



*SA HYBRIGENICS*

**COMPTES SEMESTRIELS**

du **01/01/20** au **30/06/20**

**BILAN ACTIF**

30/06/2020

ACTIF	Valeurs nettes au 30/06/20	Valeurs nettes au 31/12/19	Variation	
			en valeur	en %
Capital souscrit non appelé				
<b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations tech., matériel et outillag. indus	32 078	36 373	-4 295	-12
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations	2 314 582	2 314 582		
Créances rattachées à des participations	110 000	120 000	-10 000	-8
Titres immobilisés/activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières		5 549	-5 549	-100
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ</b>	<b>2 456 660</b>	<b>2 476 503</b>	<b>-19 844</b>	<b>-1</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approv.				
En cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients (3)	86 143	81 817	4 326	5
Clients douteux, litigieux (3)	64 337	68 897	-4 560	-7
Provisions pour dépréciations des clients	-49 932	-60 500	10 568	17
Clients Factures à établir (3)	5 288	3 464	1 824	53
Personnel et comptes rattachés (3)				
Créances fiscales et sociales (3)	169 369	239 421	-70 052	-29
Autres créances (3)		7 694	-7 694	-100
Groupe et associés (3)	3 118 635	3 032 098	86 537	3
Débiteurs divers (3)	5 633	3 456	2 177	63
Capital souscrit - appelé non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	29 488	58 640	-29 152	-50
Charges constatées d'avance(3)	16 224		16 224	
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>3 445 185</b>	<b>3 434 986</b>	<b>10 199</b>	
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes remboursement des emprunts				
Ecarts de conversion actif				
<b>TOTAL ACTIF GÉNÉRAL</b>	<b>5 901 844</b>	<b>5 911 489</b>	<b>-9 645</b>	

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an (brut)

(3) Dont à plus d'un an (brut)

**BILAN PASSIF**

30/06/2020

<b>PASSIF</b>	Valeurs au 30/06/20	Valeurs au 31/12/19	Variation	
			en valeur	en %
<b>CAPITAUX PROPRES</b>				
Capital ( dont versé : 2 337 697 )	2 337 697	2 337 697		
Primes d'émission, de fusion, d'apport	3 627 604	3 627 604		
Écarts de réévaluation				
Écart d'équivalence				
Réserves				
Réserve légale				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Report à nouveau	-735 507		-735 507	
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	-124 347	-735 507	611 160	83
<b>SITUATION NETTE</b>	<b>5 105 448</b>	<b>5 229 795</b>	<b>-124 347</b>	<b>-2</b>
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>5 105 447</b>	<b>5 229 794</b>	<b>-124 347</b>	<b>-2</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>				
Produit des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>				
<b>PROVISIONS</b>				
Provisions pour risques	40 279	72 046	-31 767	-44
Provisions pour charges				
<b>TOTAL PROVISIONS</b>	<b>40 279</b>	<b>72 046</b>	<b>-31 767</b>	<b>-44</b>
<b>DETTES (1)</b>				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Empr. et dettes aup. des établiss. de crédit (2)	68 393	68 393		
Emprunts et dettes financières diverses (3)				
Groupe et associés	241 600		241 600	
Avances et aptes recus sur cdes en cours				
Fournisseurs	378 274	295 515	82 760	28
Fournisseurs, factures non parvenues	37 610	171 063	-133 453	-78
Dettes fiscales et sociales	28 744	74 224	-45 480	-61
Dettes immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes	1 497	455	1 042	229
Instruments de trésorerie				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>756 118</b>	<b>609 649</b>	<b>146 469</b>	<b>24</b>
Ecarts de conversion passif				
<b>TOTAL PASSIF GÉNÉRAL</b>	<b>5 901 844</b>	<b>5 911 489</b>	<b>-9 645</b>	

(1) Dont à plus d'un an

(1) Dont à moins d'un an

756 118

609 649

(2) Dont concours bancaires courants et soldes crédit. de banques

(3) Dont emprunts participatifs

**COMPTE DE RÉSULTAT**

30/06/2020

	Du 01/01/20 Au 30/06/20	% CA	Du 01/01/19 Au 31/12/19	% CA	Variation	
					en valeur	en %
Produits d'exploitation (1)						
Ventes de marchandises						
Production vendue (biens et services)	-96	100	234 926	100	-235 022	-100
				97		
<b>Montant net du chiffre d'affaires</b>	<b>-96</b>	<b>100</b>	<b>234 926</b>	<b>100</b>	<b>-235 022</b>	<b>-100</b>
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	42 335		138 936	59	-96 601	-70
Autres produits	148 013		167 897	71	-19 884	-12
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>190 252</b>		<b>541 759</b>	<b>231</b>	<b>-351 508</b>	<b>-65</b>
Charges d'exploitation (2)						
Achats de marchandises						
Variation de stocks						
Achats de matières premières et autres approvisionnements			1 251	1	-1 251	-100
Variation de stocks						
Autres achats et charges externes	113 018		801 792	341	-688 774	-86
Impôts, taxes et versements assimilés	535	-557	25 009	11	-24 474	-98
Salaires et traitements	178 190		572 470	244	-394 280	-69
Charges sociales	32 399		197 704	84	-165 306	-84
Dot. aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dot. aux amorts	5 804		40 041	17	-34 237	-86
Sur immobilisations : dot. aux dépréc.						
Sur actif circulant : dot. aux dépréc.			35 461	15	-35 461	-100
Dotations aux provisions			53 312	23	-53 312	-100
Autres charges	7 127		175 282	75	-168 156	-96
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>337 072</b>		<b>1 902 324</b>	<b>810</b>	<b>-1 565 252</b>	<b>-82</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>-146 820</b>		<b>-1 360 564</b>	<b>-579</b>	<b>1 213 744</b>	<b>89</b>
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun						
Bénéfice ou perte transférée						
Perte ou bénéfice transféré						

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

**COMPTE DE RÉSULTAT - SUITE**

30/06/2020

	Du 01/01/20 Au 30/06/20	% CA	Du 01/01/19 Au 31/12/19	% CA	Variation	
					en valeur	en %
<b>Produits financiers</b>						
De participation (3)						
Autres valeurs mob. créances d'actif immo. (3)			4 924	2	-4 924	-100
Autres intérêts et produits assimilés (3)	19 895		13 896	6	5 999	43
Reprises sur prov., dépréciations, transferts			16		-16	-100
Différences positives de change			7		-7	-100
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement						
<b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>19 895</b>		<b>18 843</b>	<b>8</b>	<b>1 052</b>	<b>6</b>
<b>Charges financières</b>						
Dot. amortissements, dépréc., prov.			187 598	80	-187 598	-100
Intérêts et charges assimilées (4)	1 042				1 042	
Différences négatives de change	960		2 292	1	-1 332	-58
Charges sur cession de valeurs mobilières de placement						
<b>TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES</b>	<b>2 002</b>		<b>189 890</b>	<b>81</b>	<b>-187 888</b>	<b>-99</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>	<b>17 893</b>		<b>-171 047</b>	<b>-73</b>	<b>188 940</b>	<b>110</b>
<b>RÉSULTAT COURANT avant impôts</b>	<b>-128 927</b>		<b>-1 531 611</b>	<b>-652</b>	<b>1 402 684</b>	<b>92</b>
<b>Produits exceptionnels</b>						
Sur opérations de gestion			877 104	373	-877 104	-100
Sur opérations en capital	1 417		9 245		-7 828	-85
Reprises sur provisions, dépréciations, transfert de charges	98 988				98 988	
<b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>100 405</b>		<b>886 349</b>	<b>377</b>	<b>-785 944</b>	<b>-89</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>						
Sur opérations de gestion	96	-99	98 911	42	-98 815	-100
Sur opérations en capital			6 450	3	-6 450	-100
Dot. amortissements, dépréciations, prov.	97 479		45 292	19	52 187	115
<b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>97 575</b>		<b>150 653</b>	<b>64</b>	<b>-53 078</b>	<b>-35</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>2 830</b>		<b>735 696</b>	<b>313</b>	<b>-732 866</b>	<b>-100</b>
<b>Participation des salariés aux résultats</b>						
Impôt sur les bénéfices	-1 750		-60 408	-26	58 658	97
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>310 551</b>		<b>1 446 952</b>	<b>616</b>	<b>-1 136 400</b>	<b>-79</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>434 898</b>		<b>2 182 458</b>	<b>929</b>	<b>-1 747 560</b>	<b>-80</b>
<b>Bénéfice ou Perte</b>	<b>-124 347</b>		<b>-735 507</b>	<b>-313</b>	<b>611 160</b>	<b>83</b>

(3) Dont produits concernant les entités liées

17 937

18 820

(4) Dont intérêts concernant les entités liées

## FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE

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

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/06/2020 dont le total est de 5 901 844.30 Euros, et le compte de résultat de l'exercice dégage une perte de -124 346.79 Euros.

Par ailleurs, nous apportons des précisions concernant les faits suivants :

- Par décision du conseil d'administration d'Hybrigenics lors de sa réunion du 12 mars 2020, Monsieur Julien Gauthier a été nommé directeur général de la société, en remplacement de Monsieur Rémi Delansorne.
- Point de situation Covid-19

La crise sanitaire évolutive du COVID-19 et les mesures de confinement correspondantes sont apparues au premier semestre 2020. La situation dans le contexte actuel est incertaine et évolutive, et, à ce stade il est difficile d'anticiper les impacts sur l'activité.

Sur la base des informations disponibles à ce jour, la direction estime que l'application du principe comptable de continuité d'exploitation pour l'arrêté des comptes semestriels reste appropriée.

### Événements postérieurs au 30 juin 2020

- Les comptes sociaux d'HYBRIGENICS clos au 31 décembre 2019 ont été approuvés lors de l'Assemblée générale du 23 juillet 2020, en conséquence le résultat de l'exercice 2019 est en instance d'affectation dans les comptes semestriels au 30 juin 2020.

## RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

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

- comparabilité et 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.

Les comptes semestriels au 30/06/2020 ont été établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général, mis à jour de l'ensemble des règlements l'ayant modifié par la suite.

Pour l'application du règlement relatif à la comptabilisation, l'évaluation, l'amortissement et la dépréciation des actifs, l'entité a choisi la méthode prospective.

## IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement), des coûts directement attribuables à ces immobilisations en vue de leurs utilisations envisagées.

Les frais d'augmentation de capital, de fusion, de scission, d'apport sont imputés sur les primes d'émission et de fusion et, en cas d'insuffisance, comptabilisés en charges.

**IMMOBILISATIONS CORPORELLES**

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de :

- leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement),
- des coûts directement attribuables et engagés pour mettre ces actifs en état de fonctionner selon leurs utilisations envisagées,

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée d'utilité ou de la durée d'usage prévue :

- Agencement et aménagement des constructions	10 ans
- Installations techniques	10 ans
- Matériels et outillages industriels	3 à 5 ans
- Matériel de bureau et informat	3 à 5 ans
- Mobilier	10 ans

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.

**IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES****Option pour l'incorporation de certains frais accessoires :**

Les droits de mutation, honoraires, commissions, frais d'actes sur immobilisations financières (titres) et titres de placement sont incorporés dans les coûts des immobilisations.

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

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

**CRÉANCES**

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

**AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET AVANCES ET ACOMPTE**

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 2100 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.

Depuis le 31/12/2018, compte-tenu de l'arrêt de l'activité de la société, les licences sont dépréciées.



**ETAT DES IMMOBILISATIONS**

30/06/2020

CADRE A	IMMOBILISATIONS	V. brute des immob. début d' exercice	Augmentations			
			suite à réévaluation	acquisitions		
INCORPOR.	Frais d'établissement et de développement <b>TOTAL</b>					
	Autres postes d'immobilisations incorporelles <b>TOTAL</b>	2 100 000				
CORPORELLES	Terrains					
	Constructions	Sur sol propre				
		Sur sol d'autrui				
		Inst. générales, agencts & aménagts construct.				
	Installations techniques, matériel & outillage industriels	76 216				
	Autres immos corporelles	Inst. générales, agencts & aménagts divers	4 216 616			
		Matériel de transport				
		Matériel de bureau & mobilier informatique	288 045			
Embballages récupérables & divers						
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes						
<b>TOTAL</b>		4 580 877				
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence					
	Autres participations	2 822 180				
	Autres titres immobilisés					
	Prêts et autres immobilisations financières	5 549				
<b>TOTAL</b>		2 827 729				
<b>TOTAL GENERAL</b>		9 508 606				
CADRE B	IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute des immob. fin ex.	Réévaluation légale/Valeur d'origine	
		par virt poste	par cessions			
INCORPOR.	Frais d'établissement & dévelop. <b>TOTAL</b>					
	Autres postes d'immob. incorporelles <b>TOTAL</b>			2 100 000		
CORPORELLES	Terrains					
	Constructions	Sur sol propre				
		Sur sol d'autrui				
		Inst. gal. agen. amé. cons				
	Inst. techniques, matériel & outillage indust.			76 216		
	Autres immos corporelles	Inst. gal. agen. amé. divers		4 216 616		
		Matériel de transport				
		Mat. bureau, inform., mobilier		288 045		
Emb. récupérables & divers						
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes						
<b>TOTAL</b>			4 504 661	76 216		
FINANCIERES	Particip. évaluées par mise en équivalence					
	Autres participations		10 000	2 812 180		
	Autres titres immobilisés					
	Prêts & autres immob. financières		5 549			
<b>TOTAL</b>			15 549	2 812 180		
<b>TOTAL GENERAL</b>			4 520 210	4 988 396		

## ETAT DES AMORTISSEMENTS

30/06/2020

CADRE A		SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS TECHNIQUES			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES		Amortissements début d'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : amorts sortis de l'actif et reprises	Montant des amortissements à la fin de l'exercice
Frais d'établissement, développ.	<b>TOTAL</b>				
Autres immobilisations incorporelles	<b>TOTAL</b>	2 100 000			2 100 000
Terrains					
Constructions					
Sur sol propre					
Sur sol d'autrui					
Inst. générales agen. aménag.					
Inst. techniques matériel et outil. industriels		39 843	4 295		44 138
Autres immobs corporelles		4 145 337	71 279	4 216 616	
Inst. générales agencem. amén.					
Matériel de transport					
Mat. bureau et informatiq., mob.		260 336	27 709	288 045	
Emballages récupérables divers					
	<b>TOTAL</b>	4 445 516	103 283	4 504 661	44 138
	<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>6 545 516</b>	<b>103 283</b>	<b>4 504 661</b>	<b>2 144 138</b>

CADRE B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES						
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES		DOTATIONS			REPRISES			Mouv. net des amorts fin de l'exercice
		Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissements	<b>TOTAL</b>							
A. Immob. incorpor.	<b>TOTAL</b>							
Terrains								
Constr.								
Sur sol propre								
Sur sol autrui								
Inst. agenc. et amén.								
Inst. techn. mat. et outillage								
A. Immo. corp.								
Inst. gales, ag. am div								
Matériel transport								
Mat. bureau mobilier inf.								
Emballages réc. divers								
	<b>TOTAL</b>							
Frais d'acquisition de titres de participations								
	<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>							
	<b>Total général non ventilé</b>							

CADRE C	Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net au début de l'exercice	Augmentations	Dotations de l'exercice aux amortissements	Montant net a la fin de l'exercice
	Frais d'émission d'emprunt à étaler				
	Primes de remboursement des obligations				

## PROVISIONS INSCRITES AU BILAN

30/06/2020

## TABLEAU DES PROVISIONS

Nature des provisions		Montant au début de l'exercice	AUGMENTATIONS Dotations de l'exercice	DIMINUTIONS Reprises de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Provisions réglementées	Prov. pour reconstit. gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissements				
	Provisions pour hausse des prix				
	Amortissements dérogatoires				
	<i>Dont majorations exceptionnelles de 30 %</i>				
	Pour prêts d'installation				
	Autres provisions réglementées				
	<b>TOTAL</b>				
Provisions pour risques et charges	Provisions pour litiges	40 279			40 279
	Prov. pour garanties données aux clients				
	Prov. pour pertes sur marchés à terme				
	Provisions pour amendes et pénalités				
	Provisions pour pertes de change				
	Prov. pour pensions et obligations similaires				
	Provisions pour impôts				
	Prov. pour renouvellement des immobilisations				
	Prov. pour gros entretien et grdes réparations				
	Prov. pour chges sociales, fiscales / congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	31 767		31 767		
<b>TOTAL</b>	<b>72 046</b>		<b>31 767</b>	<b>40 279</b>	
Provisions pour dépréciation	Sur immobilisations	- incorporelles	98 988		98 988
		- corporelles			
		- Titres mis en équivalence			
		- titres de participation	387 598		
	- autres immobs financières				
	Sur stocks et en cours				
Sur comptes clients	60 500		10 568	49 932	
Autres provisions pour dépréciation					
<b>TOTAL</b>	<b>547 086</b>		<b>109 556</b>	<b>437 530</b>	
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>619 132</b>		<b>141 323</b>	<b>477 809</b>	
Dont provisions pour pertes à terminaison					
Dont dotations & reprises	- d'exploitation			42 335	
	- financières				
	- exceptionnelles			98 988	

**Titre mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée**

**PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES**

La provision pour risques et charges correspond au litige existant depuis l'exercice 2017 avec la société Econocom portant sur la fin d'un contrat de fourniture d'infrastructures informatiques (serveurs et sauvegardes) dont le risque est estimé à 40 K€.

**LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS**

30/06/2020

**IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES**

La SA Hybrigenics détient :

- 19,99% des titres de la société Hybrigenics Services, comptabilisés pour une valeur de 23 k€ dans les comptes. 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.
- 100% des titres de la société Hybrigenics Pharma Inc, comptabilisés pour une valeur de 188 k€ dans les comptes. Compte-tenu de l'arrêt de l'activité d'Hybrigenics Inc, les titres de participations de cette filiale sont totalement dépréciés au 30 juin 2020.
- 100% des titres de la société Stemcis, comptabilisés pour une valeur de 2 291 k€ dans les comptes (suite à l'apport partiel d'actifs d'octobre 2019).

## Situation du 01/01/2020 au 30/06/2020

Informations financières (5)	Capital (6)	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats (6) (10)	Quote-part du capital détenu en %	Valeurs comptables des titres détenus (7) (8)		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés (7) (9)	Montant des cautions et avals donnés par la société (7)	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé (7) (10)	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) (7) (10)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice (7)
				Brute	Nette					
Filiales et participations (1)										
<b>A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS CI-DESSUS (2) (3)</b>										
1 . Filiales (+ 50% du capital détenu par la société)										
HYBRIGENICS PHARMA INC - 50 MILK STREET 99000 BOSTON - Observations	200 000	188 569	100.00	187 598					-2 115	
Comptes 30/06/20 en dollars										
STEMCIS - 2 RUE MAXIME RIVIERE 97492 SAINTE CLOTILDE - 504934050 Observations	1 380 300	-643 428	100.00	2 291 298	2 291 298			172 720	-167 322	
Comptes 30/06/20 en euros										
2 . Participations (10 à 50% du capital détenu par la société)										
HYBRIGENICS SERVICES - 1 RUE PIERRE FONTAINE 91000 EVRY COURCOURONNES - 512300534 Observations	43 045	1 126 552	19.99	23 284	23 284	310 000		2 447 700	-122 733	
Comptes 31/12/19 en euros										

(1) Pour chacune des filiales et des entités, avec lesquelles la société a un lien de participation, indiquer s'il y a lieu le numéro d'identification national (numéro SIREN).

(2) Dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société astreinte à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan, un bilan des comptes consolidés conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (§ B) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).

(3) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation, indiquer la dénomination et le siège social.

(4) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.

(5) Mentionner au pied du tableau la parité entre l'euro et les autres devises.

(6) Dans la monnaie locale d'opération.

(7) En euros lorsque l'entité l'utilisera pour présenter ses comptes.

(8) Si le montant inscrit a été réévalué, indiquer le montant de l'écart de réévaluation dans la colonne Observations.

(9) Mentionner dans cette colonne le total des prêts et avances (sous déduction des remboursements) à la clôture de l'exercice et, dans la colonne Observations, les provisions constituées le cas échéant.

(10) S'il s'agit d'un exercice dont la clôture ne coïncide pas avec celle de l'exercice de la société, le préciser dans la colonne Observations.

## Situation du 01/01/2020 au 30/06/2020

Informations financières (5)	Capital (6)	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats (6) (10)	Quote-part du capital détenu en %	Valeurs comptables des titres détenus (7) (8)		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés (7) (9)	Montant des cautions et avals donnés par la société (7)	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé (7) (10)	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) (7) (10)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice (7)
				Brute	Nette					
Filiales et participations (1)										
<b>B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS</b>										
1. Filiales non reprises au §A :										
a. Filiales françaises										
b. Filiales étrangères										
2. Participations non reprises au §A :										
a. Dans des sociétés françaises										
b. Dans des sociétés étrangères										

(1) Pour chacune des filiales et des entités, avec lesquelles la société a un lien de participation, indiquer s'il y a lieu le numéro d'identification national (numéro SIREN).

(2) Dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société astreinte à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan, un bilan des comptes consolidés conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (§ B) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).

(3) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation, indiquer la dénomination et le siège social.

(4) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.

(5) Mentionner au pied du tableau la parité entre l'euro et les autres devises.

(6) Dans la monnaie locale d'opération.

(7) En euros lorsque l'entité l'utilisera pour présenter ses comptes.

(8) Si le montant inscrit a été réévalué, indiquer le montant de l'écart de réévaluation dans la colonne Observations.

(9) Mentionner dans cette colonne le total des prêts et avances (sous déduction des remboursements) à la clôture de l'exercice et, dans la colonne Observations, les provisions constituées le cas échéant.

(10) S'il s'agit d'un exercice dont la clôture ne coïncide pas avec celle de l'exercice de la société, le préciser dans la colonne Observations.

**ÉTAT DES CRÉANCES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE**

ÉTAT DES CRÉANCES		Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
<b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>	Créances rattachées à des participations	310 000	70 000	240 000
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières			
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	Clients douteux ou litigieux	64 337	64 337	
	Autres créances clients	91 431	91 431	
	Créances rep. titres prêtés : prov. / dep. antér.			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 422	1 422	
	Impôts sur les bénéfiques	1 750	1 750	
	Etat & autres coll. publiques	38 157	38 157	
	Taxe sur la valeur ajoutée	128 040	128 040	
	Autres impôts, taxes & versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)	3 118 635	3 118 635	
Débiteurs divers (dont créances rel. op. de pens. de titres)	5 633	5 633		
Charges constatées d'avance	16 224	16 224		
<b>TOTAUX</b>		<b>3 775 629</b>	<b>3 535 629</b>	<b>240 000</b>
<b>Renvois</b>	(1) Montant			
	(2) des			
	- Créances représentatives de titres prêtés			
	- Prêts accordés en cours d'exercice			
	- Remboursements obtenus en cours d'exercice			
	Prêts & avances consentis aux associés (pers.physiques)			



## COMPTES DE RÉGULARISATION - ACTIF

30/06/2020

## CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	MONTANT
Exploitation	16 224
Financières	
Exceptionnelles	
<b>TOTAL</b>	<b>16 224</b>

## PRODUITS À RECEVOIR

PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	5 288
Autres créances	151 610
Disponibilités	
<b>TOTAL</b>	<b>156 898</b>

**COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL**
**Bons de Souscription d'actions**

Au 30 juin 2020, 3 plans de souscription d'actions sont exerçables. Les caractéristiques de ces bons sont donnés dans le tableau ci-dessous :

Caractéristiques	BSA 13	BSA 14	BSA 15
<b>Modalités d'émissions</b>			
Date de l'AGM	07/06/2012	20/06/2014	25/06/2015
Date du conseil d'administration	27/03/2013	10/12/2014	18/12/2015
Quantité totale autorisée	500 000	500 000	400 000
Nombre de bons émis	315 000	275 000	225 000
Prix d'émission d'un BSA	0.15	0.28	0.05
Prix de souscription d'un BSA	0.95	1.84	1.08
Durée de validité	10 ans	10 ans	10 ans
Date limite d'exercice	26/03/2023	09/12/2024	17/12/2025
<b>Mouvements sur les bons</b>			
Nombre de bons exercés	-	-	-
Montant reçu	-	-	-
Nombre de bons en circulation	315 000	275 000	225 000
Augmentation de capital potentielle en nombre d'actions	315 000	275 000	225 000

DIFFÉRENTES CATÉGORIES DE TITRES	NOMBRE	VALEUR NOMINALE
Titres composant le capital social au début de l'exercice	233 769 740.00	0.01
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin d'exercice	233 769 740.00	0.01

**VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES**

30/06/2020

	SOLDE INITIAL	AUGMENTATION	DIMINUTION	SOLDE FINAL
Capital social	2 337 697			2 337 697
Primes liées au capital social	3 627 604			3 627 604
Ecart de réévaluation				
Réserves				
Réserve légale				
Réserves indisponibles				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Écart d'équivalence				
Report à nouveau				
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>-735 507</b>	<b>-124 347</b>		<b>-859 854</b>
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
<b>TOTAL</b>	<b>5 229 794</b>	<b>-124 347</b>		<b>5 105 447</b>

# ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES DETTES

30/06/2020

## ÉTAT DES DETTES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

Les dettes financières sont constituées d'un dépôt de garantie reçu d'un ancien sous-locataire de la société.

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an & 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts & dettes à 1 an max. à l'origine				
etbs de crédit (1) à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts & dettes financières divers (1)(2)	68 393	68 393		
Fournisseurs & comptes rattachés	415 884	415 884		
Personnel & comptes rattachés	26 389	26 389		
Sécurité sociale & autr organismes sociaux				
Etat & Impôts sur les bénéfices				
autres Taxe sur la valeur ajoutée	1 821	1 821		
collectiv. Obligations cautionnées				
publiques Autres impôts, tax & assimilés	535	535		
Dettes sur immobilisations & cpts rattachés				
Groupe & associés (2)	241 600	241 600		
Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.)	1 497	1 497		
Dette représentative des titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAUX</b>	<b>756 118</b>	<b>756 118</b>		

Renvois (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice  
 Emprunts remboursés en cours d'exer.  
 (2) Montant divers emprunts, dett/associés

**COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF**

30/06/2020

**CHARGES À PAYER**

## CHARGES À PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN

## MONTANT

Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	37 610
Dettes fiscales et sociales	14 725
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	1 042

**TOTAL DES CHARGES À PAYER****53 377**

**ENGAGEMENTS DONNÉS**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 30 juin 2020 s'élève à 1 900 k€.

Par ailleurs, le contrat d'acquisition des licences inecalcitol, toujours effectif au 30 juin 2020, prévoit le paiement par Hybrigenics de royalties à hauteur de 3% des ventes futures de médicaments, ce qui paraît peu probable à ce stade.

Autres engagements

- Le compte titres détenu par Hybrigenics dans le capital de STEM CIS est nanti à hauteur de 80% au profit d'un établissement bancaire prêteur de la société STEM CIS.

## LES EFFECTIFS

30/06/2020

## RÉMUNÉRATIONS DES ORGANES D'ADMINISTRATION, DE DIRECTION ET DE SURVEILLANCE

## RÉMUNÉRATIONS ALLOUÉES AUX MEMBRES

Montants

Organes d'administration

Organes de direction

Organes de surveillance

45 000

**COORDONNEES DE LA SOCIETE :**

**HYBRIGENICS**

393 RUE CHARLES LINDBERGH  
34130 MAUGUIO

SIREN 415 121 854