

The background features a stylized line-art profile of a human face in the upper left. Below it, a landscape is depicted with a green foreground, a yellow middle ground, and a blue sky. A white airplane is shown in flight over the landscape. The text is overlaid on the face and landscape.

RAPPORT SEMESTRIEL

SITUATION AU 30 JUIN 2021

 GLOBAL BIOENERGIES

Chers Actionnaires,

Au premier semestre 2021, la société a progressé sur deux fronts : le lancement commercial de la marque de maquillage LAST, et le développement industriel.

Le lancement commercial de la marque a été réalisé le 14 juin 2021, via le site de e-commerce dédié www.colors-that-last.com. La Société a enregistré ses premières ventes de produits le jour même.

Pour rappel, cette marque repose sur l'utilisation d'un ingrédient spécifique, l'isododécane d'origine végétale, produit par la Société. L'isododécane est une molécule aux propriétés uniques et est la clé du maquillage longue tenue. Jusqu'à présent, l'isododécane utilisé en cosmétique était synthétique. Disposer d'isododécane d'origine végétale permet d'introduire la naturalité dans ce segment très technique, où elle était jusqu'à présent absente.

La marque LAST a pour vocation d'être une vitrine pour la Société : elle illustre auprès du grand public le mouvement de remplacement des produits pétroliers par leurs équivalents d'origine végétale.

Mais la mission fondamentale de Global Bioenergies n'est pas là : il s'agit maintenant pour nous de produire des volumes croissants, de façon à avoir un impact significatif sur l'environnement. Ces marchés futurs, ce sont ceux des matériaux (plastiques, caoutchoucs), mais aussi celui du carburant d'aviation : le procédé isobutène développé par Global Bioenergies est l'un des rares au monde à porter une promesse concrète de réduire les émissions de CO2 du transport aérien. Un premier vol, avec un avion monospace, a été réalisé en juin avec dans son réservoir un carburant renouvelable à 97%, formulé avec nos produits.

Cette recherche de l'impact environnemental est notre seul objectif. Il ne pourra être atteint qu'en s'appuyant dans un premier temps sur des marchés dans lesquels la naturalité est valorisée de façon importante. Notre prochain horizon sera donc de produire des volumes croissants d'isobutène, et de les transformer en ingrédients cosmétiques destinés aux acteurs du domaine.

Notre unité de démonstration, située en Allemagne, avait apporté en quatre ans d'activité les résultats

que nous en attendions. Les unités de ce démonstrateur ont donc été démantelées et transportées vers la France pour construire, sur le site de Pomacle où nous avons déjà notre unité pilote, une unité permettant une production plus importante.

Un nouveau projet d'usine de grande taille est également à l'étude : elle permettra de produire à l'échelle de quelques milliers de tonnes, avec comme débouché toujours ce domaine de la cosmétique, qui sera la première industrie à parvenir, d'ici la fin de la décennie, au tout-renouvelable. Cet exemple sera suivi d'autres domaines industriels, que nous aiderons eux aussi dans leur mouvement vers un monde meilleur.

Notre activité est une réponse à la principale préoccupation de notre temps : le réchauffement climatique. Le récent rapport du GIEC décrit un avenir catastrophique pour la planète et pour l'humanité si nous ne prenons pas des mesures concrètes à court terme.

Lorsqu'il sera exploité à grande échelle, notre procédé permettra de réduire d'un facteur 3 les émissions de CO2 en comparaison de l'utilisation de ressources fossiles. Cette réduction importante, sur des marchés à fort enjeu comme celui du transport aérien, amènera une pierre importante à la lutte contre le réchauffement climatique.

Agissons ensemble, maintenant.



Marc Delcourt
*Directeur Général,
cofondateur*

invest@global-bioenergies.com

RAPPORT ETABLI PAR LE CONSEIL D'ADMINISTRATION DE GLOBAL BIOENERGIES

SITUATION SEMESTRIELLE AU 30 JUIN 2021

Nous présentons, en complément du rapport semestriel relatif à Global Bioenergies S.A. (ci-après « *la Société* »), les comptes consolidés du groupe réunissant la maison-mère, la filiale allemande Global Bioenergies GmbH (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, 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 :

- ◆ Neutralisation des flux intervenus entre Global Bioenergies S.A. 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 et IBN-One ;
 - ◇ autres refacturations diverses.
- ◆ 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 30/06/2021

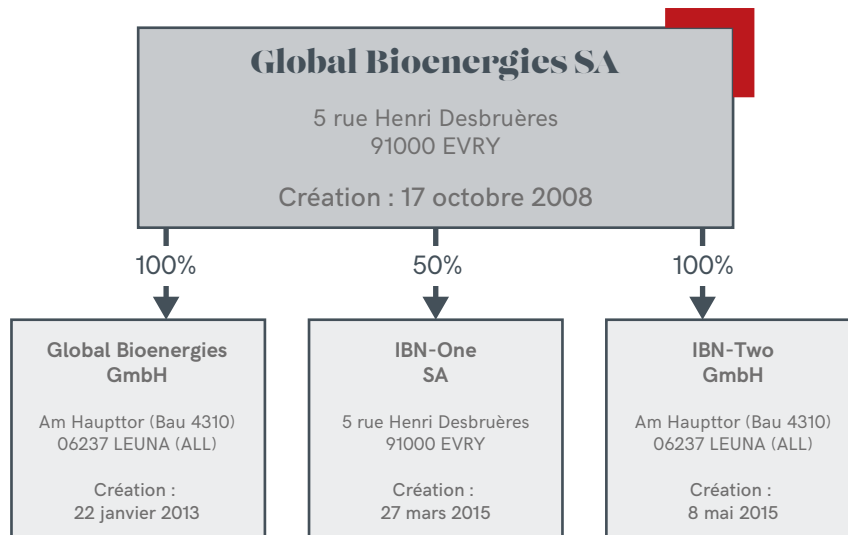


TABLE DES MATIÈRES

I Situation de la société et du groupe au cours du 1^{er} semestre 2021 et évolution prévisible.....	7
II Présentation des comptes consolidés du groupe	13
A. Présentation du compte de résultat du groupe Global Bioenergies	14
B. Présentation du bilan du groupe Global Bioenergies	17
C. Présentation des flux de trésorerie du groupe Global Bioenergies.....	20
III Présentation des comptes de Global Bioenergies S.A.	23
A. Présentation du compte de résultat de Global Bioenergies S.A.....	24
B. Présentation du bilan de Global Bioenergies S.A.	26
C. Présentation des flux de trésorerie de Global Bioenergies S.A.....	30
IV Perspectives	33
V Autres informations importantes.....	37
A. Filiales, participations et sociétés contrôlées.....	38
B. Dépenses non-déductibles	41
C. Gouvernance et modalités d'exercice de la direction générale.....	41
D. Actionnariat & opérations sur titre	42
E. Risques et incertitudes	43
F. Rapports du Commissaire aux comptes	44
VI Annexes	47



I

SITUATION DE LA
SOCIÉTÉ ET DU
GROUPE AU COURS DU
1^{ER} SEMESTRE 2021 ET
ÉVOLUTION PRÉVISIBLE

I

SITUATION DE LA SOCIÉTÉ ET DU GROUPE AU COURS DU 1^{ER} SEMESTRE 2021 ET ÉVOLUTION PRÉVISIBLE

Au dernier trimestre 2020, la Société a accéléré sa projection dans le marché de la cosmétique en concluant avec succès et après plus d'un an de travaux la phase d'études toxicologiques de son ingrédient clé, l'isododécane, avant d'en obtenir l'enregistrement dans le système réglementaire européen REACH en vue de sa production, valorisation et commercialisation.

De l'importance de l'isododécane dans la cosmétique

Les 6 premiers mois de l'année 2021 ont permis d'observer un premier ancrage dans ce marché : le tout premier lot d'isododécane de qualité cosmétique et d'origine naturelle issu du procédé développé par Global Bioenergies a été libéré en janvier. L'isododécane est une molécule très connue de la cosmétique ; on y recourt pour ses propriétés émoullissantes et ses caractéristiques techniques, notamment (i) son excellente capacité à dissoudre les ingrédients d'une formulation donnée et (ii) sa volatilité, laquelle présente un ratio temps d'application/temps de séchage optimal.

Très répandu dans les soins de la peau ou les traitements capillaires, l'isododécane est également LA molécule phare du maquillage « *longue-tenue* ». Ce segment spécifique du maquillage fait référence aux produits combinant des caractéristiques de résistance à l'eau, de longue tenue dans le temps post-application et de faible transfert. Ce marché représente environ un milliard d'unités vendues par an, soit 1/4 du marché mondial du maquillage. Dans ces produits, l'isododécane peut représenter jusqu'à 50% du volume des ingrédients.

L'isododécane était jusqu'alors uniquement d'origine pétrolière. La perspective de substituer cet isododécane issu de la pétrochimie par de l'isododécane d'origine naturelle représente une opportunité inattendue pour l'industrie cosmétique, engagée plus fermement que jamais dans une ambitieuse quête de naturalité. Le numéro un mondial, L'Oréal, s'est ainsi donné pour objectif prioritaire d'atteindre, dans ses formulations cosmétiques, 95% d'ingrédients biosourcés et renouvelables ou issus de minéraux abondants à l'horizon 2030.

Le lancement d'une marque de maquillage en propre : LAST

Pour amplifier son message, la Société a décidé de s'appuyer sur la particularité du maquillage

longue-tenue et de sa dépendance singulière à l'isododécane. Le maquillage représente 16% du marché cosmétique, derrière les soins de la peau et les soins capillaires, mais devant les parfums et les produits de toilette. C'est un marché iconique, où le coût des ingrédients est minoritaire dans le coût de revient d'un produit (de l'ordre de 1%). Le fait que l'isododécane soit le premier ingrédient en proportion dans les formulations longue-tenue prive précisément ce segment d'atteindre une naturalité élevée. Global Bioenergies a donc souhaité mettre sur le marché la première marque de maquillage longue-tenue associant naturalité >90% et maintien des performances techniques inhérentes à l'isododécane. Par cette revendication marketing forte, la Société entend initier, auprès des grands industriels du domaine, un mouvement de conversion à son isododécane d'origine naturelle. Au travers de sa marque propre, Global Bioenergies peut donc faire émerger un nouveau standard.

La Société a donc investi de nouveaux locaux sur Paris, en complément de son laboratoire basé à Evry, et a réuni une équipe expérimentée réunissant les différents métiers nécessaires à l'émergence de la marque : marketing et communication, formulation, réglementaire, packaging, production et logistique, e-commerce... tout a été pensé pour réduire au minimum l'empreinte environnementale des produits. Une première gamme de 18 références a été développée dans le segment des yeux : mascaras, mascaras sourcils, ombres à paupières. L'intégration de ces nouvelles activités s'est faite dans un temps très court. Les résultats des tests consommateurs menés en aveugle ont prouvé que le leitmotiv caractéristique du projet « *la naturalité, d'accord, mais sans concession sur la performance* » était juste : sans savoir que les produits qu'elles testaient étaient formulés à plus de 90% avec des ingrédients d'origine naturelle, 64% des femmes du panel de tests ont par exemple estimé que les ombres à paupières étaient meilleures que celles qu'elles utilisent au quotidien, auxquels il conviendrait d'ajouter 15% d'opinions indiquant que les produits testés sont tout aussi bons que ceux habituellement utilisés.

Fort de ces résultats, la marque LAST a été lancée le 14 juin 2021 au travers d'un site web marchand dédié : www.colors-that-last.com. Les 18 références de mascaras, mascaras sourcils et ombres à paupières y sont proposées à la vente. Cette offre a été

complétée plus récemment, en septembre, par 14 références de rouges à lèvres présentant les mêmes caractéristiques de naturalité >90% et de performances de longue-tenue aux meilleurs standards du marché. Cette marque est une vitrine pour la technologie de la Société ; elle porte haut les couleurs du procédé développé, en prouvant que les applications de son isododécane d'origine naturelle jusqu'aux consommateurs finaux sont désormais possibles et disponibles. LAST n'est donc pas un aboutissement, mais bien un point de départ : il s'agit désormais de permettre aux industriels du domaine d'accéder à la technologie.

Evolution du procédé de production de l'isododécane

La Société a donc travaillé à l'augmentation de ses capacités de production à court terme, au travers d'une évolution de son procédé historique. En le scindant en deux étapes successives, il devient possible d'utiliser des capacités fermentaires déjà existantes pour la première étape, et donc de s'appuyer sur des fermenteurs non spécifiques au procédé de Global Bioenergies, présentant des volumes de fermentation beaucoup plus importants que les capacités dont la Société est propriétaire. Le procédé gagne ainsi en flexibilité industrielle tout en présentant une équation économique améliorée. Seule la seconde étape doit continuer d'être conduite dans l'un des deux fermenteurs de Global Bioenergies ; cette étape étant très productive, elle ne requiert en comparaison de la première étape qu'un volume réactionnel réduit (pour mémoire, les fermenteurs spécifiques de Global Bioenergies représentent des volumes respectifs de 0,5 et 5m³).

Un premier test dans un fermenteur de pleine taille - 180m³, soit 36 fois plus gros que le 5m³ utilisé jusqu'alors - a été réalisé sur la première étape en mai, sur le site ARD de Pomacle, sous-traitant de longue date de Global Bioenergies. Un pas historique a été franchi : jusqu'alors, seule une usine neuve basée sur des fermenteurs spécifiques pouvait permettre d'envisager une production à grande échelle. Cette évolution permet désormais de s'appuyer sur des façonniers pour la première étape de fermentation. Il a par ailleurs été décidé que le fermenteur de 5m³ de Global Bioenergies situé en Allemagne, à Leuna, soit transféré d'ici la fin de l'année sur ce même site de Pomacle, afin que le procédé complet réunissant les deux étapes puisse être mené sur un seul site et par une seule équipe.

1^{er} vol international d'un avion alimenté par de l'essence renouvelable à plus de 97%

La Société a identifié que le marché de la cosmétique offrait des perspectives de prix élevées, mais les volumes y sont restreints. Inversement, d'autres marchés, typiquement les matériaux ou les biocarburants, offrent des perspectives de prix réduites, mais des volumes gigantesques. La Société poursuit son ambition d'apporter au monde une solution supplémentaire dans le domaine des biocarburants. Le secteur aérien, lourdement affecté par la crise Covid, doit désormais relever un autre défi de taille : limiter son empreinte carbone. Les solutions mises en œuvre pour le transport automobile ne sont pas répliquables au transport aérien ; l'innovation dans ce domaine est donc la seule voie possible. Global Bioenergies a réalisé une première mondiale en faisant voler entre Sarrebruck, en Allemagne, et Reims, en France, un avion à moteur à pistons alimenté par de l'essence à plus de 97% renouvelable, préparée à partir du procédé de Global Bioenergies. Cette démonstration a permis de rappeler que ce petit segment de l'aviation, comparativement au segment des avions à réaction utilisés pour le transport de passagers, représente déjà un marché de 100 millions de litres par an en Europe, et 900 millions de litres aux Etats-Unis. Il a également rappelé les perspectives de Global Bioenergies dans le biokérosène, l'isododécane pouvant être incorporé jusqu'à 50% dans les moteurs à réaction sans qu'ils ne soient modifiés.

La définition d'une raison d'être

Au cours de l'assemblée générale des actionnaires du 18 juin 2021, la Société s'est dotée d'une raison d'être :

Accélérer la transition environnementale par les Biosciences.

La vocation de la Société est de réduire l'empreinte environnementale de l'humanité par l'innovation scientifique, visant à substituer des ressources d'origine pétrolière et, plus généralement, des ressources dont le recours actuel présente un impact néfaste sur l'environnement.

L'approche de la Société réside dans le développement de technologies de rupture à la portée inédite répondant aux enjeux de maintien ou d'amélioration de la qualité de vie de notre génération et des suivantes.

10 Situation de la société et du groupe au cours du 1er semestre 2021 et évolution prévisible

Cette décision initie un chantier de travail visant à mieux valoriser les engagements et les mesures prises par la Société dans la voie de la responsabilité des entreprises notamment sur les impacts sociaux et environnementaux.





III

PRÉSENTATION
DES COMPTES
CONSOLIDÉS
DU GROUPE

III

PRÉSENTATION DES COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE

A. PRÉSENTATION DU COMPTE DE RÉSULTAT DU GROUPE GLOBAL BIOENERGIES	14	C. PRÉSENTATION DES FLUX DE TRESORERIE DU GROUPE GLOBAL BIOENERGIES	20
Produits d'exploitation	14	Flux provenant des activités opérationnelles	20
Charges d'exploitation	15	Flux provenant des activités d'investissement	21
B. PRÉSENTATION DU BILAN DU GROUPE GLOBAL BIOENERGIES	17	Flux provenant des activités de financement	21
Actif immobilisé	17		
Actif circulant	18		
Capitaux propres	18		
Dettes	18		

A. PRÉSENTATION DU COMPTE DE RÉSULTAT DU GROUPE GLOBAL BIOENERGIES¹

Données en k€	du 01/01/21 au 30/06/21 6 mois	du 01/01/20 au 30/06/20 6 mois	du 01/01/19 au 30/06/19 6 mois
Produits d'exploitation	1 903	1 728	1 427
Charges d'exploitation	9 455	8 603	8 974
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	- 7 552	- 6 875	- 7 547
EBITDA	- 6 515	- 5 300	- 5 718
Résultat financier	- 79	- 128	- 154
Résultat exceptionnel	10	67	119
Impôts sur les bénéfices	NA ²	NA ²	NA ²
RÉSULTAT NET	- 7 621	- 6 936	- 7 582

1. PRODUITS D'EXPLOITATION

Données en k€	du 01/01/21 au 30/06/21	du 01/01/20 au 30/06/20	du 01/01/19 au 30/06/19
PRODUITS D'EXPLOITATION	1 903	1 728	1 427
Chiffre d'affaires	33	30	87
Subventions d'exploitation	1 331	1 582	1 339
Variation stock de produits finis	527	-	-
Autres produits	12	116	2

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires du premier semestre 2021 correspond aux premières ventes de la marque de maquillage LAST lancée le 14 juin 2021 et à la facturation de services réalisés pour le compte de la filiale IBN-One, codétenue par le groupe Cristal Union.

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.

Variation du stock de produits finis

Pour la première fois, un stock de produits finis correspondant aux unités de maquillage produites et destinées à la vente au travers de la marque de maquillage LAST (+372k€) a pu être comptabilisé. Le restant de la variation de stock de produits finis (+156k€) est composé de l'isobutène produit et stocké au sein de Global Bioenergies GmbH.

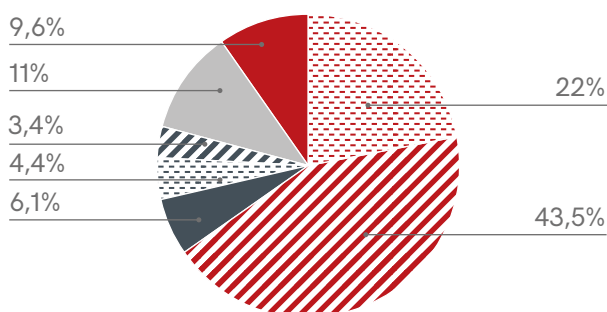
¹ Les frais des augmentations de capital ont été imputés sur les primes d'émission y relatives par un transfert de charges. Dans le présent rapport, ces frais ont été déduits des charges d'exploitation et corrélativement, le transfert de charges a été déduit des produits d'exploitation.

² Par convention, le Groupe n'enregistre pas de Crédit d'Impôt Recherche lors des situations semestrielles à fin juin.

2. CHARGES D'EXPLOITATION

Données en k€	du 01/01/21 au 30/06/21	du 01/01/20 au 30/06/20	du 01/01/19 au 30/06/19
CHARGES D'EXPLOITATION	9 455	8 603	8 974
FRAIS DE PERSONNEL	2 079	2 223	2 715
Effectif moyen (Nb)	42,9	56,7	61,2
DEPENSES D'INDUSTRIALISATION	4 792	2 420	1 967
VARIATION DE STOCK IBN ET SES DERIVES	-520	-	-
FRAIS DE LABORATOIRE	416	585	681
dont consommables de laboratoire	387 (93%)	436 (75%)	479 (70%)
dont sous-traitance de laboratoire	29 (7%)	148 (25%)	201 (30%)
LOCATIONS, ENTRETIEN, MAINTENANCE	413	511	519
PROPRIETE INTELLECTUELLE	326	270	305
dont redevances sur licences	64 (20%)	114 (42%)	114 (37%)
dont honoraires d'avocats liés à la PI	262 (80%)	157 (58%)	192 (63%)
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS	1 038	1 576	1 828
AUTRES FRAIS DE FONCTIONNEMENT	911	1 018	958

Répartition des charges d'exploitation S1 2021



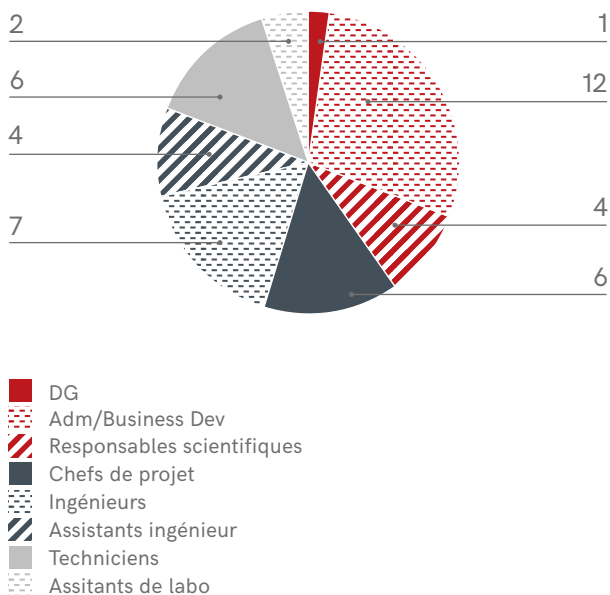
Frais de personnel (2 079k€)

Le Groupe a employé un effectif moyen de 42,9 salariés au cours du premier semestre 2021, effectif en baisse comparativement aux premiers semestres des deux années précédentes, lesquels affichaient respectivement des effectifs moyens de 56,7 (S1 2020) et 61,2 (S1 2019).

Le site d'Evry accueillait 40 salariés au 30 juin 2021 et la filiale allemande Global Bioenergies GmbH en comptait 2. Sur ces 42 salariés, 2 étaient en contrat à durée déterminée.

La diminution des effectifs moyens entre le premier semestre 2021 et le premier semestre 2020 fait notamment suite à la mise en place d'un licenciement collectif pour motif économique à la fin du premier semestre 2020.

Répartition des effectifs du Groupe au 30 juin 2021



Dépenses d'industrialisation (4 792k€)

Au 1^{er} semestre 2021, les dépenses d'industrialisation sont essentiellement portées par la production d'isobutène (2,4M€) issue de notre démonstrateur industriel exploité par Global Bioenergies GmbH à Leuna ainsi que par la mise en place d'un procédé de production deux étapes utilisant les installations existantes de la société ARD sur le site de Pomacle-Bazancourt. Les autres dépenses d'industrialisation comprennent la conversion de l'isobutène en isododécane qualité cosmétique (747k€), les activités de R&D en support à l'industrialisation (332k€) ainsi que le développement et la commercialisation de la marque cosmétique LAST (1,3M€).

Variation de stock d'isobutène et ses dérivés (-520k€)

Un stock composé d'isobutène et de ses dérivés (en premier lieu desquels l'isododécane qualité cosmétique pouvant être intégré dans des formulations cosmétiques) augmente à tous les niveaux de la chaîne de production.

Frais de laboratoire (416k€)

Les dépenses de ce poste sont portées par le laboratoire de Global Bioenergies S.A. 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 (387k€) et d'autre part à la facturation de services sous-traités (29k€).

Locations, entretien, maintenance (413k€)

Ce poste inclut les loyers et charges locatives des locaux occupés par les différentes entités du Groupe Global Bioenergies (248k€), la location d'équipements de laboratoire (14k€), les contrats de maintenance et d'entretien des équipements du laboratoire ainsi que leurs réparations (124k€) et enfin, les travaux de maintenance relatifs au démonstrateur de Leuna (27k€). La consolidation des comptes impose d'immobiliser les dépenses relatives aux contrats de crédit-bail. A titre informatif, la société Global Bioenergies S.A. a enregistré 30k€ de dépenses de crédit-bail au cours du premier semestre 2021.

Redevances brevets et propriété intellectuelle (326k€)

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 262k€ à l'échelle du premier semestre 2021. Le solde de 64k€ correspond aux redevances des licences d'exploitation concédées par la société Scientist of Fortune, dirigée par M. Philippe Marlière, co-fondateur de Global Bioenergies.

Dotations aux amortissements (1 038k€)

Les dotations aux amortissements sont principalement liées au démonstrateur industriel situé à Leuna en Allemagne, dont l'amortissement, calculé sur une durée de 48 mois, a débuté le 1^{er} avril 2017 et s'est terminé durant le premier semestre 2021. La dotation relative représente 798k€ à l'échelle du premier semestre 2021.

Frais de fonctionnement, d'études et recherches (911k€)

Au cours du premier semestre 2021, la quote-part des frais de structure et de fonctionnement dans les charges d'exploitation a représenté 9,6% (vs 11,8% sur S1 2020 et 10,7% sur S1 2019), reflétant la poursuite des efforts d'économies engagés couplés à une diminution des frais de déplacement dans le contexte de crise sanitaire liée au Covid-19.

Résultat financier : -79k€

Le résultat financier est principalement dû à la comptabilisation d'intérêts courus sur les emprunts bancaires et avances remboursables.

Résultat exceptionnel : +10k€

Le résultat exceptionnel est constitué 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 (+42,5k€), compensé par le complément d'amortissement relatif à Syngip (-26,8k€) et par le solde des opérations de rachat des actions détenues en propre dans le cadre de l'animation du contrat de liquidité porté par Global Bioenergies S.A. (-5,2k€).

B. PRÉSENTATION DU BILAN DU GROUPE GLOBAL BIOENERGIES

Actif en k€	30/06/21	31/12/20	Passif en k€	30/06/21	31/12/20
Immobilisations incorporelles	928	980	Capital	555	507
Immobilisations corporelles	889	1 565	Prime d'émission	14 562	96 022
Immobilisations en cours	875	129	Report à nouveau	- 4 565	- 81 292
Immobilisations financières	1 219	1 211	Résultat	- 7 621	- 11 148
ACTIF IMMOBILISE	3 912	3 885	Subvention d'équipement	-	43
Stock IBN, dérivés et produits finis	2 368	1 314	CAPITAUX PROPRES	2 931	4 132
Stock consommables R&D	319	653	PROVISIONS	172	183
Créances	3 610	4 812	Avances conditionnées et emprunts	13 377	13 172
Disponibilités	12 090	14 491	Fournisseurs et comptes rattachés	3 861	2 698
VMP	362	360	Dettes fiscales et sociales	576	1 360
Charges constatées d'avance	288	283	Autres dettes et PCA	2 032	4 253
ACTIF CIRCULANT	19 037	21 913	DETTES	19 846	21 483
TOTAL ACTIF	22 949	25 798	TOTAL PASSIF	22 949	25 798

1. ACTIF IMMOBILISÉ : +28K€

La valeur nette des immobilisations incorporelles diminue suite à l'amortissement de l'écart d'acquisition de +1,19M€ généré à l'acquisition de la société Syngip BV et reflétant la valeur du savoir-faire développé par cette société qui repose sur un processus bactérien jusqu'alors jamais exploité par Global Bioenergies S.A. L'amortissement de cet actif a débuté en 2020 et pourrait s'étaler sur cinq ans, la dotation aux amortissements comptabilisée au titre du 1^{er} semestre 2021 s'élevant à 119k€ (10%). Elles incluent par ailleurs des investissements liés à la création du site e-commerce LAST (+34k€) et à l'achat de logiciels utilisés par le laboratoire d'Evry dans le cadre des activités de R&D (+35k€).

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 121k€, correspondant à un montant brut de 2 692k€ desquels ont été déduits 2 571k€ d'amortissements déjà pratiqués. Cette variation est partiellement compensée par de nouveaux investissements (+251k€) partagés entre l'achat d'équipements au laboratoire d'Evry puis dans la chaîne de conversion de l'isobutène en isododécane et enfin à l'aménagement des nouveaux locaux parisiens.

Les immobilisations en cours sont en hausse de +746k€. Cette variation s'explique principalement par l'achat d'équipements destinés à la mise en place une nouvelle filière de production s'appuyant sur un procédé de production en deux étapes et localisée sur le site de Pomacle-Bazancourt (51).

2. ACTIF CIRCULANT : -2 876K€

Stock (+720k€)

Le stock global augmente suite à la comptabilisation pour la première fois d'un stock de produits finis composé d'unités de maquillage de la marque LAST et destiné à la commercialisation (+372k€) et à l'augmentation des stocks d'isobutène et de ses dérivés à tous les niveaux de la chaîne de production (+682k), alors que le stock de consommables de laboratoire diminue (-334k€).

Créances (-1 202k€)

La variation de ce poste est principalement issue de la diminution de 993k€ du montant des autres créances au sein de Global Bioenergies GmbH. Ces créances sont issues de la comptabilisation de subventions dans le cadre de projets européens pour lesquels Global Bioenergies S.A. en tant que coordinateur du projet reçoit la totalité des encaissements puis reverse les montants dus à ses partenaires dont Global Bioenergies GmbH, d'où l'imputation de ces créances sur le compte courant

établi entre Global Bioenergies S.A. et sa filiale. Le montant des créances est également impacté par la diminution de 714k€ du poste de TVA intracommunautaire déductible (montant totalement compensé par la diminution du poste de TVA dû sur importation correspondant au passif) et l'augmentation du montant de TVA déductible au premier semestre (+479k€).

Disponibilités & VMP (-2 400k€)

La trésorerie brute du Groupe s'établit à 12,5M€ (dont 188k€ de valorisation d'actions auto-détenues notamment dans le cadre du contrat de liquidité et 174k€ de SICAV nanties) ; elle était de 14,9M€ au 31 décembre 2020.

Charges constatées d'avance (+5k€)

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

3. CAPITAUX PROPRES : -1 201K€

Le 25 août 2020, le Directeur Général de Global Bioenergies S.A., agissant sur délégation du Conseil d'Administration et conformément à la 8^{ème} résolution de l'assemblée générale des actionnaires du 5 septembre 2019 a décidé de la mise en place d'une ligne de financement en fonds propres à travers l'émission de 1 500 000 bons de souscription d'actions, chacun permettant l'émission d'une action nouvelle en cas d'exercice. Au 7 janvier 2021, les 1 500 000 bons émis ont été intégralement exercés et une extension de la ligne a été décidée concourant à l'émission d'une nouvelle tranche de 2 500 000 bons de souscriptions d'actions dans des conditions analogues. Dans ce cadre, au cours du premier semestre 2021, 964 560 bons ont été exercés,

entraînant un versement total de 6 534 271 € répartis en 48 228 € de capital et 6 486 043 € de prime d'émission. Les frais relatifs à cette augmentation de capital ont été imputés au débit de la prime d'émission pour un montant total de 72k€.

Par ailleurs, l'Assemblée Générale mixte de Global Bioenergies S.A. qui s'est tenue le 18 juin 2021 a décidé d'apurer l'intégralité du report à nouveau débiteur qui s'élevait à 87,9M€ après affectation du résultat de l'exercice 2020 par imputation sur le poste de prime d'émission. Au 30 juin 2021 et après cette imputation, ledit poste prime d'émission présente un solde créditeur de 12,9M€, sans impact sur la variation globale des capitaux propres.

4. DETTES : -1 637K€

Avances conditionnées et emprunts (+205k€)

En janvier 2021, le Groupe a encaissé 1,1M€ de Bpifrance, dernier versement attendu dans le cadre de l'octroi du Prêt Garanti par l'Etat (PGE) obtenu en novembre 2020.

Parallèlement, suite aux reports des échéances de remboursements des différents prêts durant l'année 2020, les décaissements ont repris leurs cours antérieurs (-424k€) en 2021.

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 ont représenté un montant total de 508k€, en partie compensés par 37k€ d'intérêts courus non échus comptabilisés au titre du

solde dû (-531k€). 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 au premier semestre 2021 (+13k€). A ce jour, aucun remboursement n'a été effectué sur ce projet.

AVANCES CONDITIONNEES ET EMPRUNTS³

	au 31/12/20	Augm.	Dim.	au 30/06/2021
BPIFRANCE	944 k€	+1 112 k€	-274 k€	1 782 k€
BNP	1 247 k€	+1 k€	-61 k€	1 188 k€
SOCIETE GENERALE	4 062 k€	+5 k€	-57 k€	4 010 k€
CIC	128 k€	- k€	-34 k€	93 k€
ADEME BIOMA+	1 383 k€	+37 k€	-508 k€	912 k€
ADEME ISOPROD	5 254 k€	+13 k€	- k€	5 267 k€
IMMOBILISATIONS DES CREDITS-BAILS	151 k€	- k€	-30 k€	121 k€
COMPTE-COURANT GROUPE	3 k€	- k€	- k€	3 k€
TOTAL	13 172 k€	1 169 k€	965 k€	13 377 k€

Fournisseurs (+1 163k€)

L'augmentation des dettes fournisseurs s'explique principalement par l'achat d'équipements destinés à la mise en place d'une nouvelle filière de production s'appuyant sur un procédé de production en deux étapes (+590k€) et par le développement des activités cosmétiques de la marque LAST (+417k€).

Dettes fiscales et sociales (-784k€)

La variation est essentiellement expliquée par la diminution du montant de TVA intracommunautaire dû (-714k€), totalement compensé par la diminution du montant de TVA déductible sur importation correspondant (714k€) enregistré à l'actif.

Autres dettes y compris Produits Constatés d'Avance (-2 220k€)

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 2021, 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 diminués de 709k€ au premier semestre 2021 suite à la comptabilisation des dépenses engagées dans le cadre de ces projets et du montant de subventions correspondant dû.

En parallèle de l'allocation sur le compte courant intragroupe des créances portées par Global Bioenergies GmbH dans le cadre de projets européens pour lesquelles Global Bioenergies S.A. encaisse l'ensemble des versements de la Commission européenne avant de les répartir aux

³ Inclut les intérêts courus

autres partenaires, les dettes portées par Global Bioenergies S.A. envers Global Bioenergies GmbH ont été allouées sur le compte courant intragroupe, entraînant une diminution de 1 283k€ du montant des autres dettes

Le groupe Global Bioenergies n'a reçu aucun encaissement au titre des projets européens au premier semestre 2021.

C. PRÉSENTATION DES FLUX DE TRÉSORERIE DU GROUPE GLOBAL BIOENERGIES

Le solde des encaissements et des décaissements du Groupe fait état d'une diminution de 2,3 millions d'euros de la trésorerie entre le 1^{er} janvier 2021 et le 30 juin 2021.

FLUX DE TRÉSORERIE

en k€	S1 2021	2020	2019
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES	-7 976	-10 682	-10 270
Résultat net	-7 621	-11 148	-12 741
Dotations aux amortissements (+)	1 010	3 439	3 444
Moins-values de cession d'actifs		25	
Impact de la variation du BFR	-1 365	-2 998	-973
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	-1 091	-608	-241
Acquisitions d'immobilisations (-)	1 189	608	241
Cession d'immobilisation (+)	98	-	-
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	6 739	9 481	17 179
Augmentation de capital en numéraire (+)	6 534	5 861	16 931
Frais d'AK imputés sur prime d'émission (-)	72	119	604
Subventions d'équipement (+)	-	-	-
Avances remboursables perçues (+)	-	-	2 905
Avances remboursables restituées (-)	-	-	728
Emprunts contractés (+)	1 100	4 903	-
Emprunts remboursés (-)	824	1 165	1 111
Apport comptes courants associés	-	-	-226
Variation de périmètre	-	-	12
VARIATION DE TRÉSORERIE	-2 328	-1 809	+6 668
Trésorerie d'ouverture	14 214	16 023	9 354
Trésorerie de clôture ⁴	11 886	14 214	16 023

1. FLUX PROVENANT DES ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES : -7 976K€

La perte nette de 7 621k€ a été ajustée des dotations aux amortissements.

Le besoin en fonds de roulement augmente de 1 365k€ par rapport au 31/12/2020 :

- ♦ le stock augmente de 670k€ suite à la comptabilisation pour la première fois d'un stock de produits finis d'unités de maquillage destinées à la commercialisation sous notre marque LAST (+372k€) ainsi que de l'augmentation des stocks d'isobutène et de ses dérivés

⁴ Déduction faite des intérêts courus non échus sur avances et emprunts pour un montant de 539k€ au 30/06/2021

à tous les niveaux de la chaîne de production (+682k€), alors que le stock de consommables de laboratoire diminue (-334k€).

- ◆ les créances et charges constatées d'avance diminuent de 1 198k€ suite à la diminution du poste de TVA (-297k€) et des autres créances portées par Global Bioenergies GmbH dans le cadre de projets européens, allouées sur le compte courant de la société mère (-813k€).
- ◆ les dettes fournisseurs sont en hausse de +1 162k€, cette variation étant liée à la mise en place d'une nouvelle filière de production s'appuyant sur un procédé de production en

deux étapes (+590k€) et au lancement de la marque Last (+417k€).

- ◆ les autres postes créditeurs, notamment les produits constatés d'avance, diminuent de 2 221k€ suite à l'allocation sur le compte courant intragroupe des dettes portées par Global Bioenergies S.A. envers Global Bioenergies GmbH dans le cadre des projets européens ainsi qu'à la comptabilisation des dépenses engagées dans le cadre de ces projets et du montant de subventions correspondant dû diminuant le solde des produits constatés d'avance.

2. FLUX PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT : -1 091K€

Ces flux correspondent principalement à l'achat d'équipements destinés à la mise en place d'une nouvelle filière de production s'appuyant sur un procédé de production en deux étapes et localisée sur le site de Pomacle-Bazancourt (-746k€), à

l'achat d'équipements au laboratoire d'Evry ainsi que sur la chaîne de conversion de l'isobutène en isododécane et enfin à l'aménagement des nouveaux locaux parisiens.

3. FLUX PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT : +6 739K€

Le 25 août 2020, le Directeur Général de Global Bioenergies S.A., agissant sur délégation du Conseil d'Administration et conformément à la 8^{ème} résolution de l'assemblée générale des actionnaires du 5 septembre 2019 a décidé de la mise en place d'une ligne de financement en fonds propres à travers l'émission de 1 500 000 bons de souscription d'actions, chacun permettant l'émission d'une action nouvelle en cas d'exercice. Au 7 janvier 2021, les 1 500 000 bons ont été intégralement exercés et une extension de la ligne a été décidée concourant à l'émission d'une nouvelle tranche de 2 500 000 bons de souscriptions d'actions dans des conditions analogues. Dans ce cadre, au cours du premier semestre 2021, 964 560 bons ont été exercés, entraînant un versement total de 6 534 271 € répartis en 48 228 € de capital et 6 486 043 € de prime d'émission. Les frais relatifs à cette augmentation de capital ont été imputés au débit de la prime d'émission pour un montant total de 72k€.

Parallèlement, Global Bioenergies S.A. a obtenu l'octroi d'un Prêt Garanti par l'Etat (PGE) d'un

montant total de 6M€ en novembre 2020 dont la dernière tranche issue par Bpifrance a été encaissée en janvier 2021 (+1,1M€).

Les flux relatifs au remboursement des différents prêts et avances obtenus sont détaillés au 4. « *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 « *Avances conditionnées et emprunts* » indique un total remboursé de 935k€ incluant 138k€ 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.



PRÉSENTATION
DES COMPTES
DE GLOBAL
BIOENERGIES S.A.

III

PRÉSENTATION DES COMPTES DE GLOBAL BIOENERGIES S.A.

A. PRÉSENTATION DU COMPTE DE RÉSULTAT DE GLOBAL BIOENERGIES S.A.	24	C. PRÉSENTATION DES FLUX DE TRESORERIE DE GLOBAL BIOENERGIES S.A.	30
Produits d'exploitation	24	Flux provenant des activités opérationnelles	30
Charges d'exploitation	25	Flux provenant des activités d'investissement	31
Résultat financier	26	Flux provenant des activités de financement	31
Résultat exceptionnel	26		
B. PRÉSENTATION DU BILAN DE GLOBAL BIOENERGIES S.A.	26		
Actif immobilisé	26		
Actif circulant	27		
Capitaux propres	27		
Dettes	28		

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. PRÉSENTATION DU COMPTE DE RÉSULTAT DE GLOBAL BIOENERGIES S.A.⁵

Données en k€	du 01/01/21 au 30/06/21 6 mois	du 01/01/20 au 30/06/20 6 mois	du 01/01/19 au 30/06/19 6 mois
Produits d'exploitation	1 199	1 009	1 157
Charges d'exploitation	8 830	7 277	7 779
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	-7 632	-6 268	-6 621
EBITDA	-7 412	-6 140	-6 326
Résultat financier	-35	-82	-125
Résultat exceptionnel	-5	4	129
Impôts sur les bénéfices	NA*	NA*	NA*
RÉSULTAT NET	-7 672	-6 346	-6 617

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 01/01/21 au 30/06/21	du 01/01/20 au 30/06/20	du 01/01/19 au 30/06/19
PRODUITS D'EXPLOITATION	1 199	1 009	1 157
Chiffre d'affaires	48	61	69
Subventions d'exploitation	758	929	1 070
Variation stock de produits finis	372	-	-
Autres produits	21	19	19

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires du premier semestre 2021 correspond aux premières ventes de la marque de maquillage LAST, lancée le 14 juin 2021 et à la facturation de services réalisés pour le compte de la filiale IBN-One, codétenue par le groupe Cristal Union.

Variation du stock de produits finis

Pour la première fois, un stock de produits finis correspondant aux unités de maquillage produites et destinées à la vente au travers de notre marque de maquillage LAST (+372k€) a pu être comptabilisé.

Subventions d'exploitation

Les subventions enregistrées depuis 2018 correspondent aux quotes-parts pouvant être comptabilisées sur les 5 projets financés par l'Europe.

⁵ 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 01/01/21 au 30/06/21	du 01/01/20 au 30/06/20	du 01/01/19 au 30/06/19
CHARGES D'EXPLOITATION	8 830	7 276	7 779
FRAIS DE PERSONNEL	1 994	1 912	2 317
Effectif moyen (Nb)	39,4	49,3	50,5
DEPENSES D'INDUSTRIALISATION	5 098	2 984	2 745
dont refacturation amortissement Leuna	813	1 449	1 449
dont prestations GmbH ⁶	200	411	580
dont achat d'IBN GmbH ⁶	793	-	-
VARIATION DE STOCK IBN ET SES DERIVES	- 507	-	-
FRAIS DE LABORATOIRE	416	585	758
dont prestations Syngip ⁶	-	-	107
LOCATIONS, ENTRETIEN, MAINTENANCE	410	489	535
PROPRIETE INTELLECTUELLE	326	270	305
dont redevances sur licences	64 (20%)	114 (42%)	114 (37%)
dont honoraires d'avocats liés à la PI	262 (80%)	157 (58%)	192 (63%)
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS	219	127	295
AUTRES FRAIS DE FONCTIONNEMENT	873	909	824

Frais de personnel (1 994k€)

La Société a employé un effectif moyen de 39,4 salariés au cours du premier semestre 2021, effectif en diminution par rapport au premier semestre 2020 suite à la mise en place d'un licenciement collectif pour motif économique à la fin du premier semestre 2020.

Par ailleurs, les dépenses de personnel sont restées relativement stables par rapport au premier semestre 2020.

Dépenses d'industrialisation (5 098k€)

Les dépenses d'industrialisation sont essentiellement portées par les coûts issus de la production d'isobutène (2,7M€) au sein de notre démonstrateur industriel exploité par Global Bioenergies GmbH incluant la refacturation des coûts d'amortissement du démonstrateur (813k€ - fin de l'amortissement au 1^{er} semestre 2021), de prestations de services R&D (200k€) et l'achat de l'isobutène produit par Global Bioenergies GmbH (793k€), ainsi qu'à la mise en place d'un procédé de production deux étapes utilisant les installations existantes de

la société ARD sur le site de Pomacle-Bazancourt (698k€).

Les autres dépenses d'industrialisation comprennent la conversion de l'isobutène en isododécane qualité cosmétique (747k€), les activités de R&D en support à l'industrialisation (332k€), les coûts de développement et de fabrication des produits cosmétiques ainsi que les dépenses de communication de la marque LAST (1,3M€).

Frais de laboratoire et de R&D (416k€)

Ces dépenses restent stables par rapport au 1^{er} semestre 2020, le stock de consommables de laboratoire diminuant de 203k€.

Locations et entretien (410k€)

Ce poste inclut les loyers et charges locatives des locaux occupés par Global Bioenergies (229k€), la location d'équipements de laboratoire (56k€ dont 42k€ de crédit-bail), les contrats de maintenance et d'entretien des équipements du laboratoire ainsi que leurs réparations (124k€).

⁶ 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

Redevances brevets et propriété intellectuelle (326k€)

Global Bioenergies S.A. 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.

Dotations aux amortissements (219k€)

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

Frais de fonctionnement, d'études et recherches (873k€)

Au cours du premier semestre 2021, la quote-part des frais de structure et de fonctionnement dans les charges d'exploitation a représenté 9,9% (vs 12,5% sur S1 2020 et 10,6% sur S1 2019), reflétant la poursuite des efforts d'économies engagés couplés à une diminution des frais de déplacement dans le contexte de crise sanitaire liée au Covid-19.

3. RÉSULTAT FINANCIER : -35K€

Les produits financiers (53k€) de Global Bioenergies S.A. 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 (-87k€).

4. RÉSULTAT EXCEPTIONNEL : -5K€

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

B. PRÉSENTATION DU BILAN DE GLOBAL BIOENERGIES S.A.

Actif en k€	30/06/21	31/12/20	Passif en k€	30/06/21	31/12/20
Immobilisations incorporelles	740	765	Capital	555	507
Immobilisations corporelles	713	576	Prime d'émission	14 562	96 022
Immobilisations en cours	737	0	Report à nouveau	-	- 75 744
Immobilisations financières	6 170	7 724	Résultat	- 7 672	- 12 131
ACTIF IMMOBILISÉ	8 360	9 065	Subvention d'équipement	-	-
Stocks	2 302	1 626	CAPITAUX PROPRES	7 445	8 654
Créances	3 531	3 697	PROVISIONS	100	100
Disponibilités	11 357	13 703	Avances conditionnées et emprunts	12 703	12 469
VMP	362	360	Fournisseurs	3 355	2 187
Charges constatées d'avance	284	274	Dettes fiscales et sociales	567	1 301
ACTIF CIRCULANT	17 836	19 661	Autres dettes et PCA	2 026	4 014
TOTAL ACTIF	26 196	28 726	DETTES	18 651	19 972
			TOTAL PASSIF	26 196	28 726

1. ACTIF IMMOBILISÉ : -705K€

La valeur nette des immobilisations incorporelles diminue suite à l'amortissement de l'écart d'acquisition (924k€) généré à l'acquisition de la

société Syngip BV et reflétant la valeur du savoir-faire développé par cette société qui repose sur un processus bactérien jusqu'alors jamais exploité

par Global Bioenergies S.A. L'amortissement de cet actif a débuté en 2020 et pourrait s'étaler sur cinq ans, la dotation aux amortissements comptabilisée au titre du 1^{er} semestre 2021 s'élevant à 92k€ (10%). L'augmentation de la valeur nette des immobilisations corporelles (+137k€) est partagée entre l'achat d'équipements au laboratoire d'Evry ainsi que sur la chaîne de conversion de l'isobutène en isododécane et à l'aménagement des nouveaux locaux parisiens.

Les immobilisations en cours (+737 k€) sont issues de l'achat d'équipements destinés à la mise en place d'un nouvel outil industriel s'appuyant sur un procédé de production en deux étapes et localisé sur le site de Pomacle-Bazancourt (51).

Les immobilisations financières diminuent de 1 554k€. Cette variation est principalement expliquée par l'allocation sur le compte courant de la filiale des dettes portées par Global Bioenergies S.A. envers Global Bioenergies GmbH dans le cadre des projets européens, entraînant une diminution du montant du compte courant (-1 440k€).

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 2021, les engagements de crédit-bail font état d'un encours de 168k€.

ECHÉANCIER AU 30/06/2021 DES REDEVANCES DE CRÉDITS-BAILS

2021 S1	2021 S2	2022	2023	2023	2024
42k€	42k€	84k€	42k€	- k€	- k€

2. ACTIF CIRCULANT : -1 825K€

Stock (+676k€)

Le stock global augmente suite à la comptabilisation pour la première fois d'un stock de produits finis composé d'unités de maquillage de la marque LAST destiné à la commercialisation (+372k€) et à l'augmentation des stocks d'isobutène et de ses dérivés à tous les niveaux de la chaîne de production (+507k€), alors que le stock de consommables de laboratoire diminue (-203k€).

Créances et Charges constatées d'avance (-166 €)

Les créances sont impactées par la diminution du montant de TVA intracommunautaire déductible

(714k€), totalement compensé par la diminution du montant de TVA dû sur importation correspondante (714k€) enregistré à l'actif. Cette variation est partiellement compensée par l'augmentation du montant de TVA déductible au premier semestre (+479k€).

Disponibilités - VMP (-2 345k€)

La trésorerie brute de Global Bioenergies S.A. est de 11,7M€ au 30 juin 2021, en attente de l'encaissement de 2,3M€ issu du Crédit Impôt Recherche dû au titre de l'exercice 2020 à la date de rédaction de ce rapport.

3. CAPITAUX PROPRES : -1 209K€

Les capitaux propres ont diminué du fait de l'imputation du résultat net de la période (-7,7M€). Cette diminution a été partiellement compensée par l'exercice de bons de souscription d'actions émis dans le cadre d'une ligne de financement en fonds propres.

A ce titre, le 25 août 2020, le Directeur Général de Global Bioenergies S.A., agissant sur délégation du Conseil d'Administration et conformément à la 8^{ème} résolution de l'assemblée générale des actionnaires du 5 septembre 2019 a décidé de la mise en place d'une ligne de financement en fonds propres à travers l'émission de 1 500 000 bons de souscription

d'actions, chacun permettant l'émission d'une action nouvelle en cas d'exercice. Au 7 janvier 2021, les 1 500 000 bons ont été intégralement exercés et une extension de la ligne a été décidée concourant à l'émission d'une nouvelle tranche de 2 500 000 bons de souscriptions d'actions dans des conditions analogues. Dans ce cadre, au cours du premier semestre 2021, 964 560 bons ont été exercés, entraînant un versement total de 6 534 271 € répartis en 48 228 € de capital et 6 486 043 € de prime d'émission. Les frais relatifs à cette augmentation

de capital ont été imputés au débit de la prime d'émission pour un montant total de 72k€.

Par ailleurs, l'Assemblée Générale mixte de Global Bioenergies S.A. qui s'est tenue le 18 juin 2021 a décidé d'apurer l'intégralité du report à nouveau débiteur qui s'élevait à 87,9M€ après affectation du résultat de l'exercice 2020 par imputation sur le poste de prime d'émission. Au 30 juin 2021 et après cette imputation, ledit poste prime d'émission présente un solde créditeur de 12,9M€, sans impact sur la variation globale des capitaux propres.

4. DETTES : -1 321K€

Avances conditionnées et emprunts (+234k€)

En janvier 2021, le Groupe a encaissé 1,1M€ de Bpifrance, dernier encaissement attendu dans le cadre de l'octroi du Prêt Garanti par l'Etat (PGE) obtenu en novembre 2020.

Parallèlement, suite aux reports des échéances de remboursements des différents prêts, les décaissements ont repris leurs cours antérieurs (-424k€) en 2021.

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 2021 ont représenté un montant total de 508k€, en partie compensés par 37k€ d'intérêts courus non échus comptabilisés au titre du solde dû (-531k€). 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 au premier semestre 2021 (+13k€). A ce jour, aucun remboursement n'a été effectué sur ce projet.

AVANCES CONDITIONNEES ET EMPRUNTS

	au 31/12/20	Augm.	Dim.	au 30/06/2021
BPIFRANCE	944 k€	1 112 k€	274 k€	1 782 k€
BNP	1 247 k€	1 k€	61 k€	1 188 k€
SOCIETE GENERALE	4 062 k€	5 k€	57 k€	4 010 k€
CIC	128 k€	0 k€	34 k€	93 k€
ADEME BIOMA+	1 383 k€	37 k€	508 k€	912 k€
ADEME ISOPROD	4 705 k€	12 k€	0 k€	4 717 k€
TOTAL	12 469 k€	1 168 k€	935 k€	12 703 k€

Fournisseurs et comptes rattachés (+1 168k€)

L'augmentation des dettes fournisseurs s'explique par l'achat d'équipements destinés à la mise en place d'une nouvelle filière de production s'appuyant sur un procédé de production en deux étapes (+590k€) et au développement des activités cosmétiques de la marque LAST (+417k€).

DETTES FOURNISSEURS DE LA SOCIÉTÉ (SA)

	Non échu	0 à 30 jours	31 à 45 jours	46 à 90 jours	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€
31/12/2020	868k€	425k€	37k€	217k€	1 547k€
30/06/2021	2 343k€	284k€	56k€	32k€	2 715k€

Dettes fiscales et sociales (-734k€)

Les dettes fiscales et sociales sont impactées par la diminution du montant de TVA intracommunautaire due (714k€), totalement compensé par la diminution du montant de TVA déductible sur importation correspondant (714k€) enregistré à l'actif.

Autres dettes & Produits Constatés d'Avance (-1 988k€)

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 2021, 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 diminués de 709k€ au premier semestre 2021, suite à la comptabilisation des dépenses engagées dans le cadre de ces projets et du montant de subventions correspondant dû.

En parallèle de l'allocation sur le compte courant intragroupe des créances portées par Global Bioenergies GmbH dans le cadre de projets européens pour lesquels Global Bioenergies S.A. encaisse l'ensemble des versements de la Commission européenne avant de les répartir aux autres partenaires, les dettes portées par Global Bioenergies S.A. envers Global Bioenergies GmbH ont été allouées sur le compte courant de la filiale, entraînant une diminution de 1 283k€ du montant des autres dettes.

Le groupe Global Bioenergies n'a reçu aucun encaissement au titre des projets européens au premier semestre 2021.

C. PRÉSENTATION DES FLUX DE TRÉSORERIE DE GLOBAL BIOENERGIES S.A.

Le solde des encaissements et des décaissements de la Société fait état d'une diminution de la trésorerie d'environ 2,3 millions d'euros entre le 1^{er} janvier et le 30 juin 2021.

FLUX DE TRÉSORERIE (SA)

Données en k€	S1 2021	2020	2019
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES	-9 525	-14 437	-10 209
Résultat net	-7 672	-12 131	-12 230
Dotations aux amortissements (+)	221	673	1 215
Moins-value de cession d'actif	-	19	-
Impact de la variation du BFR	-2 074	-2 998	806
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	486	3 207	-1 677
Acquisitions d'immobilisations (-)	1 077	328	1 742
Cession d'immobilisation (+)	-	-	-
Impact variation comptes courants	-1 563	-3 508	-65
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	6 772	9 539	17 914
Augmentation de capital en numéraire (+)	6 535	5 860	16 931
Frais d'AK imputés sur prime d'émission (-)	72	119	604
Avances remboursables perçues (+)	-	-	2 632
Emprunts contractés (+)	1 100	4 900	640
Avances remboursables restituées (-)	-	-	728
Emprunts remboursés (-)	794	1 102	952
VARIATION DE TRÉSORERIE	-2 272	-1 717	+6 029
Trésorerie d'ouverture	13 455	15 172	9 143
Trésorerie de clôture ⁷	11 182	13 455	15 172

1. FLUX PROVENANT DES ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES : -9 525K€

La perte nette de 7 672k€ a été ajustée des dotations aux amortissements. Le besoin en fonds de roulement augmente 2 074k€ :

- ♦ le stock augmente suite à la comptabilisation d'un stock de produits finis composé d'unités de maquillage de la marque LAST destiné à la commercialisation (+372k€) et à l'augmentation des stocks d'isobutène et de ses dérivés à tous les niveaux de la chaîne de production (+507k), alors que le stock de consommables de laboratoire diminue (-203k€). ;
- ♦ les créances et charges constatées d'avance diminuent de 166k€ suite à la diminution du montant de TVA déductible ;
- ♦ le montant des dettes liées aux fournisseurs est en baisse de 1 554k€, cette variation regroupant plusieurs impacts :
 - ♦ Augmentation des dettes fournisseurs de 1 168k€, cette variation étant liée à la relocalisation de l'unité de production sur le site de Pomacle (+590k€) et au lancement de la marque Last (+417k€) ;

⁷ Déduction faite des intérêts courus non échus sur avances et emprunts pour un montant de 0,61M€ au 31/12/2020 et de 0,54M€ au 30/06/2021

- ◇ Diminution des dettes fiscales suite à la baisse du montant de TVA intracommunautaire dû (-714k€) ;
- ◇ Diminution du montant des autres dettes suite à l'affectation des dettes portées envers Global Bioenergies GmbH dans le cadre de projets européens sur le compte courant de la filiale (-1 280k€) ;
- ◇ Diminution des produits constatés d'avance (-708k€) suite à la comptabilisation des dépenses engagées et du montant de subventions correspondant dû dans le cadre des projets européens.

2. FLUX PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT : +486K€

La diminution du solde du compte courant de la filiale Global Bioenergies GmbH (-1 563k€) est liée à l'affectation des dettes portées envers Global Bioenergies GmbH dans le cadre de projets européens sur ce compte courant et impacte les flux provenant des activités d'investissement.

Cet impact est partiellement compensé par les acquisitions d'immobilisations qui s'élevaient à 1 077k€, dont 737k€ d'immobilisations en cours lié à l'installation de nouveaux équipements sur le site de Pomacle dans le cadre de la mise en place d'un nouveau procédé industriel découpé en deux étapes.

3. FLUX PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT : +6 772K€

Le 25 août 2020, le Directeur Général de Global Bioenergies S.A., agissant sur délégation du Conseil d'Administration et conformément à la 8^{ème} résolution de l'assemblée générale des actionnaires du 5 septembre 2019 a décidé de la mise en place d'une ligne de financement en fonds propres à travers l'émission de 1 500 000 bons de souscription d'actions, chacun permettant l'émission d'une action nouvelle en cas d'exercice. Au 7 janvier 2021, les 1 500 000 bons ont été intégralement exercés et une extension de la ligne a été décidée concourant à l'émission d'une nouvelle tranche de 2 500 000 bons de souscriptions d'actions dans des conditions analogues. Dans ce cadre, au cours du premier semestre 2021, 964 560 bons ont été exercés, entraînant un versement total de 6 534 271 € répartis en 48 228 € de capital et 6 486 043 € de prime d'émission. Les frais relatifs à cette augmentation de capital ont été imputés au débit de la prime d'émission pour un montant total de 72k€.

Parallèlement, Global Bioenergies S.A. a obtenu l'octroi d'un Prêt Garanti par l'Etat (PGE) d'un

montant total de 6M€ en novembre 2020 dont la dernière tranche octroyée de par Bpifrance a été encaissée en janvier 2021 (+1,1 M€).

Les flux relatifs au remboursement des différents prêts et avances obtenus sont détaillés au 4. « *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 « *Avances conditionnées et emprunts* » indique un total remboursé de 935k€ incluant 138k€ 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.

15 juin 2021 : 1^{er} vol international
alimenté par un carburant
renouvelable à plus de 97% et
issu du procédé développé par
Global Bioenergies



PERSPECTIVES

IV

PERSPECTIVES

Nous sommes parvenus à lancer avec succès la première marque au monde de maquillage combinant longue tenue et naturalité, sans aucun compromis sur les performances techniques. Cette marque n'en est qu'à ses balbutiements. Au-delà des aspects commerciaux, qui en cas de succès permettraient à Global Bioenergies de se rapprocher du point d'équilibre, cette marque sera la vitrine de la Société dans les prochaines années : elle permettra de s'adresser au grand public en véhiculant cette idée que le renouvelable peut remplacer le fossile, même dans les produits les plus techniques.

Mais la mission fondamentale de Global Bioenergies n'est pas là : il s'agit maintenant de produire des volumes croissants, de façon à avoir un impact significatif sur l'environnement. Ces marchés futurs, ce sont ceux des matériaux (plastiques, caoutchoucs), mais aussi celui du carburant d'aviation : le procédé isobutène développé par Global Bioenergies est l'un des rares au monde à porter une promesse concrète de réduire les émissions de CO₂ du transport aérien.

Cette recherche de l'impact environnemental est notre seul objectif. Le domaine de la cosmétique, dans lequel la naturalité est bien valorisée, nous permettra de mettre notre procédé à l'échelle de façon progressive, en ciblant des marchés de tailles croissantes : le maquillage d'abord, puis

la cosmétique dans son ensemble, puis enfin les matériaux et les carburants.

Notre prochain horizon sera donc de produire des volumes croissants d'isobutène, et de les transformer en ingrédients cosmétiques destinés aux acteurs du domaine. Un nouveau projet d'usine de grande taille est à l'étude : elle permettra de produire à l'échelle de quelques milliers de tonnes, avec comme débouché toujours ce domaine de la cosmétique, qui sera la première industrie à parvenir, d'ici la fin de la décennie, au tout-renouvelable. Cet exemple sera suivi d'autres domaines industriels, que nous aiderons eux aussi dans leur mouvement vers un monde meilleur.

Notre activité est une réponse à la principale préoccupation de notre temps : le réchauffement climatique. Le récent rapport du GIEC décrit un avenir catastrophique pour la planète et pour l'humanité si nous ne prenons pas des mesures concrètes à court terme.

Lorsqu'il sera exploité à grande échelle, notre procédé permettra de réduire d'un facteur 3 les émissions de CO₂ en comparaison de l'utilisation de ressources fossiles. Cette réduction importante, sur des marchés à fort enjeu comme celui du transport aérien, amènera une pierre importante à la lutte contre le réchauffement climatique.

W



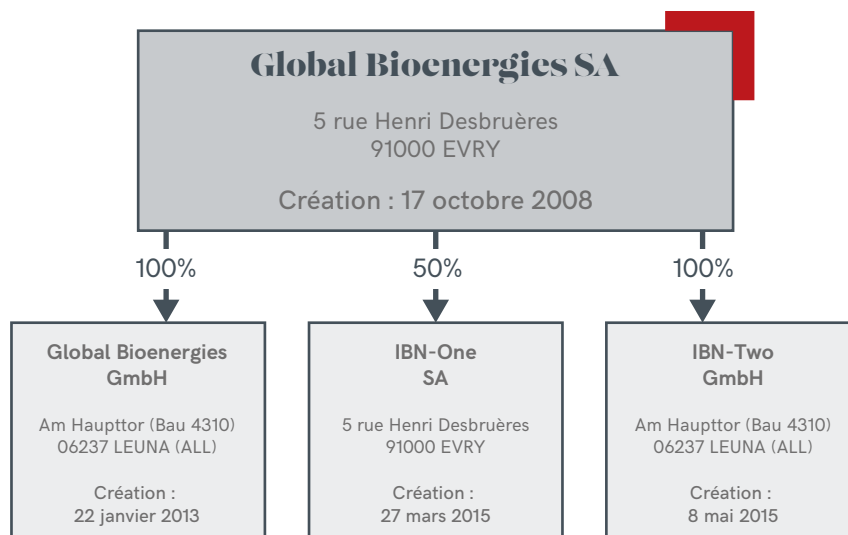
**AUTRES
INFORMATIONS
IMPORTANTES**



AUTRES INFORMATIONS IMPORTANTES

A. FILIALES, PARTICIPATIONS ET SOCIÉTÉS CONTRÔLÉES	38	D. ACTIONNARIAT & OPÉRATIONS SUR TITRE	42
Global Bioenergies GmbH	38	Instruments dilutifs du capital au 30 juin 2021	43
IBN-One SA	40	Contrat de liquidité	43
IBN-Two GmbH	41	E. RISQUES ET INCERTITUDES	43
B. DÉPENSES NON-DÉDUCTIBLES	41	F. RAPPORTS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES	44
C. GOUVERNANCE ET MODALITÉS D'EXERCICE DE LA DIRECTION GÉNÉRALE	41	Conventions visées à l'article L. 225-38 du Code de commerce	44
		Rapport général du Commissaire aux comptes	44

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 compte 2 salariés au 30/06/2021 œuvrant principalement à l'exploitation, conjointement avec les équipes de l'institut Fraunhofer, du démonstrateur industriel de Leuna. Suivant la mise en place d'un

nouveau procédé de production en deux étapes sur le site de Pomacle, la Société a décidé de démonter le démonstrateur afin de transférer le fermenteur de 5m³ vers le site susvisé. L'exploitation du démonstrateur industriel à Leuna s'est ainsi achevée à la fin du mois de juillet 2021.

BILAN DE GLOBAL BIOENERGIES GMBH AU 30 JUIN 2021

Actif en k€	30/06/21	31/12/20	Passif en k€	30/06/21	31/12/20
Immobilisations incorporelles	-	-	Capital	25	25
Immobilisations corporelles	55	868	Report à nouveau	-3 250	-4 137
Immobilisations financières	-	-	Résultat	-2	888
ACTIF IMMOBILISE	55	868	CAPITAUX PROPRES	- 3 226	-3 224
Stock isobutène	422	220	PROVISIONS	-	-
Stock consommables		172	Avances en compte courant	2 846	4 426
Créances	106	1 175	Dettes Fournisseurs	1 132	1 140
Disponibilités	178	192	Autres dettes et PCA	12	294
Charges constatées d'avance	4	10	DETTES	3 991	5 860
ACTIF CIRCULANT	710	1 768	TOTAL PASSIF	764	2 636
TOTAL ACTIF	764	2 636			

La diminution du montant net des immobilisations corporelles correspond à l'amortissement du démonstrateur ayant débuté le 1^{er} avril 2017 et s'étant terminé le 1^{er} avril 2021.

Les créances sont en diminution de 1 069k€, principalement sur le poste des autres créances. Ces dernières sont issues de la comptabilisation de subventions dans le cadre de projet européens pour lesquels Global Bioenergies S.A. en tant que coordinateur du projet reçoit la totalité des encaissements puis reverse les montants dus à ses partenaires dont Global Bioenergies GmbH, d'où l'imputation de ces créances sur le compte courant établi entre Global Bioenergies S.A. et sa filiale.

La variation du compte de report à nouveau correspond à l'affectation du résultat 2020.

Les dettes fournisseurs restent stables et sont principalement issues des prestations de l'institut Fraunhofer.

Enfin, les autres dettes et produits constatés d'avances sont en diminution de 282k€. Cette variation est expliquée principalement par une diminution de 232k€ des produits constatés d'avance issue de l'imputation sur le poste d'avances en compte courant de PCA générés dans le cadre de subventions européennes pour lesquelles Global Bioenergies S.A. est le coordinateur et reçoit à ce titre l'ensemble des encaissements avant de les reverser aux partenaires selon les règles en vigueur.

COMPTE DE RÉSULTAT DE GLOBAL BIOENERGIES GMBH AU 30 JUIN 2021

Données en k€	du 01/01/21 au 30/06/21	du 01/01/20 au 30/06/20	du 01/01/19 au 30/06/19
Produits d'exploitation	2 535	2 513	2 303
Chiffre d'affaires	1 807	1 860	2 086
Vente d'IBN à GBE SA	793	411	580
Facturation amort. démonstrateur	813	1 449	1 449
Prestations R&D à GBE SA	200	-	56
Subventions d'exploitation	573	653	217
Variation stock de produits finis	156		
Charges d'exploitation	2 506	3 138	3 196
Frais de personnel	85	311	332
Dépenses d'industrialisation	1 501	1 284	1 256
Locations et entretien	46	72	100
Dotations aux amortissements	818	1 454	1 454
Autres frais de fonctionnement	57	17	55
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	29	-626	-892
Résultat financier	-31	-57	-74
Résultat exceptionnel	-	-22	-
RÉSULTAT NET	-2	-704	-966

Les produits d'exploitation correspondent à la facturation de la vente d'isobutène produit au sein du démonstrateur de Leuna à Global Bioenergies S.A. (793k€), à la refacturation de prestations de R&D (200k€) et de l'amortissement du démonstrateur (813k€).

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 S.A. Les dotations aux amortissements du démonstrateur diminuent par rapport au S1 2021, car la période d'amortissement de 48 mois a pris fin le 1^{er} avril 2021.

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 S.A. 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 S.A. 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 d'une capacité annuelle théorique de 30 000 tonnes, en mettant en œuvre les procédés de Global Bioenergies. A ce jour, le projet d'une usine de si grande capacité n'est plus prioritaire, les besoins dans le domaine de cosmétique ne requérant pas de tels volumes.

BILAN DE IBN-ONE SA AU 30 JUIN 2021

Actif en k€	30/06/21	31/12/20	Passif en k€	30/06/21	31/12/20
Capital souscrit non appelé	1 280	1 280	Capital	4 200	4 200
Immobilisations incorporelles	-	-	Report à nouveau	-2 628	-2 465
Immobilisations corporelles	-	-	Résultat	-34	-163
Immobilisations financières	-	-			
Immobilisations en cours	277	258			
ACTIF IMMOBILISE	1 557	1 538	CAPITAUX PROPRES	1 538	1 572
Stock + Créances	11	14	Avances conditionnées	1 047	1 047
Disponibilités	1 091	1 172	Avances en compte courant	9	9
Charges constatées d'avance	-	-	Dettes fournisseurs	13	45
			Autres dettes et PCA	53	50
ACTIF CIRCULANT	1 103	1 186	DETTES	1 121	1 151
TOTAL ACTIF	2 660	2 724	TOTAL PASSIF	2 660	2 724

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.

COMPTES DE RÉSULTAT DE IBN-ONE AU 30 JUIN 2021

Données en k€	du 01/01/21 au 30/06/21	du 01/01/20 au 30/06/20	du 01/01/19 au 30/06/19
PRODUITS D'EXPLOITATION	-	-	-
CHARGES D'EXPLOITATION	32	84	69
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	-31	-84	-69
Résultat financier	-3	-3	-8
RÉSULTAT NET	-34	-87	-77

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 S.A.. Pour mémoire, IBN-One ne compte aucun salarié et ne dispose d'aucun équipement.

3. 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 S.A. 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 31k€ de charges depuis sa création dont 1k€ au cours du premier semestre 2021.

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.

Mme Corinne Granger ayant été désignée Présidente du Conseil d'administration le 3 novembre 2020 et M. Marc Delcourt continuant d'exercer les fonctions de Directeur général de la Société.

La durée du mandat des administrateurs est de six ans.

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-102-1 du Code de commerce, il est précisé qu'au cours du premier semestre 2021 Mme Corinne Granger a perçu une rémunération au titre de mandataire social d'un montant de 12 000€ ainsi que 7 500€ en jetons de présence. Les administrateurs METMAN CAPITAL, M. Alain Fanet et NICOCO&CO ont perçu chacun 7 500€ en jetons de présence au cours du semestre.

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

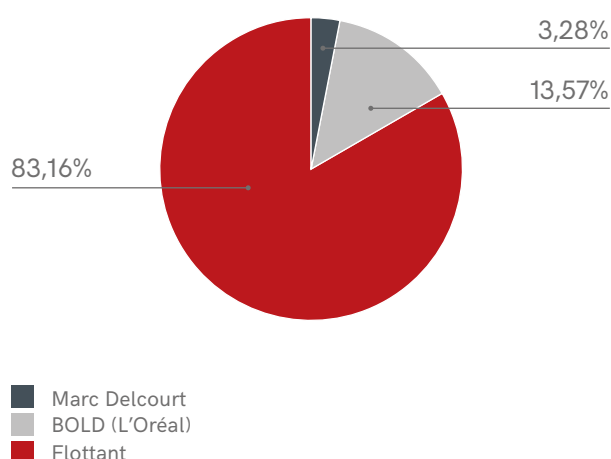
COMPOSITION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION DE GLOBAL BIOENERGIES S.A. AU 30/06/2021⁸

	FIN DE MANDAT	AUTRES MANDATS/FONCTIONS EXERCÉES AU COURS DE L'EXERCICE 2020
Mme. Corinne GRANGER Présidente Administrateur	Assemblée générale statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/25	- Présidente de Stella Polaris Europe
M. Marc DELCOURT Directeur général Administrateur	Assemblée générale statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/25	- Président de Schmilblick Ventures - Administrateur d'IBN-One
METMAN CAPITAL Administrateur représenté par Pierre LEVI	Assemblée générale statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/24	- Co-gérant de Metman Capital - Administrateur B Cell Design - Administrateur Rispa
M. Alain FANET Administrateur	Assemblée générale statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/24	Pas d'autres mandats ou fonctions exercées
NICOCO & CO Administrateur représenté par Nicolas CORDIER	Assemblée générale statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/24	- Gérant de Nicoco & Co - Directeur Général de Byredo France

D. ACTIONNARIAT & OPÉRATIONS SUR TITRE⁹

RÉPARTITION DU CAPITAL SOCIAL À LA DATE DE PUBLICATION DU RAPPORT : 11 096 871 ACTIONS

Répartition du capital social à la date de publication du rapport : 11 096 871 actions



⁸ A noter la décision de Monsieur John PIERCE de ne pas renouveler son mandat d'administrateur à l'occasion de l'assemblée générale tenue le 18 juin 2021

⁹ 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.

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.

1. INSTRUMENTS DILUTIFS DU CAPITAL AU 30 JUIN 2021

Un total de 2 421 874 bons et attributions gratuites d'actions pouvant donner accès au capital de Global Bioenergies étaient émis au 30 juin 2021, dont 212 328 dans le cadre du contrat Bracknor, 377 197 au bénéfice des salariés de la Société, 171 243 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 (20 plans)	32 748	344 449	02/07/2024	28/09/2027	6,77€	40,61€
Kepler Cheuvreux (1 plan)	-	1 631 729	24/08/2022		94% du cours moyen pondéré par les volumes de la précédente séance de Bourse	
Mandat. soc. (5 plans)	26 243	145 000	15/02/2026	16/09/2030	3,18€	23,70€
Consultants (5 plans)	-	29 377	19/12/2021	21/09/2026	16,15€	29,62€
Total	58 991	2 362 883				

2. CONTRAT DE LIQUIDITÉ

Il est rappelé que l'assemblée générale ordinaire annuelle et extraordinaire des actionnaires du 18 juin 2021 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'élevaient à 500 000 euros, le dernier apport, pour 75 000 euros, ayant été effectué en juillet 2018. Au 30 juin 2021, le contrat comprenait 6 749 actions du capital de la Société - représentant un peu moins de 0,1% du total des titres en circulation - et des liquidités pour un montant de 33 124,32 euros.

E. RISQUES ET INCERTITUDES

En dehors des risques mentionnés dans le rapport de gestion de l'exercice 2020 publié le 15 mars dernier, Global Bioenergies n'a pas identifié de risques ou d'incertitudes significatives susceptibles de remettre en cause l'évolution de son activité.

F. RAPPORTS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

1. CONVENTIONS VISÉES À L'ARTICLE L. 225-38 DU CODE DE COMMERCE

Au cours du premier semestre 2021, diverses conventions visées à l'article L.225-38 du Code de commerce et autorisées lors d'exercices précédents ont été modifiées. Ces conventions constituent toutes un contrat de prestation de services entre la Société et l'un de ses administrateurs qui a été révisé afin de modifier les conditions financières dudit contrat. En effet, la signature des avenants s'inscrit dans une logique d'harmonisation des rémunérations perçues par les administrateurs à un taux horaire forfaitaire de 300 € HT à compter du 1^{er} juillet 2021.

- ♦ Un avenant signé le 2 août 2021 au contrat de prestation de services conclu avec la société Stella Polaris Europe, dont Madame Corinne Granger, est fondateur et Présidente, prévoit ainsi que ladite société appliquera le nouveau taux horaire forfaitaire précité au lieu et place du tarif horaire forfaitaire de 200 € HT initialement prévu.
- ♦ Egalement, un avenant signé le 3 août 2021 au contrat de prestation de services conclu avec la société Naveole dont Monsieur Alain Fanet, est fondateur et gérant, établit que le nouveau taux horaire forfaitaire de 300 € HT

remplace la somme forfaitaire journalière de 1 500 € HT initialement convenue.

- ♦ Un avenant signé le 9 août 2021 au contrat de prestation de services conclu avec la société Metman Capital a également pour objet de modifier la somme forfaitaire journalière de 1 500 € HT initialement prévue par ledit nouveau taux horaire forfaitaire de 300 € HT.
- ♦ Enfin, un avenant au contrat de prestation de services conclu le 25 mai 2020 entre la Société et la société Nicoco&Co, a été signé le 6 août 2021 afin d'appliquer le taux horaire forfaitaire fixé à 300 € HT au lieu et place de la somme forfaitaire journalière de 1 500€ HT pour les cinq premières journées de Prestations réalisées au cours d'un mois et 1 300€ HT pour toute journée additionnelle.

En outre, d'autres conventions conclues antérieurement se sont poursuivies. Lors de l'assemblée générale qui approuvera les comptes relatifs à l'exercice 2021, 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 2021 de Global Bioenergies SA ont fait l'objet d'un examen limité par le Commissaire aux comptes, dont le rapport est présenté en annexe.



V

ANNEXES

VI

ANNEXES

Annexe 1 : Etats financiers des comptes consolidés
préparés par Recci

Annexe 2 : Etats financiers de Global Bioenergies
S.A. préparés par Recci

Annexe 3 : Rapports du Commissaire aux comptes

Annexe 1. ETATS FINANCIERS DES COMPTES CONSOLIDES



Bilan actif**Désignation : GROUPE SA GLOBAL BIOENERGIES****Exercice clos le 30/06/2021**

	30/06/2021	31/12/2020
Autres immobilisations incorporelles	92 921	25 696
Ecart d'acquisition	834 798	954 054
Constructions	84 601	94 182
Installations techniques	546 098	1 325 999
Autres immobilisations corporelles	258 468	145 212
Immobilisations en cours	875 329	128 833
Immobilisations financières	1 219 421	1 210 625
ACTIF IMMOBILISE	3 911 636	3 884 601
Stocks	2 686 806	1 966 813
Clients et comptes rattachés	9 450	19 619
Fournisseurs débiteurs	650	82 574
Personnel	3 535	1 549
Impôts sur les bénéfices	2 264 133	2 265 333
TVA	870 285	1 167 752
Autres créances	461 882	1 275 315
Avances et acomptes versés	-	-
Valeurs mobilières de placements	361 663	360 189
Disponibilités	12 090 417	14 490 865
Charges constatés d'avance	288 121	283 459
ACTIF CIRCULANT	19 036 941	21 913 468
Ecart de conversion		-
COMPTES DE REGULARISATION		
TOTAL ACTIF	22 948 577	25 798 069

	30/06/2021	31/12/2020
Capital social	554 844	506 616
Primes d'émission et d'apport	14 561 627	96 022 410
Report à nouveau	- 4 564 700	- 81 291 556
Résultat Groupe	- 7 620 976	- 11 148 180
Subventions d'investissement	-	42 500
SITUATION NETTE	2 930 795	4 131 790
Intérêts minoritaires		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	2 930 795	4 131 790
Avances conditionnées	5 101 551	5 101 551
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES	5 101 551	5 101 551
Provisions pour pensions	71 894	83 257
Autres provisions pour risques	100 000	100 000
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	171 894	183 257
Emprunts obligataires convertibles	-	-
Emprunts auprès Etablissements de Crédit	6 525 011	5 588 033
Dettes financières diverses	1 747 955	2 479 609
Comptes courants d'associés	2 616	2 583
Fournisseurs et comptes rattachés	3 860 673	2 698 217
Avances et Acomptes Clients		
Dettes fiscales et sociales	575 747	1 360 229
Autres dettes d'exploitation	1 204 838	2 484 785
Dettes hors exploitation		
Produits constatés d'avance	827 498	1 768 015
DETTES	14 744 338	16 381 471
TOTAL DU PASSIF	22 948 577	25 798 069

Compte de résultat

Désignation : GROUPE SA GLOBAL BIOENERGIES

Exercice clos le 30/06/2021

	30/06/2021	31/12/2020
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Production vendue	32 794	63 846
CHIFFRE D'AFFAIRES	32 794	63 846
Production stockée		
Variation stock produits finis	527 340	
Subventions d'exploitation	1 330 547	3 072 361
Reprises amortissements et provisions, transfert de charges		108 608
Autres produits d'exploitation	12 299	31 382
TOTAL	1 902 980	3 276 197
Achats de matières premières	1 159 414	749 553
Achats de marchandises		-
Variation de stocks	- 317 690	- 1 348 991
Charges externes	5 371 862	9 322 022
Impôts et taxes	31 286	54 532
Charges de personnel	2 078 992	4 057 650
Dotations amortissements et provisions	1 037 086	3 279 387
Autres charges d'exploitation	94 274	218 246
TOTAL	9 455 225	16 332 399
RESULTAT D'EXPLOITATION	- 7 552 245	- 13 056 202
Produits de participation		
Produits des autres valeurs mobilières		
Intérêts et autres produits	21 784	62 320
Reprises sur provisions financières		
Gains de change		
Produits sur cessions valeurs mobilières		
PRODUITS FINANCIERS	21 784	62 320

Compte de résultat (suite)

Désignation : GROUPE SA GLOBAL BIOENERGIES

Exercice clos le 30/06/2021

	30/06/2021	31/12/2020
Dotations financières aux provisions		3 551
Intérêts et charges financières	90 972	238 192
Pertes de change	10 012	4 476
CHARGES FINANCIERES	100 983	246 219
RESULTAT FINANCIER	- 79 200	- 183 900
RESULTAT COURANT	- 7 631 444	- 13 240 102
Produits sur opérations de gestion		-
Prix de cession des immobilisations		
Autres produits	4 561	194 930
Transfert de charges		
Reprises amortissements et provisions	42 500	170 000
PRODUITS EXCEPTIONNELS	47 061	364 930
Charges sur opérations de gestion		37 146
VNC immobilisations cédées		18 687
Autres charges exceptionnelles	9 784	43 144
Dotations amortissements & provisions	26 809	438 164
CHARGES EXCEPTIONNELLES	36 593	537 141
RESULTAT EXCEPTIONNEL	10 468	- 172 211
Impôts sur les bénéfices		- 2 264 133
Impôts différés	-	
Amortissements écart d'acquisition		-
Part revenant aux minoritaires		-
RESULTAT NET GROUPE	- 7 620 976	- 11 148 180

en euros	Nombre actions	Résultat net	Résultat par action	
			N	N-1
Résultat de base par action	11 096 871	- 7 620 976	0,69	1,10

Annexe aux comptes consolidés

Désignation : GROUPE SA GLOBAL BIOENERGIES

Exercice clos le 30/06/2021

EURO

	30/06/2021	31/12/2020
	- 7 620 976	- 11 148 180
Dotations amortissements et provisions d'exploitation	1 037 086	3 166 925
Dotations provisions financières	1 331	3 551
Dotations provisions exceptionnelles	26 809	438 164
Reprise amortissements et provisions d'exploitation	- 11 363	-
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	- 42 500	- 170 000
CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	- 6 609 613	- 7 709 540

Annexe aux comptes consolidés

Désignation : GROUPE SA GLOBAL BIOENERGIES

Exercice clos le 30/06/2021

EURO

	30/06/2021	31/12/2020
I - RESULTAT NET	- 7 620 976	- 11 148 180
Dotations aux amortissements et provisions	1 010 032	3 438 640
Plus-values de cession d'actif		- 24 938
Marge brute d'autofinancement	- 6 610 944	- 7 684 602
Variation du besoin en fonds de roulement	- 1 364 939	- 2 997 771
Flux net de trésorerie généré par l'activité	- 7 975 883	- 10 682 373
Acquisitions d'immobilisations	1 188 516	607 519
Cession d'immobilisation	97 587	
Flux de trésorerie lié aux opérations d'investissement	- 1 090 929	- 607 519
Augmentation de capital en numéraire	6 534 771	5 860 822
Frais d'augmentation de capital imputés sur prime	72 290	118 566
Variation de périmètre	-	-
Subventions d'investissement		
Avances remboursables perçues		-
Avances remboursables restituées	-	-
Emprunts contractés	1 100 000	4 902 989
Emprunts remboursés	823 956	1 164 643
Apport comptes courants associés	33	253
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	6 738 558	9 480 855
Variation de la trésorerie	- 2 328 254	- 1 809 037
Trésorerie d'ouverture	14 214 089	16 023 126
Trésorerie de clôture (*)	11 885 837	14 214 089

(*) Déduction faite des intérêts courus non échus sur avances et emprunts pour un montant de 539 k€

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 sont établis en conformité avec les dispositions légales et réglementaires en vigueur en France selon les dispositions de la loi du 3 janvier 1985, du décret d'application du 17 février 1986 et du règlement 99-02 du Comité de la Réglementation Comptable. Le règlement 99-02 du Comité de la Réglementation Comptable a été modifié par le règlement ANC 2016-08 du 2 décembre 2016.

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**

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

La différence entre le coût d'acquisition des titres et l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition constitue l'écart d'acquisition. La valeur d'entrée des éléments identifiables de l'actif et du passif est évaluée en fonction de l'usage prévu par l'entreprise consolidante.

Cet écart d'acquisition peut, selon la méthode retenue, soit :

- Être amorti sur une durée entre 5 et 15 ans selon l'avantage économique procuré
- Ne pas être amorti et doit faire l'objet de test de dépréciation chaque année

La méthode retenue dans les comptes consolidés est celle d'un amortissement linéaire sur 5 ans, commencé le 01/01/2020.

Annexe aux comptes consolidés

Désignation : GROUPE SA GLOBAL BIOENERGIES

Exercice clos le 30/06/2021

EURO

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 €).

A ce jour, la valeur nette de l'écart d'acquisition est de 834.798€.

Immobilisations

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.

Crédit d'impôt recherche

La SA Global Bioenergies a engagé au cours de la situation arrêtée au 30 juin 2021 des dépenses nettes de subventions consommées rentrant dans le champ d'application du Crédit d'Impôt Recherche pour un montant de 3 458 k€, générant un Crédit d'Impôt Recherche d'un montant s'élevant à 1 038 k€.

Ce montant pourra évoluer au cours du second semestre 2021 en fonction des dépenses engagées, mais également des subventions et avances remboursables consommées.

Le montant du Crédit d'Impôt Recherche acquis au 30 juin 2021 ne peut donc être estimé avec suffisamment de précision pour pouvoir être comptabilisé

Stocks

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

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

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.

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 retraitements donnent lieu, entité fiscale par entité fiscale, au calcul des impositions différées en fonction de la situation fiscale globale de chacune d'elles. Les actifs et passifs d'impôts différés résultent de toute différence temporaire entre la valeur comptable d'un actif ou d'un passif et sa valeur fiscale.

Le solde d'impôt actif est comptabilisé, le cas échéant, si la récupération est considérée comme probable à court et moyen terme.

Le taux d'impôt retenu correspond au taux de réalisation prévu.

Considérés comme non significatifs à date, les impôts différés ne font pas l'objet de retraitements. Les déficits reportables s'élèvent à plus de 110M et ne sont pas activés, du fait de pertes récentes.

Annexe aux comptes consolidés

Désignation : GROUPE SA GLOBAL BIOENERGIES

Exercice clos le 30/06/2021

EURO

Attribution de BSPCE – BSA – BEA – Actions Gratuites

Plans d'attribution	Nombre de bons restant à exercer au 30/06/2021	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
BSA I KEPLER	0	0	24/08/2022
BSA 09-2020	20 000	20 000	16/09/2030
AGA NOV 2020	15 070	15 070	NA
BSA II KEPLER	1 631 729	1 631 729	24/08/2022
AGA JAN 2021	9 406	9 406	NA
BSPCE 04-2021	230 000	230 000	18/04/2031
BSPCE 06-2021	40 000	40 000	31/05/2031
BSPCE B06-2021	75 000	75 000	17/06/2031
TOTAL	2 421 874	2 421 874	

Annexe aux comptes consolidés

Désignation : GROUPE SA GLOBAL BIOENERGIES

Exercice clos le 30/06/2021

EURO

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 : 0,75 % (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 2021 au titre des droits acquis à cette même date. Elle s'élève à 71 894 € 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 2021 est le suivant :

Projet	Montant PCA
Optisochem	88 198 €
Rewofuel	685 822 €
Eforfuel	53 478 €
Total	827 498 €

Annexe aux comptes consolidés**Désignation : GROUPE SA GLOBAL BIOENERGIES****Exercice clos le 30/06/2021**

EURO

Informations complémentairesTableau des participations – sociétés consolidées

SA GLOBAL BIOENERGIES	EVRY (91) N° 508 596 012	Société consolidante		Recherche-développement
GLOBAL BIOENERGIES GmbH	LEUNA (Allemagne)	100%	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

ACTIF IMMOBILISE

	Solde début exercice	Mouvement périmètre	Entrées	Sorties	Solde fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 516 889		80 421		1 597 310
Ecart d'acquisition	1 192 568		-		1 192 568
Autres immobilisations incorporelles	324 321		80 421		404 742
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	18 078 100		1 001 713		19 079 814
Constructions	465 896				465 896
Installations techniques	16 976 072		118 351		17 094 423
Autres immobilisations corporelles	507 299		136 866		644 165
Immobilisations en cours	128 833		746 496		875 329
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1 210 625		106 382	97 587	1 219 420
TOTAL IMMOBILISATIONS	20 805 614		1 188 516		21 896 544

AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS

	Solde début d'exercice	Mouvement périmètre	Dotations	Reprises	Solde fin d'exercice
AMORT. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	537 138	0	132 453	0	669 591
Ecart d'acquisition	238 514		119 257		357 771
Autres immobilisations incorporelles	298 624		13 196		311 820
AMORT. IMMOBILISATIONS CORPORELLES	16 383 875	0	931 444	0	17 315 319
Constructions	371 714		9 581		381 295
Installations techniques	15 650 074		898 253		16 548 327
Autres immobilisations corporelles	362 087		23 610		385 697
TOTAL AMORTISSEMENTS IMMOBILISATIONS	16 921 013	0	1 063 896	0	17 984 909
IMMOBILISATIONS FINANCIERES					
Stocks					-
Clients					-
Dettes fiscales	99 650				99 650
Actions propres	-				-
VMP	2 064		1 331		3 395
					-
TOTAL DEPRECIATIONS	101 714	0	1 331	0	103 045

ÉCHEANCE DES CRÉANCES (en €)

ÉTAT DES CRÉANCES	A MOINS	1 A 5 ANS	PLUS DE	TOTAL
	D'UN AN		5 ANS	
CRÉANCES DE L'ACTIF IMMOBILISE				
Autres immobilisations financières				-
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT				
Clients et comptes rattachés	9 450			9 450
Autres créances d'exploitation	3 600 484			3 600 484
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	288 121			288 121
IMPÔT DIFFÉRÉ ACTIF				-
TOTAL	3 898 055	0	0	3 898 055

ÉCHEANCE DES DETTES (en €)

ÉTAT DES DETTES	A MOINS	1 A 5 ANS	PLUS DE	TOTAL
	D'UN AN		5 ANS	
Emprunts obligataires convertibles	-			
Emprunts et dettes divers auprès des établissements de crédit (1)	6 165 480	359 531		6 525 011
Dettes financières diverses	1 750 570			1 750 570
Fournisseurs et comptes rattachés	3 860 672			3 860 672
Dettes fiscales et sociales	575 747			575 747
Avances et acomptes clients	-			-
Dettes diverses	1 204 838			1 204 838
Produits constatés d'avance	827 498			827 498
TOTAL	14 384 805	359 531	0	14 744 336

(1) Prêts garantis par l'Etat (6M€) : échéanciers de remboursement en cours de révision.

CHIFFRE D'AFFAIRES (en €)

CHIFFRE D'AFFAIRES	30/06/2021
Production vendue	32 794
TOTAL	32 794

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

	Capital	Primes et bons	Réserves	Résultat net	Capitaux Propres
Date d'ouverture	506 615	96 022 411	- 81 291 556	- 11 148 180	4 089 290
Augmentation de capital	48 229	6 414 251			6 462 480
Résultat net de l'exercice				- 7 620 976	- 7 620 976
Affectation de résultat N-1			- 11 148 180	11 148 180	-
Imputation du report à nouveau débiteur		- 87 875 035	87 875 035		-
Résultat Syngip			- 39 646		- 39 646
Autres variations			39 647		39 647
					-
TOTAL	554 844	14 561 627	-4 564 700	-7 620 976	2 930 795

Dirigeants sociaux

Cette information conduirait à mentionner des éléments confidentiels.

Effectifs

Au 30 juin 2021, l'effectif des 4 sociétés se compose de 42 personnes.

Capital social

Au 30 juin 2021, il est composé de 11 096 871 actions de 0,05 € soit 554 843,55 €.

Evénements post clôture

Néant

Comptes de résultat 30 juin 2021 et 31 décembre 2020 en normes françaises

	30 juin 2021	31 décembre 2020
Chiffre d'affaires	32 794	63 846
Subventions	1 330 547	3 072 361
Variation Stock produits finis	527 340	0
Autres produits	12 299	139 991
Total des produits d'exploitation	1 908 462	3 276 198
Consommables et variation de stock	841 724	- 599 438
Charges externes	5 371 862	9 322 022
Impôts et taxes	31 286	54 532
Charges de personnel	2 078 992	4 057 650
Redevances	63 854	179 609
Dotations aux amortissements	1 037 086	3 279 387
Autres charges	30 419	38 637
Total des charges d'exploitation	9 455 224	16 332 400
Résultat d'exploitation	- 7 552 243	- 13 056 202
Produits financiers	21 784	62 320
Charges financières	100 984	246 220
Résultat financier	- 79 200	- 183 900
Produits exceptionnels	47 061	364 930
Charges exceptionnelles	36 593	537 141
Résultat exceptionnel	10 468	- 172 211
Crédit d'impôt recherche	0	2 264 132
Résultat net	- 7 620 976	- 11 148 180

NB : les frais des augmentations de capital intervenues en 2021 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.

RESULTAT EXCEPTIONNEL

RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	Charges	Produits
Eléments issus d'exercices antérieurs		
Cessions d'actifs		
Rachat actions propres	9 784	4 561
Amendes et pénalités	-	
Quote-part de subvention virée au résultat		42 500
Dépréciation SYNGIP	26 809	
Produits et charges exceptionnels divers		
Provision / Dépréciation pour risques		
TOTAL	36 593	47 061

ENGAGEMENTS HORS BILAN

En euros	Montant
Engagements donnés	490 565
Nantissement fonds de commerce	117 796
Nantissement sur matériel	-
Nantissement sur créances	372 769
Nantissement sur titres	-
Engagements reçus	-
Néant	

Annexe 2. ETATS FINANCIERS DE GLOBAL BIOENERGIES S.A.



REGLES ET METHODES COMPTABLES

ANNEXE AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

Au bilan avant répartition de la situation arrêtée le 30 juin 2021,

- dont le total est de 26 195 763 Euros
- et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat de - 7 671 689 Euros

La situation a une durée de 06 mois, recouvrant la période du 01/01/2021 au 30/06/2021.

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

Ces comptes annuels ont été établis par le Conseil d'Administration.

La situation arrêtée au 30 juin 2021 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 l'exercice

La SA Global Bioenergies a lancé au cours du mois de juin 2021 une marque de maquillage dénommée LAST.

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.

La SA Global Bioenergies a libéré un second lot commercial d'isododécane renouvelable de qualité cosmétique destiné à la commercialisation.

Le stock à la clôture a été comptabilisé pour une valeur de 1 652 089 €. La valeur commerciale de ce lot étant supérieure, aucune dépréciation n'a été comptabilisée.

De plus, la SA Global Bioenergies a comptabilisé un stock de produits finis de sa gamme de maquillage LAST pour une valeur de 371 621 €. La valeur commerciale de ce lot étant supérieure, aucune dépréciation n'a été comptabilisée.

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 2021, un chiffre d'affaires de 1 807 k€, des subventions pour 572 k€ et un stock de produits finis de 156 k€ ont été comptabilisés, et les charges s'élèvent à 2 537 k€.

La SA Global Bioenergies a consenti une avance en compte courant s'élevant à 2 815 k€ au 30 juin 2021.

Cette avance a fait l'objet d'une rémunération sur la situation arrêtée au 30 juin 2021 pour un montant de 31 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'Éducation 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 ayant été totalement amorti au premier semestre 2021, la refacturation s'est arrêtée à la même date.
- Les prestations à facturer au cours du second semestre 2021 et la cession d'une grande partie des installations techniques possédées par Global Bioenergies GmbH à la SA Global Bioenergies devraient permettre d'absorber la majeure partie du solde de compte courant au 30 juin 2021.

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 2021, la SA IBN-One n'a réalisé aucun chiffre d'affaires et ses charges s'élèvent à 34 k€.

La SA Global Bioenergies a consenti une avance en compte courant s'élevant à 3 k€ au 30 juin 2021.

Cette avance a fait l'objet d'une rémunération sur la situation arrêtée au 30 juin 2021 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 2021, 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 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.

Une mali technique d'un montant de 924 479,67 € a été comptabilisé à cette occasion. Cette mali technique correspond à la valeur des éléments incorporels de la société Syngip. Cette mali technique a fait l'objet d'un amortissement sur 5 ans, soit 277 344 € au 30 juin 2021.

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.

Le cours de bourse au 30 juin 2021 étant supérieur à la valeur d'acquisition des titres, aucune dépréciation n'a été constatée.

Mise en place d'une ligne de financement en fonds propres

Le Directeur Général, agissant sur délégation du Conseil d'Administration et conformément à la 8^è résolution de l'assemblée générale des actionnaires du 5 septembre 2019 a décidé la mise en place d'une ligne de financement en fonds propres à travers l'émission de 1 500 000 bons de souscription d'actions, chacun permettant l'émission d'une action nouvelle en cas d'exercice.

Les actions sont émises sur la base du cours de bourse moyen pondéré par les volumes du jour de bourse précédant chaque émission, diminué d'une décote de 6,5 %.

Au 30 juin 2021, tous les BSA ont été exercés.

Le Directeur Général, agissant sur délégation du Conseil d'Administration et conformément à la 17^è résolution de l'assemblée générale des actionnaires du 17 septembre 2020, a décidé le 07 janvier 2021 la mise en place d'une seconde tranche dans des conditions analogues via l'émission de 2 500 000 nouveaux BSA.

Au 30 juin 2021, 964 560 BSA ont été exercés, entraînant un versement total de 6 534 271 € répartis en 48 228 € de capital et 6 486 043 € de prime d'émission.

Frais d'augmentation de capital

Comme pour les exercices précédents, les frais d'augmentation de capital ont été imputés au débit de la prime d'émission pour un montant de 72 290 €.

Attribution de BSPCE – BSA – BEA – Actions Gratuites

Plans d'attribution	Nombre de bons restant à exercer au 30/06/2021	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
BSA I KEPLER	0	0	24/08/2022
BSA 09-2020	20 000	20 000	16/09/2030
AGA NOV 2020	15 070	15 070	NA
BSA II KEPLER	1 631 729	1 631 729	24/08/2022
AGA JAN 2021	9 406	9 406	NA
BSPCE 04-2021	230 000	230 000	18/04/2031
BSPCE 06-2021	40 000	40 000	31/05/2031
BSPCE B06-2021	75 000	75 000	17/06/2031
TOTAL	2 421 874	2 421 874	

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
	31/12/20	30/06/21		
Capital social en euros	506 615,55	554 843,55		
Nb des actions ordinaires existantes	10.132.311	11.096.871		

Imputation du report à nouveau débiteur sur le poste prime d'émission

L'assemblée générale mixte du 18 juin 2021 a constaté qu'après affectation du résultat 2020, le report à nouveau était débiteur pour une somme de 87 875 035 €.

Elle a décidé de l'apurer en totalité par imputation sur le poste prime d'émission. Après cette imputation, ledit poste prime d'émission présente un solde créditeur de 12 910 921 €.

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 juin 2021. 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 2021, 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 :

- 6 749 actions propres représentant 0,06 % du total des titres en circulation pour une valeur d'acquisition de 44 304,75 €.
- Compte liquidités pour 33 124,33 €

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 le 30 juin 2021, les redevances trimestrielles se sont élevées à la somme de 53 834 €. 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.

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.

Au titre de la situation arrêtée le 30 juin 2021, les redevances trimestrielles se sont élevées à la somme de 10 020 €. Aucune redevance complémentaire n'a été comptabilisée.

Crédit d'impôt recherche

La SA Global Bioenergies a engagé au cours de la situation arrêtée au 30 juin 2021 des dépenses nettes de subventions consommées rentrant dans le champ d'application du Crédit d'Impôt Recherche pour un montant de 3 458 k€, générant un Crédit d'Impôt Recherche d'un montant s'élevant à 1 038 k€. Ce montant pourra évoluer au cours du second semestre 2021 en fonction des dépenses engagées, mais également des subventions et avances remboursables consommées.

Le montant du Crédit d'Impôt Recherche acquis au 30 juin 2021 ne peut donc être estimé avec suffisamment de précision pour pouvoir être comptabilisé.

Déficit fiscal reportable

La SA Global Bioenergies dispose au 31 décembre 2020 d'un déficit fiscal reportable pour un montant de 110 135 746 €.

Ce déficit fiscal est reportable en avant sans limite de durée, et imputable sur les bénéfices fiscaux futurs dans la limite par année civile de 1 000 000 € plus 50 % de la somme comprise entre 1 000 000 € et le bénéfice fiscal avant imputation de l'exercice.

Honoraires Commissaire aux Comptes

Le montant des honoraires du Commissaire aux Comptes figurant au compte de résultat de l'exercice s'élève à 14 800 € HT au titre du contrôle légal des comptes.

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires est composé sur la situation arrêtée le 30 juin 2021 :

- De chiffre d'affaires généré par la marque de maquillage LAST
- De la refacturation aux filiales de certains coûts
- De la refacturation de frais d'hébergement à une société tierce
- De facturations diverses

La répartition géographique est la suivante :

En euros	France	Etranger	Total
Ventes de biens	3 161		3 161
Refacturation filiales	30 504	0	30 504
Frais d'hébergement	4 400	0	4 400
Facturations diverses	7 008	3 000	10 008
Total	45 073	3 000	48 073

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 3 205 424,15 €, correspondant au remboursement de 1 754 054,83 € d'avance remboursable et au paiement de 1 451 369,32 € d'intérêts.

Au cours de la situation arrêtée au 30 juin 2021, la SA Global Bioenergies a procédé au paiement d'une somme de 508 161 €, correspondant au remboursement de 370 144 € d'avance remboursable et au paiement de 138 017 € d'intérêts.

Au 30 juin 2021, il reste dues les sommes suivantes :

- 531 049 € de capital, entièrement à moins d'un an
- 520 492 € d'intérêts, entièrement 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 le 30 juin 2021, 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 8 779 944 € au 31 décembre 2020, répartie ainsi :

- Fonds de garantie : 487 775 €
- Contribution PPCA : 390 220 €
- Montant à partager entre les différents partenaires, y compris Global Bioenergies : 7 901 949 €

Au 31 décembre 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 2 630 795 € au 30 juin 2021. Le montant des dépenses engagées au 30 juin 2021 s'élève à 5 085 194 €. Compte tenu d'un taux de subventionnement de 50 %, un produit constaté d'avance de 88 198 € 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 2021, la SA Global Bioenergies était redevable d'une somme s'élevant à 569 717 € au titre du montant de 161 717 à reverser à la filiale détenue à 100% Global Bioenergies GmbH et 408 000 € 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 2021 s'élève à 3 060 306 €. Compte tenu d'un taux de subventionnement de 70 %, un produit constaté d'avance de 685 822 € 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 2021 s'élève à 1 259 741 €. Compte tenu d'un taux de subventionnement de 70 %, un produit à recevoir de 40 482 € 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 2021 s'élève à 80 425 €. Compte tenu d'un taux de subventionnement de 100 %, un produit constaté d'avance de 53 478 € 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 2021 s'élève à 724 625 €. 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 2021

Projet	Montant PCA
Optisochem	88 198 €
Rewofuel	685 822 €
Eforfuel	53 478 €
Total	827 498 €

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 a eu lieu le 30 juin 2021.

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 31 mars 2023.

Dans le cadre de la crise sanitaire COVID 19, les prélèvements ont été interrompus par BPI d'avril à août 2020.

Au 30 juin 2021, il reste dû la somme de 490 000 € répartie comme suit :

- Moins d'un an : 280 000 €
- De un à cinq ans : 210 000 €

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 31 décembre 2022.

Dans le cadre de la crise sanitaire COVID 19, les prélèvements ont été interrompus par BPI d'avril à août 2020.

Au 30 juin 2021, il reste dûe la somme de 180 000 € répartie comme suit :

- Moins d'un an : 120 000 €
- De un à cinq ans : 60 000 €

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

Prêts Garantis par l'Etat

La SA Global Bioenergies a bénéficié de trois prêts garantis par l'Etat :

- Un PGE de 1 000 k€ consenti par la BNP versé en décembre 2020
- Un PGE de 3 900 k€ consenti par la Société Générale versé en décembre 2020
- Un PGE de 1 100 k€ consenti par BPI versé en janvier 2021.

Ces PGE étaient remboursables en une seule fois à la date anniversaire de versement. La SA Global Bioenergies est en cours de négociation pour étaler le remboursement sur une durée de 5 ans. Le taux d'intérêt annuel est de 0.25% pour les prêts consentis par la BNP et la Société Générale et 2.32% pour celui consenti par BPI.

Effectif moyen

L'effectif moyen de la SA Global Bioenergies s'est élevé à 39 au cours de la situation arrêtée le 30 juin 2021, réparti en 14 non cadres et 25 cadres.

Au 30 juin 2021, 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 2021 de 71 894 € 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 2021 et 31 décembre 2020, en normes françaises

ACTIF	Note	30 juin 2021	31 déc. 2020
Immobilisations incorporelles	2	740	765
Immobilisations corporelles	3	1 450	576
Immobilisations financières	4	6 170	7 724
Actif immobilisé		8 360	9 065
Stock	5	2 302	1 626
Avances et acomptes versés		0	57
Clients et comptes rattachés		40	85
Autres créances et comptes de régularisation	6	3 775	3 829
Placements court terme		362	360
Disponibilités	7	11 357	13 704
Actif circulant		17 836	19 661
Total de l'actif		26 196	28 726

PASSIF	Note	30 juin 2021	31 déc. 2020
Capital		555	507
Primes d'émission et d'apport		14 562	96 022
Report à nouveau		0	- 75 744
Résultat		- 7 672	- 12 131
Capitaux propres	1	7 445	8 654
Avances conditionnées	8	4 578	4 578
Provisions pour risques		100	100
Emprunts	9	8 125	7 891
Fournisseurs et comptes rattachés	10	2 715	1 547
Autres dettes et comptes de régul	10	3 233	5 956
Dettes		18 751	20 072
Total du passif		26 196	28 726

Comptes de résultat 30 juin 2021 et 31 décembre 2020 en normes françaises

NB : les frais des augmentations de capital intervenues en 2021 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.

	Note	30 juin 2021	31 déc. 2020
Chiffre d'affaires		48	124
Variation stock produits finis		372	
Subventions		758	1 654
Autres produits		21	59
Total des produits		1 199	1 837
Consommables et variations de stock		647	622
Charges externes		5 845	11 052
Impôts et taxes		31	54
Charges de personnel	13	1 994	3 551
Redevances		64	180
Dotations aux amortissements		219	248
Autres charges		29	38
Total des charges d'exploitation		8 830	15 745
Résultat d'exploitation		-7 632	-13 907
Produits financiers		53	171
Charges financières		87	242
Résultat financier	11	-35	-71
Produits exceptionnels		5	66
Charges exceptionnelles		10	484
Résultat exceptionnel	12	-5	-418
Crédit d'impôt recherche		0	2 264
Résultat net		-7 672	- 12 131

Tableau des flux de trésorerie

	30 juin 2021	31 déc. 2020
Résultat net	-7 672	-12 131
Dotation aux amortissements	221	673
Plus-values de cession d'actif	0	19
Marge brute d'autofinancement	- 7 451	- 11 439
Variation du besoin en fonds de roulement	-2 074	-2 998
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-9 525	-14 437
Acquisition d'immobilisations	1 077	328
Cession d'immobilisations	0	0
Variation comptes courants	-1 563	-3 508
Flux de trésorerie lié aux op d'invest.	486	3 180
Augmentation de capital en numéraire	6 535	5 860
Frais augm capital imputés s/ prime d'émission	72	119
Avances remboursables perçues	0	0
Emprunts contractés	1 100	4 900
Avances remboursables restituées	0	0
Emprunts remboursés	794	1 102
Flux net trésorerie lié aux op de financt	6 769	9 539
Variation de la trésorerie	-2 272	-1 718
Trésorerie d'ouverture	13 455	15 172
Trésorerie de clôture (*)	11 182	13 455

(*) Déduction faite des intérêts courus non échus sur avances et emprunts pour un montant de 539 k€

Notes explicatives

Note 1 : Variation des Capitaux Propres

Situation nette au 31 décembre 2020	8 654
Augmentation de capital	48
Augmentation prime d'émission et d'apport	6 414
Emission de BSA	0
Distribution de dividendes	
Résultat	- 7 672
Situation nette au 30 juin 2021	7 444

Note 2 : Immobilisations Incorporelles

Eléments	31/12/20	Augment.	Diminution	30/06/21
Logiciels et site internet	324	80		404
Mali technique	924	0		924
Immobilisations incorporelles brutes	1 248	80	0	1 328
Amortissements	483	106		589
Dépréciations	0	0		0
Immobilisations incorporelles nettes	765	-26	0	739

Note 3 : Immobilisations Corporelles

Eléments	31/12/2020	Augment.	Diminution	30/06/2021
Constructions	463			463
Matériel de recherche	2 916	118		3 034
Agencements	237	84		321
Matériel informatique	178	18		196
Mobilier	18	30		48
Immobilisations en cours		737		737
Immobilisations corporelles brutes	3 812	987		4 799
Amortissements	3 234	114	0	3 348
Dépréciations	0	0	0	0
Immobilisations corporelles nettes	578	873	0	1 451

Note 4 : Immobilisations Financières

Eléments	31 décembre 2020	Augment.	Dimin.	30 juin 2021
Dépôts et cautionnements	1 211	106	98	1 219
Participations	2 150	0		2 150
Créances rattachées à des participations	4 379	1 915	3	2 816
Prêts	0		478	0
Immobilisations financières brutes	7 740	2 021	3 576	6 185
Dépréciations	15	0	0	15
Immobilisations financières nettes	7 725	2 021	3 576	6 170

Note 5 : Stocks

Eléments	Brut 30/06/2021	Dépréciation	Net 30 juin 2021
IBN / C8 Alcènes	200		200
C12 / C16 Alcènes	581		581
IDD/IHD qualité cosmétique	475		475
Sirop de pré-nate	111		111
IBN	285		285
Matières consommables	278		278
Produits finis	372		372
Total	2 302		2 302

Note 6 : Autres Créances et Comptes de Régularisation

Eléments	Brut 30 juin 2021	Dépréciation	Net 30 juin 2021	< 1 an	< 5 ans
Clients	40	0	40	40	0
Autres créances	3 591	100	3 491	3 491	0
Charges constatées d'avance	284	0	284	284	0
Total	3 915	100	3 815	3 815	0

Note 7 : Disponibilités et placements

Le total des disponibilités au 30 juin 2021 est de 11,348 millions d'euros répartis de la façon suivante :

- Comptes courants banques : 3,437 millions d'euros
- Comptes à terme : 7,836 million d'euros
- Dépôts à terme : 0,076 million d'euros

Note 8 : Avances conditionnées (hors intérêts courus)

Eléments	31 déc. 2020	Augment.	Diminution	30 juin 2021
ADEME-ISOPROD	4 578			4 578
Total	4 578		0	4 578

Note 9 : Emprunts (hors intérêts courus)

Eléments	31 déc. 2020	Augment.	Diminution	30 juin 2021
PGE	4 900	1 100	0	6 000
Bpifrance PTZ	240	0	60	180
Bpifrance (prêt Leuna)	704	0	214	490
BNP (prêt Leuna)	247	0	61	186
SG (prêt Leuna)	161	0	57	105
CIC (prêt Leuna)	126	0	33	93
Ademe	902	0	370	531
Total	7 280	1 100	795	7 585

Note 10 : Dettes d'Exploitation

Eléments	Montant brut	< 1 an	< 5 ans
Dettes fournisseurs	2 715	2 715	0
Dettes fiscales et sociales	567	567	0
Autres dettes	1 838	1 838	0
Produits constatés d'avance	827	827	0
Total	5 947	5 947	0

Note 11 : Résultat Financier

Eléments	30 juin 2021
Gains de change	10
Produits de placement	42
Total produits	52

Pertes de change	10
Intérêts des emprunts	76
Dépréciation éléments financiers	1
Total charges	87
Résultat financier	- 35

Note 12 : Résultat Exceptionnel

Eléments	30 juin 2021
Produits exceptionnels de gestion	0
Produit cession actif	0
Bonis rachat actions propres	5
Total produits	5

Charges exceptionnelles de gestion	0
Dépréciations et provisions	0
Valeur éléments actif cédés	0
Malis rachat actions propres	10
Total charges	10
Résultat exceptionnel	5

Note 13 : Personnel

Effectif au	30 juin 2021
Cadres	26
Non cadres	14
Total	40

Charges de personnel	30 juin 2021
Salaires	1 407
Charges sociales	587
Total	1 994

Note 14 : Engagements Hors Bilan

Eléments	30 juin 2021
Nantissement créances	117
Nantissement fonds de commerce	373
Nantissement sur matériel	0
Nantissement sur titres	0
Engagement crédit-bail	200
Autres engagements donnés	
Total engagements donnés	690

Avals, cautions et autres garanties reçus	0
Engagement crédit-bail	
Autres engagements reçus	
Total engagements reçus	0

AUTRES INFORMATIONS EN K€

PRODUITS A RECEVOIR

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	30 juin 2021
Subvention à recevoir	329
Dégrèvement CFE	20
Intérêts sur compte courant	0
Intérêts sur compte à terme	0
Total	349

CHARGES A PAYER

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	30 juin 2021
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	505
Dettes fiscales et sociales	376
Total	881

CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

Charges constatées d'avance	30 juin 2021
Charges d'exploitation	284
Charges financières	
Charges exceptionnelles	
Total	284

Annexe 3. RAPPORTS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

SA GLOBAL BIOENERGIES

5 rue Henri Desbruères
91000 EVRY

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

Période du 1^{er} janvier 2021 au 30 juin 2021

**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 2021 au 30 juin 2021

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 2021 au 30 juin 2021, 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 2021, 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 27 septembre 2021 à l'issue de l'arrêté des comptes semestriels par le Conseil d'Administration.

Evry, le 27 septembre 2021

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 2021 au 30 juin 2021

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 2021 au 30 juin 2021

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 2021 au 30 juin 2021, 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 2021, 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 27 septembre 2021 à l'issue de l'arrêté des comptes semestriels par le Conseil d'Administration.

Evry, le 27 septembre 2021

Le Commissaire aux Comptes

France Audit Consultants International

Max PEUVRIER



GLOBAL BIOENERGIES

5 rue Henri Desbruères

91000 EVRY

France

Tél. (+33) 1 64 98 20 50

Fax (+33) 1 64 98 20 51

invest@global-bioenergies.com