attribution d'actions gratuites actif.

V.1.3. Plans de stock-options

Trois plans de stock-option ont été créés, en 2014, 2016 et un nouveau plan en 2018 qui concerne un unique salarié.

Le tableau ci-après en présente les caractéristiques :

Caractéristiques	Plan de stock options		
Modalités d'émission			
Date de l'assemblée générale	20-juin-14	25-juin-15	27-févr-18
Nombre de droits à attribution délivrables	500 000	800 000	60 000
Période d'acquisition des stocks-options	4 ans à compter de la date, par seuil 4 ans à compter de la date, par seuil 4 ans à compter de la date, par seuil		
Date limite d'attribution des stocks-options	20/08/2017	25/08/2018	25/08/2018
Date limite d'exercice	dans les 10 ans de leur attribution dans les 10 ans de leur attribution dans les 10 ans de leur attribution		
Prix d'exercices (par stock-options) en €	1,72	0,84	0,57
Mouvements sur options de souscription d'actions			
Date d'attribution (Conseil d'administration)	10/12/2014	18/02/2016	27/02/2018
Nombre d'options de souscription délivrées et attribuées	300 000	400 000	60 000
Nombre d'options de souscription annulées	116 000	207 000	60 000
Nombre d'options de souscription définitivement acquises	0	0	0
Augmentation de capital potentielle en nombre d'actions	184 000	193 000	0
Augmentation potentielle de capital social en valeur (euros)	18 400	19 300	0
Augmentation potentielle des capitaux propres en valeur (en euros)	0	0	0

Par ailleurs, le tableau ci-dessous présente l'effet de dilution des instruments émis et en circulation au 31 décembre 2018 :

		Nombre d'actions
Nombres d'actions en circulation	[1]	46 753 948
Nombres d'actions potentiellement à émettre au titre des instruments	[2]	1 242 000
<i>dont: BSA</i>		865 000
<i>Stocks options</i>		377 000
Effet de dilution sur le bénéfice par actions des instruments émis	[2]/[1]+[2]	2,6%

V.2. Engagements hors bilan

V.2.1. Engagements sociaux

Le seul régime à prestations définies concerne les indemnités de fin de carrière dont les principales caractéristiques sont les suivantes :

- × indemnités forfaitaires définies par la convention collective nationale des industries chimiques du 30 décembre 1952 en fonction du nombre d'années de service du salarié et de son salaire annuel au moment de son départ à la retraite ;
- × le calcul est effectué sur la base de paramètres définis par la Direction Financière de la Société et des Ressources Humaines.

Compte-tenu du faible nombre de salariés au 31 décembre 2018 (4 salariés) et du départ de la totalité de ces salariés début 2019, aucune évaluation actuarielle n'a été effectuée au 31 décembre 2018 car le montant de l'engagement aurait été non significatif.

V.2.2. Engagements hors bilan donnés

V.2.2.1. Engagements liés à l'activité courante

Il n'existe aucun engagement lié à l'activité courante au 31 décembre 2018.

V.2.2.2. Engagements conditionnels

Dans le cadre de l'acquisition des licences inecalcitol en novembre 2005, la Société s'est engagée à effectuer des paiements futurs conditionnels, dont l'exigibilité sera fonction du franchissement des différentes phases de développement et du succès de la commercialisation d'un médicament issu de la molécule. Le solde de ces paiements conditionnels au 31 décembre 2018 s'élève à 1 900 k€.

Par ailleurs, le contrat d'acquisition, toujours effectif au 31 décembre 2018, des licences inecalcitol prévoit le paiement par Hybrigenics de royalties à hauteur de 3% des ventes futures de médicaments.

V.2.2.3. Engagements de paiements futurs (obligations contractuelles)

Les engagements de paiements futurs concernent un contrat de location longue durée pour un véhicule.

Au 31 décembre 2018, l'engagement était non significatif : la voiture en question a été restituée au loueur en mars 2019.

V.2.3. Engagements hors bilan reçus

Aucun engagement hors bilan reçu n'était en cours au 31 décembre 2018.

V.3. Effectifs

Au 31 décembre 2018, la Société emploie 4 personnes hors apprentis et stagiaires contre 18 personnes au 31 décembre 2017. La ventilation par catégorie de l'effectif est la suivante :

Catégories	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
Cadres	4	0
Agents de maîtrise et techniciens	0	0
Intérimaires	0	0
TOTAL	4	0

V.4. Filiales et participations

La société possède des participations dans deux sociétés, dont voici les principaux agrégats :

Filiales et participations	Capital Social	Capitaux propres *	Quote-part de capital détenue	Résultat du dernier exercice clos
Filiales (Plus de 50% du capital détenu)				
Hybrigenics Parma Inc (en dollars)	200 000	206 325	100%	7 153
Participation (moins de 20% du capital détenu)				
Hybrigenics Services SAS (en euros)	43 045	1 612 137	19,90%	-362 852

* avant affectation du résultat 2018

Ces titres sont valorisés à l'actif du bilan pour 211 k€euros, et ne font pas l'objet de provision.

V.5.Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes au titre du contrôle légal des comptes pour l'exercice 2018 s'élève à 110 k€hors taxes.

V.6.Evénements postérieurs à la clôture des comptes

Le 07 février 2019, Hybrigenics et DMS Group, société française cotée sur Euronext C à Paris, ont annoncé être entrés en négociation exclusive en vue de l'apport partiel du pôle DMS Biotech en échange de la prise de contrôle d'Hybrigenics selon une parité forfaitaire en cours de détermination.

Le 08 février 2019, les contrats de travail des quatre derniers salariés de la Société ont pris fin.