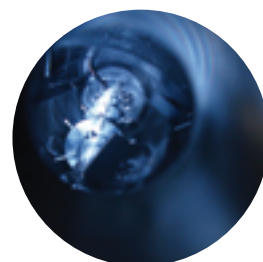


Rapport semestriel

Situation au 30 juin 2020



Chers actionnaires,

Lors du premier semestre 2020, nous avons confié à un cabinet américain de premier plan la mission d'étudier le marché dans le domaine de la cosmétique des composés que nous produisons.

Cette étude a confirmé que des volumes très importants, chiffrés en milliers de tonnes, sont utilisés dans différents segments du domaine de la cosmétique, et que la croissance de ces marchés est très élevée.

Il ressort également de l'examen approfondi du marché que notre niveau de production actuel est déjà significatif : il permettrait de faire basculer dans la naturalité plusieurs millions d'unités de produits cosmétiques, représentant une valeur marché d'environ 40 millions d'euros, et ce dès 2021. Bien sûr, cette valeur ne constituera pas directement les revenus de Global Bioenergies, puisqu'il faudra la partager avec des partenaires représentant les différents métiers du domaine : logistique, distribution, packaging...

Nous sommes déterminés à réaliser le plus sérieusement possible ce test marché grandeur réelle. Il nous faut pour cela descendre dans la chaîne de valeur, en réalisant nous-mêmes une partie des opérations préalables à la mise sur le marché des produits.

La prochaine étape consiste à obtenir la validation toxicologique de nos produits. Les études sont en cours, et nous comptons

prochainement obtenir la validation de l'innocuité de nos composés.

Nous avons également monté dans nos locaux d'Evry un laboratoire de formulation, et y avons réalisé de nombreux prototypes en utilisant nos ingrédients comme matières premières principales. Pour prendre pied dans ce métier nouveau pour Global Bioenergies, nous nous sommes entourés d'experts renommés et agissons d'après leurs orientations.

Nos prototypes ont aujourd'hui une efficacité technique au moins identique aux meilleurs standards du marché. Par ailleurs, ils sont composés à plus de 90% d'ingrédients renouvelables, dans des segments où de tels niveaux de performance et de naturalité n'avaient jamais pu être combinés. Ces produits sont clairement uniques, et pourraient séduire un public important.

Le test marché que nous projetons, puis leur commercialisation à grande échelle, contribueront à réduire l'utilisation de pétrole en cosmétique. Les ressources fossiles seront bientôt bannies du domaine, qui poursuit le double objectif de la préservation des ressources et de la réduction de la production de gaz à effet de serre. D'autres domaines, puis l'ensemble de l'industrie, suivront.

Nous prenons part à ce « New Deal vert » qui émerge : il s'agit à court terme de freiner le réchauffement climatique, devenu une réalité criante, et plus globalement de construire pour nos enfants un monde stable, durable, et bienveillant à l'égard de la Nature.



Marc DELCOURT

Directeur Général, cofondateur
invest@global-bioenergies.com

RAPPORT ETABLI PAR LE CONSEIL D'ADMINISTRATION DE GLOBAL BIOENERGIES**SITUATION SEMESTRIELLE AU 30 JUIN 2020**

Nous présentons, en complément du rapport semestriel relatif à Global Bioenergies SA (ci-après « la Société »), les comptes consolidés du groupe réunissant la maison-mère, la filiale allemande Global Bioenergies GmbH (détenue à 100%), la filiale néerlandaise Syngip BV (détenue à 100%) et les sociétés projet IBN-One (détenue à 50%) et IBN-Two (détenue à 100%) (ci-après ensemble « le Groupe »).

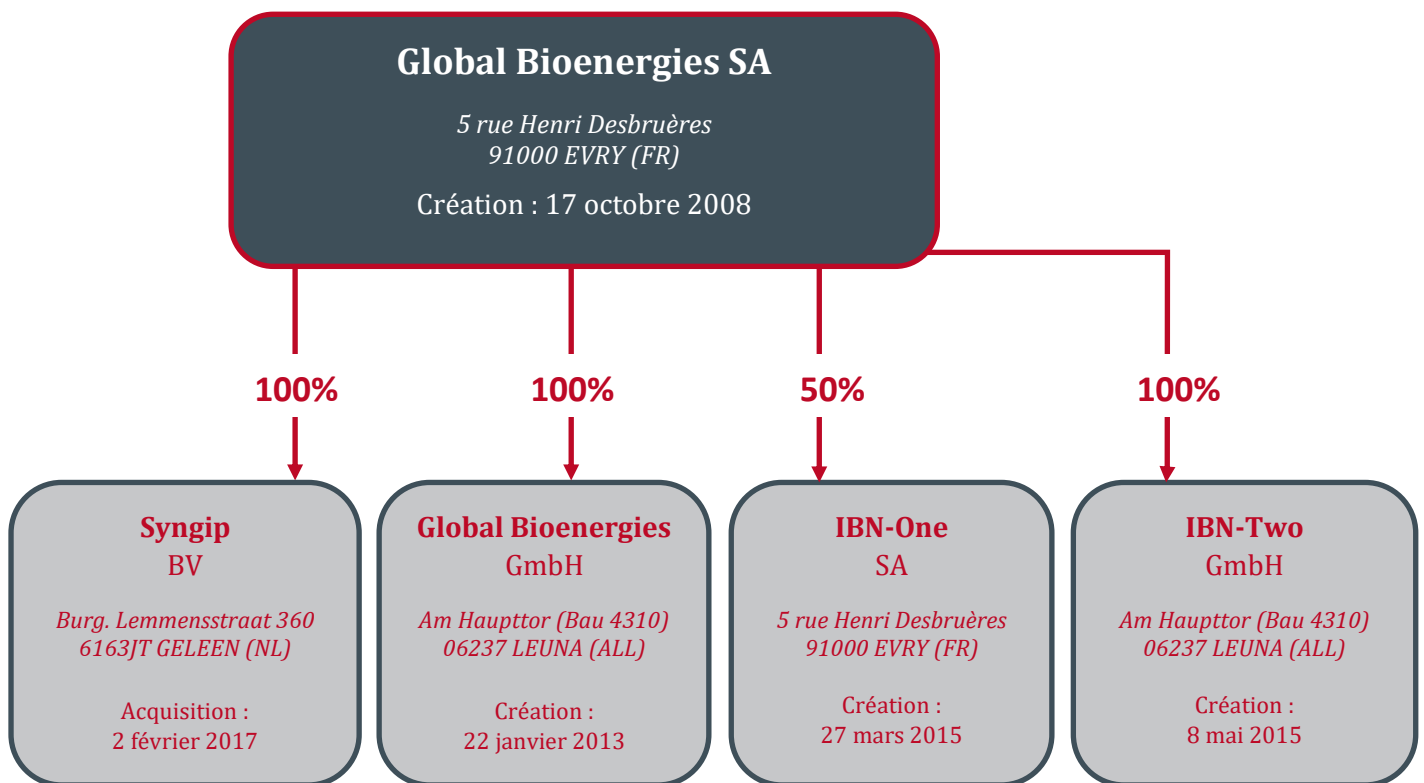
Nous ne sommes pas soumis à l'obligation d'établir ces comptes consolidés. Notre choix de les présenter correspond à la volonté d'apporter l'information économique la plus lisible possible sur l'activité du Groupe.

Les filiales détenues intégralement (Global Bioenergies GmbH, Syngip BV et IBN-Two) ont été consolidées selon la méthode de l'intégration globale. La filiale IBN-One, détenue à 50%, a été consolidée par intégration proportionnelle. Nous rappelons succinctement les grands principes retenus pour la consolidation des comptes :

- 1. Neutralisation des flux intervenus entre Global Bioenergies SA et ses filiales :*
 - capitaux propres et titres correspondants détenus ;*
 - créances et dettes en compte-courant ;*
 - intérêts des comptes-courants facturés dans le cadre des conventions de trésorerie entre la maison-mère et respectivement Global Bioenergies GmbH, Syngip BV et IBN-One ;*
 - autres refacturations diverses.*

- 2. Retraitements opérés dans le cadre de la présentation des comptes consolidés :*
 - intégration des crédits-bails au poste immobilisations corporelles pour leur valeur brute retraitée du cumul des amortissements pratiqués depuis l'origine ; la contrepartie ayant été mise en emprunts. Le coût financier lié au crédit-bail est venu s'ajouter aux charges financières ;*
 - prise en compte des indemnités de départ à la retraite au passif dans la rubrique des provisions, avec comme contrepartie une dotation aux provisions supplémentaire inscrite au compte de résultat.*

STRUCTURE DU GROUPE GLOBAL BIOENERGIES AU 30/06/2020



SOMMAIRE

I.	FAITS MAJEURS SURVENUS AU COURS DU PREMIER SEMESTRE 2020	<i>page 4</i>
II.	FAITS MAJEURS SURVENUS DEPUIS LE 1 ^{er} JUILLET 2020	<i>page 5</i>
III.	PRESENTATION DES COMPTES CONSOLIDES DU GROUPE	<i>page 6</i>
	A. Compte de résultat	
	B. Bilan	
	C. Flux de trésorerie	
IV.	PRESENTATION DES COMPTES DE GLOBAL BIOENERGIES SA	<i>page 16</i>
	A. Compte de résultat	
	B. Bilan	
	C. Flux de trésorerie	
V.	PERSPECTIVES	<i>page 24</i>
VI.	AUTRES INFORMATIONS IMPORTANTES	<i>page 25</i>
	A. Filiales, participations et sociétés contrôlées	
	B. Dépenses non déductibles	
	C. Gouvernance et modalités d'exercice de la direction générale	
	D. Actionnariat & opérations sur titre	
	E. Risques et incertitudes	
	F. Rapports du commissaire aux comptes	
VII.	ANNEXES	<i>page 36</i>
	- <i>Etats financiers des comptes consolidés préparés par In Extenso</i>	
	- <i>Etats financiers de Global Bioenergies SA préparés par In Extenso</i>	
	- <i>Rapports du Commissaire aux comptes</i>	

I. FAITS MAJEURS SURVENUS AU COURS DU SEMESTRE CLOS LE 30 JUIN 2020

Le premier semestre 2020 restera marqué, à l'échelle internationale, par l'émergence de la crise sanitaire liée à l'épidémie Covid-19 et à ses répercussions diverses sur les sociétés et les économies. L'activité du Groupe n'aura pas fait exception. Les sites du pilote et du démonstrateur de Pomacle et Leuna n'ont subi aucune réduction d'activité, mais la Société a dû solliciter le recours à l'activité partielle entre le 16 mars et le 10 avril 2020 pour les salariés du laboratoire d'Evry dont la protection ne pouvait être assurée dans la configuration habituelle des activités, et pour qui le télétravail n'était pas possible. Le volume d'heures chômées sur cette période de quatre semaines n'a finalement été limité qu'à 2.800 heures, correspondant à un niveau d'activité d'environ 60%. L'activité a pu reprendre à un rythme normal dès le 14 avril 2020, après que les mesures visant à assurer la sécurité des salariés ont été définies, adoptées et appliquées en concertation avec les représentants du personnel.

En conséquence des incertitudes liées à la dégradation de la situation macro-économique et adoptant une attitude de précaution considérée comme nécessaire du fait d'une activité toujours déficitaire, la Société a annoncé le 30 avril 2020 envisager un projet de licenciement collectif pour motif économique. Le projet communiqué aux représentants du personnel visait un plan de moins de 10 personnes. Après avoir consulté et recueilli l'avis de ces derniers, la Société a finalement procédé, début juin 2020, au licenciement de 7 salariés.

En dépit des moments difficiles vécus au travers des événements et décisions relatés ci-dessus, le semestre a été le témoin de progrès considérables dans l'appréhension du marché cosmétique et du rôle joué par les dérivés d'isobutène. Cette exploration profonde et minutieuse du domaine aboutit in fine à l'identification d'opportunités commerciales spécifiques qui peuvent être mises en œuvre à court terme.

L'exploration a commencé par la mise en place d'une activité de formulation cosmétique, devant permettre d'encore mieux comprendre le métier et d'en saisir progressivement les rouages précis. Le déploiement de cette nouvelle activité, inédite au sein du laboratoire, s'est traduit par le recrutement de deux salariés et l'accompagnement d'une consultante expérimentée. Les acquisitions matérielles n'ont représenté que 20k€ de dépenses, et les frais de matières consommables 30k€ à l'échelle du semestre. L'installation de cette activité, réalisée à moindre coût, a été fondamentale pour se projeter plus avant dans l'univers cosmétique. Elle permet notamment une meilleure prise dans les échanges tissés avec les interlocuteurs qui jalonnent la chaîne de valeur s'étirant des ingrédients jusqu'à la réalisation des produits finis.

La Société a ensuite mandaté une étude pour précisément cerner l'utilisation faite des dérivés d'isobutène dans la cosmétique, ainsi que les marchés associés et les dynamiques attendues sur les prochaines années. Les rapports qui ont été livrés illustrent l'importance jouée par ces molécules et augurent surtout la possibilité de tester le marché à partir de petites quantités produites, et donc à court terme.

Consécutivement, la Société a donc réfléchi aux moyens qu'elle devait mettre en œuvre pour insérer sa proposition de mise à disposition de dérivés d'isobutène d'origine naturelle dans le marché sans même attendre qu'une usine plus grande soit érigée. Il a notamment fallu définir les étapes qui séparent encore l'isobutène produit par la Société des standards et prérequis spécifiques au domaine. A cet égard, la Société a mandaté un certain nombre de sociétés d'ingénierie pour l'accompagner dans cette démarche.

Ces nouvelles activités sont lisibles au travers des comptes du Groupe de par l'évolution des « dépenses d'industrialisation » et des « autres frais de fonctionnement », dont la variation entre S1 2020 et S1 2019 témoigne d'une augmentation de 513k€, dans un contexte où l'ensemble des autres dépenses a par ailleurs diminué de 884k€.

II. FAITS MAJEURS SURVENUS DEPUIS LE 1^{er} JUILLET 2019

La Société a annoncé le 25 août 2020 la mise en place d'une ligne de financement en fonds propres avec Kepler Cheuvreux.

La Société se dote ainsi d'un outil complémentaire pour renforcer sa structure financière et la liquidité du titre. Les fonds obtenus compléteront les besoins de financement relatifs à la production et à la commercialisation, dans le domaine de la cosmétique, de dérivés de l'isobutène renouvelable produit par Global Bioenergies.

Le Directeur Général a agi sur délégation du Conseil d'administration conformément aux termes de la 8^{ème} résolution de l'assemblée générale des actionnaires du 5 septembre 2019. Il a décidé l'émission de 1.500.000 bons de souscription d'actions (BSA), chacun permettant l'émission d'une action nouvelle en cas d'exercice.

Kepler Cheuvreux exercera tout ou partie des BSA en plusieurs tirages et à sa propre initiative, sans calendrier ni tranches prédéfinis, jusqu'à l'atteinte d'un objectif de 6 millions d'euros sur 24 mois (montant potentiel, non garanti, Global Bioenergies conservant notamment la possibilité de suspendre ou de mettre fin à l'accord à tout moment). Les actions résultant de l'animation de ce contrat seront émises sur la base du cours de Bourse moyen pondéré par les volumes de la session précédant chaque nouvelle émission, diminué d'une décote de 6,5%.

Dans l'hypothèse d'une utilisation en totalité de cette ligne de financement au travers de l'exercice de la totalité des 1.500.000 BSA, un actionnaire détenant 1,00% du capital de Global Bioenergies avant sa mise en place verrait sa participation passer à 0,85% du capital sur une base non diluée.

III. PRESENTATION DES COMPTES CONSOLIDES DU GROUPE

A. PRESENTATION DU COMPTE DE RESULTAT DU GROUPE GLOBAL BIOENERGIES ¹

<i>Données en k€</i>	du 01/01/20 au 30/06/20 6 mois	du 01/01/19 au 30/06/19 6 mois	du 01/01/18 au 30/06/18 6 mois
Produits d'exploitation	1 728	1 427	746
Charges d'exploitation	8 603	8 974	9 309
Résultat d'exploitation	-6 876	-7 546	-8 564
EBITDA	-5 300	-5 718	-6 601
Résultat financier	-128	-154	-323
Résultat exceptionnel	67	119	80
Impôts sur les bénéfices	NA*	NA*	NA*
Résultat net	-6 937	-7 580	-8 807

* Note : par convention, le Groupe n'enregistre pas de Crédit d'Impôt Recherche lors des situations semestrielles à fin juin.

1. Produits d'exploitation

<i>Données en k€</i>	du 01/01/20 au 30/06/20	du 01/01/19 au 30/06/19	du 01/01/18 au 30/06/18
PRODUITS D'EXPLOITATION	1 728	1 427	746
CHIFFRE D'AFFAIRES	30	87	32
SUBVENTIONS D'EXPLOITATION	1 582	1 339	707
AUTRES PRODUITS	116	2	7

a. Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires du premier semestre 2020 correspond à la facturation de services réalisés pour le compte de la filiale IBN-One, codétenue par le groupe Cristal Union.

b. Subventions d'exploitation

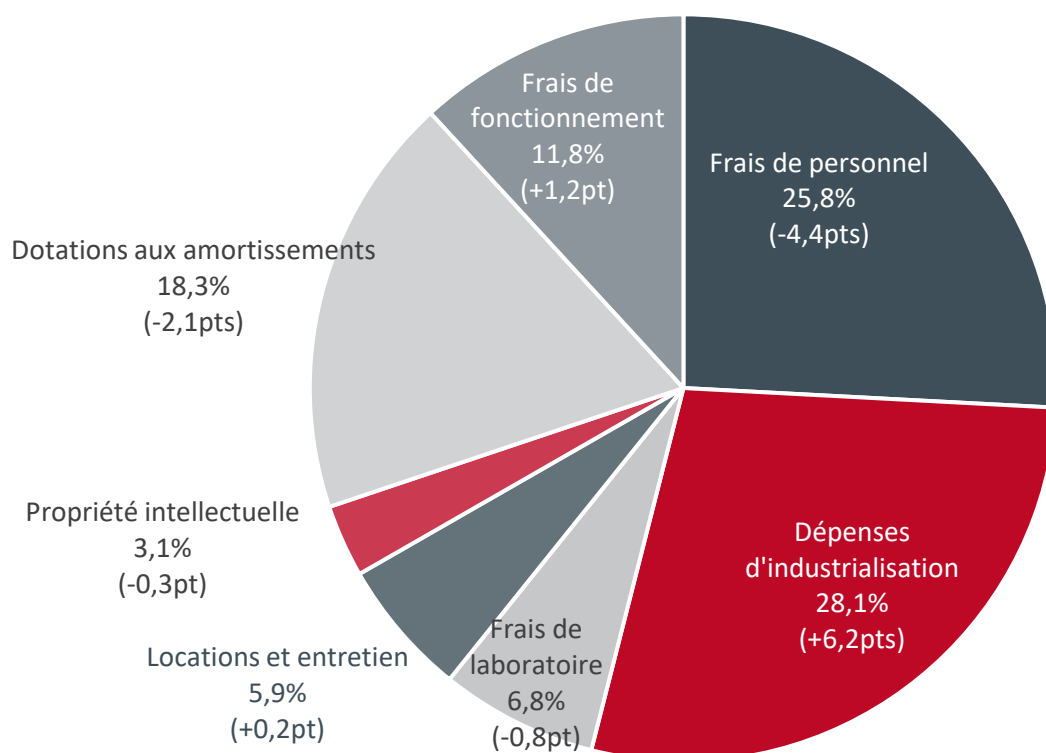
Les subventions correspondent aux cinq projets financés par l'Europe depuis 2017-2018 visant à diversifier les ressources utilisables par les procédés de Global Bioenergies. Les aides versées par la commission européenne au lancement des projets respectifs étant supérieures à ce qui pouvait être enregistré en subvention, le solde a été comptabilisé en Produits Constatés d'Avance.

¹ Les frais des augmentations de capital ont été imputés sur les primes d'émission y relatives par un transfert de charges. Dans le présent rapport, ces frais ont été déduits des charges d'exploitation et corrélativement, le transfert de charges a été déduit des produits d'exploitation.

2. Charges d'exploitation

Données en k€	du 01/01/20 au 30/06/20	du 01/01/19 au 30/06/19	du 01/01/18 au 30/06/18
CHARGES D'EXPLOITATION	8 603	8 974	9 309
FRAIS DE PERSONNEL	2 223	2 715	2 678
<i>Effectif moyen (Nb)</i>	<i>56,7</i>	<i>61,2</i>	<i>68,5</i>
DEPENSES D'INDUSTRIALISATION	2 420	1 967	1 888
FRAIS DE LABORATOIRE	585	681	694
<i>dont consommables de laboratoire</i>	<i>436 (75%)</i>	<i>479 (70%)</i>	<i>400 (58%)</i>
<i>dont sous-traitance de laboratoire</i>	<i>148 (25%)</i>	<i>201 (30%)</i>	<i>295 (42%)</i>
LOCATIONS, ENTRETIEN, MAINTENANCE	511	519	540
PROPRIETE INTELLECTUELLE	270	305	407
<i>dont redevances sur licences</i>	<i>114 (42%)</i>	<i>114 (37%)</i>	<i>118 (29%)</i>
<i>dont honoraires d'avocats liés à la PI</i>	<i>157 (58%)</i>	<i>192 (63%)</i>	<i>289 (71%)</i>
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS	1 576	1 828	1 963
AUTRES FRAIS DE FONCTIONNEMENT	1 018	958	1 138

Répartition des charges d'exploitation S1 2020 (évolution par rapport à S1 2019)

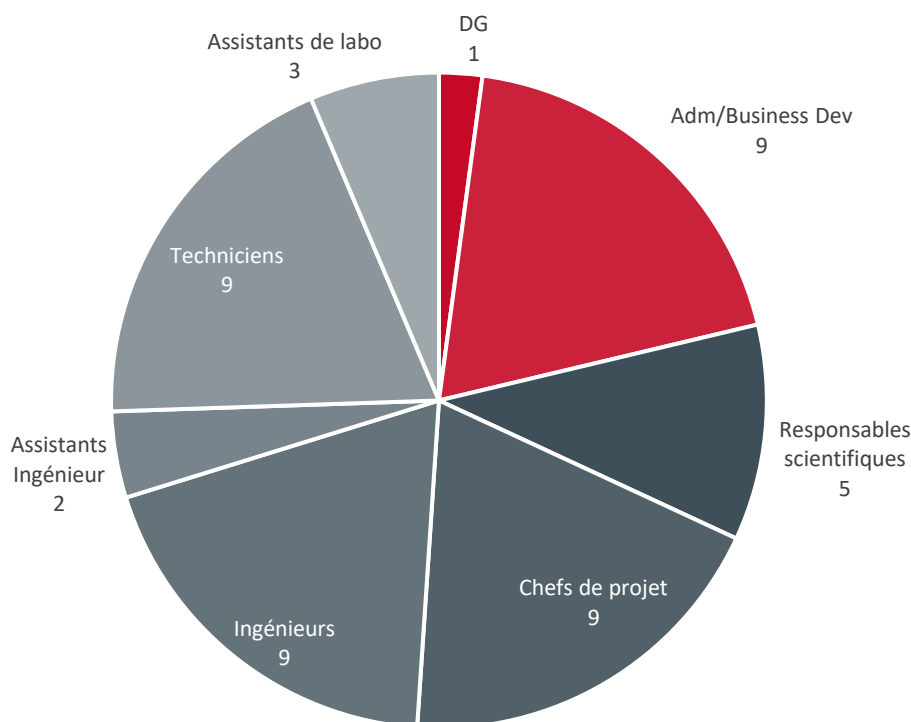


a. Frais de personnel (2 223k€)

Le Groupe a employé un effectif moyen de 56,7 salariés au cours du premier semestre 2020, effectif en baisse comparativement aux premiers semestres des deux années précédentes, lesquels affichaient respectivement des effectifs moyens de 61,2 (S1 2019) et 68,5 salariés (S1 2018). Le site d'Evry accueillait 40 salariés au 30 juin 2020 et la filiale allemande Global Bioenergies GmbH en comptait 7. Sur ces 47 salariés, 8 étaient en contrat à durée déterminée. La baisse des effectifs observable au cours du premier semestre 2020 résulte notamment de la décision de mise en œuvre d'un licenciement collectif pour motif économique ayant été exécuté en juin 2020 et ayant conduit au licenciement de 7 salariés.

Les dépenses de personnel ont diminué de près de 500k€ comparativement au premier semestre 2019, principalement du fait de la réduction des effectifs et également, mais dans des proportions moindres, du fait du recours au dispositif d'activité partielle. Du fait de l'expansion de l'épidémie Covid-19, l'activité de la Société a été partiellement impactée. En effet, si les sites de Pomacle et Leuna n'ont subi aucune réduction d'activité, la Société a dû solliciter le recours à l'activité partielle entre le 16 mars et le 10 avril 2020 pour les salariés du laboratoire d'Evry dont la protection ne pouvait être assurée dans la configuration habituelle des activités et pour qui le télétravail n'était pas possible. Le volume d'heures chômées sur cette période de quatre semaines a été limité à 2.800 heures, correspondant à un niveau d'activité d'environ 60% à l'échelle des salariés du site d'Evry. L'activité a pu reprendre à un rythme normal dès le 14 avril 2020, après que les mesures visant à assurer la sécurité des salariés aient été définies, adoptées et appliquées en concertation avec les représentants du personnel.

Répartition des effectifs du Groupe au 30 juin 2020



b. Dépenses d'industrialisation (2 420k€)

Les dépenses d'industrialisation sont majoritairement portées par Global Bioenergies GmbH (1,25M€) et correspondent principalement aux facturations de l'institut Fraunhofer à qui a été confiée l'exploitation du démonstrateur industriel.

Le pilote de Pomacle-Bazancourt a été mis en opération pour des dépenses totalisant 325k€ sur le semestre. Le recours aux sociétés de conseil en procédés et ingénierie représente quant à lui 705k€ de dépenses et divers tests produits ont représenté un total de charges de 115k€, une grande partie de ces deux derniers postes de dépenses a été dirigée ce semestre sur les activités cosmétiques, et notamment la création des conditions qui permettraient d'effectuer des tests marché à court terme.

c. Frais de laboratoire (585k€)

Les dépenses de ce poste sont portées par le laboratoire de Global Bioenergies SA à Evry. Ces dépenses sont traditionnellement corrélées au nombre de salariés évoluant dans le laboratoire et correspondent d'une part à l'achat de consommables de laboratoire (436k€) et d'autre part à la facturation de services sous-traités (148k€).

d. Locations, entretien, maintenance (511k€)

Ce poste inclut les loyers et charges locatives des locaux occupés par les différentes entités du Groupe Global Bioenergies (299k€), la location d'équipements de laboratoire (20k€), les contrats de maintenance et d'entretien des équipements du laboratoire ainsi que leurs réparations (141k€) et enfin, les travaux de maintenance relatifs au démonstrateur de Leuna (52k€). La consolidation des comptes impose d'immobiliser les dépenses relatives aux contrats de crédit-bail. A titre informatif, la société Global Bioenergies SA a enregistré 50k€ de dépenses de crédit-bail au cours du premier semestre 2020.

e. Redevances brevets et propriété intellectuelle (270k€)

Global Bioenergies détient les droits sur un portefeuille d'une trentaine de familles de brevets étendus internationalement, dont la gestion est confiée au cabinet de conseil en propriété intellectuelle allemand Vossius, l'un des plus renommés en Europe. Ce poste représente un coût de 157k€ à l'échelle du premier semestre 2020. Le solde de 113k€ correspond aux redevances des licences d'exploitation concédées par la société Scientist of Fortune, dirigée par M. Philippe Marlière, co-fondateur de Global Bioenergies.

f. Dotations aux amortissements (1 576k€)

Les dotations aux amortissements sont principalement liées au démonstrateur industriel de Leuna en Allemagne, dont l'amortissement, calculé sur une durée de 48 mois, a débuté le 1^{er} avril 2017. La dotation y relative représente 1,45M€ à l'échelle du premier semestre 2020.

g. Frais de fonctionnement, d'études et recherches (1 018k€)

Au cours du premier semestre 2020, la quote-part des frais de structure et de fonctionnement dans les charges d'exploitation a représenté 11,8% (vs 10,7% sur S1 2019 et 12,2% sur S1 2018) ; cette hausse est imputable aux études spécifiquement menées dans la cosmétique.

3. Résultat financier : -128k€

Le résultat financier est principalement dû à la comptabilisation d'intérêts courus sur les emprunts bancaires et avances remboursables. Ce poste inclut par ailleurs l'impact financier des contrats de crédit-bail, comptabilisés à l'actif du bilan du fait de la consolidation des comptes.

4. Résultat exceptionnel : +67k€

Le résultat exceptionnel est notamment constitué du solde des opérations de rachat des actions détenues en propre dans le cadre de l'animation du contrat de liquidité porté par Global Bioenergies SA, ainsi que de la contrepartie de l'amortissement des écritures de retraitement d'une partie de la subvention perçue par Global Bioenergies GmbH de subvention d'exploitation à subvention d'équipement.

B. PRESENTATION DU BILAN DU GROUPE GLOBAL BIOENERGIES

Actif en k€	30/06/20	31/12/19	Passif en k€	30/06/20	31/12/19
Immobilisations incorporelles	1 228	1 226	Capital	436	436
Immobilisations corporelles	3 062	4 452	Prime d'émission	90 351	90 351
Immobilisations en cours	128	76	Report à nouveau	-81 292	-68 550
Immobilisations financières	1 069	1 065	Résultat	-6 937	-12 741
			Subvention d'équipement	128	213
ACTIF IMMOBILISE	5 487	6 820	CAPITAUX PROPRES	2 686	9 708
			PROVISIONS	98	192
Stock + Créances	1 589	3 913	Avances conditionnées et emprunts	8 829	9 646
Disponibilités	11 264	16 553	Fournisseurs	2 380	2 640
VMP	296	320	Dettes fiscales et sociales	1 251	1 088
Charges constatées d'avance	361	342	Autres dettes et PCA	3 752	4 674
ACTIF CIRCULANT	13 509	21 128	DETTES	16 212	18 048
TOTAL ACTIF	18 996	27 948	TOTAL PASSIF	18 996	27 948

1. Actif immobilisé : - 1 333k€

Les immobilisations incorporelles incluent un écart d'acquisition de 1,19M€ généré à l'acquisition de la société Syngip BV et résultant de la différence entre le coût d'acquisition (875k€) et la valeur des capitaux propres de Syngip BV au moment de l'acquisition (valeur négative de -260k€).

Les immobilisations corporelles diminuent principalement du fait de l'amortissement du démonstrateur de Leuna initié en avril 2017 dont le calcul est basé sur une durée de 48 mois. La méthode de consolidation utilisée réintègre à l'actif en immobilisations corporelles les éléments qui ont été financés en crédit-bail. Le montant net retraité s'élève à 181k€, correspondant à un montant brut de 2 692k€ desquels ont été déduits 2 511k€ d'amortissements déjà pratiqués.

Les immobilisations financières sont principalement constituées de cautionnements mis en place dans le cadre des projets financés par la commission européenne.

2. Actif circulant : -7 619k€

a. **Stock + Créances (-2 324k€)**

La variation de ce poste est principalement due au fait qu'aucun crédit d'impôt (notamment le CIR) n'est, par convention, enregistré lors des situations semestrielles.

b. **Disponibilités & VMP (-5 313k€)**

La trésorerie brute du Groupe s'établit à 11,6M€ (dont 120k€ de valorisation d'actions auto-détenues notamment dans le cadre du contrat de liquidité et 176k€ de SICAV nanties) ; elle était de 16,9M€ au 31 décembre 2019.

c. Charges constatées d'avance (+19k€)

La variation de ce poste n'appelle pas de commentaire particulier.

3. Capitaux propres : -7 022k€

Aucune opération sur le capital n'est intervenue au cours du premier semestre 2020. Les capitaux propres diminuent donc du fait de l'imputation du résultat net de la période (-6 937k€) et, pour le solde de 85k€, du fait de l'amortissement d'une partie de la subvention allemande du BMBF encaissée en 2016 et 2017 enregistrée en subvention d'équipement plutôt qu'en subvention d'exploitation.

4. Dettes : -1 836k€

a. Avances conditionnées et emprunts (-817k€)

Le Groupe a bénéficié des différentes mesures déployées par les établissements bancaires en réaction à l'épidémie de Covid-19, et notamment le report des échéances de remboursement de prêts. Ainsi, aucun décaissement n'est intervenu au cours du premier semestre relativement aux deux Prêts à Taux Zéro Innovation (PTZI) émis respectivement en 2013 et 2015 par Bpifrance pour un total de 2,14M€ en soutien au programme Isobutène ; le solde restant dû au 30/06/2020 est donc le même que celui au 31/12/2019 soit 918k€.

En 2015, le Groupe avait obtenu un prêt de 4,4M€ auprès d'un consortium réunissant quatre banques françaises (BNP-Paribas, Société Générale, CIC et Bpifrance) pour compléter le financement du démonstrateur industriel de Leuna. L'amortissement de ces différents prêts s'est poursuivi au cours du premier semestre 2020 avec le bénéfice du report des échéances évoqué précédemment **(-126k€)**.

Global Bioenergies a encaissé entre 2014 et 2017 la totalité des versements de l'ADEME au titre d'avances remboursables relatives au projet « BioMA+ ». Leur remboursement a été initié au second semestre 2018. Les remboursements du premier semestre 2020 ont représenté un montant total de 757k€, en partie compensés par 83k€ d'intérêts courus non échus comptabilisés au titre du solde dû **(-673k€)**. Sur le deuxième projet soutenu par l'ADEME (projet « Isoprod »), les versements encaissés en 2016 au lancement du projet, en juin 2018 au franchissement de la première étape clé puis en octobre 2019 au franchissement de la deuxième étape clé génèrent également des intérêts **(+13k€)**. A ce jour, aucun remboursement n'a été effectué sur ce projet.

Le solde de l'évolution **(-30k€)** correspond à la comptabilisation en emprunts de la valeur nette des équipements acquis par crédit-bail et immobilisés du fait de la consolidation des comptes.

AVANCES CONDITIONNEES ET EMPRUNTS ²	au 31/12/19	Augm.	Dim.	au 30/06/20
BPIFRANCE	1 218 k€	- k€	- k€	1 218 k€
BNP	303 k€	- k€	-59 k€	244 k€
SOCIETE GENERALE	274 k€	- k€	-56 k€	218 k€
CIC	158 k€	- k€	-11 k€	147 k€
ADEME BIOMA+	2 251 k€	+83 k€	-757 k€	1 578 k€
ADEME ISOPROD	5 228 k€	+13 k€	- k€	5 241 k€
IMMOBILISATIONS DES CREDITS-BAILS	210 k€	- k€	-30 k€	181 k€
COMPTE-COURANT GROUPE	2 k€	- k€	- k€	2 k€
TOTAL	9 646 k€	+96 k€	-912 k€	8 829 k€

b. Fournisseurs (-260k€)

La variation de ce poste n'appelle pas de commentaire particulier.

d. Dettes fiscales et sociales (+163k€)

La variation de ce poste n'appelle pas de commentaire particulier.

e. Autres dettes yc Produits Constatés d'Avance (-922k€)

Les projets financés par la commission européenne impactent potentiellement les comptes de dettes à deux niveaux. D'une part, Global Bioenergies, en tant que coordonnateur de deux des cinq projets, encaisse la totalité des aides versées sur ces deux projets, y compris la quote-part relative aux partenaires des projets. Il lui incombe ensuite de redistribuer les aides selon les méthodes approuvées au sein des consortiums respectifs. Au 30 juin 2020, le groupe Global Bioenergies n'était redevable d'aucun montant vis-à-vis d'un quelconque partenaire, l'intégralité des sommes encaissées de la commission ayant été réparties entre Global Bioenergies et les autres partenaires. D'autre part, les montants encaissés dépassent à la date de clôture les engagements de dépenses relatifs aux projets en tenant compte du taux de prise en charge accordé, se traduisant donc par l'enregistrement de « Produits Constatés d'Avance », lesquels ont diminué de 1 188k€ sur la période et ce, malgré un total d'encaissements relatifs aux différents projets de 1 253k€ sur la même période.

² Inclut les intérêts courus

C. PRESENTATION DES FLUX DE TRESORERIE DU GROUPE GLOBAL BIOENERGIES

Le solde des encaissements et des décaissements du Groupe fait état d'une diminution de 5,1 millions d'euros de la trésorerie entre le 1^{er} janvier 2020 et le 30 juin 2020.

FLUX DE TRESORERIE en k€	S1 2020	2019	2018
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles	-4 252	-10 270	-7 418
Résultat net	-6 936	-12 741	-13 637
Dotations aux amortissements (+)	1 397	3 444	3 457
Impact de la variation du BFR	1 287	-973	2 762
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	-243	-241	-974
Acquisitions d'immobilisations (-)	243	241	974
Cession d'immobilisation (+)	-	-	-
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	-663	17 179	5 259
Augmentation de capital en numéraire (+)	-	16 931	6 431
Frais d'AK imputés sur prime d'émission (-)	-	604	361
Subventions d'équipement (+)	-	-	-
Avances remboursables perçues (+)	-	2 905	1 087
Avances remboursables restituées (-)	-	728	-
Emprunts contractés (+)	-	-	297
Emprunts remboursés (-)	663	1 111	2 279
Apport comptes courants associés	-	-226	84
Variation de périmètre	-	12	-
Variation de trésorerie	-5 158	+6 668	-3 133
<i>Trésorerie d'ouverture</i>	<i>16 023</i>	<i>9 354</i>	<i>12 486</i>
<i>Trésorerie de clôture</i> ³	<i>10 866</i>	<i>16 023</i>	<i>9 354</i>

1. Flux provenant des activités opérationnelles : -4 252k€

La perte nette de 6 936k€ a été ajustée des dotations aux amortissements. Le besoin en fonds de roulement diminue de plus d'un million d'euros comparativement au 31/12/2019 :

- le stock diminue de 70k€ ;
- les créances et charges constatées d'avance diminuent de 2 235k€, notamment du fait de l'encaissement du CIR 2019 en juin 2020 et de la non comptabilisation du CIR lors des arrêts semestriels, contrairement aux arrêts annuels ;
- les dettes fournisseurs diminuent de 260k€ ;
- les autres postes créditeurs, notamment les produits constatés d'avance, diminuent de 759k€.

³ Déduction faite des intérêts courus non échus à hauteur de 0,7M€ au 30/06/2020 et de 0,8M€ au 31/12/2019

2. Flux provenant des activités d'investissement : -243k€

Ces flux correspondent à divers investissements matériels.

3. Flux provenant des activités de financement : -663k€

Les flux relatifs au remboursement des différents prêts et avances obtenus sont détaillés au 4.a. « Avances conditionnées et emprunts ». Pour mémoire et par convention, les flux de trésorerie détaillés dans la section « activités de financement » du tableau de flux de trésorerie n'incluent pas les intérêts échus de la période, lesquels sont intégrés au résultat repris dans la section « activités opérationnelles » (le tableau de la section 4 .a « Avances conditionnées et emprunts » indique un total remboursé de 912k€ incluant 249k€ d'intérêts au titre du projet BioMA+ financé par l'ADEME). Les intérêts courus non échus et leur contrepartie lorsqu'elle intervient, à savoir leur paiement le moment venu, sont, pour leur part, directement retraités du montant de trésorerie de clôture indiqué en bas de tableau.

IV. PRESENTATION DES COMPTES DE GLOBAL BIOENERGIES SA

Les règles de présentation et les méthodes d'évaluation retenues pour l'établissement des comptes sont conformes à la réglementation en vigueur et sont décrites dans l'annexe aux comptes.

A. PRESENTATION DU COMPTE DE RESULTAT DE GLOBAL BIOENERGIES SA⁴

Données en k€	du 01/01/20 au 30/06/20 6 mois	du 01/01/19 au 30/06/19 6 mois	du 01/01/18 au 30/06/18 6 mois
Produits d'exploitation	1 009	1 157	704
Charges d'exploitation	7 277	7 779	8 404
Résultat d'exploitation	-6 268	-6 621	-7 699
EBITDA	-6 140	-6 326	-7 410
Résultat financier	-82	-125	-190
Résultat exceptionnel	4	129	-5
Impôts sur les bénéfices	<i>Cf. note ci-dessous</i>	<i>Cf. note ci-dessous</i>	<i>Cf. note ci-dessous</i>
Résultat net	-6 346	-6 617	-7 895

Note : par convention, la Société n'enregistre pas de Crédit d'Impôt Recherche lors des situations semestrielles à fin juin.

1. Produits d'exploitation

Données en k€	du 01/01/20 au 30/06/20 6 mois	du 01/01/19 au 30/06/19 6 mois	du 01/01/18 au 30/06/18 6 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	1 009	1 157	704
CHIFFRE D'AFFAIRES	61	69	100
SUBVENTIONS D'EXPLOITATION	929	1 070	604
AUTRES PRODUITS	19	19	1

Les subventions enregistrées depuis 2018 correspondent aux quotes-parts pouvant être comptabilisées sur les projets financés par l'Europe Optisochem et Rewofuel. Les totaux comptabilisés au cours des premiers semestres 2019 et 2020 sont plus importants que celui enregistré au cours du premier semestre 2018 du fait que le projet Rewofuel a démarré en juin 2018 et bénéficie donc en 2019 et 2020 d'un effet « semestre plein ».

⁴ Les frais des augmentations de capital ont été imputés sur les primes d'émission y relatives par un transfert de charges. Dans le présent rapport, ces frais ont été déduits des charges d'exploitation et corrélativement, le transfert de charges a été déduit des produits d'exploitation.

2. Charges d'exploitation

Données en k€	du 01/01/20 au 30/06/20 6 mois	du 01/01/19 au 30/06/19 6 mois	du 01/01/18 au 30/06/18 6 mois
CHARGES D'EXPLOITATION	7 277	7 779	8 404
FRAIS DE PERSONNEL	1 912	2 317	2 235
<i>Effectif moyen (Nb)</i>	49,3	50,5	57,5
DEPENSES D'INDUSTRIALISATION	2 573	2 165	2 288
<i>dont refacturation amortissement Leuna</i>	1 449	1 449	1 571
FRAIS DE LABORATOIRE ET DE R&D	996	1 338	1 522
<i>dont prestations GmbH (1)</i>	411	580	678
<i>dont prestations Syngip (1)</i>	-	107	218
LOCATIONS ET ENTRETIEN	489	535	648
PROPRIETE INTELLECTUELLE	270	305	407
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS	127	295	289
AUTRES FRAIS DE FONCTIONNEMENT	909	824	1 014

(1) Dépenses intra-groupe correspondant à la facturation de prestations de R&D réalisées respectivement par la filiale allemande Global Bioenergies GmbH et par la filiale néerlandaise Syngip BV

a. **Frais de personnel (1 912k€)**

La Société a employé un effectif moyen de 49,3 salariés au cours du premier semestre 2020, effectif en légère baisse comparativement au premier semestre 2019 (50,5 salariés).

Les dépenses ont diminué plus que proportionnellement par rapport à la baisse des effectifs : c'est principalement l'effet d'une modification opérée en 2019 au calendrier de versement des primes variables (l'octroi de ces primes avait été gelé sur le premier semestre et avait été finalement opéré en juillet, postérieurement à la levée de fonds réalisée en juin). C'est également l'effet du recours au dispositif d'activité partielle, bien que les activités n'aient été que partiellement et ponctuellement impactées. En effet, la Société n'a dû solliciter le recours à l'activité partielle qu'entre le 16 mars et le 10 avril 2020, et ce, uniquement pour les salariés du laboratoire d'Evry dont la protection ne pouvait être assurée dans la configuration habituelle des activités et pour qui le télétravail n'était pas possible. Le volume d'heures chômées sur cette période de quatre semaines a été limité à 2.800 heures, correspondant à un niveau d'activité d'environ 60% à l'échelle des salariés du site d'Evry. Pour mémoire, la décision de mettre en œuvre un plan de licenciement collectif a été prise pour s'adapter aux risques induits par la crise liée à l'épidémie Covid-19 et a conduit, fin juin 2020, au départ de 7 salariés de la Société.

b. Dépenses d'industrialisation (2 573k€)

Les dépenses d'industrialisation correspondent principalement à des *runs* de fermentation exécutés dans le pilote de Pomacle-Bazancourt (325k€) ainsi qu'à des prestations confiées à des consultants ou entreprises externes choisis pour leur expertise ou expérience spécifiques permettant d'adapter les procédés aux exigences du monde industriel et à celui de la cosmétique en particulier (684k€). Divers tests produits ont également été menés pour 116k€. Le solde de 1 449k€ résulte de la refacturation des coûts d'amortissements du démonstrateur de Leuna par la filiale allemande Global Bioenergies GmbH (facturation neutralisée en comptes consolidés). Pour rappel, ce démonstrateur a commencé à être amorti le 1^{er} avril 2017 sur une durée de 4 ans.

c. Frais de laboratoire et de R&D (996k€)

Ces dépenses sont fortement corrélées au nombre de salariés évoluant en laboratoire. La variation de ce poste (-342k€ par rapport à la même période l'année dernière) reflète la diminution des effectifs et un moindre recours aux filiales Syngip BV et Global Bioenergies GmbH pour certaines prestations de recherche réalisées au bénéfice de la maison-mère.

d. Locations et entretien (489k€)

Ce poste inclut les loyers et charges locatives des locaux occupés par Global Bioenergies (279k€), la location d'équipements de laboratoire (70k€ dont 50k€ de crédit-bail), les contrats de maintenance et d'entretien des équipements du laboratoire ainsi que leurs réparations (141k€).

e. Redevances brevets et propriété intellectuelle (270k€)

Global Bioenergies exploite un portefeuille d'une trentaine de familles de brevets et demandes de brevets étendues internationalement, dont la gestion est confiée au cabinet de conseil en propriété intellectuelle allemand Vossius, l'un des plus renommés en Europe.

f. Dotations aux amortissements (127k€)

g. Frais de fonctionnement, d'études et recherches (909k€)

La quote-part des frais de structure et de fonctionnement dans les charges d'exploitation représente 12,5% du total des charges d'exploitation ; ce poste inclut également les dépenses d'études et recherches, notamment celles spécifiques à la cosmétique.

3. Résultat financier : -82k€

Les produits financiers (62k€) de Global Bioenergies SA sont principalement constitués des intérêts calculés sur les comptes courants relatifs aux filiales. Les charges financières sont principalement constituées des intérêts des emprunts et avances remboursables (103k€). Elles incluent la dépréciation des titres initialement destinés aux anciens associés de Syngip BV (42k€).

4. Résultat exceptionnel : 4k€

Le résultat exceptionnel est principalement constitué du solde des opérations de rachat des actions détenues en propre.

B. PRESENTATION DU BILAN DE GLOBAL BIOENERGIES SA

Actif en k€	30/06/20	31/12/19	Passif en k€	30/06/20	31/12/19
Immobilisations incorporelles	35	33	Capital	436	436
Immobilisations corporelles	502	544	Prime d'émission	90 351	90 351
Immobilisations financières	11 473	12 158	Report à nouveau	-75 744	-63 513
			Résultat	-6 346	-12 230
ACTIF IMMOBILISE	12 010	12 735	CAPITAUX PROPRES	8 697	15 043
Stock + Créances	1 502	3 282	Avances conditionnées et emprunts	8 098	8 886
Disponibilités	10 582	15 678	Fournisseurs	1 458	1 502
VMP	296	320	Dettes fiscales et sociales	1 218	1 066
Charges constatées d'avance	358	334	Autres dettes et PCA	5 277	5 853
ACTIF CIRCULANT	12 739	19 615	DETTES	16 052	17 306
TOTAL ACTIF	24 749	32 349	TOTAL PASSIF	24 749	32 349

1. Actif immobilisé : -725k€

La valeur nette des immobilisations incorporelles et corporelles diminue du fait des amortissements (127k€), en partie contrebalancés par quelques acquisitions et travaux d'agencements (88k€). Les immobilisations financières diminuent de 685k€ du fait d'avances en compte courant concédées à la filiale Global Bioenergies GmbH pour un total de 2 062k€, compensées par le règlement des factures de services R&D et d'amortissement du démonstrateur de Leuna par déduction du compte courant pour 1 860k€, à quoi viennent s'ajouter les déductions de compte courant du fait des avancées réalisées par Global Bioenergies GmbH sur les projets européens.

Il convient de noter que certaines acquisitions récentes d'équipements de laboratoire n'apparaissent pas au bilan du fait du recours à des contrats de crédits-bails. Au 30 juin 2020, les engagements de crédit-bail font état d'un encours de 101k€.

<i>Echéancier au 30/06/2020 des redevances de crédits-bails</i>					
2020 S1	2020 S2	2021	2022	2023	2024
50k€	45k€	56k€	- k€	- k€	- k€

2. Actif circulant : -6 876k€

a. Stock – Créances – Charges constatées d’avance (-1 780k€)

La variation de ce poste s’explique très principalement du fait de l’encaissement du crédit d’impôt recherche (CIR) relatif à l’exercice 2019 au cours du mois de juin pour un montant de 1 421k€ ; à noter que par convention on n’enregistre pas de CIR lors des situations semestrielles.

b. Disponibilités – VMP (-5 119k€)

La trésorerie brute de Global Bioenergies SA est de 10,9M€ au 30 juin 2020.

3. Capitaux propres : -6 346k€

Aucune opération sur le capital n’est intervenue au cours du premier semestre 2020. Les capitaux propres diminuent donc uniquement du fait de l’imputation du résultat net de la période (-6 346k€).

4. Dettes : -1 254k€

a. Avances conditionnées et emprunts (-788k€)

La Société a bénéficié des différentes mesures déployées par les établissements bancaires en réaction à l’épidémie de Covid-19, et notamment le report des échéances de remboursement de prêts. Ainsi, aucun décaissement n’est intervenu au cours du premier semestre relativement aux deux Prêts à Taux Zéro Innovation (PTZI) émis respectivement en 2013 et 2015 par Bpifrance pour un total de 2,14M€ en soutien au programme Isobutène ; le solde restant dû au 30/06/2020 est donc le même que celui au 31/12/2019 soit 918k€.

En 2015, la Société avait obtenu un prêt de 4,4M€ auprès d’un consortium réunissant quatre banques françaises (BNP-Paribas, Société Générale, CIC et Bpifrance) pour compléter le financement du démonstrateur industriel de Leuna. L’amortissement de ces différents prêts s’est poursuivi au cours du premier semestre 2020 avec le bénéfice du report des échéances évoqué précédemment **(-126k€)**.

Global Bioenergies a encaissé entre 2014 et 2017 la totalité des versements de l’ADEME au titre d’avances remboursables relatives au projet « BioMA+ ». Leur remboursement a été initié au second semestre 2018. Les remboursements du premier semestre 2020 ont représenté un montant total de 757k€, en partie compensés par 83k€ d’intérêts courus non échus comptabilisés au titre du solde dû **(-673k€)**. Sur le deuxième projet soutenu par l’ADEME (projet « Isoprod »), les versements encaissés en 2016 au lancement du projet, en juin 2018 au franchissement de la première étape clé puis en octobre 2019 au franchissement de la deuxième étape clé génèrent également des intérêts **(+12k€)**. A ce jour, aucun remboursement n’a été effectué sur ce projet.

AVANCES CONDITIONNEES ET EMPRUNTS ⁵	au 31/12/19	Augm.	Dim.	au 30/06/20
BPIFRANCE	1 218 k€	- k€	- k€	1 218 k€
BNP	304 k€	- k€	-59 k€	244 k€
SOCIETE GENERALE	274 k€	- k€	-56 k€	218 k€
CIC	158 k€	- k€	-11 k€	147 k€
ADEME BIOMA+	2 251 k€	+83 k€	-757 k€	1 578 k€
ADEME ISOPROD	4 682 k€	+12 k€	- k€	4 694 k€
TOTAL	8 886 k€	+95 k€	-882 k€	8 098 k€

b. Fournisseurs et comptes rattachés (-44k€)

La variation de ce poste n'appelle pas de commentaire particulier.

<i>Dettes fournisseurs de la Société (SA)</i>					
	Non échu	0 à 30 jours	31 à 45 jours	46 jours et +	TOTAL
31/12/2014	940k€	714k€	92k€	72k€	1 818k€
31/12/2015	57k€	836k€	90k€	40k€	1 024k€
31/12/2016	172k€	459k€	163k€	16k€	811k€
31/12/2017	927k€	485k€	9k€	3k€	1 423k€
31/12/2018	762k€	448k€	204k€	34k€	1 472k€
31/12/2019	955k€	316k€	7k€	223k€	1 502k€
30/06/2020	956€	123k€	9k€	369k€	1 458k€

c. Dettes fiscales et sociales (-152k€)

La variation de ce poste n'appelle pas de commentaire particulier.

d. Autres dettes & Produits Constatés d'Avance (-576k€)

Les projets financés par la commission européenne peuvent impacter les comptes de dettes à deux niveaux. D'une part, Global Bioenergies, en tant que coordonnateur de deux projets, encaisse la totalité des aides versées sur ces deux projets, y compris la quote-part relative aux partenaires des projets. Il lui incombe ensuite de redistribuer les aides selon les méthodes approuvées au sein des consortiums respectifs. Au 30 juin 2020, la société Global Bioenergies SA était uniquement redevable d'un montant de 2,1M€ vis-à-vis de sa filiale détenue à 100% Global Bioenergies GmbH, le reste de l'aide ayant bien été distribué aux autres partenaires. Les montants encaissés peuvent dépasser à la date de clôture les engagements de dépenses relatifs aux projets en tenant compte du taux de prise en charge, se traduisant par l'enregistrement de « Produits Constatés d'Avance ».

⁵ inclut les intérêts courus

C. PRESENTATION DES FLUX DE TRESORERIE DE GLOBAL BIOENERGIES SA

Le solde des encaissements et des décaissements de la Société fait état d'une diminution de la trésorerie d'environ 5 millions d'euros entre le 1^{er} janvier et le 30 juin 2020.

FLUX DE TRESORERIE (SA) en k€	S1 2020	2019	2018
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles	-4 890	-10 209	-11 393
Résultat net	-6 346	-12 230	-11 666
Dotations aux amortissements (+)	166	1 215	524
Impact de la variation du BFR	1 290	806	-251
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	559	-1 677	3 614
Acquisitions d'immobilisations (-)	91	1 742	843
Cession d'immobilisation (+)	-	-	297
Impact variation comptes courants	-650	-65	4 160
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	-633	17 914	5 139
Augmentation de capital en numéraire (+)	-	16 931	6 727
Frais d'AK imputés sur prime d'émission (-)	-	604	361
Avances remboursables perçues (+)	-	2 632	1 087
Emprunts contractés (+)	-	640	-
Avances remboursables restituées (-)	-	728	398
Emprunts remboursés (-)	633	952	1 916
Variation de trésorerie	-4 965	+6 029	-2 638
<i>Trésorerie d'ouverture</i>	<i>15 172</i>	<i>9 143</i>	<i>11 781</i>
<i>Trésorerie de clôture⁶</i>	<i>10 207</i>	<i>15 172</i>	<i>9 143</i>

1. Flux provenant des activités opérationnelles : -4 890k€

La perte nette de 6 346k€ a été ajustée des dotations aux amortissements. Le besoin en fonds de roulement diminue de 1 290k€ :

- le stock diminue de 88k€ ;
- les créances et charges constatées d'avance diminuent de 1 668k€, notamment du fait de l'encaissement du CIR 2019 pour 1 421k€ en juin 2020 et de la non comptabilisation, par convention, du CIR lors des arrêts semestriels ;
- les dettes fournisseurs diminuent de 48k€ ;
- les autres postes créditeurs, y compris les produits constatés d'avance, diminuent de 418k€ notamment suite aux réalisations menées par Global Bioenergies GmbH sur le projet Optisochem.

⁶ Déduction faite des intérêts courus non échus sur avances et emprunts pour un montant de 1,29M€ au 30/06/2019

2. Flux provenant des activités d'investissement : +559k€

Les acquisitions matérielles du semestre sont limitées à 91k€.

Les flux d'investissement sont principalement orientés par le solde des mouvements (-650k€) sur les comptes courants concédés aux filiales :

- sur Global Bioenergies GmbH : 2 062k€ d'augmentation du compte courant, pour plusieurs mouvements de trésorerie de la maison-mère vers la filiale et la comptabilisation des intérêts de la période, en partie compensés par 2 717k€ de diminution du compte courant pour le règlement des factures de l'amortissement du démonstrateur de Leuna et des services de R&D réalisées par la filiale pour un total de 1 860k€, ainsi que les diminutions inhérentes aux progrès réalisés sur les projets européens ;

- sur Syngip BV : 6k€ d'augmentation du compte courant, pour la comptabilisation des intérêts de la période.

3. Flux provenant des activités de financement : -633k€

Les flux relatifs au remboursement des différents prêts et avances obtenus sont détaillés au 4.a. « Avances conditionnées et emprunts ». Pour mémoire et par convention, les flux de trésorerie détaillés dans la section « activités de financement » du tableau de flux de trésorerie n'incluent pas les intérêts échus de la période, lesquels sont intégrés au résultat repris dans la section « activités opérationnelles » (le tableau de la section 4.a « Avances conditionnées et emprunts » indique un total remboursé de 882k€, lequel inclut 249k€ d'intérêts au titre du projet BioMA+ financé par l'ADEME). Les intérêts courus non échus et leur contrepartie lorsqu'elle intervient, à savoir leur paiement le moment venu, sont, pour leur part, directement retraités du montant de trésorerie de clôture indiqué en bas de tableau.

V. PERSPECTIVES

L'appréhension progressive du marché de la cosmétique et du rôle joué spécifiquement par les dérivés d'isobutène permet désormais d'entrevoir de recourir à des tests marchés dans les prochains mois ; tests qui pourraient se traduire, en cas de succès, par l'enregistrement de chiffre d'affaires dans des proportions potentielles qui n'avaient jusqu'alors jamais été envisagées en l'absence d'une usine de production dédiée.

Global Bioenergies s'est attelée le plus sérieusement possible à l'exercice devant permettre de créer les conditions de réalisation de ces tests marché dès 2021, portée par la conviction d'avoir entre les mains un procédé unique offrant des solutions inattendues par le domaine de la cosmétique. La quête de naturalité de ce dernier s'affirme de plus en plus, semestre après semestre. Loin de correspondre à un phénomène de mode, ce virage unanimement pris par tous les acteurs qui le composent augure d'un futur pas si lointain où la cosmétique sera naturelle, ou ne sera pas. Dans ce paysage, l'intérêt des solutions apportées par Global Bioenergies ne peut être nié.

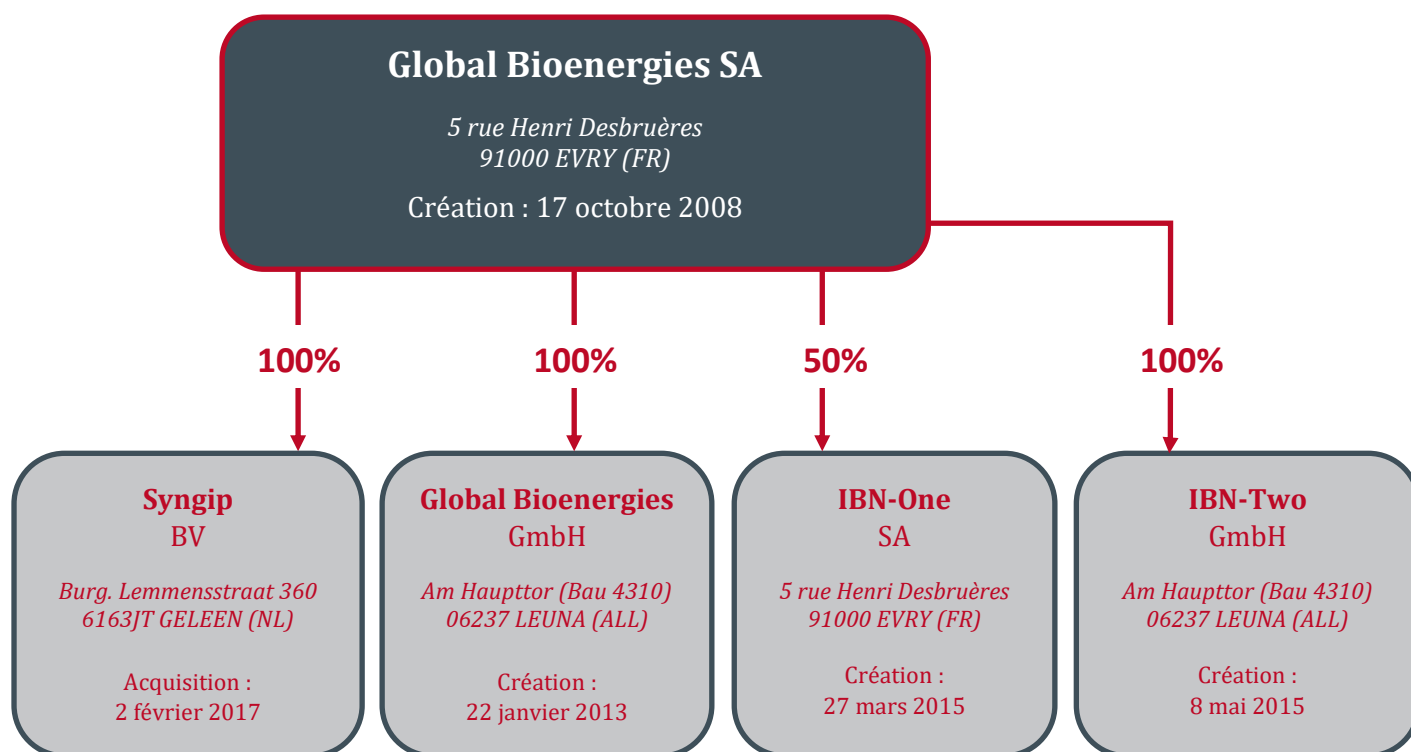
Le niveau actuel de production correspond à l'équivalent de plusieurs millions de produits qui pourraient se retrouver sur les étals ou les sites marchands, pour une valeur *retail* dépassant les 40 millions d'euros. L'enjeu pour Global Bioenergies est de faire valoir l'impact de sa solution en termes de gain de naturalité, et d'extraire une part importante de cette valeur *retail*. La diminution du burn-rate ne se fera non plus uniquement au travers de la réduction des dépenses, mais également par l'émergence d'un chiffre d'affaires qui n'était pas en vue il y a encore quelques mois de cela et qui permettra d'entrevoir l'atteinte de la rentabilité.

L'intérêt de disposer d'une usine de plus grande taille reste entier : ses perspectives de rentabilité potentiellement très élevées pourraient être confirmées par les tests marché ambitionnés à court terme dans la cosmétique. Elle permettrait par ailleurs de tester à échelle réelle le marché des biocarburants aériens.

Global Bioenergies reste plus que jamais convaincue du rôle qu'elle est appelée à jouer dans la transition opérée par la cosmétique, qui s'érige comme le premier des grands domaines industriels à pouvoir s'affranchir en totalité du pétrole.

VI. AUTRES INFORMATIONS IMPORTANTES

A. Filiales, participations et sociétés contrôlées



1. Global Bioenergies GmbH

La société Global Bioenergies GmbH est une filiale à 100% de la Société. Créée le 22 janvier 2013, elle comptait 7 salariés au 30/06/2020 œuvrant principalement à l'exploitation, conjointement avec les équipes de l'institut Fraunhofer, du démonstrateur industriel de Leuna.

Bilan de Global Bioenergies GmbH au 30 juin 2020

Actif en k€	30/06/20	31/12/19	Passif en k€	30/06/20	31/12/19
Immobilisations incorporelles	-	-	Capital	25	25
Immobilisations corporelles	2 343	3 696	Report à nouveau	-4 137	-2 900
Immobilisations financières	-	-	Résultat	-704	-1 237
ACTIF IMMOBILISE	2 343	3 696	CAPITAUX PROPRES	- 4 817	-4 112
			PROVISIONS	22	107
Stock + Créances	1 064	1 232	Avances en compte courant	7 306	7 948
Disponibilités	47	98	Dettes fournisseurs	917	1 068
Charges constatées d'avance	3	8	Autres dettes et PCA	29	23
ACTIF CIRCULANT	1 114	1 338	DETTES	8 252	9 039
TOTAL ACTIF	3 457	5 034	TOTAL PASSIF	3 457	5 034

La diminution des immobilisations corporelles correspond à l'amortissement du démonstrateur sur une durée de quatre ans ayant débuté le 1^{er} avril 2017.

Les créances, en diminution de 168k€, sont portées par les encaissements correspondant aux projets financés au travers de subventions européennes. Les encaissements sont effectués sur le compte de Global Bioenergies SA et incluent un pré-financement des opérations : une créance de 886 k€ est donc enregistrée au titre de deux de ces projets et sera progressivement libérée par diminution du compte courant lorsque les dépenses relatives à ce préfinancement auront été observées.

Le total des avances en compte courant accordées par Global Bioenergies SA à Global Bioenergies GmbH diminue légèrement. Les avances effectuées régulièrement pour financer l'activité de cette filiale ont été compensées par (i) les créances liées aux différents projets européens dans lesquels Global Bioenergies GmbH intervient au nom de Global Bioenergies SA et par (ii) les facturations de services R&D et d'amortissement du démonstrateur. L'ensemble de ces créances et facturations est soldé par diminution du poste « Avances en compte courant ».

Les dettes fournisseurs, en légère diminution, sont principalement issues des prestations de l'institut Fraunhofer.

Enfin, une provision pour risques avait été enregistrée pour 107k€ au titre d'un contentieux relatif à des travaux de maintenance ; cette provision a été levée début 2020 après que les parties aient trouvé un point d'accord. Le montant de 107k€ a été extourné au profit de l'enregistrement d'une charge de 71k€. La provision de 22k€ figurant au 30 juin 2020 a été inscrite du fait d'une erreur de calcul relatif à la TVA.

Compte de résultat de Global Bioenergies GmbH au 30 juin 2020

Données en k€	du 01/01/20 au 30/06/20	du 01/01/19 au 30/06/19	du 01/01/18 au 30/06/18
Produits d'exploitation	2 513	2 303	2 250
Chiffre d'affaires	1 860	2 086	2 250
Prestations R&D à GBE SA	411	580	678
Facturation amort. démonstrateur	1 449	1 449	1 571
Autres	-	56	-
Subventions d'exploitation	653	217	-
Charges d'exploitation	3 138	3 196	3 121
Frais de personnel	311	332	281
Dépenses d'industrialisation	1 284	1 256	1 150
Locations et entretien	72	100	20
Dotations aux amortissements	1 454	1 454	1 579
Autres frais de fonctionnement	17	55	92
Résultat d'exploitation	-626	-892	-871
Résultat financier	-57	-74	-104
Résultat exceptionnel	-22	-	-
Résultat net	-704	-966	-975

Les produits d'exploitation correspondent à la facturation de prestations de R&D et de l'amortissement du démonstrateur à la maison-mère. Les charges d'exploitation sont formées, outre les frais de personnel, de dépenses relatives à l'exploitation du démonstrateur ou à la gestion de divers projets pour le compte de Global Bioenergies SA. L'amortissement du démonstrateur représente à lui seul près de la moitié des charges d'exploitation.

2. IBN-One SA

IBN-One est une société-projet créée par Global Bioenergies le 27 mars 2015 avec un capital de 37.000 euros.

Son capital a été porté à un million d'euros le 13 mai 2015 lors d'une opération qui a permis à Cristal Union, numéro deux du sucre en France et partenaire historique de la Société d'entrer au capital de IBN-One en apportant 500.000 euros. Concomitamment, Global Bioenergies SA a souscrit à l'augmentation à hauteur de 473.000 euros. Plus récemment, au cours du mois de juillet 2019, les deux actionnaires ont souscrit à une augmentation de capital d'un montant total de 3,2M€ dont 1,92M€ a été libéré (920k€ par compensation de compte courant et 1M€ par apport en numéraire). La société est codétenue à parts égales entre Global Bioenergies SA et Cristal Union.

L'objet de cette société est de construire et d'exploiter en France la première usine de conversion de ressources renouvelables en isobutène, en mettant en œuvre les procédés de Global Bioenergies.

Bilan de IBN-One SA au 30 juin 2020

Actif en k€	30/06/20	31/12/19	Passif en k€	30/06/20	31/12/19
Capital souscrit non appelé	1 280	1 280	Capital	4 200	4 200
Immobilisations corporelles	-	-	Report à nouveau	-2 465	-2 248
Immobilisation en cours	256	154	Résultat	-87	-216
ACTIF IMMOBILISE	1 536	1 434	CAPITAUX PROPRES	-1 648	-1 735
Stock + Créances	18	43	Avances conditionnées	1 047	1 047
Disponibilités	1 233	1 514	Avances en compte courant	9	8
Charges constatées d'avance	-	-	Dettes fournisseurs	83	154
ACTIF CIRCULANT	1 251	1 557	Autres dettes et PCA	-	45
TOTAL ACTIF	2 787	2 991	DETTES	1 139	1 256
			TOTAL PASSIF	2 787	2 991

Le bilan de IBN-One SA fait principalement état des financements encaissés : outre le capital d'origine, IBN-One a bénéficié d'avances en compte-courant de la part de ses deux actionnaires (ces avances ont été en grande partie soldées au travers de l'augmentation de capital de juillet 2019, en partie réalisée par compensation de compte courant) et d'avances conditionnées respectivement de 501k€ et 547k€ versées par l'ADEME dans le cadre du projet ISOPROD.

Compte de résultat de IBN-One au 30 juin 2020

Données en k€	du 01/01/20 au 30/06/20	du 01/01/19 au 30/06/19	du 01/01/18 au 30/06/18
Produits d'exploitation	-	-	-
Charges d'exploitation	84	69	118
Résultat d'exploitation	-84	-69	-118
Résultat financier	-3	-8	-12
Résultat net	-87	-77	-130

Les charges enregistrées par IBN-One depuis sa création sont relatives aux travaux d'ingénierie relatifs au projet d'usine, dont une partie a été enregistrée au bilan en immobilisations en cours. Elles incluent également des *management fees* facturés par Global Bioenergies SA. Pour mémoire, IBN-One ne compte aucun salarié et ne dispose d'aucun équipement.

3. Syngip BV

Syngip B.V. est une start-up néerlandaise créée en 2014 et qui développe un procédé de conversion de ressources carbonées gazeuses, telles que le CO₂ ou le CO ou encore des rejets industriels tels que le syngas, en composés chimiques d'intérêt industriel, et notamment l'isobutène. Global Bioenergies S.A. a acquis Syngip BV le 2 février 2017 par apport de titres. Les activités de Syngip BV ont été rapatriées sur le site d'Evry au cours du premier semestre 2019 pour maximiser les synergies. Une fusion transfrontalière a été initiée afin de traduire juridiquement et comptablement le transfert des activités. Le dénouement de cette fusion a été observé postérieurement à la date de clôture, courant juillet 2020. Cette société n'existe donc plus à la date de parution de ce rapport.

Bilan de Syngip BV au 30 juin 2020

Actif en k€	30/06/20	31/12/19	Passif en k€	30/06/20	31/12/19
Immobilisations incorporelles	-	-	Capital	0,1	0,1
Immobilisations corporelles	124	147	Report à nouveau	-761	-604
Immobilisations financières	-	-	Résultat	-32	-157
ACTIF IMMOBILISE	124	147	CAPITAUX PROPRES	-793	-761
Stock + Créances	-	2	Avances en compte courant	920	908
Disponibilités	7	8	Dettes fournisseurs	4	10
Charges constatées d'avance	-	-	Autres dettes et PCA	-	-
ACTIF CIRCULANT	7	10	DETTES	924	919
TOTAL ACTIF	131	158	TOTAL PASSIF	131	158

Les avances en compte courant augmentent de 6k€ du fait de la comptabilisation des intérêts.

Compte de résultat de Syngip au 30 juin 2020

Données en k€	du 01/01/20 au 30/06/20	du 01/01/19 au 30/06/19
Produits d'exploitation	-	158
<i>Chiffre d'affaires</i>	-	107
<i>Subventions d'exploitation</i>	-	52
Charges d'exploitation	27	135
<i>Frais de personnel</i>	-	-45
<i>Dépenses de laboratoire</i>	-	-30
<i>Locations et entretien</i>	-	-18
<i>Dotations aux amortissements</i>	-24	-23
<i>Autres frais de fonctionnement</i>	-2	-20
Résultat d'exploitation	-27	23
Résultat financier	-6	-22
Résultat net	-32	1

Les charges du premier semestre ne correspondent quasiment qu'à l'amortissement de l'actif.

4. IBN-Two GmbH

Cette filiale a été créée le 8 mai 2015 avec un capital de 25.000 euros.

Elle est basée à Leuna en Allemagne et détenue à 100% par Global Bioenergies SA. Initialement créée pour nouer des partenariats avec des investisseurs préalablement à la construction en Allemagne d'une usine de conversion de ressources renouvelables en hydrocarbures, cette filiale est actuellement en cours de liquidation. IBN-Two a enregistré 20k€ de charges depuis sa création dont 1k€ au cours du premier semestre 2020.

5. Syngip GmbH

Syngip GmbH a été créée en novembre 2015 par les associés historiques de Syngip BV dans le but de faciliter le financement de Syngip BV par des investisseurs allemands. Elle n'a jamais compté de salarié et a enregistré 25k€ de charges jusqu'à sa liquidation actée en juillet 2019 : le choix de la dissoudre avait été rapidement pris après l'acquisition de Syngip BV par Global Bioenergies SA en février 2017.

En date du 30/06/2020, Global Bioenergies SA n'avait de participation dans aucune autre société.

B. Dépenses non-déductibles

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code Général des Impôts, il est précisé que les comptes de l'exercice social écoulé ne prennent en charge aucune dépense non déductible fiscalement.

C. Gouvernance et modalités d'exercice de la direction générale

Le tableau ci-après détaille la liste des mandats ou fonctions exercées, au cours du premier semestre 2020, par chacun des mandataires sociaux de la Société.

La durée du mandat des administrateurs est de six ans.

Conformément aux dispositions de l'article R.225-102 1^{er} alinéa du Code de commerce, il est rappelé qu'à l'issue du Conseil d'administration du 31 août 2015, les fonctions de Président du Conseil d'administration et de Directeur général de la Société ont été dissociées ; M. John Pierce ayant été désigné Président du Conseil d'administration et M. Marc Delcourt continuant d'exercer les fonctions de Directeur général de la Société.

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-102-1 du Code de commerce, il est précisé qu'au cours du premier semestre 2020, M. John Pierce a perçu une rémunération au titre de mandataire social d'un montant de 6 600 US\$ (l'équivalent euros enregistré en comptabilité est de 5 879,38€). Les administrateurs METMAN CAPITAL et M. Alain Fanet ont perçu chacun 6 000€ en jetons de présence au cours du semestre, ainsi que Mme Corinne Granger pour un montant de 4 500€.

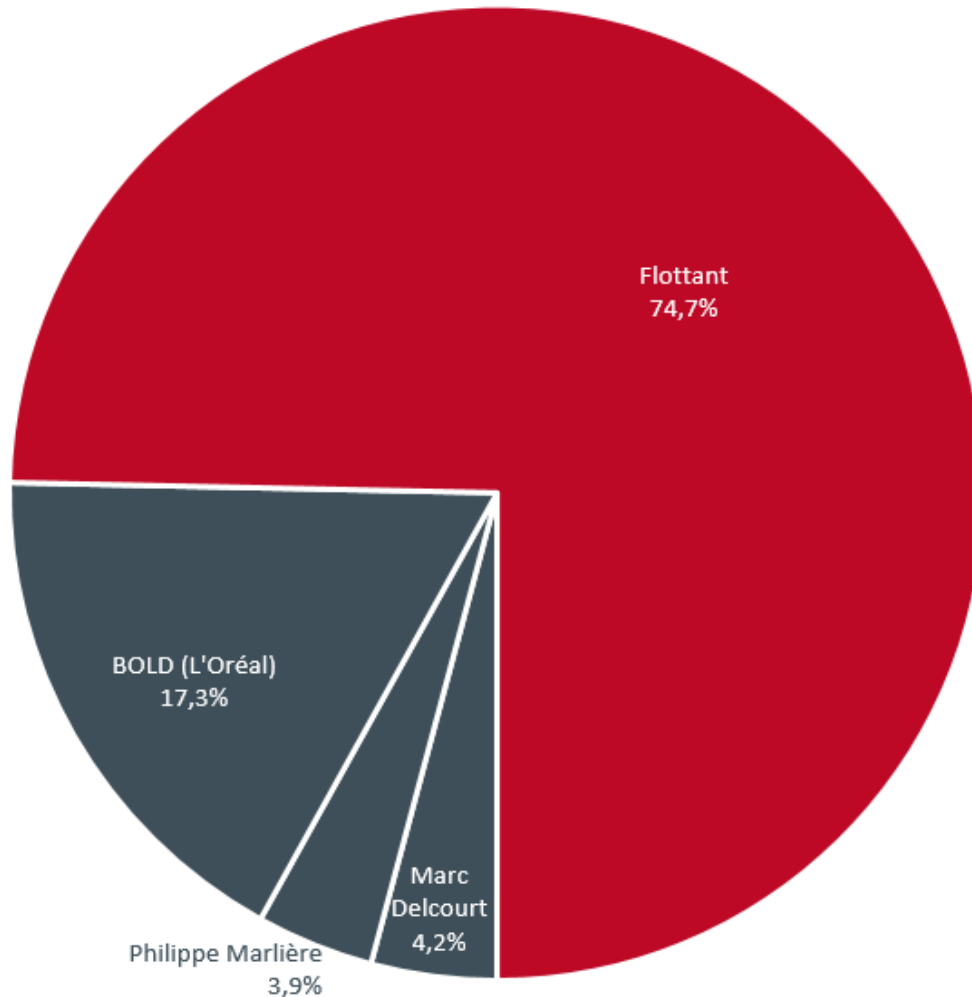
Composition du Conseil d'administration de Global Bioenergies SA au 30/06/2020⁷

	FIN DE MANDAT	AUTRES MANDATS/FONCTIONS EXERCEES AU COURS DE S1 2020
<p>M. John PIERCE <i>Président</i> Administrateur</p>	Assemblée générale statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/20	<ul style="list-style-type: none"> - Président de Devenir Consulting LLC - Membre du comité scientifique CTC Brazil - Membre du comité stratégique Sofinnova Inv.
<p>M. Marc DELCOURT <i>Directeur général</i> Administrateur</p>	Assemblée générale statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/19	<ul style="list-style-type: none"> - Président de Schmilblick Ventures - Administrateur IBN-One
<p>M. Philippe MARLIERE Administrateur</p>	Assemblée générale statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/19	<ul style="list-style-type: none"> - Président Heurisko USA Inc. - Administrateur Enuma Holding - Administrateur Scientist of Fortune
<p>METMAN CAPITAL Administrateur représenté par M. Pierre LEVI</p>	Assemblée générale statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/24	<ul style="list-style-type: none"> - Administrateur Al-Fin (Groupe Ayming) - Administrateur B Cell Design - Administrateur Rispa - Administrateur Kowee - Administrateur Vegetal
<p>M. Alain FANET Administrateur</p>	Assemblée générale statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/24	<i>Pas d'autres mandats ou fonctions exercées</i>
<p>Mme Corinne GRANGER Administrateur</p>	Assemblée générale statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/24	<ul style="list-style-type: none"> - Présidente de Stella Polaris Europe

⁷ A noter la démission du Crédit Mutuel Innovation du poste d'administrateur en date du 10 mars 2020

A. Actionnariat & opérations sur titre⁸

Répartition du capital social à la date de publication du rapport : 8 718 930 actions



*En gris sont identifiés les actionnaires siégeant au Conseil d'administration
(BOLD en tant que censeur)*

Les actions ont toutes des droits de vote simple

Conformément aux dispositions de l'article L.225-102 du Code de commerce, il est précisé qu'à la clôture de l'exercice, il n'existait dans le capital de la Société aucune action détenue dans le cadre d'une gestion collective par le personnel de la Société.

⁸ Les actions de M. Marc Delcourt, co-fondateur, sont détenues directement et indirectement via la société Schmilblick Ventures S.A. dont il est le seul actionnaire. Les actions de M. Philippe Marlière, co-fondateur, sont détenues indirectement via la société Enuma Holding S.A. dont il est le seul actionnaire

1. Instruments dilutifs du capital au 30 juin 2020

Un total de 400.669 bons et attributions gratuites d'actions pouvant donner accès au capital de Global Bioenergies étaient émis au 30 juin 2020, dont 212.328 dans le cadre du contrat Bracknor, 92.127 au bénéfice des salariés de la Société, 66.837 au bénéfice de mandataires sociaux et 29.377 au bénéfice de consultants externes.

	Nombre d'actions gratuites	Nombre de bons	Fin de la première période d'exercice	Fin de la dernière période d'exercice	Prix minimum d'exercice	Prix maximum d'exercice
Bracknor (12 plans)	-	212.328	21/09/2021	26/07/2022	19,80€	31,02€
Salariés (18 plans)	17.721	74.406	02/07/2024	28/09/2027	24,87€	40,61€
Mandat. soc. (3 plans)	16.837	50.000	15/02/2026	17/04/2029	4,77€	23,70€
Consultants (5 plans)	-	29.377	19/12/2021	21/09/2026	16,15€	29,62€
Total	34.558	366.111				

2. Contrat de liquidité

Il est rappelé que l'assemblée générale ordinaire annuelle et extraordinaire des actionnaires du 18 avril 2019 a renouvelé au Conseil d'administration l'autorisation de mise en œuvre d'un programme d'achat d'actions, conformément aux dispositions des articles L.225-209 et suivants du Code de commerce.

La première assemblée générale ayant conféré une telle autorisation date du 12 mai 2011. Un mois plus tard, à l'occasion de l'introduction en Bourse, usage avait été fait de cette délégation de compétence pour mettre en place un contrat de liquidité. Depuis, les moyens qui ont été affectés à ce contrat s'élèvent à 500.000 euros, le dernier apport, pour 75.000 euros, ayant été effectué en juillet 2018. Au 30 juin 2020, le contrat comprenait 11.061 actions du capital de la Société – représentant un peu plus de 0,1% du total des titres en circulation – et des liquidités pour un montant de 21.512,65 euros.

B. Risques et incertitudes

En dehors des risques mentionnés au chapitre 4 « Facteurs de risque » du document de référence relatif à l'exercice comptable 2018 (numéro de dépôt AMF : D.19-0091), lesquels ont bénéficié d'une mise à jour dans le rapport de gestion de l'exercice 2019 publié le 30 juin dernier, Global Bioenergies n'a pas identifié de risques ou d'incertitudes significatives susceptibles de remettre en cause l'évolution de son activité.

C. Rapports du Commissaire aux comptes

1. Conventions visées à l'article L. 225-38 du Code de commerce

Au cours du premier semestre 2020, deux conventions visées à l'article L.225-38 du Code de commerce et autorisées lors d'exercices précédents ont été modifiées. Il s'agit tout d'abord de la convention de licence conclue en 2015 avec la société IBN-One dont l'avenant signé a pour objet de (i) actualiser la liste des brevets relatifs à la technologie concédée, (ii) diminuer à 30.000 tonnes la capacité annuelle théorique de l'usine et (iii) diminuer à 3.000.000 euros HT la somme forfaitaire à percevoir par Global Bioenergies SA. Ensuite, la convention de licence conclue avec la société Scientist of Fortune en 2011 dans le domaine du butadiène a été modifiée afin de (i) mettre un terme à l'exclusivité initialement consentie (avec faculté de la rétablir) et (ii) réduire à 20.040 euros le montant de la redevance annuelle.

En outre, au cours du même semestre, un contrat de consulting a été conclu avec la société Stella Polaris Europe dont l'actionnaire et présidente est Madame Corinne Granger, administrateur coopté lors de la réunion du 11 mars 2020.

Enfin, d'autres conventions conclues antérieurement se sont poursuivies. Lors de l'assemblée générale qui approuvera les comptes relatifs à l'exercice 2020, le Commissaire aux comptes fera lecture de son rapport spécial sur les conventions visées auxdits articles.

2. Rapport général du Commissaire aux comptes

Les comptes intermédiaires au 30 juin 2020 de Global Bioenergies SA ont fait l'objet d'un examen limité par le Commissaire aux comptes, dont le rapport est présenté en annexe.

ANNEXES

- **Annexe 1** : Etats financiers des comptes consolidés préparés par In Extenso
- **Annexe 2** : Etats financiers de Global Bioenergies SA préparés par In Extenso
- **Annexe 3** : Rapports du Commissaire aux comptes

Annexe 1. ETATS FINANCIERS DES COMPTES CONSOLIDES

In Extenso
Membre de **Deloitte.**

Bilan actif

Désignation : GROUPE SA GLOBAL BIOENERGIES

Situation au 30/06/2020

	30/06/2020	31/12/2019
Concessions	34 942	33 122
Ecart 1ère consolidation	1 192 568	1 192 568
Constructions	103 763	113 343
Installations techniques	2 804 460	4 163 062
Autres immobilisations corporelles	154 163	175 633
Immobilisations en cours	128 192	76 952
Immobilisations financières	1 068 782	1 065 241
ACTIF IMMOBILISE	5 486 870	6 819 921
Stocks	562 742	632 296
Clients et comptes rattachés	55 287	55 298
Fournisseurs débiteurs	98	-
Personnel	1 505	6 285
Impôts sur les bénéfices	100 850	1 522 421
TVA	714 300	855 873
Autres créances	154 178	840 573
Avances et acomptes versés	-	-
Valeurs mobilières de placements	296 059	320 148
Disponibilités	11 263 537	16 552 734
Charges constatés d'avance	360 872	342 092
ACTIF CIRCULANT	13 509 429	21 127 721
Ecart de conversion		-
COMPTES DE REGULARISATION		
TOTAL ACTIF	18 996 298	27 947 642

Bilan passif

Désignation : GROUPE SA GLOBAL BIOENERGIES

Situation au 30/06/2020

EURO

	30/06/2020	31/12/2019
Capital social	435 947	435 947
Primes d'émission et d'apport	90 350 823	90 350 823
Report à nouveau	- 81 291 556	- 68 550 252
Résultat Groupe	- 6 936 756	- 12 741 304
Subventions d'investissement	127 500	212 500
SITUATION NETTE	2 685 958	9 707 714
Intérêts minoritaires		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	2 685 958	9 707 714
Avances conditionnées	5 101 551	5 101 551
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES	5 101 551	5 101 551
Provisions pour pensions	76 392	84 865
Autres provisions pour risques	22 000	107 000
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	98 392	191 865
Emprunts obligataires convertibles	-	-
Emprunts auprès Etablissements de Crédit	790 202	946 761
Dettes financières diverses	2 934 877	3 595 327
Comptes courants d'associés	2 499	2 330
Fournisseurs et comptes rattachés	2 379 758	2 639 726
Avances et Acomptes Clients		
Dettes fiscales et sociales	1 251 443	1 088 160
Autres dettes d'exploitation	1 609 042	2 596 686
Dettes hors exploitation		
Produits constatés d'avance	2 142 578	2 077 521
DETTES	11 110 397	12 946 511
TOTAL DU PASSIF	18 996 298	27 947 640

Compte de résultat

Désignation : GROUPE SA GLOBAL BIOENERGIES

Situation au 30/06/2020

	30/06/2020	31/12/2019
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Production vendue	30 252	117 471
	-	
CHIFFRE D'AFFAIRES	30 252	117 471
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation	1 581 887	3 371 900
Reprises amortissements et provisions, transfert de charges	115 538	-
Autres produits d'exploitation		4 462
TOTAL	1 727 677	3 493 834
Achats de matières premières	412 847	949 333
Achats de marchandises	-	-
Variation de stocks	87 887	1 657
Charges externes	4 147 625	7 662 133
Impôts et taxes	25 861	93 992
Charges de personnel	2 223 243	4 954 083
Dotations amortissements et provisions	1 575 941	3 614 208
Autres charges d'exploitation	129 913	245 313
TOTAL	8 603 317	17 517 404
RESULTAT D'EXPLOITATION	-6 875 640	-14 023 571
Produits de participation		
Produits des autres valeurs mobilières		
Intérêts et autres produits	1 123	4 151
Reprises sur provisions financières		
Gains de change		-
Produits sur cessions valeurs mobilières		-
PRODUITS FINANCIERS	1 123	4 151

Compte de résultat (suite)

Désignation : GROUPE SA GLOBAL BIOENERGIES

Situation au 30/06/2020

	30/06/2020	31/12/2019
Dotations financières aux provisions	3 129	56 598
Intérêts et charges financières	123 226	228 714
Pertes de change	2 528	9 737
CHARGES FINANCIERES	128 883	295 049
RESULTAT FINANCIER	- 127 760,24	- 290 898
RESULTAT COURANT	- 7 003 400	- 14 314 468
Produits sur opérations de gestion		143 453
Prix de cession des immobilisations		
Autres produits	24 856	15 165
Transfert de charges		
Reprises amortissements et provisions	85 000	170 000
PRODUITS EXCEPTIONNELS	109 856	328 618
Charges sur opérations de gestion		54 631
VNC immobilisations cédées		
Autres charges exceptionnelles	21 212	108 087
Dotations amortissements & provisions	22 000	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	43 212	162 718
RESULTAT EXCEPTIONNEL	66 644	165 900
Impôts sur les bénéfices		- 1 407 264
Impôts différés	-	
Amortissements écart d'acquisition		-
Part revenant aux minoritaires		-
RESULTAT NET GROUPE	- 6 936 756	- 12 741 304

en euros	Nombre actions	Résultat net	Résultat par action	
			N	N-1
Résultat de base par action	8 718 930	- 6 936 756	- 0,80	- 1,65

Annexe aux comptes consolidés

Désignation: GROUPE SA GLOBAL BIOENERGIES

Situation au 30/06/2020

EURO

	30/06/2020	31/12/2019
Résultat net	- 6 936 756	- 12 741 304
Dotations amortissements et provisions d'exploitation	1 575 941	3 614 208
Dotations provisions financières	3 129	56 598
Dotations provisions exceptionnelles	22 000	
Reprise amortissements et provisions d'exploitation	- 107 000	-
Reprise amortissements et provisions financières		
Reprise amortissements et provisions exceptionnelles	-	-
Impôts différés	-	-
Valeur comptable des actifs cédés		
Produits des cessions d'actif		
Subventions virées à résultat	- 85 000	- 170 000
CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	- 5 527 686	-9 240 498

Annexe aux comptes consolidés

Désignation : GROUPE SA GLOBAL BIOENERGIES

Situation au 30/06/2020

EURO

	30/06/2020	31/12/2019
I - RESULTAT NET	6 936 756	-12 741 304
Dotations aux amortissements et provisions	1 397 468	3 444 208
Plus-values de cession d'actif	-	-
Marge brute d'autofinancement	8 334 224	- 9 297 096
Variation du besoin en fonds de roulement	1 286 842	972 892
Flux net de trésorerie généré par l'activité	9 621 066	-10 269 988
Acquisitions d'immobilisations	242 890	240 980
Cession d'immobilisation		
Flux de trésorerie lié aux opérations d'investis	-242 890	-240 980
Augmentation de capital en numéraire	0	16 930 558
Frais d'augmentation de capital imputés sur prime	0	604 218
Variation de périmètre	0	12 341
Subventions d'investissement		
Avances remboursables perçues	0	2 905 317
Avances remboursables restituées	0	728 386
Emprunts contractés	0	0
Emprunts remboursés	663 029	1 110 922
Apport comptes courants associés	169	-225 561
Flux net de trésorerie lié aux opérations de fin	-662 860	17 179 129
Variation de la trésorerie	8 715 316	6 668 161
Trésorerie d'ouverture	16 023 126	9 354 965
Trésorerie de clôture (*)	10 865 657	16 023 126

Principes de consolidation et méthodes d'évaluation

Généralités

Le groupe n'atteignant pas les seuils légaux obligeant à la présentation de comptes consolidés, ceux-ci ont été établis volontairement.

Les comptes consolidés du Groupe Global Bioenergies ont été établis selon les principes et méthodes définis par l'arrêté du 22/06/1999 homologuant le règlement CRC n° 99-02.

Les états financiers sont présentés en euros, sauf indication contraire.

Principes de consolidation

La société Global Bioenergies est définie comme société mère du Groupe.

Les filiales dont le Groupe détient plus de 50 % sont consolidées suivant la méthode de l'intégration globale. Il s'agit des sociétés :

- ✓ **GLOBAL BIOENERGIES GmbH**
- ✓ **IBN-Two GmbH**
- ✓ **Syngip BV**

La filiale dont le Groupe détient 50 % est consolidée suivant la méthode de l'intégration proportionnelle. Il s'agit de la société :

- ✓ **IBN-One SA**

Opérations et comptes réciproques

Les opérations et comptes réciproques entre les sociétés du groupe ont été éliminés.

Ecart d'acquisition

Pour les parts des sociétés filiales ayant été souscrites à l'origine par la SA Global Bioenergies, aucun écart d'acquisition n'a été constaté.

Pour la société Syngip BV, un écart d'acquisition de 1 192 568 € a été constaté, correspondant à la différence entre le coût d'acquisition (875 000 €) et la valeur des capitaux propres de la société Syngip BV lors de l'acquisition (- 317 568 €).

Immobilisations

Annexe aux comptes consolidés

Désignation : GROUPE SA GLOBAL BIOENERGIES

Situation au 30/06/2020

EURO

Elles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production.

Les amortissements des immobilisations corporelles sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif en fonction de la durée d'utilisation prévue pour chaque bien.

Les dispositions relatives au règlement CRC 04-16 sur les actifs et au règlement CRC 02-10 relatif aux amortissements et à la dépréciation des actifs ont été mis en œuvre depuis 2005.

Les biens financés au moyen de contrats de crédits-bails ont été retraités, et présentés sous forme d'immobilisations amortissables à l'actif et dettes auprès d'établissements de crédit. Les redevances ont été éclatées entre dotations aux amortissements des immobilisations et charges financières.

Frais de recherche et développement

Le groupe Global Bioenergies a choisi de comptabiliser les frais de recherche et développement en charges, et n'a donc pas opté pour l'inscription à l'actif de ses frais de recherche et développement.

Stocks

Les stocks sont évalués suivant la méthode premier entré, premier sorti.

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Une provision pour dépréciation est constatée quand la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Bons de souscription de parts de créateurs d'entreprise et stock options

Les bons de souscription de parts de créateurs d'entreprise et les stock-options attribués n'ont fait l'objet d'aucun retraitement dans les états consolidés. En conséquence, il n'existe aucun impact sur les capitaux propres.

Impôts différés

Les impôts différés n'ont fait l'objet d'aucun traitement dans les états consolidés.

Annexe aux comptes consolidés

Désignation : GROUPE SA GLOBAL BIOENERGIES

Situation au 30/06/2020

EURO

Engagements de retraite

Les engagements en matière d'indemnités de départ à la retraite sont évalués, à la clôture de l'exercice, selon la méthode prospective recommandée par le Conseil National de la Comptabilité. Cette méthode consiste à proratiser les droits qui seront acquis en fin de carrière en fonction de l'ancienneté constatée à la date d'évaluation pour tous les salariés présents. Les salaires sont projetés en fin de carrière en prenant comme hypothèse un taux de progression de 1,5% par an.

Les autres hypothèses de calcul retenues sont les suivantes :

- ✓ taux d'actualisation : 0,80 % (inflation comprise)
- ✓ taux de croissance des salaires : 2%
- ✓ âge de départ à la retraite : 62 ans
- ✓ table de mortalité : Table INSEE TV 88-90
- ✓ taux de turnover :
 - Cadre : 2%
 - Non cadre : 2%

La dette actuarielle mesure l'engagement probable actualisé au 30 juin 2020 au titre des droits acquis à cette même date. Elle s'élève à 76 392 € et a fait l'objet d'un enregistrement comptable dans les comptes consolidés.

Aides à l'innovation

Le groupe perçoit des subventions de la Commission Européenne et les porte au résultat en fonction de l'avancement des dépenses.

Le détail des produits constatés d'avance au 30 juin 2020 est le suivant :

Projet	Montant PCA
Optisochem	447 492 €
Rewofuel	1 377 564 €
Sweetwood	240 018 €
Eforfuel	77 504 €
Total	2 142 579 €

Informations complémentaires

Tableau des participations – sociétés consolidées

SA GLOBAL BIOENERGIES	EVRY (91) N° 508 596 012	Société consolidante		Recherche-développement
GLOBAL BIOENERGIES GmbH	LEUNA (Allemagne)	100,00%	Intégration globale	Recherche-développement
SA IBN-One	EVRY (91) n° 810 716 704	50%	Intégration proportionnelle	Recherche-développement
IBN-Two GmbH	LEUNA (Allemagne)	100%	Intégration globale	Recherche-développement
Syngip BV	GELEEN (Hollande)	100%	Intégration globale	Recherche-développement

Annexe aux comptes consolidés

Désignation: GROUPE SA GLOBAL BIOENERGIES

Situation au 30/06/2020

EURO

ACTIF IMMOBILISE

	Solde début d'exercice	Mouvement périmètre	Entrées	Sorties	Solde Fin D'exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	312 676	-	11 645	-	324 321
Concessions	312 676		11 645		324 321
Autres immobilisations incorporelles	-				-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	17 684 570	-	227 703	-	17 912 273
Constructions	465 896				465 896
Installations techniques	16 642 306		173 693		16 816 000
Autres immobilisations corporelles	499 416		2 770		502 186
Immobilisations en cours	76 952		51 240		128 192
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1 065 240		3 542		1 068 782
TOTAL IMMOBILISATIONS	19 062 486	-	242 890	-	19 305 376

Annexe aux comptes consolidés

Désignation: GROUPE SA GLOBAL BIOENERGIES

Situation au 30/06/2020

EURO

AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS

	Valeur début d'exercice	Mouvement périmètre	Dotations	Reprises	Solde Fin D'exercice
AMORT. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	279 553	-	9 825	-	289 378
Concessions	279 553		9 825		289 378
Autres immobilisations incorporelles					-
AMORT. IMMOBILISATIONS CORPORELLES	13 155 580	-	1 566 116	-	14 721 696
Constructions	352 553		9 581		362 134
Installations techniques	12 479 244		1 532 295		14 011 539
Autres immobilisations corporelles	323 783		24 240		348 023
TOTAL AMORTISSEMENTS IMMOBILISATIONS	13 435 133	-	1 575 941	-	15 011 074
IMMOBILISATIONS FINANCIERES					-
Stocks					-
Clients					-
Actions propres	56 256		3 047		59 303
VMP	1 560		82		1 643
TOTAL PROVISIONS	57 816	-	3 129	-	60 946

Annexe aux comptes consolidés

Désignation : GROUPE SA GLOBAL BIOENERGIES

Situation au 30/06/2020

EURO

ÉCHEANCE DES CREANCES (en €)

ÉTAT DES CRÉANCES	A MOINS D'UN AN	1 A 5 ANS	PLUS DE 5 ANS	TOTAL
<u>CRÉANCES DE L'ACTIF IMMOBILISÉ</u>				
Autres immobilisations financières				-
<u>CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT</u>				
Clients et comptes rattachés	55 287			55 287
Autres créances d'exploitation	971 722			971 722
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	360 872			360 872
IMPÔT DIFFÉRÉ ACTIF				-
TOTAL	1 387 881	-	-	1 387 881

ECHEANCE DES DETTES (en €)

ÉTAT DES DETTES	A MOINS D'UN AN	1 A 5 ANS	PLUS DE 5 ANS	TOTAL
Emprunts obligataires convertibles	-			-
Concours bancaires et intérêts courus	273 814	421 960		695 774
Emprunts et dettes divers auprès des établissements de crédit	357 531	432 671		790 202
Dettes financières diverses	1 120 744	1 118 358		2 239 102
Fournisseurs et comptes rattachés	2 381 657			2 381 657
Dettes fiscales et sociales	1 251 443			1 251 443
Avances et acomptes clients	-			-
Dettes diverses	1 609 042			1 609 042
Produits constatés d'avance	2 142 578			2 142 578
TOTAL	9 136 809	1 972 989	-	11 109 797

Annexe aux comptes consolidés

Désignation : GROUPE SA GLOBAL BIOENERGIES

Situation au 30/06/2020

EURO

CHIFFRE D'AFFAIRES (en €)

CHIFFRE D'AFFAIRES	30/06/2020
Production vendue	30 252
TOTAL	30 252

TABLEAU DE VARIATION DE LA SITUATION NETTE CONSOLIDÉE (en €)

	Capital	Primes et bons de souscription	Réserves	Résultat net de l'exercice	Capitaux propres
Date d'ouverture	435 947	90 350 823	- 68 550 252	- 12 741 304	6 280 337
Augmentation de capital					-
Résultat net de l'exercice				- 6 936 029	- 6 936 029
Affectation de résultat N-1			- 12 741 304	12 741 304	-
Dividendes distribués					-
Subventions d'investissement					297 500
Autres variations					-
TOTAL	435 947	90 350 823	- 81 291 556	- 6 936 029	2 856 685

Dirigeants sociaux

Cette information conduirait à mentionner des éléments confidentiels.

Effectifs

Au 30 juin 2020, l'effectif des 5 sociétés se compose de 46 personnes.

Capital social

Au 30 juin 2020, il est composé de 8 718 930 actions de 0,05 € soit 435 947 €.

Evénements post clôture

Néant

Annexe aux comptes consolidés

Désignation : GROUPE SA GLOBAL BIOENERGIES

Situation au 30/06/2020

EURO

Comptes de résultat 30 juin 2020 et 31 décembre 2019 en normes françaises

	30 juin 2020	31 décembre 2019
Chiffre d'affaires	30 252	117 471
Subventions	1 581 887	3 371 900
Autres produits	115 538	4 462
Total des produits d'exploitation	1 727 677	3 493 833
Consommables et variation de stock	500 734	947 676
Charges externes	4 147 625	7 662 133
Impôts et taxes	25 861	93 992
Charges de personnel	2 223 243	4 954 083
Redevances	113 534	227 335
Dotations aux amortissements	1 575 941	3 614 208
Autres charges	16 379	17 978
Total des charges d'exploitation	8 603 317	17 517 405
Résultat d'exploitation	- 6 875 640	- 14 023 572
Produits financiers	1 123	4 151
Charges financières	128 883	295 049
Résultat financier	- 127 760	- 290 898
Produits exceptionnels	109 856	328 618
Charges exceptionnelles	43 212	162 718
Résultat exceptionnel	66 644	165 900
Crédit d'impôt recherche	0	1 407 264
Résultat net	- 6 936 756	- 12 741 305

NB : les frais des augmentations de capital intervenues en 2019 ont été comptablement imputés en transfert de charges. Cependant, dans le tableau ci-dessus, ils ont été déduits des charges externes, comme les exercices précédents.

Annexe aux comptes consolidés

Désignation : GROUPE SA GLOBAL BIOENERGIES

Situation au 30/06/2020

EURO

RESULTAT EXCEPTIONNEL

RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	Charges	Produits
Eléments issus d'exercices antérieurs	-	
Cessions d'actifs		
Rachat actions propres	21 212	24 856
Amendes et pénalités	-	
Quote-part de subvention virée au résultat		85 000
Produits et charges exceptionnels divers		
Provision pour risques	22 000	
TOTAL	43 212	109 856

ENGAGEMENTS HORS BILAN

En euros	Montant
Engagements donnés	1 803 000
Nantissement fonds de commerce	881 000
Nantissement sur matériel	-
Nantissement sur créances	575 000
Nantissement sur titres	347 000
Engagements reçus	457 000
Intervention BPI	457 000

Annexe 2. ETATS FINANCIERS DE GLOBAL BIOENERGIES SA



In Extenso

PME

SA GLOBAL BIOENERGIES

SITUATION INTERMEDIAIRE

Au 30/06/2020

5 RUE HENRI DESBRUÈRES

91000 EVRY

SIRET : 50859601200023

IN EXTENSO Evry

20,rue du Bois Chaland

91056 Evry Cedex

Tél : 01 69 11 66 66

Fax : 01 69 11 66 40

Bilan Actif

	Brut	Amort. Prov.	Net Au 30/06/2020	Net Au 31/12/2019
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	324 321	289 378	34 942	33 122
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immo. incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions	463 220	361 816	101 404	110 914
Installations tech., matériels et outillages industriels	2 644 220	2 349 752	294 468	310 210
Autres immobilisations corporelles	414 016	307 796	106 220	122 912
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	3 025 000	766 241	2 258 759	2 297 391
Créances rattachées à des participations	8 145 449		8 145 449	8 795 105
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	1 068 782		1 068 782	1 065 240
TOTAL (I)	16 085 008	4 074 983	12 010 025	12 734 895
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières, autres approvisionnements	488 347		488 347	576 235
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances				
Clients et comptes rattachés	154 272		154 272	141 225
Autres	859 551		859 551	2 564 868
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres	179 704	59 303	120 401	108 471
Autres Titres	177 301	1 643	175 658	211 677
Instruments de Trésorerie				
Disponibilités	10 582 469		10 582 469	15 677 877
Charges constatées d'avance	358 164		358 164	334 229
TOTAL (II)	12 799 808	60 946	12 738 862	19 614 581
Frais d'émission d'emprunts à étaler (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecarts de conversion actif (V)				
TOTAL GENERAL (I à V)	28 884 816	4 135 929	24 748 887	32 349 476

Bilan Passif

		Net Au 30/06/2020	Net Au 31/12/2019
CAPITAUX PROPRES			
Capital social ou individuel	dont versé :	435 947	435 947
Prime d'émission, de fusion, d'apport		90 350 823	90 350 823
Ecart de réévaluation			
Ecart d'équivalence			
Réserves :			
- Réserve légale			
- Réserves statutaires ou contractuelles			
- Réserves réglementées			
- Autres réserves			
Report à nouveau		-75 743 546	-63 513 091
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)		-6 346 469	-12 230 455
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
	TOTAL (I)	8 696 755	15 043 224
AUTRES FONDS PROPRES			
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées		4 577 811	4 577 811
Autres			
	TOTAL (I BIS)	4 577 811	4 577 811
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
	TOTAL (II)		
EMPRUNTS ET DETTES			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		609 426	735 264
Emprunts et dettes financières diverses		2 911 164	3 572 952
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		1 458 198	1 501 827
Dettes fiscales et sociales		1 218 272	1 065 581
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		640 000	640 000
Autres dettes		2 494 682	3 135 296
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance		2 142 578	2 077 521
	TOTAL (III)	11 474 320	12 728 440
Ecarts de conversion passif (IV)			
	TOTAL GENERAL (I à IV)	24 748 887	32 349 476
Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques et CCP			

Compte de résultat

Compte de résultat	Du 01/01/2020 au 30/06/2020			Du 01/01/2019 Au 31/12/2019
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation				
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	60 504		60 504	129 198
Chiffre d'affaires Net	60 504		60 504	129 198
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation reçues			929 273	2 234 779
Reprises sur amort., dépréciations, provisions, transferts de charges			19 443	641 610
Autres produits			15	2 206
		TOTAL (I)	1 009 235	3 007 793
Charges d'exploitation				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stocks (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			342 299	789 030
Variation de stocks (matières premières et autres appro.)			87 887	-1 657
Autres achats et charges externes *			4 652 075	9 935 012
Impôts, taxes et versements assimilés			25 736	93 842
Salaires et traitements			1 396 985	3 011 393
Charges sociales			514 937	1 268 452
Dotations aux amortissements sur immobilisations			127 392	488 358
Dotations aux dépréciations des immobilisations				
Dotations aux dépréciations des actifs circulants				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			129 813	252 011
		TOTAL (II)	7 277 124	15 836 440
* Y compris :				
- Redevances de crédit-bail mobilier			50 343	111 988
- Redevances de crédit-bail immobilier				
		RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	-6 267 889	-12 828 646
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
Produits financiers de participation			61 402	142 912
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			160	312
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge				
Différences positives de change			952	1 550
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
		TOTAL (V)	62 514	144 773
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			41 761	784 207
Intérêts et charges assimilées			100 448	262 971
Différences négatives de change			2 266	9 737
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements			262	917
		TOTAL (VI)	144 738	1 057 832
		RESULTAT FINANCIER (V - VI)	-82 224	-913 059
		RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)	-6 350 113	-13 741 706

Compte de résultat (Suite)

Compte de résultat (Suite)	Du 01/01/2020 Au 30/06/2020	Du 01/01/2019 Au 31/12/2019
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		143 453
Sur opérations en capital	24 856	15 165
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge		
TOTAL (VII)	24 856	158 617
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion		54 631
Sur opérations en capital	21 212	54 631
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
TOTAL (VIII)	21 212	54 631
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	3 644	103 987
Participations des salariés (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		-1 407 264
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	1 096 605	3 311 184
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	7 443 074	15 541 638
BENEFICE OU PERTE (TOTAL DES PRODUITS - TOTAL DES CHARGES)	-6 346 469	-12 230 455
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées	61 402	142 912
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

REGLES ET METHODES COMPTABLES

ANNEXE AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

Au bilan avant répartition de la situation arrêtée au 30 juin 2020,

- dont le total est de 24 748 887 Euros
- et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat de - 6 346 469 Euros

La situation a une durée de 06 mois, recouvrant la période du 01/01/2020 au 30/06/2020.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante de la situation.

Cette situation a été établie par le Conseil d'Administration.

La situation arrêtée au 30 juin 2020 a été établie selon les normes définies par le plan comptable général approuvé par arrêté ministériel du 8 septembre 2014, la loi n° 83-353 du 30 avril 1983 et le décret 83-1020 du 29 novembre 1983, et conformément aux dispositions des règlements comptables 2000-06 et 2003-07 sur les passifs, 2002-10 sur l'amortissement et la dépréciation des actifs et 2004-06 sur la définition, la comptabilisation et l'évaluation des actifs.

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

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

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

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

Evénements significatifs de la situation

La crise sanitaire liée au Covid-19 et la promulgation de l'état d'urgence sanitaire par la loi n°2020-290 du 23 mars 2020 constituent des événements majeurs au titre de l'exercice clos le 31 mars 2020. A ce titre, les actifs et passifs, les charges et produits mentionnés respectivement au bilan et au compte de résultat au 30 juin 2020 sont comptabilisés et évalués en tenant compte de ces événements et de leurs conséquences.

L'entreprise constate que ces événements ont un impact significatif sur son activité depuis mi-mars 2020, sans toutefois remettre en cause la continuité d'exploitation (ou n'ont pas d'impact significatif [en donner les raisons, notamment au regard d'une activité qui n'aurait pas été impactée par la crise]). Des informations détaillées sur les incidences sur le bilan et le compte de résultat sont présentées ci-après, selon une approche ciblée (le cas échéant : selon une approche d'ensemble).

Au regard de la situation, l'entreprise a mis en œuvre les mesures de soutien suivantes proposées par le Gouvernement et d'autres organismes dans le but d'assurer la continuité de l'activité :

- Mise en place d'un programme de réduction des coûts
- Recours à l'activité partielle entre le 17 mars 2020 et le 07 mai 2020
- Mise en place d'un programme d'obtention de crédits ou de reports de paiements afin d'améliorer la trésorerie
- Décalages pour le versement des cotisations sociales et des dettes fiscales relatives à des impôts directs pour les périodes de mars, avril et juin 2020
- Report de 6 mois des échéances des prêts auprès des établissements de crédit et des redevances auprès des crédits-bailleurs

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

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

- Logiciels	1 à 5 ans
- Constructions sur sol d'autrui	1 et 10 ans
- Matériel de recherche	5 ans
- Matériel informatique	3 et 5 ans
- Mobilier	10 ans
- Agencements	10 ans

Stocks

Les stocks sont évalués suivant la méthode du dernier prix d'achat connu.

Une provision pour dépréciation égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

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.

Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont valorisées selon la méthode premier entré, premier sorti. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Opérations en devises

Lors de l'acquisition d'un actif en monnaie étrangère, le taux de conversion utilisé est le taux de change à la date d'entrée ou, le cas échéant, celui de la couverture si celle-ci a été prise avant l'opération. Les frais engagés pour mettre en place les couvertures sont également intégrés au coût d'acquisition.

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée en écart de conversion.

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité suivant les modalités réglementaires.

Frais de recherche et développement

La SA Global Bioenergies a choisi de comptabiliser les frais de recherche et développement en charges, et n'a donc pas opté pour l'inscription à l'actif de ses frais de recherche et développement.

Filiales

La SA Global Bioenergies a créé le 22 janvier 2013 une filiale allemande au capital de 25.000 euros dont elle détient 100 % des parts, la société Global Bioenergies GmbH.

Au 30 juin 2020, un chiffre d'affaires de 1 860 k€ et une subvention d'un montant de 655 k€ ont été comptabilisés, et les charges s'élèvent à 3 217 k€.

La SA Global Bioenergies a consenti une avance en compte courant s'élevant à 7 231 k€ au 30 juin 2020.

Cette avance a fait l'objet d'une rémunération sur la situation arrêtée au 30 juin 2020 pour un montant de 56 k€.

Les titres de participation détenus par la SA Global Bioenergies sur sa filiale n'ont pas été dépréciés pour les raisons suivantes :

- Global Bioenergies GmbH a obtenu, fin 2013, l'accord pour une subvention de 5,7 millions d'euros et courant 2016 pour 0,4 million d'euros de la part du Ministère Fédéral Allemand de l'Education et de la Recherche. Par ailleurs, dans le cadre des subventions européennes Optisochem et Rewofuel accordées en 2017 et 2018, une partie des coûts déclarés sont relatifs à la réalisation de runs de fermentation sur le démonstrateur de Leuna. La filiale allemande recevra donc une partie des subventions européennes d'un montant total pour Global Bioenergies de 10,5 millions d'euros.
- Global Bioenergies GmbH réalise pour la maison-mère des prestations de R&D qu'elle lui facture ; elle facture par ailleurs depuis 2017 et le début de l'exploitation du démonstrateur les coûts d'amortissement (11,5 millions d'euros amortis sur 48 mois).
- Le démonstrateur de Leuna pourra conserver une utilité au-delà de sa période d'amortissement (de façon analogue à ce qui se fait sur le pilote de Pomacle, déjà amorti mais toujours en service), laquelle a été définie sur la période estimée nous séparant de la première usine. Il pourra notamment être utilisé sur d'autres molécules ou d'autres substrats.
- Ces différents flux devraient permettre à Global Bioenergies GmbH de dégager une rentabilité à moyen terme, et par là même de rembourser l'avance en compte courant.

La SA Global Bioenergies a créé le 27 mars 2015 une filiale française au capital de 37 000 euros dont elle détenait 99,982 % des parts, la SA IBN-One.

Le 13 mai 2015, la SA IBN-One a procédé à une augmentation de capital pour le porter à la somme de 1 000 000 euros.

En janvier 2016, la SA Global Bioenergies a racheté 6 actions.

En juillet 2019, la SA IBN One a procédé à une augmentation de capital d'un montant de 3 200 000 € par émission de 3 200 000 actions nouvelles de 1 € de valeur nominale. Cette augmentation de capital a eu lieu :

- Par compensation de créance avec des comptes courants d'actionnaires pour 920 000 €
- Par versement en espèces pour 1 000 000 €
- La somme de 1 280 000 € sera libérée ultérieurement sur appel du Conseil d'Administration

A l'issue de ces opérations, la SA Global Bioenergies possède toujours 50 % du capital de la SA IBN-One.

Au 30 juin 2020, la SA IBN-One n'a réalisé aucun chiffre d'affaires et ses charges s'élèvent à 87 k€.

La SA Global Bioenergies a consenti une avance en compte courant s'élevant à 3 k€ au 30 juin 2020.

Cette avance a fait l'objet d'une rémunération sur la situation close le 30 juin 2020 pour un montant non significatif.

Les titres de participation détenus par la SA Global Bioenergies sur sa filiale n'ont pas été dépréciés pour les raisons suivantes :

- La SA IBN One a obtenu en 2016, une avance remboursable d'un montant de 3,3 M€ octroyée par l'ADEME dans le cadre du programme des Investissements d'Avenir au titre des Démonstrateurs pour la Transition Ecologique et Energétique, dont 0,5 M€ ont été encaissés en septembre 2016 et 0,5 M€ encaissé en octobre 2019, le solde restant à encaisser.

La SA Global Bioenergies a créé le 8 mai 2015 une filiale allemande au capital de 25 000 euros dont elle détient 100 % des parts, la société IBN-Two GmbH.

Au 30 juin 2020, IBN-Two n'a aucun chiffre d'affaires et ses charges s'élèvent à 1 k€.

Au cours du premier semestre 2020, il a été décidé la dissolution anticipée de la société IBN-Two GmbH. En conséquence, une dépréciation de 15 000 € a été comptabilisée.

La SA Global Bioenergies a bénéficié en février 2017 de l'apport de l'intégralité des titres de la société Syngip Bv.

Au 30 juin 2020, la société Syngip BV n'a réalisé aucun chiffre d'affaires et ses charges s'élèvent à 32 k€.

La SA Global Bioenergies a consenti une avance en compte courant s'élevant à 915 k€ au 30 juin 2020.

Cette avance a fait l'objet d'une rémunération sur la situation arrêtée au 30 juin 2020 pour un montant de 6 k€.

Au cours du premier semestre 2019, les activités de Syngip ont été rapatriées à Evry afin d'optimiser les synergies.

Une fusion transfrontalière a été décidée au cours du premier semestre 2020. Cette fusion transfrontalière a été finalisée en juillet 2020.

Au 30 juin 2020, les titres Syngip BV ont été dépréciés pour une somme de 751 241 €.

Suite à un accord avec les anciens dirigeants de Syngip BV, ceux-ci ont consenti à remettre à la SA Global Bioenergies 23 440 titres sur les 37 240 titres reçus lors de l'apport des titres de la société Syngip BV. Ces 23 440 titres ont été valorisés dans les comptes de la SA Global Bioenergies à leur cours de bourse à la date de signature de l'accord, pour un montant global de 143 452,80 €, et comptabilisés au compte 502100 Actions propres rachetées, en contrepartie d'un résultat exceptionnel.

Au 30 juin 2020, la valorisation au cours de bourse a entraîné la comptabilisation d'une dépréciation pour une somme de 59 303 €.

Attribution de BSPCE – BSA – BEA – Actions Gratuites

Plans d'attribution	Nombre de bons restant à exercer au 30/06/2020	Nombre d'actions correspondantes	Date butoir d'exercice
BSA 12-2011	2 477	2 477	19/12/2021
BSA 10-2012	9 900	9 900	29/10/2022
BSA A01-2014	8 000	8 000	07/01/2024
BSA 07-2014	3 000	3 000	02/07/2024
BSPCE A07-2014	6 200	6 200	02/07/2024
BSPCE B07-2014	1 500	1 500	02/07/2024
BSA A01-2015	6 000	6 000	12/01/2025
BSA B01-2015	750	750	12/01/2025
BSPCE A01-2015	6 991	6 991	12/01/2025
BSPCE B01-2015	14 819	14 819	12/01/2025
BSPCE A10-2015	7 500	7 500	13/10/2025
BSPCE B10-2015	4 955	4 955	13/10/2025
BSA A10-2015	400	400	13/10/2025
BSA B10-2015	1 000	1 000	13/10/2025
BSPCE A02-2016	30 000	30 000	15/02/2026
BSA BKN T1	14 851	14 851	21/09/2021
BSA A09-2016	1 300	1 300	21/09/2026
BSA B09-2016	3 000	3 000	21/09/2026
BSPCE 09-2016	15 200	15 200	21/09/2026
BSA BKN T2	15 126	15 126	30/10/2021
BSA BKN T3	14 506	14 506	07/11/2021
BSA BKN T4&5	34 258	34 258	04/12/2021
BSA BKN T6	14 975	14 975	16/01/2022
BSA BKN T7	15 592	15 592	12/02/2022
BSA 02-2017	1 500	1 500	21/02/2027
BSA BKN T8	16 728	16 728	12/03/2022
BSA BKN T9	16 666	16 666	10/04/2022
BSA BKN T10	18 450	18 450	14/05/2022
BSA BKN T11	18 518	18 518	18/06/2022
BSA BKN2 T1	14 476	14 476	26/06/2022
BSA BKN2 T2	18 182	18 182	26/07/2022
BSPCE A09-2017	5 334	5 334	28/09/2027
BSPCE B09-2017	2 000	2 000	28/09/2027
BSA 09-2017	2 000	2 000	28/09/2027
AGA NOV 2018	11 314	11 314	NA
BSA 04-2019	20 000	20 000	17/04/2029
AGA OCT 2019	6 364	6 364	NA
AGA MARS 2020	16 837	16 837	NA
TOTAL	400 669	400 669	

Evolution du capital social

Le capital social de la SA Global Bioenergies à la clôture de chaque exercice a été le suivant :

	30/06/09	30/06/10	30/06/11	30/06/12
Capital social en euros	41.800	46.600	79.009	82.830
Nb des actions ordinaires existantes	41.800	46.600	1.580.180	1.656.600
	31/12/12	31/12/13	31/12/14	31/12/15
Capital social en euros	90.892,95	137.762,80	138.773,40	141.509,85
Nb des actions ordinaires existantes	1.817.959	2.755.256	2.775.468	2.830.197
	31/12/16	31/12/17	31/12/18	31/12/19
Capital social en euros	167.681,35	224.375,05	253.972,75	435 946,50
Nb des actions ordinaires existantes	3.353.627	4.487.501	5.079.455	8.718.930
	30/06/2020			
Capital social en euros	435 946,50			
Nb des actions ordinaires existantes	8.718.930			

Actions propres

L'Assemblée Générale du 12 mai 2011 a autorisé le Conseil d'Administration à l'effet de mettre en œuvre un programme d'achats d'actions de la société. Cette autorisation a été systématiquement renouvelée annuellement depuis 2012, le dernier renouvellement datant du 18 avril 2019. Ces achats d'actions pourront être effectués aux fins de favoriser la liquidité des titres de la société, dans la limite de 10 % du capital social de la société à la date de réalisation des achats.

Au 30 juin 2020, depuis la souscription du contrat de liquidité intervenue lors de l'introduction en Bourse, la SA Global Bioenergies a versé la somme de 500 000 €. La répartition est la suivante :

- 11 061 actions propres représentant 0,13 % du total des titres en circulation pour une valeur d'acquisition de 36 251,66 €.
- Compte liquidités pour 21 512,65 €

Convention de licence

Le 13 février 2009, la SA Global Bioenergies a signé une convention de licence exclusive d'un brevet moyennant le versement de redevances trimestrielles.

Ce contrat prévoit également le paiement de redevances complémentaires sur l'exploitation directe et indirecte des demandes de brevet d'un montant maximal de 5% du chiffre d'affaires. Au titre de la situation arrêtée au 30 juin 2020, les redevances trimestrielles se sont élevées à la somme de 53 534 €. Aucune redevance complémentaire n'a été comptabilisée.

Le 8 juillet 2011, le Conseil d'Administration a autorisé la conclusion d'un nouveau contrat de licence, pour lequel la redevance est annuelle.

Ce contrat prévoit que le montant de la redevance à verser s'élève annuellement à la plus élevée des sommes suivantes : 120.000 € ou 10 % du chiffre d'affaires indirect. La redevance s'élève à la somme de 60 000 € au titre de la situation au 30 juin 2020.

Le 20 février 2020, un avenant à ce contrat de licence a été signé, ramenant la redevance annuelle à une somme de 20 040 € à compter du 08 juillet 2020.

Crédit d'impôt recherche

La SA Global Bioenergies a engagé au cours de la situation arrêtée au 30 juin 2020 des dépenses nettes de subventions consommées rentrant dans le champ d'application du Crédit d'Impôt Recherche pour un montant de 3 514 k€, générant un Crédit d'Impôt Recherche d'un montant s'élevant à 1 054 k€. Ce montant pourra évoluer au cours du second semestre 2020 en fonction des dépenses engagées, mais également des subventions et avances remboursables consommées. Le montant du Crédit d'Impôt Recherche acquis au 30 juin 2020 ne peut donc être estimé avec suffisamment de précision pour pouvoir être comptabilisé.

Honoraires Commissaires aux Comptes

Le montant des honoraires du Commissaire aux Comptes figurant au compte de résultat de l'exercice s'élève à 12 000 € HT au titre du contrôle légal des comptes.

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires est composé sur la situation arrêtée au 30 juin 2020 :

- De la refacturation aux filiales de certains coûts

La répartition géographique est la suivante :

En euros	France	Etranger	Total
Prestations de service	0	0	0
Refacturation filiales	60 504	0	60 504
Total	60 504	0	60 504

Aides à l'innovation perçues

Ademe Bioma+

L'Agence de l'Environnement et de la Maîtrise de l'Energie (ADEME) agissant pour le compte de l'Etat a, dans le cadre du Programme d'Investissements d'Avenir, signé avec la SA Global Bioenergies une convention de financement dans le cadre du projet Bioma +.

Ce projet porte sur un montant global de dépenses éligibles à engager par la SA Global Bioenergies s'élevant à la somme de 7 306 341,14 €.

Le montant maximum de l'aide attribuée à la SA Global Bioenergies s'élève à la somme de 3 982 872,38 €, réparti en un maximum de 1 327 624,13 € à titre de subvention et 2 655 248,25 € à titre d'avance remboursable.

La SA Global Bioenergies a perçu la totalité des sommes attribuées.

L'avance remboursable devra être reversée à l'ADEME en fonction du déroulement de l'opération et de l'atteinte d'objectifs techniques.

Au cours des exercices précédents, la SA Global Bioenergies a procédé au paiement d'une somme de 2 194 769,15 €, correspondant au remboursement de 1 126 672,83€ d'avance remboursable et au paiement de 1 068 096,32 € d'intérêts.

Au cours de la situation arrêtée au 30 juin 2020, la SA Global Bioenergies a procédé au paiement d'une somme de 756 574,32 €, correspondant au remboursement de 507 473 € d'avance remboursable et au paiement de 249 101,32 € d'intérêts.

Dans le cadre de la crise sanitaire COVID 19, les prélèvements ont été interrompus par BPI à compter d'avril 2020. Ils devraient reprendre en septembre 2020.

Au 30 juin 2020, il reste dues les sommes suivantes :

- 1 021 102 € de capital, dont 572 744 € à moins d'un an
- 670 990 € d'intérêts, dont 421 960 € à moins d'un an.

Ademe Isoprod

L'Agence de l'Environnement et de la Maîtrise de l'Energie (ADEME) a signé avec la SA Global Bioenergies une convention de financement dans le cadre du programme des Investissements d'Avenir au titre des Démonstrateurs pour la Transition Ecologique et Energétique.

Ce projet porte sur un montant global de dépenses éligibles à engager par la SA Global Bioenergies s'élevant à la somme de 12 716 141,36 €.

Le montant maximum de l'aide attribuée à la SA Global Bioenergies s'élève à la somme de 5 722 263,61 € entièrement à titre d'avance remboursable.

Au cours de l'exercice 2016, la SA Global Bioenergies a perçu une avance de 15 % du montant maximum de l'aide, soit une somme de 858 339,54 €.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, la SA Global Bioenergies a perçu une avance de 19 % du montant maximum de l'aide, soit 1 087 230,09 €.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, la SA Global Bioenergies a perçu une avance de 46 % du montant maximum de l'aide, soit 2 632 241,26 €.

Au cours de la situation arrêtée au 30 juin 2020, la SA Global Bioenergies n'a perçu aucune somme.

Optisochem

Au cours de l'exercice 2017, il a été signé une convention de subvention entre Bio Based Industries Joint Undertaking, la SA Global Bioenergies et 5 autres partenaires dans le cadre d'un projet de subvention européen H2020 dénommé « Optisochem ».

La SA Global Bioenergies est coordinatrice du projet Optisochem. A ce titre, elle a perçu la somme de 6 610 147 € au 30 juin 2020, répartie ainsi :

- Fonds de garantie : 487 775 €
- Contribution PPCA : 390 220 €
- Montant à partager entre les différents partenaires, y compris Global Bioenergies : 5 732 152 €

Au 30 juin 2020, l'intégralité des sommes dues aux différents partenaires a été reversée.

La quote-part de subvention revenant à la SA Global Bioenergies est de 2 512 359 € au 30 juin 2020. Le montant des dépenses engagées au 30 juin 2020 s'élève à 4 129 734 €. Compte tenu d'un taux de subventionnement de 50 %, un produit constaté d'avance de 447 492 € a été comptabilisé.

Rewofuel

Au cours de l'exercice 2018, il a été signé une convention de subvention entre l'Union Européenne, la SA Global Bioenergies et de nombreuses institutions académiques et groupes industriels à travers l'Europe dans le cadre d'un projet de subvention européen H2020 dénommé « Rewofuel ».

La SA Global Bioenergies est coordinatrice du projet Rewofuel. A ce titre, elle a perçu la somme de 12 470 671 € sur la période, répartie ainsi :

- Fonds de garantie : 692 815 €
- Montant à partager entre les différents partenaires, y compris la SA Global Bioenergies : 11 777 856 €

Au 30 juin 2020, la SA Global Bioenergies était redevable d'une somme s'élevant à 1 852 494 € au titre du montant de 1,445 M€ à reverser à la filiale détenue à 100% Global Bioenergies GmbH et 408k€ correspondant à la quote-part du cautionnement inhérent aux autres partenaires. Elle a été comptabilisée dans le poste « Autres dettes ».

La SA Global Bioenergies a perçu une avance d'un montant de 2 828 036 € sur la période. Le montant des dépenses engagées au 30 juin 2020 s'élève à 2 072 101 €. Compte tenu d'un taux de subventionnement de 70 %, un produit constaté d'avance de 1 377 564 € a été comptabilisé.

Sweetwoods

Au cours de l'exercice 2018, il a été signé une convention de subvention entre l'Union Européenne, la SA Global Bioenergies et de nombreuses institutions académiques et groupes industriels à travers l'Europe dans le cadre d'un projet de subvention européen H2020 dénommé « Sweetwood ».

La SA Global Bioenergies a perçu une avance d'un montant de 841 336 € sur la période. Le montant des dépenses engagées au 30 juin 2020 s'élève à 859 027 €. Compte tenu d'un taux de subventionnement de 70 %, un produit constaté d'avance de 240 018 € a été comptabilisé.

Eforfuel

Au cours de l'exercice 2018, il a été signé une convention de subvention entre l'Union Européenne, la SA Global Bioenergies et de nombreuses institutions académiques et groupes industriels à travers l'Europe dans le cadre d'un projet de subvention européen H2020 dénommé « Eforfuel ».

La SA Global Bioenergies a perçu une avance d'un montant de 133 903 € sur la période. Le montant des dépenses engagées au 30 juin 2020 s'élève à 56 399 €. Compte tenu d'un taux de subventionnement de 100 %, un produit constaté d'avance de 77 504 € a été comptabilisé.

BioRECO2VER

Dans le cadre de ses relations avec sa filiale la société Syngip BV, la SA Global Bioenergies a pris sa suite à compter du 1^{er} avril 2019 dans la convention de subvention entre l'Union Européenne, la société Syngip BV et de nombreuses institutions académiques et groupes industriels à travers l'Europe dans le cadre d'un projet de subvention dénommé « BioRECO2VER ».

La société Syngip BV avait perçu une avance de 154 516 € au démarrage du projet, qu'elle a intégralement reversée à la SA Global Bioenergies. La SA Global Bioenergies a perçu la somme de 312 583 € au cours du premier semestre 2020. Le montant des dépenses engagées au 30 juin 2020 s'élève à 594 974 €. Compte tenu d'un taux de subventionnement de 100 %, un produit à recevoir de 127 875 € a été comptabilisé.

Détail des produits constatés d'avance au 30 juin 2020

Projet	Montant PCA
Optisochem	447 492 €
Rewofuel	1 377 564 €
Sweetwood	240 018 €
Eforfuel	77 504 €
Total	2 142 578 €

Emprunts pour l'innovation

La SA Global Bioenergies a bénéficié lors de l'exercice clos le 31 décembre 2013 d'un emprunt à taux zéro pour l'innovation consenti par BPI France d'un montant de 740.000 €, d'une durée de 31 trimestres dont 12 trimestres de différé d'amortissement. Les échéances de remboursement sont linéaires sur 20 trimestres.

Le premier remboursement a eu lieu le 31 mars 2016 et le dernier aura lieu le 31 décembre 2020.

Dans le cadre de la crise sanitaire COVID 19, les prélèvements ont été interrompus par BPI à compter d'avril 2020. Ils devraient reprendre en septembre 2020.

Au 30 juin 2020 il reste dû la somme de 148 000 € répartie comme suit :

- Moins d'un an : 148.000 €

La SA Global Bioenergies a bénéficié lors de l'exercice clos le 31 décembre 2015 d'un emprunt à taux zéro pour l'innovation consenti par BPI France d'un montant de 1.400.000 €, d'une durée de 30 trimestres dont 10 trimestres de différé d'amortissement. Les échéances de remboursement sont linéaires sur 20 trimestres.

Le premier remboursement a eu lieu le 31 décembre 2017 et le dernier aura lieu le 30 septembre 2022.

Dans le cadre de la crise sanitaire COVID 19, les prélèvements ont été interrompus par BPI à compter d'avril 2020. Ils devraient reprendre en septembre 2020.

Au 30 juin 2020, il reste dû la somme de 770 000 € répartie comme suit :

- Moins d'un an : 280 000 €
- De un à cinq ans : 490 000 €

La SA Global Bioenergies a bénéficié lors de l'exercice clos le 31 décembre 2015 d'un emprunt pour l'innovation consenti par BPI France d'un montant de 600.000 €, d'une durée de 28 trimestres dont 8 trimestres de différé d'amortissement. Les échéances de remboursement sont linéaires sur 20 trimestres.

Le premier remboursement a eu lieu le 30 septembre 2017 et le dernier le 30 juin 2022.

Dans le cadre de la crise sanitaire COVID 19, les prélèvements ont été interrompus par BPI à compter d'avril 2020. Ils devraient reprendre en septembre 2020.

Au 30 juin 2020, il reste dû la somme de 300 000 € répartie comme suit :

- Moins d'un an : 120 000 €
- De un à cinq ans : 180 000 €

Cet emprunt est assorti d'un intérêt au taux fixe annuel de 5,23 %.

Emprunts bancaires

La SA Global Bioenergies a, en accord avec ses créanciers, reporté de deux ans l'échéance finale de trois emprunts bancaires. Ces emprunts sont dorénavant échus en avril et mai 2022, contre avril et mai 2020 auparavant. Cela se traduit par une baisse des annuités de 644 k€ en 2019. Les taux d'intérêts sont restés inchangés.

Effectif moyen

L'effectif moyen de la SA Global Bioenergies s'est élevé à 48 au cours de la situation arrêtée au 30 juin 2020, réparti en 20 non cadres et 28 cadres.

Au 30 juin 2020, l'effectif est de 40 salariés (voir note 13).

Engagements de retraite

Le montant des engagements pour indemnités de départ à la retraite est au 30 juin 2020 de 76 392 € et n'a pas fait l'objet d'un enregistrement comptable.

L'engagement a été calculé sur l'ensemble du personnel avec les paramètres suivants :

Taux d'augmentation annuel des salaires : 2 %

Age de départ prévu : 62 ans

Taux de rotation : 1 %

Taux de mortalité : TV88/90

Faits postérieurs à la clôture de l'exercice

Néant

Dans les tableaux suivants, tous les montants sont, sauf indication contraire, exprimés en K€.

Informations financières

Bilans 30 juin 2020 et 31 décembre 2019, en normes françaises

ACTIF	Note	30 juin 2020	31 déc. 2019
Immobilisations incorporelles	2	35	33
Immobilisations corporelles	3	502	544
Immobilisations financières	4	11 473	12 158
Actif immobilisé		12 010	12 735
Stock	5	488	576
Clients et comptes rattachés		154	141
Autres créances et comptes de régul	6	1 218	2 899
Placements court terme		296	320
Disponibilités	7	10 582	15 678
Actif circulant		12 738	19 614
Total de l'actif		24 749	32 349
PASSIF	Note	30 juin 2020	31 déc. 2019
Capital		436	436
Primes d'émission et d'apport		90 351	90 350
Report à nouveau		- 75 744	- 63 513
Résultat		- 6 346	- 12 230
Capitaux propres	1	8 697	15 043
Avances conditionnées	8	4 578	4 578
Emprunts obligataires convertibles		0	0
Emprunts	9	3 521	4 308
Fournisseurs et comptes rattachés	10	1 454	1 502
Autres dettes et comptes de régul	10	6 499	6 918
Dettes		16 052	17 306
Total du passif		24 749	32 349

Comptes de résultat 30 juin 2020 et 31 décembre 2019 en normes françaises

	Note	30 juin 2020	31 déc. 2019
Chiffre d'affaires		61	129
Subventions		929	2 235
Autres produits		19	40
Total des produits d'exploitation		1 009	2 404
Consommables et variation de stock		430	787
Charges externes		4 652	9 331
Impôts et taxes		26	94
Charges de personnel	13	1 912	4 280
Redevances		114	227
Dotations aux amortissements		127	488
Autres charges		16	25
Total des charges d'exploitation		7 277	15 232
Résultat d'exploitation		- 6 268	- 12 829
Produits financiers		63	145
Charges financières		145	1 058
Résultat financier	11	- 82	- 913
Produits exceptionnels		25	159
Charges exceptionnelles		21	55
Résultat exceptionnel	12	4	104
Crédit d'impôt recherche		0	1 407
Résultat net		- 6 346	- 12 230

NB : les frais des augmentations de capital intervenues en 2019 ont été comptablement imputés en transfert de charges. Cependant, dans le tableau ci-dessus, ils ont été déduits des charges externes, comme les exercices précédents.

Tableau des flux de trésorerie		
	30 juin 2020	31 déc. 2019
Résultat net	- 6 346	- 12 230
Dotation aux amortissements	166	1 215
Plus-values de cession d'actif	0	0
Marge brute d'autofinancement	- 6 180	- 11 015
Variation du besoin en fonds de roulement	1 290	806
Flux net de trésorerie généré par l'activité	- 4 890	- 10 209
Acquisition d'immobilisations	91	1 742
Cession d'immobilisations	0	0
Variation comptes courants	-650	-65
Flux de trésorerie lié aux op d'invest.	559	- 1 677
Augmentation de capital en numéraire	0	16 931
Frais augm capital imputés s/ prime d'émission	0	604
Avances remboursables perçues	0	2 632
Emprunts contractés	0	640
Avances remboursables restituées	0	728
Emprunts remboursés	633	952
Flux net trésorerie lié aux op de financt	-633	17 914
Variation de la trésorerie	- 4 965	6 029
Trésorerie d'ouverture	15 172	9 143
Trésorerie de clôture (*)	10 207	15 172

(*) Déduction faite des intérêts courus non échus sur avances et emprunts pour un montant de 672 k€

Notes explicatives

Note 1 : Variation des Capitaux Propres

Situation nette au 31 décembre 2019	15 043
Augmentation de capital	0
Augmentation prime d'émission et d'apport	0
Emission de BSA	
Distribution de dividendes	
Résultat	- 6 346
Situation nette au 30 juin 2020	8 697

Note 2 : Immobilisations Incorporelles

Eléments	31 décembre 2019	Augment.	Diminution	30 juin 2020
Logiciels et site internet	312	12		324
Immobilisations incorporelles brutes	312	12	0	324
Amortissements	279	10		289
Dépréciations	0			0
Immobilisations incorporelles nettes	33	2	0	35

Note 3 : Immobilisations Corporelles

Eléments	31 décembre 2018	Augment.	Diminution	30 juin 2020
Constructions	463			463
Matériel de recherche	2 571	73		2 644
Agencements	226	2		228
Matériel informatique	168	1		168
Mobilier	18	0		18
Immobilisations corporelles brutes	3 446	76		3 521
Amortissements	2 901	118	0	3 019
Dépréciations	0	0	0	0
Immobilisations corporelles nettes	546	-42	0	502

Note 4 : Immobilisations Financières

Eléments	31 décembre 2019	Augment.	Dimin.	30 juin 2020
Dépôts et cautionnements	1 065	4		1 069
Participations	3 025	0		3 025
Créances rattachées à des participations	8 795		650	8 145
Prêts	0			0
Immobilisations financières brutes	12 885	4	650	12 239
Dépréciations	728	39		767
Immobilisations financières nettes	12 158	-35	650	11 473

Note 5 : Stocks

Eléments	Brut 30 juin 2020	Dépréciation	Net 30 juin 2020
Matières consommables	488		488
Total	488		488

Note 6 : Autres Créances et Comptes de Régularisation

Eléments	Brut 30 juin 2020	Dépréciation	Net 30 juin 2020	< 1 an	< 5 ans
Clients	154	0	154	154	0
Autres créances	860	0	860	860	0
Charges constatées d'avance	358	0	358	358	0
Total	1 371	0	1 371	1 371	0

Note 7 : Disponibilités et placements

Le total des disponibilités au 30 juin 2020 est de 10,582 millions d'euros répartis de la façon suivante :

- Comptes courants banques : 4,670 millions d'euros
- Comptes à terme : 5,836 million d'euros
- Dépôts à terme : 0,076 million d'euros

Note 8 : Avances conditionnées (hors intérêts courus)

Eléments	30 décembre 2019	Augment.	Diminution	30 juin 2020
ADEME-ISOPROD	4 578			4 578
Total	4 578		0	4 578

Note 9 : Emprunts (hors intérêts courus)

Eléments	31 décembre 2019	Augment.	Diminution	30 juin 2020
Bpifrance PTZ	300		0	300
Bpifrance (prêt Leuna)	918	0	0	918
BNP (prêt Leuna)	303	0	59	244
SG (prêt Leuna)	274	0	56	218
CIC (prêt Leuna)	158	0	11	147
Ademe	1 529	0	507	1 021
Total	3 482	0	633	2 848

Note 10 : Dettes d'Exploitation

Eléments	Montant brut	< 1 an	< 5 ans
Dettes fournisseurs	1 454	1 454	0
Dettes fiscales et sociales	1 218	1 218	0
Autres dettes	2 499	2 499	0
Produits constatés d'avance	2 143	2 143	0
Total	7 314	7 314	0

Note 11 : Résultat Financier

Eléments	30 juin 2020
Gains de change	1
Produits de placement	61
Total produits	63
Pertes de change	3
Intérêts des emprunts	100
Dépréciation éléments financiers	42
Total charges	145
Résultat financier	- 82

Note 12 : Résultat Exceptionnel

Eléments	30 juin 2020
Produits exceptionnels de gestion	0
Produit cession actif	0
Bonis rachat actions propres	25
Total produits	25
Charges exceptionnelles de gestion	0
Valeur éléments actif cédés	0
Malis rachat actions propres	21
Total charges	21
Résultat exceptionnel	4

Note 13 : Personnel

Effectif au		30 juin 2020
Cadres		28
Non cadres		20
Total		48

Charges de personnel		30 juin 2020
Salaires		1 397
Charges sociales		515
Total		1 912

Note 14 : Engagements Hors Bilan

Eléments		30 juin 2020
Nantissement créances		276
Nantissement fonds de commerce		881
Nantissement sur matériel		0
Nantissement sur titres		175
Engagement crédit-bail		101
Autres engagements donnés		
Total engagements donnés		1 433

Avals, cautions et autres garanties reçus		457
Engagement crédit-bail		
Autres engagements reçus		
Total engagements reçus		457

**AUTRES INFORMATIONS
EN K€**

PRODUITS A RECEVOIR

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	30 juin 2020
Subvention à recevoir	128
Dégrèvement CFE	22
Intérêts sur compte courant	0
Intérêts sur compte à terme	0
Total	150

CHARGES A PAYER

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	30 juin 2020
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	212
Dettes fiscales et sociales	381
Total	593

CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

Charges constatées d'avance		30 juin 2020
Charges d'exploitation		358
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
	Total	358

Etat des crédits bails

IMMOBILISATIONS EN CRÉDIT-BAIL

Postes du Bilan	Coût d'entrée	Dotations aux amortissements		Valeurs nettes
		de l'exercice	cumulés	
Terrains				
Construction				
Inst. tech, Matériel et outillage		29 717	2 510 957	
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
	TOTAL	29 717	2 510 957	

ENGAGEMENTS DE CRÉDIT-BAIL

Postes du Bilan	Redevances payées			Redevances restant à payer		Prix d'achat résiduel
	de l'exercice	cumulées	jusqu'à 1 an	de 1 an à 5 ans	à plus de 5 ans	
Terrains						
Constructions						
Inst. tech, Matériel et outillage	50 343	2 357 049	86 806	14 005		
Autres immobilisations corporelles						
Immobilisations en cours						
	TOTAL	2 357 049	86 806	14 005		

Annexe 3. RAPPORTS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

SA GLOBAL BIOENERGIES

5 rue Henri Desbrùeres
91000 EVRY

Rapport d'examen limité du Commissaire aux Comptes sur les comptes sociaux

Période du 1^{er} janvier 2020 au 30 juin 2020

**FRANCE AUDIT CONSULTANTS
INTERNATIONAL**
10, allée des Champs Elysées
91042 Evry

GLOBAL BIOENERGIES

Société Anonyme
5 rue Henri Desbruères
91000 EVRY

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES SOCIAUX

Période du 1^{er} janvier 2020 au 30 juin 2020

Aux actionnaires,

En notre qualité de commissaire aux comptes de la SA GLOBAL BIOENERGIES et en réponse à votre demande dans le cadre de la publication de vos comptes semestriels sur EURONEXT GROWTH, nous avons effectué un examen limité des comptes intermédiaires de la SA GLOBAL BIOENERGIES relatifs à la période allant du 1^{er} janvier 2020 au 30 juin 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Ces comptes ont été établis sous la responsabilité de votre Conseil d'Administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces 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, au regard des règles et principes comptables français, le fait que les comptes présentent sincèrement le patrimoine et la situation financière de la société au 30 juin 2020, ainsi que le résultat de ses opérations pour la période écoulée.

Nous attirons simplement votre attention sur le fait que le Crédit d'Impôt Recherche n'est pas comptabilisé dans les situations intermédiaires.

Ce rapport a été établi le 17 septembre 2020 à l'issue de l'arrêté des comptes semestriels par le Conseil d'Administration.

Evry, le 17 septembre 2020
Le Commissaire aux Comptes
France Audit Consultants International

Max PEUVRIER



SA GLOBAL BIOENERGIES

5 rue Henri Desbruères
91000 EVRY

Rapport d'examen limité du commissaire aux comptes sur les comptes consolidés

Période du 1^{er} janvier 2020 au 30 juin 2020

**FRANCE AUDIT CONSULTANTS
INTERNATIONAL**
10, allée des Champs Elysées
91042 Evry

GLOBAL BIOENERGIES

Société Anonyme
5 rue Henri Desbruères
91000 EVRY

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES

Période du 1^{er} janvier 2020 au 30 juin 2020

Aux actionnaires,

En notre qualité de commissaire aux comptes de la SA GLOBAL BIOENERGIES et en réponse à votre demande dans le cadre de la publication de vos comptes semestriels sur EURONEXT GROWTH, nous avons effectué un examen limité des comptes consolidés intermédiaires du groupe GLOBAL BIOENERGIES relatifs à la période allant du 1^{er} janvier 2020 au 30 juin 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Ces comptes consolidés ont été établis sous la responsabilité de votre Conseil d'Administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces 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, au regard des règles et principes comptables français, le fait que les comptes consolidés présentent sincèrement le patrimoine et la situation financière du groupe au 30 juin 2020, ainsi que le résultat de ses opérations pour la période écoulée.

Nous attirons simplement votre attention sur le fait que le Crédit d'Impôt Recherche n'est pas comptabilisé dans les situations intermédiaires.

Ce rapport a été établi le 17 septembre 2020 à l'issue de l'arrêté des comptes semestriels par le Conseil d'Administration.

Evry, le 17 septembre 2020
Le Commissaire aux Comptes
France Audit Consultants International

Max PEUVRIER





GLOBAL BIOENERGIES

5 rue Henri Desbruères
91030 EVRY Cedex
France

Tél (+33) 1 64 98 20 66
Fax (+33) 1 64 98 20 51

contact@global-bioenergies.com



Twitter : [GlobalBioenergi](#)



Crédits photo : Procéthol2G - Canon

