



RAPPORT SUR LES COMPTES ANNUELS

MÉDÉSIS PHARMA S.A.

SOCIETE ANONYME A DIRECTOIRE ET CONSEIL DE SURVEILLANCE

AU CAPITAL DE 8.858.162 EUROS

SIEGE SOCIAL : L'Orée des Mas « Les Cyprès »

Avenue du Golf

34670 BAILLARGUES

R.C.S. MONTPELLIER : 448 095 521

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2022

A l'Assemblée générale de la société MEDESIS PHARMA,

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société MEDESIS PHARMA S.A. relatifs à l'exercice clos le **31 Décembre 2022**, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

FONDEMENT DE L'OPINION

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} Janvier 2022 à la date d'émission de notre rapport.

OBSERVATION

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point exposé dans le chapitre « Règles et méthodes comptables » de l'annexe aux comptes annuels concernant le niveau des capitaux propres de la société ainsi que les moyens financiers que la société compte mettre en œuvre afin de pérenniser sa trésorerie jusqu'au premier trimestre 2024.

JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

La position retenue par la société dans le contentieux qui l'oppose à l'organisme de financement BPI, décrite dans la note « Autres informations significatives » de l'annexe dans le chapitre « Notes sur le bilan passif », est de constater en dettes et en provisions l'intégralité des demandes de la partie adverse.

Nous nous sommes assurés de la correcte comptabilisation de ces sommes et du bien-fondé de cette position.

VERIFICATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Informations données dans le rapport de gestion du directoire et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du directoire et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-6 du code de commerce.

Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans le rapport sur le gouvernement d'entreprise du conseil de surveillance, des informations requises par l'article L. 225-37-4 du code de commerce.

RESPONSABILITES DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES ANNUELS

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Directoire.

RESPONSABILITES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVES A L'AUDIT DES COMPTES ANNUELS

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société. Une description plus détaillée de nos responsabilités de commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels figure dans l'annexe 1 du présent rapport et en fait partie intégrante.

Fait à MONTPELLIER, le 25 Avril 2023.

Le Commissaire aux Comptes,



INSTITUT FIDUCIAIRE D'EXPERTISE COMPTABLE

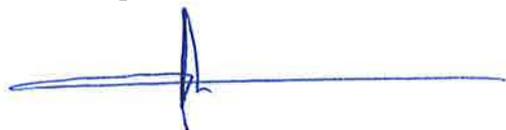
Michel GALAINE

Annexe 1

Description détaillée des responsabilités du Commissaire aux comptes

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.





COMPTES ANNUELS

SA MEDESIS PHARMA
AV DU GOLF
LES CYPRES BAT3
L'OREE DES MAS
34670 BAILLARGUES

COMPTES ANNUELS

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

	Brut	Amortissements et dépréciations	Net au 31/12/2022	Net au 31/12/2021
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Fonds Commercial				
Autres immo.incorp., avances & acptes	6 097 148	5 869 294	227 854	252 528
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations tech., matériels, outillage	191 731	98 967	92 764	54 971
Autres immobilisations corporelles	135 522	125 057	10 465	10 854
Immo. en cours, avances & acomptes				
Immobilisations financières				
Participations et créances rattachées	1 963	1 963	0	0
Autres immobilisations financières	214 615		214 615	214 615
Total	6 640 979	6 095 280	545 698	532 968
ACTIF CIRCULANT				
Stocks				
Matières premières, approvisionnements	130 597		130 597	100 248
En cours de production				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Créances				
Clients et comptes rattachés	277 968	277 968		1 701
Fournisseurs débiteurs	170 595		170 595	66 390
Personnel				88
Etat, impôts sur les bénéfices	481 767		481 767	563 755
Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	136 402		136 402	68 295
Autres créances	2 037 616	1 891 110	146 506	77 755
Divers				
Avances & acptes versés/commandes				
Valeurs mobilières de placement				2 700 000
Disponibilités	255 052		255 052	189 232
Total	3 489 997	2 169 078	1 320 918	3 767 464
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	48 998		48 998	25 947
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remb. des obligations				
Ecart de conversion et diff. d'évaluation - Act				
Total	48 998		48 998	25 947
TOTAL ACTIF	10 179 974	8 264 359	1 915 615	4 326 379

	Net au 31/12/2022	Net au 31/12/2021
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel	8 780 688	8 735 688
Primes d'émission, de fusion, d'apport	14 579 980	14 579 980
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	-21 669 569	-19 022 956
Résultat de l'exercice	-2 748 931	-2 646 613
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
Total	-1 057 832	1 646 099
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Total		
PROVISIONS		
Provisions pour risques	601 466	529 759
Provisions pour charges	49 851	75 889
Total	651 317	605 648
DETTES		
Emprunts obligataires		
Autres emprunts		
Découverts, concours bancaires		
Associés et dettes financières diverses	1 330 785	1 284 038
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	448 932	334 442
Dettes fiscales et sociales :		
. Personnel	35 793	31 282
. Organismes sociaux	58 952	56 459
. Etat, impôts sur les bénéfices		
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	85 311	284
. Etat, obligations cautionnées		
. Autres dettes fiscales et sociales	8 307	14 268
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	354 050	353 860
Total	2 322 130	2 074 632
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
Ecarts de conversion et diff. d'évaluation - Passif		
TOTAL PASSIF	1 915 615	4 326 379

	du 01/01/2022	%	du 01/01/2021	%	Var. en val. annuelle	
	au 31/12/2022	CA	au 31/12/2021	CA	en euros	%
PRODUITS						
Ventes de marchandises						
Production vendue			73 050	100,00	-73 050	-100,00
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation	150 000	#####			150 000	#####
Autres produits	47 297	#####	22 679	31,05	24 618	108,55
Total	197 297	#####	95 729	131,05	101 568	106,10
CONSOMMATIONS						
Achats de marchandises						
Variations stock (marchandises)						
Achats de matières premières et d'autres approvisionnements	68 354	#####	65 665	89,89	2 689	4,09
Variation de stock (mat. premières)	-25 993	#####	-48 960	-67,02	22 968	46,91
Autres achats & charges externes	2 210 036	#####	2 249 410	#####	-39 374	-1,75
Total	2 252 397	#####	2 266 115	#####	-13 718	-0,61
CHARGES						
Impôts, taxes et versements ass.	21 788	#####	23 283	31,87	-1 495	-6,42
Salaires et traitements	740 480	#####	622 289	851,87	118 191	18,99
Charges sociales	282 461	#####	243 681	333,58	38 781	15,91
Dotations amortissements, dep. et prov.	101 602	#####	155 170	212,42	-53 568	-34,52
Autres charges	42 137	#####	8	0,01	42 129	#####
Total	1 188 467	#####	1 044 430	#####	144 037	13,79
Résultat d'exploitation	-3 243 567	#####	-3 214 816	#####	-28 751	-0,89
Produits financiers	73 846	#####	12 025	16,46	61 821	514,10
Charges financières	72 916	#####	9 424	12,90	63 492	673,75
Résultat financier	930	#####	2 601	3,56	-1 671	-64,24
Quote-part des opérat. en commun						
Résultat courant	-3 242 637	#####	-3 212 215	#####	-30 422	-0,95
Produits exceptionnels	60 355	#####	1 847	2,53	58 508	#####
Charges exceptionnelles	46 250	#####			46 250	#####
Résultat exceptionnel	14 105	#####	1 847	2,53	12 258	663,74
Participation des salariés						
Impôt sur les bénéfices	-479 601	#####	-563 755	-771,74	84 154	14,93
Résultat de l'exercice	-2 748 931	#####	-2 646 613	#####	-102 318	-3,87

ANNEXE

- **Règles et méthodes comptables**
- **Notes sur le Bilan Actif**
- **Notes sur le Bilan Passif**
- **Engagements financiers et autres informations**

ANNEXE

Exercice clos le : 31/12/2022

Durée : 12 mois

1 REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de l'exercice ont été établis et présentés conformément aux dispositions du règlement 2014-03 de l'ANC relatif au plan comptable général.

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.

1 REGLES ET METHODES COMPTABLES (suite)

La société SA MEDESIS PHARMA a été introduite en Bourse sur le marché Euronext Growth Paris au mois de Février 2021.

Medesis a des capitaux propres qui sont inférieurs à la moitié de son capital social. C'est une situation qui dure depuis l'exercice 2013 et qui est sous tendu par notre modèle économique :

- les investissements en recherche sont entièrement comptabilisés en charge.
- les financements proviennent d'augmentations de capital et de subventions comme le CIR.
- les résultats de nos recherches pourraient permettre de générer des revenus à travers des collaborations de recherche ou des licences.

La société a signé en date du 31 mars 2023 un contrat de financement avec la société suisse Nice & Green d'un montant total de 2.5 millions d'euros, avec un premier tirage à la signature d'un montant d'un million d'euros.

Le tirage global des 2.5 millions d'euros prévu par ce contrat permettrait de disposer d'une trésorerie suffisante pour couvrir les activités de la société jusqu'à la fin 2023.

Afin de conforter sa situation de trésorerie, la Société prévoit de maintenir ses actions de recherche de fonds et de financement tout au long de l'année, notamment en priorisant les actions suivantes :

- Finaliser, autant que faire se peut, des options de licence auprès des contacts déjà initiés ;
- Etudier les conditions potentielles d'un appel au marché, en fonction de son évolution. Cette hypothèse serait privilégiée, si les attentes du marché s'avéraient favorables ;
- Prendre attache avec d'autres fonds d'investissement internationaux en vue d'examiner leurs propositions en cas de mise en oeuvre de nouveaux moyens financiers dans les prochains mois.

Les modalités de ces opérations de financement seront déterminées en fonction de l'avancement des programmes en cours et de la qualité des opportunités qui se présenteront à la société.

Le montant envisagé pour ces diverses opérations serait compris entre 3 et 5 millions d'euros, en fonction de l'évolution des partenariats en cours, et serait utilisé pour financer des développements.

2 NOTES SUR LE BILAN ACTIF

OPTIONS RETENUES

	Date de première option	Option pour la comptabilisation		Non concerné
		en charges	à l'actif	
Frais d'acquisition				
des immobilisations corporelles et incorporelles		<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
des titres de participation		<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
des autres titres immobilisés et des titres de placement		<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
Frais externes de formation nécessaires à la mise en service		<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Coûts d'emprunts activables montant comptabilisé à l'actif pour l'exercice		<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
Dépenses de développement remplissant les critères d'activation montant comptabilisé en charges pour l'exercice		<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>

ACTIF IMMOBILISE

Valeurs brutes	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles.....	6 088 277	12 657	3 785	6 097 148
Terrains.....				
Constructions.....				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	146 441	45 290		191 731
Autres immobilisations corporelles et immobilisations en cours et avances et acomptes	130 419	50 782	45 679	135 522
Immobilisations financières.....	216 578			216 578
Total.....	6 581 715	108 728	49 464	6 640 979

Amortissements	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles.....	5 835 749	34 178	633	5 869 294
Terrains.....				
Constructions.....				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	91 470	7 497		98 967
Autres immobilisations corporelles..	119 565	8 197	2 705	125 057
Total.....	6 046 783	49 872	3 338	6 093 317

Dépréciations de l'actif	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles.....				
Immobilisations corporelles.....				
Immobilisations financières.....	1 963			1 963
Total.....	1 963			1 963

2 NOTES SUR LE BILAN ACTIF (suite)

Frais d'établissement :

	Valeur nette	Taux amortissement
Frais de constitution.....		
Frais de premier établissement...		
Frais d'augmentation de capital..		

Fonds commercial :

Hors droit au bail, il s'élève à :	
Eléments achetés.....	
Eléments réévalués.....	
Eléments reçus en apport.....	

COMPOSANTS IDENTIFIES

	Valeurs brutes	Amortissements et dépréciations	Valeurs nettes
Constructions			
Installations techniques, matériel et outillage industriels			
Autres immobilisations corporelles			

AMORTISSEMENTS

Les plans d'amortissement des immobilisations retiennent les méthodes suivantes :

Durées d'amortissement

Immobilisations non décomposées :

amortissement en fonction des durées d'usage en application de la mesure de simplification pour les PME.

Immobilisations décomposées :

Structure : amortissement en fonction de la durée d'usage de l'immobilisation prise dans son ensemble (sauf pour les immeubles de placement).

Composants : amortissement en fonction de la durée normale d'utilisation ou de la durée d'usage lorsqu'elle existe.

Modes d'amortissement

Les amortissements sont calculés en application du mode linéaire ou du mode dégressif.

	Immobilisations non décomposées		Immobilisations décomposées			
	Mode	Durée	structure		composants	
	Mode	Durée	Mode	Durée	Mode	Durée
Immobilisations incorporelles	LINEAIRE	DE 2 A 20 ANS				
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel et outillage industriels	LINEAIRE	DE 3 A 10 ANS				
Autres immobilisations corporelles	LINEAIRE	DE 3 A 5 ANS				

2 NOTES SUR LE BILAN ACTIF (suite)

AUTRES POSTES DE L'ACTIF

- STOCKS

Les stocks sont évalués suivant la méthode premier entré, premier sorti. Pour des raisons pratiques, le dernier prix d'achat connu a été retenu sauf écart significatif.
Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production sans prise en compte du coût de la sous-activité.

Valeurs brutes	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Mat. 1ères, approvisionnements	104 604	130 597	104 604	130 597
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Prod.intermédiaires et finis				
Marchandises				
Total.....	104 604	130 597	104 604	130 597
Dépréciation des stocks	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Mat. 1ères, approvisionnements	4 356		4 356	
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Prod.intermédiaires et finis				
Marchandises				
Total.....	4 356		4 356	

- CREANCES, DISPONIBILITES ET COMPTES DE REGULARISATION

Créances représentées par des effets de commerce

Non recensé

Clients.....	
Autres créances.....	

Etat des créances :

	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Actif immobilisé.....	214 615	214 615	
Actif circulant et charges constatées d'avance.	3 153 346	3 153 346	

Produits à recevoir inclus dans les postes de bilan :

Immobilisations financières.....	
Clients et comptes rattachés.....	
Autres créances.....	316 506
Disponibilités.....	

Charges constatées d'avance :

Cette rubrique ne contient que des charges ordinairement liées à l'exploitation normale de l'entreprise

Dépréciation des créances et autres postes d'actif

	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Créances	277 968			277 968
Autres postes d'actif.....	1 839 380	51 730		1 891 110
Total.....	2 117 348	51 730		2 169 078

2 NOTES SUR LE BILAN ACTIF (suite)**AUTRES INFORMATIONS SIGNIFICATIVES**

Frais de recherche et développement :

La société SA MEDESIS PHARMA développe des programmes de R&D qui sont à un stade préclinique ou des premiers essais cliniques chez l'homme.

De ce fait, l'ensemble de ces dépenses de R&D est donc comptabilisé en charges et ne fait pas l'objet d'une activation.

Seuls les frais de R&D de 2010 et 2011 ont fait l'objet d'une activation, la société estimant alors que la chance de réussite à court terme des projets menés était suffisante. A ce jour, ces éléments sont totalement amortis.

Détermination de la valeur brute comptable d'une immobilisation :

La valeur brute comptable d'une immobilisation incorporelle acquise est constituée par son prix d'achat et tous les coûts directement attribuables.

La valeur brute comptable d'une immobilisation incorporelle créée en interne comprend toutes les dépenses pouvant lui être directement attribuée et qui sont nécessaires à sa production : coût d'acquisition des matières consommées, charges directes de production, frais de personnel relatifs au développement de l'immobilisation.

La détermination de cette valeur brute comptable est issue d'une analyse extra-comptable appuyée sur des éléments probants (feuille de temps du personnel affecté, relevé de factures,...)

Dépréciation des créances et autres postes d'actifs :

Les dépréciations liées aux créances clients (277.968€) et autres créances (1.891.110€) concernent les créances liées à la société MEDESIS INC, filiale canadienne à 100%.

3 NOTES SUR LE BILAN PASSIF

Capital social (actions ou parts) :

	Nombre	Valeur nominale
Titres en début d'exercice.....	4 367 844	2,00
Titres émis.....	22 500	2,00
Titres remboursés ou annulés.....		
Titres en fin d'exercice.....	4 390 344	2,00

Provisions :

	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Provisions réglementées.....				
Provisions pour risques & charg	605 648	71 707	26 038	651 317
Total.....	605 648	71 707	26 038	651 317

Etat des dettes :

	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Etablissements de crédit.....				
Dettes financières diverses.....	1 282 915	147 225	1 135 690	
Fournisseurs.....	448 932	448 932		
Dettes fiscales et sociales.....	188 363	188 363		
Dettes sur immobilisations.....				
Autres dettes.....	401 920	401 920		
Produits constatés d'avance.....				
Total.....	2 322 130	1 186 440	1 135 690	

Dettes représentées par des effets de commerce :

Non recensé

Dettes financières.....	
Fournisseurs.....	
Autres dettes.....	

Charges à payer incluses dans les postes du bilan :

Emprunts et dettes auprès des établ. de crédit.....	
Emprunts et dettes financières diverses.....	147 225
Fournisseurs.....	174 592
Dettes fiscales et sociales.....	50 193
Autres dettes.....	

Produits constatés d'avance :

Cette rubrique ne contient que des produits ordinairement liés à l'exploitation normale de l'entreprise

--

3 NOTES SUR LE BILAN PASSIF (suite)**AUTRES INFORMATIONS SIGNIFICATIVES**

Provisions pour risques et charges : détail des 651 317 euros à la clôture.

Les provisions pour risques correspondent à des pénalités réclamées dans le cadre du litige BPI, pour un montant de 454 960 euros, ainsi qu'à des provisions liées aux intérêts financiers constatés par rapport aux avances de trésorerie accordées à la société MEDESIS INC, filiale à 100% de la SA MEDESIS PHARMA, pour un montant de 146 506 euros.

Les provisions pour charges correspondent aux indemnités de fin de carrière valorisées à la clôture de l'exercice pour un montant de 49 851 euros. (Hypothèse : 100% départ volontaire et taux d'actualisation de 3.75%).

Etat des dettes :

Les dettes financières et le poste "autres dettes" de la société concernent l'organisme BPI.

Dettes financières BPI :

Montant de 1.135.690 euros correspondant à des avances remboursables.

Montant de 147.225 euros correspondant à des pénalités de retard de remboursement.

Autres dettes BPI :

Montant de 353.860 euros correspondant à des subventions à rembourser.

Un contentieux est toujours en cours avec l'organisme de financement BPI.

100% des sommes réclamées par BPI sont comptabilisées en dettes (dettes financières / autres dettes) ou en provision pour risques et charges.

4 ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

Dettes garanties par des sûretés réelles

Non recensé

Poste de dette concerné	Montant de la dette	Nature des sûretés	Valeur nette comptable des biens donnés en garantie

Engagement donnés

Non recensé

Intérêts sur emprunts.....

Avals et cautions.....

Autres engagements donnés.....

--

Engagements réciproques

Effets escomptés non échus.....

Crédit-bail mobilier.....

Crédit-bail immobilier.....

Locations longue durée.....

Autres engagements réciproques.....

5 285

--

Engagements reçus

Non recensé

Avals et cautions.....

Autres engagements reçus.....

--

Effectifs

8

Autres informations significatives

Non recensé

--

5. ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS (suite 2)

Filiales et participations – 1 / 2 :

A. Renseignements détaillés concernant les filiales et participations :

	Valeur comptable des titres détenus		Capital	Réserves et RAN avant affectation	Quote-part du capital détenue en %
	Brute	Nette			
<i>a) Filiales (plus de 50 % du capital détenu)</i>					
MEDESIS INC	1 963	0	1 963	-2 323 510	100,00%

--

b) Participations (10 à 50 % du capital détenu)

--	--	--	--	--	--

--

B. Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations :

--	--	--	--	--	--

--

5. ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS (suite 3)

Filiales et participations – 2 / 2 :

A. Renseignements détaillés concernant les filiales et participations :

	CA HT du dernier exercice	Résultat du dernier exercice	Dividendes encaissés dans l'exercice	Prêts, avances consentis non remboursés	Montant des cautions et avals donnés
--	---------------------------------	------------------------------------	--	---	--

a) Filiales (plus de 50 % du capital détenu)

MEDESIS INC	0	-124 602	0	1 891 110	

b) Participations (10 à 50 % du capital détenu)

--	--	--	--	--	--

B. Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations :

--	--	--	--	--	--

--	--	--	--	--	--

6. TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

En Euros		Exercice 31/12/2022
A		
1.	Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectations	4 292 712
2.	Affectation du résultat à la situation nette par l'AGO	-2 646 613
3.	Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N	1 646 099
B	Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice N	
1.	Variation du capital	
2.	Variation des autres postes	
C	(=A3+B) capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports rétroactifs	1 646 099
D	Variation en cours d'exercice	45 000
1.	Variations du capital	45 000
2.	Variation des primes, réserves, report à nouveau	
3.	Variation des provisions relevant des capitaux propres	
4.	Contrepartie de réévaluations	
5.	Variation des provisions réglementées et subventions d'investissement	
6.	Autres variations	
E	Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO	-1 057 832
F	Variation totale des capitaux propres au cours de l'exercice (=E-C)	-2 703 931
G	Dont : variations dues à des modifications de structure au cours de l'exercice	45 000
H	Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opération de structure (F-G)	-2 748 931