

# QUANTUM GENOMICS

Société Anonyme

33 rue Marbeuf

75008 Paris

---

## **Rapport d'audit du commissaire aux comptes sur les comptes individuels établis selon les normes IFRS**

Exercices clos les 31 décembre 2021, 2020 et 2019

## QUANTUM GENOMICS

Société Anonyme

33 rue Marbeuf

75008 Paris

---

### **Rapport d'audit du commissaire aux comptes sur les comptes individuels établis selon les normes IFRS**

Exercices clos les 31 décembre 2021, 2020 et 2019

---

Au Conseil d'Administration,

En notre qualité de commissaire aux comptes de la société Quantum Genomics et en réponse à votre demande dans le cadre de la publication de votre document d'enregistrement universel, nous avons effectué un audit des comptes individuels de la société Quantum Genomics établis selon le référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relatifs aux exercices clos les 31 décembre 2021, 2020 et 2019 (ci-après, les « Comptes »), tels que joints au présent rapport.

La crise mondiale liée à la pandémie de Covid-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des Comptes. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les

restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

Ces Comptes ont été établis sous la responsabilité du conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces Comptes.

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France et la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les Comptes ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans ces Comptes. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des Comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

A notre avis, les Comptes présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs et au regard du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne, le patrimoine et la situation financière de la société aux 31 décembre 2021, 2020 et 2019, ainsi que le résultat de ses opérations pour chacun des exercices clos à ces dates.

Paris-La Défense, le 28 avril 2022

Le commissaire aux comptes

**Deloitte & Associés**

 Pierre-François ALLIOUX

Pierre-François ALLIOUX

**Etats financiers IFRS  
Quantum Genomics  
pour les exercices clos les 31  
décembre 2021, 2020 et 2019**

## ETATS FINANCIERS IFRS

### COMPTE DE RESULTAT

<i>en milliers d'euros</i>	Note	2021	2020	2019
Chiffre d'affaires	7.1.	3 138	1 829	0
Autres produits	7.2.	3 020	2 148	1 547
Achats de matières	7.3.	-1 703	-2 419	0
Achats de services de R&D	7.3.	-13 548	-10 003	-4 861
Autres achats et charges externes	7.3.	-3 042	-2 160	-2 808
Impôts, taxes et versements assimilés		-290	-17	-10
Charges de personnel	7.4.	-4 278	-3 925	-3 585
Dotations aux amortissements	11.	-390	-137	-156
<b>Résultat opérationnel</b>		<b>-17 093</b>	<b>-14 684</b>	<b>-9 873</b>
Produits financiers	8.	5	23	16
Charges financières	8.	-100	-1 481	-28
<b>Résultat financier net</b>		<b>-95</b>	<b>-1 458</b>	<b>-12</b>
<b>Résultat avant impôt</b>		<b>-17 188</b>	<b>-16 142</b>	<b>-9 886</b>
Impôts sur le résultat	9.1	-170	-83	0
<b>Résultat net de la période</b>		<b>-17 359</b>	<b>-16 224</b>	<b>-9 886</b>
<b>Résultat par action</b>				
Résultat de base et dilué par action (en euros)	10.	-0,6	-0,8	-0,6

### ETAT DU RESULTAT GLOBAL

<i>en milliers d'euros</i>	Note	2021	2020	2019
<b>Résultat net</b>		<b>-17 359</b>	<b>-16 224</b>	<b>-9 886</b>
Réévaluations du passif au titre des régimes à prestations définies (écarts actuariels)	7.4.3.	-13	-38	-18
Impôt lié		-	-	-
<b>Total éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat</b>		<b>-13</b>	<b>-38</b>	<b>-18</b>
<b>Total éléments susceptibles d'être reclassés en résultat</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Autres éléments du résultat global de la période, nets d'impôt</b>		<b>-13</b>	<b>-38</b>	<b>-18</b>
<b>Résultat global de la période</b>		<b>-17 372</b>	<b>-16 262</b>	<b>-9 904</b>

## ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE

<i>en milliers d'euros</i>	Note	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	01/01/2019
Immobilisations incorporelles	11.1.	537	760	360	260
Immobilisations corporelles	11.2.	30	27	27	24
Droits d'utilisation	12.	412	154	275	44
Actifs financiers non courants	13.	32	32	38	38
<b>Total actifs non courants</b>		<b>1 011</b>	<b>973</b>	<b>700</b>	<b>365</b>
Stocks	14.	0	0	0	0
Créances clients et comptes rattachés	15.	12	740	0	0
Actifs de contrats	7.1.	684	0		
Actifs non financiers courants	15.	5 727	3 650	2 711	2 606
Autres actifs financiers courants	15.	257	285	204	307
Trésorerie et équivalents de trésorerie	16.	13 552	27 153	11 164	14 797
<b>Total actifs courants</b>		<b>20 232</b>	<b>31 829</b>	<b>14 079</b>	<b>17 710</b>
<b>Total des actifs</b>		<b>21 242</b>	<b>32 802</b>	<b>14 779</b>	<b>18 075</b>
Capital social	17.1.	10 970	10 680	7 223	6 307
Primes d'émission		17 011	27 992	12 027	44 046
Réserves et résultats accumulés		-18 314	-14 018	-9 843	-39 182
<b>Total des capitaux propres</b>		<b>9 667</b>	<b>24 654</b>	<b>9 406</b>	<b>11 172</b>
Provisions pour retraites et assimilés	7.4.3.	441	376	367	307
Autres provisions		0	0	0	0
Emprunts et autres passifs financiers long-terme	19.	2 882	470	490	693
Dettes de location long-terme	12.	290	29	159	10
Autres dettes long-terme		96	0	33	0
<b>Passifs non courants</b>		<b>3 709</b>	<b>876</b>	<b>1 049</b>	<b>1 009</b>
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	20.	6 746	5 921	3 353	4 702
Dettes de location court-terme	12.	125	133	133	34
Passifs de contrats	7.1.	125	200	0	0
Autres dettes court-terme	20.	708	766	634	818
Emprunts et autres passifs financiers court-terme	19.	163	252	204	340
<b>Passifs courants</b>		<b>7 867</b>	<b>7 273</b>	<b>4 324</b>	<b>5 894</b>
<b>Total des passifs</b>		<b>11 576</b>	<b>8 148</b>	<b>5 373</b>	<b>6 903</b>
<b>Total des capitaux propres et passifs</b>		<b>21 242</b>	<b>32 802</b>	<b>14 779</b>	<b>18 075</b>

## TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

<i>en milliers d'euros</i>	Capital	Primes d'émission	Réserves et résultats accumulés	Total
<b>Situation au 1er janvier 2019</b>	<b>6 307</b>	<b>44 046</b>	<b>-39 182</b>	<b>11 172</b>
Résultat net de l'exercice			-9 886	-9 886
Autres éléments du résultat global de l'exercice			-18	-18
<b>Résultat global de l'exercice</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-9 904</b>	<b>-9 904</b>
Imputation du report à nouveau		-38 486	38 486	0
Augmentation de capital	916	6 466		7 382
Mouvements sur actions propres			-102	-102
Paiements fondés sur des actions réglés en instruments de capitaux propres	0	0	859	859
<b>Total des transactions avec les actionnaires</b>	<b>916</b>	<b>-32 020</b>	<b>29 339</b>	<b>-1 765</b>
				0
<b>Situation au 31 décembre 2019</b>	<b>7 223</b>	<b>12 027</b>	<b>-9 843</b>	<b>9 406</b>
Résultat net de l'exercice			-16 224	-16 224
Autres éléments du résultat global de l'exercice			-38	-38
<b>Résultat global de l'exercice</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-16 262</b>	<b>-16 262</b>
Imputation du report à nouveau		-9 078	9 078	0
Augmentation de capital	3 458	25 044	1 447	29 949
Mouvements sur actions propres			81	81
Paiements fondés sur des actions réglés en instruments de capitaux propres			1 480	1 480
<b>Total des transactions avec les actionnaires</b>	<b>3 458</b>	<b>15 965</b>	<b>-4 175</b>	<b>15 248</b>
<b>Situation au 31 décembre 2020</b>	<b>10 680</b>	<b>27 992</b>	<b>-14 018</b>	<b>24 654</b>
Résultat net de l'exercice			-17 359	-17 359
Autres éléments du résultat global de l'exercice			-13	-13
<b>Résultat global de l'exercice</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-17 372</b>	<b>-17 372</b>
Imputation du report à nouveau		-11 537	11 537	0
Augmentation de capital	290	556		846
Mouvements sur actions propres			-28	-28
Paiements fondés sur des actions réglés en instruments de capitaux propres			1 568	1 568
<b>Total des transactions avec les actionnaires</b>	<b>290</b>	<b>-10 981</b>	<b>-4 296</b>	<b>-14 987</b>
<b>Situation au 31 décembre 2021</b>	<b>10 970</b>	<b>17 011</b>	<b>-18 314</b>	<b>9 667</b>

## TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

<i>en milliers d'euros</i>		2021	2020	2019
<b>Résultat net</b>		<b>-17 359</b>	<b>-16 224</b>	<b>-9 886</b>
Ajustements pour :				
– Amortissement des immobilisations corporelles	11.2.	137	137	153
– Amortissement des immobilisations incorporelles	11.1.	253	-	-
– (Reprise de) perte de valeur sur immobilisations corporelles	11.2.			
– Résultat financier net	8.	95	1 458	12
– Coût des paiements fondés sur des actions	7.4.4.	1 568	1 480	859
– Charges d'impôt	9.1.	170	83	-
– Autres éléments sans incidence sur la trésorerie		- 314	- 19	44
<b>Total des ajustements</b>		<b>1 909</b>	<b>3 138</b>	<b>1 069</b>
Variations des :				
– stocks	14.	-		
– créances clients et autres débiteurs	15.	763	-823	-
– avances et acomptes	20.			
– dettes fournisseurs et autres créditeurs	20.	767	1 942	-1 366
– autres créances/ dettes courantes	15.	-3 097	-26	-245
<b>Total des variations</b>		<b>- 1 567</b>	<b>1 093</b>	<b>- 1 611</b>
<b>Flux de trésorerie générés par les activités opérationnelles</b>		<b>- 17 017</b>	<b>- 11 993</b>	<b>- 10 428</b>
Impôts payés	9.1.	-	-	-
<b>Trésorerie nette liée aux activités opérationnelles</b>		<b>- 17 017</b>	<b>- 11 993</b>	<b>- 10 428</b>
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	11.	-45	-411	-116
Produits de cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	11.	-		
Augmentation d'actifs financiers		0		
Diminution d'actifs financiers			6	
Intérêts reçus				
<b>Trésorerie nette utilisée par les activités d'investissement</b>		<b>- 45</b>	<b>- 405</b>	<b>- 116</b>
Produits de l'émission d'actions	17.	846	28 501	7 381
Produits de vente d'actions propres	17.			
Produits des emprunts et dettes financières	19.	3 000	230	
Remboursement d'emprunts et dettes financières	19.	-250	-203	-338
Paiement de dettes de loyers	12.	-130	-135	-124
Rachat d'actions propres	17.			
Intérêts payés sur emprunts et comptes courants	19.			
Intérêts payés sur dettes de loyer	12.	-5	-6	-7
<b>Trésorerie nette liée aux activités de financement</b>		<b>3 460</b>	<b>28 387</b>	<b>6 912</b>
<b>Augmentation / (diminution) de trésorerie et équivalents de trésorerie</b>		<b>- 13 602</b>	<b>15 989</b>	<b>- 3 633</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au 1er janvier		27 154	11 165	14 797
Effet de la variation des taux de change sur la trésorerie détenue		-	-	-
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie au 31 décembre</b>		<b>13 552</b>	<b>27 154</b>	<b>11 165</b>

Les autres éléments sans incidence sur la trésorerie sont principalement constitués de l'abandon de créance de la BPI à hauteur de 310 milliers d'euros sur l'avance de 2016 (note 19.2).



## NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS IFRS

---

1. Description de la société et de l'activité .....	7
2. Base de préparation.....	7
3. Modalités de première application .....	10
4. Faits significatifs de la période.....	16
5. Evènements postérieurs à la clôture .....	18
6. Information sectorielle.....	19
7. Données opérationnelles.....	19
8. Résultat financier.....	27
9. Impôts sur le résultat.....	28
10. Résultat par action .....	29
11. Immobilisations incorporelles et corporelles.....	30
12. Contrats de location.....	33
13. Actifs financiers non courants .....	35
14. Stocks et en-cours.....	35
15. Clients et comptes rattachés, autres actifs courants .....	35
16. Trésorerie et équivalents de trésorerie.....	36
17. Capitaux propres.....	37
18. Provisions et passifs éventuels .....	38
19. Emprunts et dettes financières .....	38
20. Fournisseurs et comptes rattachés, autres passifs courants .....	40
21. Instruments financiers et gestion des risques.....	41
22. Transaction avec les parties liées.....	43
23. Engagements hors bilan.....	43
24. Honoraires des commissaires aux comptes.....	44

## 1. Description de la société et de l'activité

Quantum Genomics (« la Société ») est une société domiciliée en France. Le siège social de la société est situé à Paris.

Quantum Genomics est une société biopharmaceutique qui s'est donnée pour mission de développer de nouvelles thérapies pour des besoins médicaux non satisfaits dans le domaine des maladies cardiovasculaires, notamment l'hypertension artérielle difficile à traiter et résistante et l'insuffisance cardiaque.

Les programmes de recherche de Quantum Genomics sont basés sur le mécanisme d'inhibition de l'aminopeptidase A au niveau cérébral : BAPAI (Brain Aminopeptidase A Inhibitors), véritable plateforme thérapeutique innovante à triple action, issue des laboratoires de recherche académique du Collège de France et de l'INSERM.

Quantum Genomics est la seule société de recherche biopharmaceutique développant de nouvelles thérapies à partir du mécanisme d'action central d'inhibition de l'Aminopeptidase A.

L'entité n'a pas de filiale ni de participation.

Les comptes individuels IFRS de la société Quantum Genomics pour les exercices clos le 31 décembre 2021, 2020 et 2019 ont été établis et ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 27 avril 2022.

## 2. Base de préparation

### 2.1. Déclaration de conformité

Les états financiers IFRS de la société au 31 décembre 2021 sont les premiers comptes individuels présentés conformément aux normes IFRS (International Financial Reporting Standards) telles que publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB) et adoptées par l'Union européenne, et notamment en application d'IFRS 1 « Première application des Normes internationales d'information financière ».

La note 3 explique les options retenues pour cette première application.

L'ensemble des textes adoptés par l'Union européenne est disponible sur le site Internet de la Commission européenne à l'adresse suivante : [https://ec.europa.eu/info/law/international-accounting-standards-regulation-ec-no-1606-2002/amending-and-supplementary-acts/acts-adopted-basis-regulatory-procedure-scrutiny-rps\\_en#individual-rps-acts-adopting-international-accounting-standards-ifrsias-and-related-interpretations-ifric](https://ec.europa.eu/info/law/international-accounting-standards-regulation-ec-no-1606-2002/amending-and-supplementary-acts/acts-adopted-basis-regulatory-procedure-scrutiny-rps_en#individual-rps-acts-adopting-international-accounting-standards-ifrsias-and-related-interpretations-ifric).

La société a pris en compte dans ses états financiers, dès le bilan d'ouverture, la décision d'agenda finale du Comité d'interprétation des IFRS d'avril 2021 concernant l'attribution d'avantages aux périodes de service (IAS 19).

La société a également analysé la décision du Comité d'interprétation des IFRS relative aux coûts d'implémentation des contrats SaaS (« Software as a Service ») de mars 2021. Ces coûts sont à comptabiliser immédiatement en charges, sauf lorsque la prestation de configuration et d'adaptation ne constitue pas une prestation distincte du service de SaaS. Le Groupe n'a pas capitalisé de tels coûts et cette décision est sans impact sur les états financiers au 31 décembre 2021.

## 2.2. Evolution du référentiel comptable

Les nouvelles normes, amendements de normes et interprétations suivantes ont été publiées et ne sont pas d'application obligatoire au 31 décembre 2021. La société ne les applique pas par anticipation et n'attend pas d'effet significatif de leur application :

- Modifications d'IAS 37 – Contrats onéreux : coûts de réalisation d'un contrat
- Modifications d'IAS 16 – Immobilisations corporelles : produits antérieurs à l'utilisation prévue
- Modifications d'IFRS 3 – Mise à jour des références au cadre conceptuel
- Améliorations annuelles des IFRS – Cycle 2018-2020 :
  - IFRS 1 : montant des écarts de conversion pour une filiale passant aux IFRS après sa société mère
  - IFRS 9 : honoraires à inclure dans le test de 10% pour les modifications de dettes substantielles
  - IFRS 16 : mise à jour de l'exemple 13 (remboursement par le bailleur des agencements payés par le preneur)
- Modifications d'IAS 1 et IAS 8 - Informations à fournir sur les méthodes comptables et la définition des estimations comptables
- Modifications d'IAS 12 (non adoptées par l'UE à date) – Impôts différés relatifs à des actifs et passifs issus d'une même transaction

La société n'a pas analysé à ce stade les modifications d'IAS 1 relatives au classement des passifs en courant/non-courant, celles-ci n'étant pas encore adoptées par l'UE, étant applicables à date aux exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2023 et faisant l'objet d'une proposition d'amendement qui pourrait les amender et reporter leur application à une date ultérieure.

## 2.3. Recours à des estimations et aux jugements

En préparant ces états financiers, la Direction a exercé des jugements et effectué des estimations ayant un impact sur l'application des méthodes comptables de la société et sur les montants des actifs et des passifs, des produits et des charges. Les valeurs réelles peuvent être différentes des valeurs estimées.

Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont réexaminées de façon continue. L'impact des changements d'estimation est comptabilisé de manière prospective.

### Jugements

Les informations relatives aux jugements exercés pour appliquer les méthodes comptables ayant l'impact le plus significatif sur les montants comptabilisés dans les états financiers sont incluses dans les notes suivantes :

- Note 7.1 – Comptabilisation du chiffre d'affaires : déterminer les obligations de performance et l'allocation du chiffre d'affaires à celles-ci
- Note 12 – Durée du contrat de location : déterminer si la société est raisonnablement certaine d'exercer ses options de prolongation.

## Hypothèses et incertitudes liées aux estimations

Les informations sur les hypothèses et les incertitudes liées aux estimations qui comportent un risque significatif d'ajustement matériel de la valeur comptable des actifs et passifs de l'exercice clos le 31 décembre 2021 sont données dans les notes suivantes :

- Note 7.4.3. – Evaluation des obligations liées aux régimes à prestations définies : principales hypothèses actuarielles
- Note 7.4.4. – Rémunérations à base d'actions : détermination de la juste valeur des actions gratuites
- Note 9.3. – Estimation des incertitudes fiscales
- Note 12. – Contrat de location : principales hypothèses
- Note 18. – Provisions et passifs éventuels : Estimation des provisions liées aux litiges en cours

## 2.4. Monnaie fonctionnelle et de présentation

Les états financiers sont présentés en euros qui est la monnaie fonctionnelle de la Société. Les montants sont arrondis au millier d'euros le plus proche, sauf indication contraire.

## 2.5. Transactions en monnaies étrangères

Les transactions en monnaie étrangère sont converties dans la monnaie fonctionnelle de la société en appliquant le cours de change en vigueur à la date des transactions. La devise fonctionnelle de l'entité correspond à l'euro.

Les actifs et passifs monétaires libellés en monnaie étrangère sont convertis dans la monnaie fonctionnelle en utilisant le cours de change à la date de clôture. Les éléments non monétaires évalués sur la base du coût historique, libellés en monnaie étrangère, sont convertis en utilisant le cours de change à la date de transaction.

Les écarts de change en résultant sont comptabilisés en résultat et présentés en résultat financier.

### 3. Modalités de première application

Les principes et méthodes comptables IFRS exposés ci-après ont été appliqués aux fins de l'établissement des états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2021, des informations comparatives figurant aux présents états financiers au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2020 et 31 décembre 2019 et du bilan d'ouverture en IFRS au 1er janvier 2019, soit la date de transition aux IFRS.

Pour l'établissement de son bilan d'ouverture, la société s'est conformée aux dispositions de la norme IFRS 1 « Première adoption du référentiel IFRS ». Cette norme repose sur le principe général d'une application rétrospective de l'ensemble des normes, mais prévoit toutefois certaines exemptions obligatoires et optionnelles.

Dans le cadre de la comptabilisation de ses contrats de location selon IFRS 16, la société Quantum Genomics a choisi d'appliquer les exemptions suivantes prévues par IFRS 1 :

- Application de la définition des contrats de location selon IFRS 16 aux contrats existants à la date de transition
- Evaluation de i) la dette de loyers en date de transition à hauteur de la valeur actualisée des paiements restant sur la base du taux marginal d'endettement du preneur à la date de transition et ii) le droit d'utilisation à hauteur de la dette de loyers (ajusté des montants de loyers prépayés ou avantages reçus)
- Non retraitement des contrats d'une durée résiduelle inférieure à 12 mois à la date de transition
- Non retraitement des locations de biens de faible valeur
- Utilisation des connaissances acquises a posteriori (« hindsight »), pour déterminer la durée d'un contrat de location qui contient des options de prolongation ou de résiliation.

De plus, conformément à l'exemption d'IFRS 1 relative aux prêts gouvernementaux, la société a appliqué IFRS 9 et IAS 20 prospectivement à compter de la date de transition aux prêts BPI à taux zéro contractés antérieurement à la date de transition. Cf. note 19.1.

### 3.1. Rapprochement du bilan au 1er janvier 2019 (date de transition aux normes IFRS)

<i>en milliers d'euros</i>	<b>Normes comptables françaises 01/01/2019</b>	<b>Effet de la transition aux normes IFRS</b>	<b>Comptes sociaux IFRS 01/01/2019</b>
Immobilisations incorporelles	0	260	260
Immobilisations corporelles	24	0	24
Droits d'utilisation		44	44
Actifs financiers non courants	602	-564	38
<b>Total actifs non courants</b>	<b>626</b>	<b>-260</b>	<b>365</b>
Stocks	422	-422	0
Créances clients et comptes rattachés	2 021	-2 021	0
Actifs non financiers courants	614	1 991	2 606
Autres actifs financiers courants	0	307	307
Trésorerie et équivalents de trésorerie	14 797	0	14 797
<b>Total actifs courants</b>	<b>17 855</b>	<b>-145</b>	<b>17 710</b>
<b>Total des actifs</b>	<b>18 480</b>	<b>-406</b>	<b>18 075</b>
<i>en milliers d'euros</i>	<b>Normes comptables françaises 01/01/2019</b>	<b>Effet de la transition aux normes IFRS</b>	<b>Comptes sociaux IFRS 01/01/2019</b>
Capital social	6 307	0	6 307
Primes d'émission	43 951	96	44 046
Réserves et résultats accumulés	-38 390	-792	-39 182
<b>Total des capitaux propres</b>	<b>11 868</b>	<b>-696</b>	<b>11 172</b>
Provisions pour retraites et assimilés	0	307	307
Emprunts et autres passifs financiers long-terme	1 030	-338	693
Dettes de location long-terme	0	10	10
Autres dettes long-terme	260	-260	0
<b>Passifs non courants</b>	<b>1 290</b>	<b>-280</b>	<b>1 009</b>
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 732	-30	4 702
Dettes de location court-terme	0	34	34
Autres dettes court-terme	582	237	818
Emprunts et autres passifs financiers court-terme	9	330	340
<b>Passifs courants</b>	<b>5 323</b>	<b>601</b>	<b>5 894</b>
<b>Total des passifs</b>	<b>6 613</b>	<b>291</b>	<b>6 903</b>
<b>Total des capitaux propres et passifs</b>	<b>18 480</b>	<b>-406</b>	<b>18 075</b>

Les principaux retraitements opérés à la date de transition au 1<sup>er</sup> janvier 2019 ainsi que sur les deux exercices comparatifs comprennent :

- L'attribution d'actions gratuites : une charge de rémunération a été comptabilisée en IFRS sur la durée des plans conformément à IFRS 2 en contrepartie des capitaux propres. En normes françaises, seule l'émission d'actions nouvelles est constatée lors de l'acquisition des actions par les salariés.

- La contribution patronale sur l'attribution d'actions gratuites : la charge est comptabilisée de façon linéaire sur la durée des plans en IFRS en contrepartie d'une dette tandis qu'une provision est constatée, et ajustée si besoin, en normes françaises dès l'attribution des plans.
- Les bons de souscription d'actions (BSA) : une charge de rémunération a été comptabilisée en IFRS en 2019 pour le plan 2019 conformément à IFRS 2 en contrepartie des capitaux propres. En normes françaises, l'impact a été constaté en capitaux propres lors de l'exercice effectif des BSA par les bénéficiaires concernés.
- Les indemnités de départ à la retraite : un passif a été comptabilisé en normes IFRS, alors que seule une mention en annexe est faite dans les comptes annuels en normes françaises.
- Les contrats de location : un actif « droit d'utilisation » et une dette de loyers sont comptabilisés en IFRS tandis que des charges locatives ou redevances sont comptabilisées en normes françaises.
- Les stocks : les coûts liés aux essais précliniques et cliniques (y compris les matières premières), en stocks en normes françaises en 2019 et 2020, sont comptabilisés en charge au compte de résultat en IFRS car ne répondant pas à la définition d'un stock selon IAS 2.
- Les actions propres : les mouvements relatifs aux actions propres (achat d'actions propres et boni/mali enregistrés liés au contrat de liquidité) sont comptabilisés en capitaux propres en IFRS. En normes françaises, les actions propres sont présentées en immobilisations financières et les gains ou pertes liés au contrat de liquidité en compte de résultat.

### 3.2. Rapprochement du bilan au 31 décembre 2019 (premier exercice comparatif)

<i>en milliers d'euros</i>	<b>Normes comptables françaises 31/12/2019</b>	<b>Effet de la transition aux normes IFRS</b>	<b>Comptes sociaux IFRS 31/12/2019</b>
Immobilisations incorporelles	360	0	360
Immobilisations corporelles	27	0	27
Droits d'utilisation	0	275	275
Actifs financiers non courants	497	-459	38
<b>Total actifs non courants</b>	<b>884</b>	<b>-184</b>	<b>700</b>
Stocks	333	-333	0
Créances clients et comptes rattachés	2 005	-2 005	0
Actifs non financiers courants	720	1 991	2 711
Autres actifs financiers courants		204	204
Trésorerie et équivalents de trésorerie	11 164	0	11 164
<b>Total actifs courants</b>	<b>14 222</b>	<b>-143</b>	<b>14 079</b>
<b>Total des actifs</b>	<b>15 106</b>	<b>-327</b>	<b>14 779</b>
<i>en milliers d'euros</i>	<b>Normes comptables françaises 31/12/2019</b>	<b>Effet de la transition aux normes IFRS</b>	<b>Comptes sociaux IFRS 31/12/2019</b>
Capital social	7 223	0	7 223
Primes d'émission	11 849	178	12 027
Réserves et résultats accumulés	-8 901	-942	-9 843
<b>Total des capitaux propres</b>	<b>10 171</b>	<b>-765</b>	<b>9 406</b>
Provisions pour retraites et assimilés	0	367	367
Emprunts et autres passifs financiers long-terme	693	-203	490
Dettes de location long-terme	0	159	159
Autres dettes long-terme	294	-261	33
<b>Passifs non courants</b>	<b>987</b>	<b>62</b>	<b>1 049</b>
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 367	-14	3 353
Dettes de location court-terme	0	133	133
Autres dettes court-terme	578	56	634
Emprunts et autres passifs financiers court-terme	4	200	204
<b>Passifs courants</b>	<b>3 949</b>	<b>376</b>	<b>4 324</b>
<b>Total des passifs</b>	<b>4 935</b>	<b>438</b>	<b>5 373</b>
<b>Total des capitaux propres et passifs</b>	<b>15 106</b>	<b>-327</b>	<b>14 779</b>



### 3.3. Rapprochement du bilan au 31 décembre 2020 (deuxième exercice comparatif)

<i>en milliers d'euros</i>	<b>Normes comptables françaises 31/12/2020</b>	<b>Effet de la transition aux normes IFRS</b>	<b>Comptes sociaux IFRS 31/12/2020</b>
Immobilisations incorporelles	760	0	760
Immobilisations corporelles	27	0	27
Droits d'utilisation	0	154	154
Actifs financiers non courants	667	-635	32
<b>Total actifs non courants</b>	<b>1 454</b>	<b>-481</b>	<b>973</b>
Stocks	1 747	-1 747	0
Créances clients et comptes rattachés	3 837	-3 096	740
Actifs non financiers courants	751	2 900	3 651
Autres actifs financiers courants	11	275	285
Trésorerie et équivalents de trésorerie	27 153	0	27 153
<b>Total actifs courants</b>	<b>33 498</b>	<b>-1 658</b>	<b>31 829</b>
<b>Total des actifs</b>	<b>34 952</b>	<b>-2 150</b>	<b>32 802</b>
<i>en milliers d'euros</i>	<b>Normes comptables françaises 31/12/2020</b>	<b>Effet de la transition aux normes IFRS</b>	<b>Comptes sociaux IFRS 31/12/2020</b>
Capital social	10 680	0	10 680
Primes d'émission	27 774	218	27 992
Réserves et résultats accumulés	-11 319	-2 700	-14 018
<b>Total des capitaux propres</b>	<b>27 135</b>	<b>-2 482</b>	<b>24 654</b>
Provisions pour retraites et assimilés	0	376	376
Emprunts et autres passifs financiers long-terme	731	-261	470
Dettes de location long-terme	0	29	29
Autres dettes long-terme	442	-442	0
<b>Passifs non courants</b>	<b>1 172</b>	<b>-296</b>	<b>876</b>
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 036	-114	5 922
Dettes de location court-terme	0	133	133
Passifs de contrats	0	200	200
Autres dettes court-terme	606	160	766
Emprunts et autres passifs financiers court-terme	3	249	252
<b>Passifs courants</b>	<b>6 645</b>	<b>628</b>	<b>7 273</b>
<b>Total des passifs</b>	<b>7 817</b>	<b>332</b>	<b>8 149</b>
<b>Total des capitaux propres et passifs</b>	<b>34 952</b>	<b>-2 150</b>	<b>32 802</b>

### 3.4. Rapprochement du résultat global pour l'exercice clos au 31 décembre 2019

<i>en milliers d'euros</i>	<b>Normes comptables françaises</b>	<b>Effet de la transition aux normes IFRS</b>	<b>Comptes sociaux IFRS</b>
	<b>31/12/2019</b>		<b>31/12/2019</b>
Chiffre d'affaires	0	0	0
Autres produits	361	1 187	1 548
Achats de matières	-89	89	0
Achats de services de R&D	-4 871	0	-4 871
Autres achats et charges externes	-2 929	130	-2 798
Impôts, taxes et versements assimilés	-10	0	-10
Charges de personnel	-2 775	-810	-3 585
Dotations aux amortissements	-339	183	-156
Autres charges	-140	140	0
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>-10 792</b>	<b>919</b>	<b>-9 873</b>
Produits financiers	415	-398	16
Charges financières	-248	219	-29
<b>Résultat financier net</b>	<b>166</b>	<b>-179</b>	<b>-13</b>
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>-10 625</b>	<b>740</b>	<b>-9 885</b>
Impôts sur le résultat	1 547	-1 547	0
<b>Résultat net de la période</b>	<b>-9 078</b>	<b>-807</b>	<b>-9 885</b>
<b>Résultat net</b>	<b>-9 078</b>	<b>-807</b>	<b>-9 885</b>
Réévaluations du passif au titre des régimes à prestations définies (écarts actuariels)		-38	-38
Impôt lié			0
<b>Total éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat</b>		<b>-38</b>	<b>-38</b>
<b>Total éléments susceptibles d'être reclassés en résultat</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Autres éléments du résultat global de la période, nets d'impôt</b>		<b>-38</b>	<b>-38</b>
<b>Résultat global de la période</b>	<b>-9 078</b>	<b>-845</b>	<b>-9 904</b>

Les principaux retraitements opérés sur les deux premiers exercices comparatifs 2019 et 2020 comprennent :

- L'ensemble des retraitements ayant un impact sur le compte de résultat présentés dans le paragraphe 3.1.
- Le crédit d'impôt recherche : en IFRS, le CIR est traité par analogie comme une subvention et non comme une réduction de l'impôt sur le résultat comme en normes françaises, ceci générant des retraitements sur la charge d'impôt et les autres produits.

### 3.5. Rapprochement du résultat global pour l'exercice clos au 31 décembre 2020

<i>en milliers d'euros</i>	Normes comptables françaises	Effet de la transition aux normes IFRS	Comptes sociaux IFRS
	31/12/2020		31/12/2020
Chiffre d'affaires	1 203	626	1 829
Autres produits	826	1 322	2 148
Achats de matières	-1 005	-1 414	-2 419
Achats de services de R&D	-10 003	0	-10 003
Autres achats et charges externes	-2 301	141	-2 159
Impôts, taxes et versements assimilés	-17	0	-17
Charges de personnel	-2 281	-1 644	-3 925
Dotations aux amortissements	-159	22	-137
Autres charges	-137	137	0
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>-13 874</b>	<b>-810</b>	<b>-14 684</b>
Produits financiers	-176	200	23
Charges financières	366	-1 847	-1 481
<b>Résultat financier net</b>	<b>189</b>	<b>-1 647</b>	<b>-1 458</b>
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>-13 684</b>	<b>-2 457</b>	<b>-16 142</b>
Impôts sur le résultat	2 148	-2 230	-83
<b>Résultat net de la période</b>	<b>-11 537</b>	<b>-6 918</b>	<b>-16 224</b>
<b>Résultat net</b>	<b>-11 537</b>	<b>-6 918</b>	<b>-16 224</b>
Réévaluations du passif au titre des régimes à prestations définies (écarts actuariels)		-38	-38
Impôt lié			0
<b>Total éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat</b>		<b>-38</b>	<b>-38</b>
<b>Total éléments susceptibles d'être reclassés en résultat</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Autres éléments du résultat global de la période, nets d'impôt</b>		<b>-38</b>	<b>-38</b>
<b>Résultat global de la période</b>	<b>-11 537</b>	<b>-6 955</b>	<b>-16 262</b>

En 2020, des retraitements ont également été passés sur :

- Les bons de souscription (BSA) de Negma dans le cadre du plan d'equity line pour comptabiliser la variation de juste valeur de la dette par résultat à chaque exercice des BSA.
- Le chiffre d'affaires suite à l'allocation du prix de transaction au prorata des valeurs individuelles estimées de la licence et des services sur le contrat Biolab.

### 3.6. Rapprochement du tableau de trésorerie pour l'exercice clos au 31 décembre 2019 et 2020

Les retraitements opérés sur les deux exercices comparatifs comprennent principalement la prise en compte des ajustements n'ayant pas d'impact sur la trésorerie suite aux retraitements sur le compte de résultat et l'état de la situation financière.

## 4. Faits significatifs de la période

En 2019,

- En décembre 2019, la société a signé un accord exclusif de licence et de collaboration pour firibastat en Amérique Latine. Selon les termes de l'accord, Biolab Sanus Pharmaceutical recevra les droits exclusifs de commercialisation du firibastat pour le traitement de l'hypertension artérielle en Amérique Latine. La Société recevra des paiements initiaux (upfront) et d'étapes (milestones) s'élevant à 21,2 millions de dollars auxquels s'ajouteront des royalties sur les ventes. Biolab Sanus Pharmaceutical financera la partie clinique effectuée en Amérique Latine dans le cadre de l'étude pivot globale de phase III FRESH menée par la Société dans l'hypertension artérielle difficile à traiter/résistante. Le paiement initial a eu lieu au cours de l'exercice 2020 (voir ci-après).

En 2020,

- En mars 2020 : la société a mis en place un nouveau financement dans le cadre d'un accord conclu avec Negma Group Ltd. constitué d'un montant maximal de 8 millions d'euros (renouvelable deux fois) et d'une émission de bons de souscription d'actions. Le contrat n'a pas été renouvelé à l'issue de la souscription de la première tranche de 8 millions d'euros.
- En septembre 2020 : la société et Orient EuroPharma (OEP) ont conclu un accord exclusif de licence couvrant l'Asie du Sud-Est, l'Australie et la Nouvelle-Zélande. Selon les termes de l'accord, la société recevra un paiement initial (« upfront payment ») et des paiements d'étapes (« milestones ») s'élevant à 19 millions de dollars auxquels s'ajouteront des royalties sur les ventes. Au 31 décembre 2020, la société a facturé un paiement initial de 826 milliers d'euros.
- En octobre 2020 : la société a conclu des accords exclusifs de licence avec Qilu (couvrant la Chine, Hong-Kong et Macao) et Xediton Pharmaceuticals (couvrant le Canada). Selon les termes des accords, la société recevra un paiement initial (« upfront payment ») et des paiements d'étapes (milestones) s'élevant respectivement à 50 millions de dollars et 11.35 millions de dollars auxquels s'ajouteront des royalties sur vente. Le paiement initial concernant le contrat avec Xediton Pharmaceuticals est attendu au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2021.
- En décembre 2020 : la société a conclu des accords exclusifs de licence avec DongWha Pharm (couvrant la Corée du Sud) et Faran (couvrant la Grèce). Selon les termes des accords, la société recevra un paiement initial (« upfront payment ») et des paiements d'étapes (milestones) s'élevant respectivement à 18.5 millions de dollars et 12.1 millions de dollars auxquels s'ajouteront des royalties sur vente. Les paiements initiaux sont attendus au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2021.
- Sur le quatrième trimestre 2020, la société a refacturé auprès de son partenaire Biolab 287 milliers d'euros au titre de la partie de l'étude de Phase III FRESH réalisée en Amérique Latine. La Société a également facturé et encaissé un paiement initial de 909 milliers d'euros conformément au contrat de collaboration avec Biolab.
- En décembre 2020 : la société a réalisé un Placement Privé auprès d'investisseurs institutionnels français et internationaux.

Dans le contexte du Covid-19, les discussions avec de nouveaux partenaires potentiels et le développement pré-clinique et clinique se sont poursuivis, même si la société ne peut exclure que certaines étapes soient ralenties. La situation de trésorerie de la société au 31 décembre 2020 de 27 millions d'euros lui permet de garantir la poursuite de son programme de développement, quelles que soient les conséquences à long terme de la crise actuelle, étant précisé que la société n'anticipe pas à ce stade un retard significatif. Au cours de l'année 2020, la Société n'a pas eu recours aux mesures de chômage partiel et de décalage de paiement des cotisations sociales. La société a en revanche bénéficié de la suspension des prélèvements BPI.

En 2021,

- En février 2021, 180.124 actions nouvelles ont été émises dans le cadre du placement privé organisé avec Orient EuroPharma, laboratoire pharmaceutique Taiwanais partenaire de Quantum Genomics pour l'Asie du sud-est, l'Australie et la Nouvelle-Zélande. Cette opération a généré une augmentation de capital nette de 0.8 million d'euros.
- En avril 2021, la Société a souscrit un Prêt Garanti par l'Etat ainsi qu'un prêt Innovation R&D auprès de Bpifrance pour 1,5 million d'euros chacun (voir note 19).
- En avril 2021 et octobre 2021, la Société a attribué respectivement 100.000 et 33 332 bons de souscription d'actions (BSA) à 4 administrateurs.
- En novembre 2021, la Société et Teva ont conclu un accord exclusif de licence couvrant le marché historique du Groupe, Israël. Selon les termes de l'accord, la Société recevra des paiements s'élevant à 11 millions de dollars auxquels s'ajouteront des royalties sur les ventes.
- En décembre 2021, la Société et Julphar ont conclu un accord exclusif de licence et de production couvrant le Moyen-Orient, l'Afrique, les CEI et la Turquie. Selon les termes de l'accord, la Société recevra des paiements s'élevant à 20 millions de dollars, auxquels s'ajouteront des royalties sur les ventes. Julphar s'est également engagé à investir 2 millions de dollars par placement privé dans la Société.

Malgré la pandémie du Covid-19, les discussions avec de nouveaux partenaires potentiels et le développement pré-clinique et clinique se poursuivent, même si la Société ne peut exclure que certaines étapes soient ralenties. La situation de trésorerie de la société au 31 décembre 2021 de 14 millions d'euros ainsi que l'augmentation de capital à venir en mars 2022 lui permet de garantir la poursuite de son programme de développement, quelles que soient les conséquences à long terme de la crise actuelle, étant précisé que la Société n'anticipe pas à ce stade un retard significatif. Au cours de l'année 2021, la Société n'a pas eu recours aux mesures de chômage partiel et de décalage de paiement des cotisations sociales.

## 5. Evènements postérieurs à la clôture

### **Conflit en Ukraine**

Le conflit en Ukraine survenu à la fin du mois de février 2022 constitue un événement postérieur au 31 décembre 2021 qui n'a pas donné lieu à un ajustement des comptes au 31 décembre 2021. La société constate que ce conflit n'a pas d'impact significatif sur son activité.

### **Etude REFRESH**

En avril 2022, le premier patient Sud-Coréen a été inclus dans l'étude de phase III REFRESH. Conformément au contrat de licence conclu avec son partenaire Dong-Wha, la Société a facturé un paiement d'étape (ou « milestone ») de 1 million de dollars.

### **Contrôle fiscal**

Un contrôle fiscal portant sur les exercices 2017 à 2019 était en cours depuis décembre 2020. Malgré les récusations de la Société, l'administration fiscale a notifié un avis de recouvrement de 271 milliers d'euros en juillet 2021. Conformément aux obligations juridiques, cette somme a immédiatement été réglée par la Société et le risque pris en compte.

En avril 2022, la Société a reçu l'acceptation de sa réclamation relative au contrôle fiscal de décembre 2020. Elle sera remboursée de l'intégralité de la somme de 271 milliers d'euros versée en juillet 2021. Compte tenu de la date tardive de réception de cette notification, ce remboursement sera traduit dans les comptes du 1er semestre 2022.

### **Augmentation de capital**

En avril 2022, la Société a procédé à une augmentation de capital lui permettant de lever 15,6 millions d'euros. Parallèlement à cette opération, le laboratoire pharmaceutique Julphar a souscrit à une augmentation de capital réservée d'un montant de 2,0 millions de dollars, soit 1,9 millions d'euros.

A l'issue de ces opérations, 7 176 693 actions nouvelles ont été émises portant le nombre total d'actions à 34 619 981.

## 6. Information sectorielle

Information par secteurs opérationnels

Selon IFRS 8, un secteur opérationnel est une composante d'une entreprise :

- Qui s'engage dans des activités susceptibles de lui faire percevoir des produits et supportés des charges ;
- Dont les résultats opérationnels sont régulièrement suivis par le principal décideur opérationnel ;
- Pour laquelle des informations financières distinctes sont disponibles.

La société ne comporte qu'un secteur opérationnel unique. Par ailleurs, l'ensemble de l'activité et des actifs sont situés en France.

## 7. Données opérationnelles

### 7.1. Chiffre d'affaires

Chiffre d'affaires

Conformément à la norme IFRS 15 « Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients », le chiffre d'affaires est comptabilisé lorsque chaque obligation de performance est

satisfaite, à savoir lorsque le contrôle du bien ou du service est transféré au client pour le montant qu'elle s'attend à recevoir.

Quantum Genomics est une société biopharmaceutique qui s'est donnée pour mission de développer de nouvelles thérapies pour des besoins médicaux non satisfaits dans le domaine des maladies cardiovasculaires, notamment l'hypertension artérielle et l'insuffisance cardiaque.

Les programmes de recherche de Quantum Genomics sont basés sur le mécanisme d'inhibition de l'aminopeptidase A au niveau cérébral : BAPAI (Brain Aminopeptidase A Inhibitors), véritable plateforme thérapeutique innovante à triple action, issue des laboratoires de recherche académique du Collège de France et de l'INSERM.

Programmes de recherche :

- Développement du firibastat, produit First-in-class dans le traitement de l'hypertension artérielle
- Développement du firibastat produit First-in-class pour la prévention et le traitement de l'insuffisance cardiaque
- Développement du firibastat en association avec d'autres anti-hypertenseurs
- Développement de produits Best-in-class dans le traitement de l'hypertension artérielle en monothérapie et pour la prévention et le traitement de l'insuffisance cardiaque

Des accords exclusifs de licence sont conclus avec des partenariats sur différents territoires en vue du développement, de la production et de la commercialisation de firibastat (actuellement en phase III).

Les contrats ayant pris effet en 2020 et 2021 comportent une vente de licence et des services de réalisation d'essais cliniques de phase III. La société se situe dans la dernière phase de développement des essais cliniques à grande échelle réalisés par des tiers (CRO). Cette organisation permet à la société gagner en efficacité et d'obtenir des synergies au niveau mondial. Elle n'a néanmoins pas de savoir-faire spécifique qui impose qu'elle-seule puisse mener les essais cliniques de la phase III.

Le chiffre d'affaires est ainsi constitué de deux prestations distinctes suivantes :

- Une vente de licence
- Le service de réalisation des essais cliniques de phase III

Dans ce cadre, la société reçoit des paiements initiaux (upfront) et d'étapes (milestones) auxquels s'ajoutent des royalties sur les ventes. Le prix de transaction comporte donc des parties variables (notamment milestone d'obtention de l'autorisation de mise sur le marché et de commercialisation et des royalties sur les ventes). Les parts variables ne sont incluses dans le prix de transaction que lorsqu'il est hautement probable qu'elles seront reçues.

Une allocation du prix de transaction est effectuée au prorata des valeurs individuelles estimées de la licence et des services.

Les cinq contrats de sous-licence ayant pris effet en 2020 (Biolab et Orient EuroPharma (OEP)) et 2021 (DongWha, Fara et Xediton) comportent une vente de licence et des services de réalisation d'essais cliniques de phase III.

Le chiffre d'affaires se décompose comme suit :

<i>en milliers d'euros</i>	2021	2020	2019
Vente de licence	2 263	1 535	-
Vente de services	874	294	-
<b>Total chiffre d'affaires</b>	<b>3 138</b>	<b>1 829</b>	-

#### En 2021 :

Les ventes de licence en 2021 correspondent à la comptabilisation des trois paiements initiaux dans le cadre des accords avec DongWha, Fara et Xediton pour respectivement 1 703 milliers d'euros, 350 milliers d'euros et 209 milliers d'euros.

La vente de services correspond à l'avancement des services calculés en fonction des coûts de phase III engagés à fin décembre 2021 par rapport aux coûts totaux estimés.

#### En 2020 :

Les ventes de licence en 2020 correspondent à la comptabilisation des deux paiements initiaux dans le cadre des accords avec Biolab et Orient EuroPharma (OEP) pour respectivement 709 milliers d'euros (suite à l'allocation du prix de transaction au prorata des valeurs individuelles estimées de la licence et des services sur ce contrat) et 826 milliers d'euros.

La vente de services correspond principalement à la refacturation des coûts à Biolab au titre de la partie de l'étude de Phase III FRESH réalisée en Amérique Latine pour 287 milliers d'euros.

#### Actifs et passifs de contrats

La société n'a pas d'actifs ni de passifs de contrats (ou produits constatés d'avance liés aux contrats clients) à comptabiliser au 31 décembre 2019.

Un passif de contrat a été constaté en 2020 pour 200 milliers d'euros suite à l'allocation du prix de transaction au prorata des valeurs individuelles estimées de la licence et des services sur le contrat Biolab. Ce passif de contrat s'établit à 125 milliers d'euros à fin décembre 2021.

Des actifs de contrats ont été comptabilisés pour considérer l'avancement des services en fonction des coûts engagés et non des montants facturés à date pour 684 milliers d'euros à fin décembre 2021.

#### Prix variables alloués à la licence

Sur les cinq contrats clients, les montants variables relatifs aux différents milestones, hors royalties sur ventes, non encore inclus dans le prix de transaction sont estimés à une enveloppe globale d'environ 80 millions de dollars.

#### Prestations restant à exécuter sur les contrats clients

Les prestations non actualisées restant à exécuter au 31 décembre 2021 et au 31 décembre 2020 dans le cadre des différents contrats clients s'élèvent respectivement à 3.6 millions d'euros et 2.1 millions d'euros.

## 7.2. Autres produits

Le crédit d'impôt recherche est traité comme une subvention publique. Il est comptabilisé comme une subvention d'exploitation et est comptabilisé en résultat en « Autres produits ».



<i>en milliers d'euros</i>	2021	2020	2019
Crédit d'impôt recherche	2 662	2 148	1 547
Autres subventions	358	0	0
<b>Total autres produits</b>	<b>3 020</b>	<b>2 148</b>	<b>1 547</b>

Le montant d'autres subventions au 31 décembre 2021 correspond à l'abandon de créance sur l'avance conditionnée BPI de 2016 suite au constat d'échec approuvé par BPI.

### 7.3. Charges opérationnelles

Les charges opérationnelles se décomposent comme suit :

<i>en milliers d'euros</i>	2021	2020	2019
Achats de matières	-1 703	-2 419	0
<b>Total achats consommés</b>	<b>-1 703</b>	<b>-2 419</b>	<b>0</b>
<b>Total achats de services de R&amp;D</b>	<b>-13 548</b>	<b>-10 003</b>	<b>-4 861</b>
Achats non stockés	-425	-250	-15
Charges locatives	-27	-47	-101
Entretien et réparations	-98	-20	-23
Rémunération d'intermédiaires et honoraires	-1 535	-968	-1 080
Frais de déplacements et missions	-326	-189	-422
Salons et frais de marketing	-413	-438	-894
Autres	-218	-248	-273
<b>Total autres achats et charges externes</b>	<b>-3 042</b>	<b>-2 160</b>	<b>-2 808</b>
<b>Total avantages du personnel</b> 7.4.2.	<b>-4 278</b>	<b>-3 925</b>	<b>-3 585</b>
<b>Total amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles</b> 11.	<b>-390</b>	<b>-137</b>	<b>-156</b>
Taxes	-290	-17	-10
Autres	0	0	0
<b>Total autres charges</b>	<b>-290</b>	<b>-17</b>	<b>-10</b>

Les coûts de matières nécessaires à la fabrication de principes actifs pour la conduite des essais précliniques et cliniques sont comptabilisés en charge au compte de résultat.

Le poste d'achats de services de R&D comprend essentiellement les coûts des études cliniques sous-traitées à des tiers.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, les achats de services de R&D sont en hausse de 3.545 milliers d'euros, soit 35,4%, par rapport à l'exercice précédent et s'élèvent à 13.548 milliers d'euros pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 contre 10.003 milliers d'euros pour l'exercice clos le 31 décembre 2020.

La hausse observée est imputable au démarrage de l'étude de phase III REFRESH dont le premier patient a été recruté en juillet 2021.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020 les achats de services de R&D sont en hausse de 5.142 milliers d'euros, soit 105,8%, par rapport à l'exercice précédent et s'élèvent à 10.003 milliers d'euros

pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 contre 4.861 milliers d'euros pour l'exercice clos le 31 décembre 2019. La hausse sur l'exercice 2020 s'explique principalement par l'accélération de l'étude de Phase IIb Quorum dans l'indication insuffisance cardiaque et le lancement de l'étude de Phase III FRESH dans l'indication hypertension artérielle difficile à traiter et résistante, dont le premier patient a été recruté en juillet 2020.

L'année 2019 avait uniquement été consacrée, sur le plan clinique, à l'étude de phase IIb Quorum.

Les rémunérations d'intermédiaires et honoraires se répartissent entre des honoraires scientifiques relatifs à la propriété intellectuelle et aux conseils réglementaires (pour respectivement 480 milliers d'euros, 460 milliers d'euros et 653 milliers d'euros en 2019, 2020 et 2021) et en honoraires non scientifiques regroupant principalement les honoraires juridiques, comptables et d'audit.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, les rémunérations d'intermédiaires et honoraires ont augmenté de 58.6% par rapport à l'exercice précédent, passant de 968 milliers d'euros au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020 à 1.535 milliers d'euros au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021. Cette hausse est essentiellement relative à l'augmentation des honoraires de propriété intellectuelle (hausse de 215 milliers d'euros entre les exercices 2020 et 2021) et la hausse du poste d'honoraires juridiques et comptables imputable au passage des comptes en IFRS.

## 7.4. Personnel et effectifs

### 7.4.1. Effectif

Les effectifs correspondent aux effectifs en équivalent temps plein comprenant les CDD et CDI dans la société.

	2021	2020	2019
Cadres	7	9	11
Non cadres	-	-	1
<b>Effectif au 31 décembre</b>	<b>7</b>	<b>9</b>	<b>12</b>
<b>Effectif moyen à fin d'année</b>	<b>11</b>	<b>9</b>	<b>12</b>

### 7.4.2. Charges de personnel

Les charges de personnel sont comptabilisées au fur et à mesure des services rendus.

Les charges de personnel s'analysent de la manière suivante :

<i>en milliers d'euros</i>	2021	2020	2019
Salaires et traitements	-2 679	-2 400	-2 714
Charges au titre des régimes d'avantages postérieurs à l'emploi à prestations définies	-49	-44	-49
Paielements fondés sur des actions réglés en instruments de capitaux propres	-1 550	-1 480	-822
<b>Total</b>	<b>-4 278</b>	<b>-3 925</b>	<b>-3 585</b>

### 7.4.3. Avantages au personnel

#### Avantages du personnel à court terme

Les avantages à court terme du personnel sont comptabilisés en charges lorsque le service correspondant est rendu. Un passif est comptabilisé pour le montant que la société s'attend à payer lorsqu'elle a une obligation actuelle juridique ou implicite d'effectuer ces paiements en contrepartie de services passés rendus par le membre du personnel et que l'obligation peut être estimée de façon fiable.

#### Avantages postérieurs à l'emploi - régimes à prestations définies

Les régimes à prestations définies de la société correspondent aux indemnités de départ à la retraite versées aux salariés en France.

L'obligation de la société au titre de ces régimes est comptabilisée au passif et évaluée selon une méthode actuarielle qui tient compte du taux de rotation des salariés, de leur espérance de vie, du taux de progression des salaires et d'un taux d'actualisation. Le calcul est réalisé selon la méthode des unités de crédit projetées avec salaire de fin de carrière.

Le coût des services est comptabilisé en charges de personnel. Il comprend le coût des services rendus au cours de la période, le coût des services passés résultant de la modification ou de la réduction d'un régime, intégralement comptabilisé en résultat de la période au cours de laquelle il est intervenu, et les pertes et gains résultant des liquidations.

La charge d'intérêt, correspondant à l'effet de désactualisation des engagements, est comptabilisée en charges financières.

Les réévaluations du passif (écarts actuariels) sont comptabilisées en autres éléments du résultat global. Ces éléments ne sont pas reclassés ultérieurement en résultat.

#### Régimes à cotisations définies

Les cotisations à payer à un régime à cotisations définies sont comptabilisées en charges lorsque le service correspondant est rendu. Les cotisations payées d'avance sont comptabilisées à l'actif dans la mesure où un remboursement en trésorerie ou une diminution des paiements futurs est possible.

Indemnité de départ à la retraite (PIDR)

Les principales hypothèses actuarielles retenues à la date de clôture sont les suivantes :

	31-déc-21	31-déc-20	31-déc-19	01-janv-19
Taux d'actualisation	1,00%	0,50%	0,75%	1,50%
Taux d'augmentation des salaires	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
Age de départ en retraite	Départ à taux plein réforme des retraites 2013	Départ à taux plein réforme des retraites 2013	Départ à taux plein réforme des retraites 2013	Départ à taux plein réforme des retraites 2013
Table de mortalité	INSEE H/F 2014-2016	INSEE H/F 2014-2016	INSEE H/F 2014-2016	INSEE H/F 2014-2016

- Le taux d'actualisation est déterminé par référence aux taux de rendement des obligations privées à long-terme de première qualité de maturité équivalente à la durée des engagements évalués.
- La durée moyenne pondérée de l'obligation au titre des indemnités de départ à la retraite est de 10 ans au 31 décembre 2021 et au 31 décembre 2020 et de 11 ans au 31 décembre 2019.
- La variation de la valeur actualisée de l'obligation au titre des indemnités de départ à la retraite se présente de la façon suivante :

<i>en milliers d'euros</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Solde au 1er janvier</b>	<b>376</b>	367	307
<b>Comptabilisés en résultat net</b>			
Coût des services rendus au cours de la période	49	44	49
Réduction de régime (curtailment)	-	-75	-12
Coût (produit) financier	2	3	5
<b>Total</b>	<b>428</b>	339	348
<b>Compris dans les autres éléments du résultat global</b>			
Perte (gain) liés à la réévaluation du passif (écarts actuariels)	13	38	18
<b>Total</b>	<b>441</b>	376	367
<b>Autres</b>			
Prestations payées	0	0	0
<b>Total</b>	<b>441</b>	376	367
<b>Solde au 31 décembre</b>	<b>441</b>	376	367

À la date de clôture, des modifications raisonnablement possibles de l'une des hypothèses actuarielles pertinentes auraient affecté l'obligation au titre des indemnités de départ à la retraite des montants suivants (autres hypothèses constantes) :

<i>en milliers d'euros</i>	31-déc-21		31-déc-20		31-janv-19		01-janv-19	
	Augmentation	Diminution	Augmentation	Diminution	Augmentation	Diminution	Augmentation	Diminution
Taux d'actualisation (variation de 0.25%)	-10	11	-10	10	-10	10	-9	9
Taux d'augmentation des salaires (variation de 0.25%)	10	-10	10	-9	10	-10	9	-8

#### 7.4.4. Rémunérations à base d'actions

La société octroie les actions gratuites uniquement par création d'actions nouvelles. Les plans d'attribution d'actions gratuites aux salariés de Quantum Genomics sont des plans à base d'actions réglés en instruments de capitaux propres.

La juste valeur déterminée à la date d'attribution de ces plans (juste valeur des actions diminuée de la valeur actualisée des dividendes futurs éventuels estimés sur la période d'acquisition des droits) est comptabilisée en charges, en contrepartie d'une augmentation des capitaux propres, sur la période d'acquisition des droits. Le montant comptabilisé en charges est ajusté pour refléter le nombre des droits pour lesquels il est estimé que les conditions de service seront remplies, de telle sorte que le montant comptabilisé in fine est basé sur le nombre réel de droits qui remplissent les conditions de service à la date d'acquisition.

#### Attribution gratuite d'actions

Les principales caractéristiques et conditions relatives aux attributions dans le cadre de ces programmes sont les suivantes :

	Nombre d'actions attribuées	Date d'attribution	Conditions d'acquisition des droits	Vie contractuelle des options	JV des actions	Dividendes attendus
Plan d'attribution gratuite d'actions 07-2016-2	251 713	08/07/2016	Présence	33 mois	5,08	-
Plan d'attribution gratuite d'actions 05-2017-2	10 000	04/05/2017	Présence	24 mois	5,80	-
Plan d'attribution gratuite d'actions 08-2017-2	7 552	22/08/2017	Présence	24 mois	3,40	-
Plan d'attribution gratuite d'actions 04-2018	15 000	06/04/2018	Présence	12 mois	2,28	-
Plan d'attribution gratuite d'actions 07-2019-1	183 828	19/07/2019	Présence	12 mois	5,41	-
Plan d'attribution gratuite d'actions 07-2019-2	220 675	19/07/2019	Présence	24 mois	5,41	-
Plan d'attribution gratuite d'actions 12-2019	39 633	10/12/2019	Présence	12 mois	3,21	-
Plan d'attribution gratuite d'actions 08-2020	45 000	28/08/2020	Présence	12 mois	2,64	-
Plan d'attribution gratuite d'actions 09-2020	190 000	30/09/2020	Présence	12 mois	2,98	-
Plan d'attribution gratuite d'actions 12-2020	90 000	04/12/2020	Présence	12 mois	4,91	-
Plan d'attribution gratuite d'actions 03-2021	10 000	24/03/2022	Présence	12 mois	4,84	-
Plan d'attribution gratuite d'actions 10-2021	235 000	04/10/2022	Présence	12 mois	4,88	-

Sur les trois exercices, la variation du nombre d'actions gratuites est la suivante :

	2021	2020	2019
<b>Actions gratuites attribuées au 1er janvier</b>	<b>545 675</b>	<b>444 136</b>	<b>239 963</b>
Déchues pendant la période	-	-	-
Attribuées pendant la période	245 000	325 000	444 136
Exercées/définitivement acquises	- 545 675	- 223 461	- 239 963
<b>Actions gratuites attribuées au 31 décembre</b>	<b>245 000</b>	<b>545 675</b>	<b>444 136</b>

Une charge de 822 milliers d'euros, de 1 480 milliers d'euros et de 1 550 milliers d'euros a été comptabilisée au titre de ces plans respectivement sur les exercices 2019, 2020 et 2021.

#### Bons de souscription d'actions (BSA)

En 2021, 16 666 BSA ont été souscrits. Compte tenu des conditions d'octroi, ces options ont été considérées comme un avantage accordé aux bénéficiaires. En l'absence de condition de présence, la totalité de la charge a été comptabilisée en 2021 pour un montant de 18 milliers d'euros.

En 2019, 39 877 BSA ont été souscrits. Compte tenu des conditions d'octroi, ces options ont été considérées comme un avantage accordé aux bénéficiaires. En l'absence de condition de présence, la totalité de la charge a été comptabilisée en 2019 pour un montant de 37 milliers d'euros.

#### 7.4.5. Rémunération des principaux dirigeants (parties liées)

Les principaux dirigeants, correspondant aux membres du Comité de Direction et du Conseil d'Administration, ont perçu les rémunérations suivantes :

<i>en milliers d'euros</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Avantages du personnel à court terme	-693	-646	-651
Avantages postérieurs à l'emploi	-26	-25	-20
Paielements fondés sur des actions	-975	-1 041	-643
<b>Total</b>	<b>- 1 695</b>	<b>-1 713</b>	<b>-1 329</b>

Les rémunérations des principaux dirigeants de la société comprennent leurs salaires, des avantages en nature et les régimes d'avantages postérieurs à l'emploi à cotisations définies et à prestations définies (voir Note 7.4.3.) et de rémunérations à base d'actions (voir Note 7.4.4.).

Le passif lié aux avantages postérieurs à l'emploi à prestations définies au titre des principaux dirigeants est de :

<i>en milliers d'euros</i>	<b>31-déc-21</b>	<b>31-déc-20</b>	<b>31-déc-19</b>
Passif lié aux avantages postérieurs à l'emploi	293	262	198

## 8. Résultat financier

### **Pertes et gains de change**

Les écarts de change sur l'ensemble des transactions en devises étrangères de la société sont comptabilisés en résultat et présentés en résultat financier.

### **Charges d'intérêts**

Les produits et les charges provenant des intérêts sur emprunts, dettes financières et dettes de loyers sont comptabilisés selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

La charge d'intérêt, correspondant à l'effet de désactualisation des engagements, est comptabilisée en autres charges financières.

Les produits financiers et charges financières de la société comprennent :

<i>en milliers d'euros</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Charges d'intérêts sur emprunts	-44	-6	-7
Pertes de change	-54	-25	-17
Autres charges financières	-2	-1 450	-5
<b>Total charges financières</b>	<b>-100</b>	<b>-1 481</b>	<b>-28</b>
Gains de change	0	18	5
Autres produits financiers	5	6	11
<b>Total produits financiers</b>	<b>5</b>	<b>23</b>	<b>16</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>-95</b>	<b>-1 458</b>	<b>-12</b>

En 2020, les autres charges financières comprennent principalement la variation de la juste valeur de la dette relative au programme d'augmentation de capital par exercice d'options avec Negma pour 1,4 million d'euros.

## 9. Impôts sur le résultat

### **Impôt sur le résultat**

Les impôts sur le résultat comprennent la charge (le produit) d'impôt exigible et la charge (le produit) d'impôt différé, calculés conformément aux législations fiscales en vigueur dans les pays où les résultats sont taxables.

### **Impôt exigible**

L'impôt exigible comprend le montant estimé de l'impôt dû (ou à recevoir) au titre du bénéfice (ou de la perte) imposable d'une période et tout ajustement du montant de l'impôt exigible au titre des périodes précédentes. Le montant de l'impôt exigible dû (ou à recevoir) est déterminé sur la base de la meilleure estimation du montant d'impôt que la société s'attend à payer (ou à recevoir) reflétant, le cas échéant, les incertitudes qui s'y rattachent. L'impôt exigible inclut également tout impôt qui provient de la déclaration de dividendes.

Les actifs et les passifs d'impôt exigible sont compensés à condition qu'ils remplissent certains critères.

### **Impôts différés**

L'impôt différé est comptabilisé sur la base des différences temporelles entre la valeur comptable des actifs et passifs et leurs bases fiscales.

Les actifs d'impôt différé ne sont comptabilisés au titre des différences temporelles déductibles et des pertes fiscales et crédits d'impôt non utilisés que dans la mesure où il est probable que la société disposera de bénéfices futurs imposables sur lesquels ceux-ci pourront être imputés. Les bénéfices futurs imposables sont évalués par rapport au renversement des différences temporelles imposables.

Si le montant des différences temporelles ne suffit pas à comptabiliser l'intégralité d'un actif d'impôt différé, les bénéfices futurs imposables, ajustés du renversement des différences temporelles, sont évalués par rapport au plan d'activité de chacune des filiales du Groupe. Les actifs d'impôt différé sont examinés à chaque date de clôture et sont réduits dans la mesure où il n'est désormais plus probable qu'un bénéfice imposable suffisant sera disponible. Ces réductions sont reprises lorsque la probabilité de bénéfices futurs imposables augmente.

Les actifs et passifs d'impôt différé sont évalués aux taux d'impôt dont l'application est attendue sur la période au cours de laquelle l'actif sera réalisé et le passif réglé, sur la base des taux d'impôts qui ont été adoptés ou quasi adoptés à la date de clôture, et rend compte, le cas échéant, de l'incertitude relative aux impôts sur le résultat.

Les actifs et les passifs d'impôt différé sont compensés à condition qu'ils remplissent certains critères.

### 9.1. Charge d'impôt sur le résultat

La charge d'impôt correspond aux retenues à la source constatées sur le contrat de licence DongWha pour 170 milliers d'euros en 2021 et sur le contrat de licence avec Orient EuroPharma (OEP) pour 83 milliers d'euros en 2020.

### 9.2. Impôts différés actifs non reconnus

Les actifs d'impôts différés ne sont comptabilisés que dans la mesure où il est probable que les bénéfices futurs seront suffisants pour recouvrer ces actifs d'impôt.

Compte tenu de son stade de développement qui ne permet pas d'établir des projections de résultat taxable jugées suffisamment fiables, la société comptabilise les impôts différés actifs uniquement à hauteur des impôts différés passifs.

A la clôture des exercices 2019, 2020 et 2021, aucun impôt différé passif n'a été constaté. Par conséquent, aucun impôt différé actif n'a été comptabilisé.

Les impôts différés non reconnus sont relatifs aux éléments suivants (en bases) sur les trois exercices :

<i>en milliers d'euros</i>	31-déc-21	31-déc-20	31-déc-19
	Source d'impôts différés actifs / (passifs)	Source d'impôts différés actifs / (passifs)	Source d'impôts différés actifs / (passifs)
Déficits reportables	94 271	74 954	59 694
Retraitements des stocks	1 703	1 747	333
Provisions pour retraites	441	376	367
Autres retraitements	3	8	18
<b>TOTAL</b>	<b>96 418</b>	<b>77 086</b>	<b>60 411</b>

### 9.3. Incertitudes fiscales

#### Contrôle fiscal

Un contrôle fiscal portant sur les exercices 2017 à 2019 était en cours depuis décembre 2020. Malgré les récusations de la Société, l'administration fiscale a notifié un avis de recouvrement de 271 millions d'euros en juillet 2021. Conformément aux obligations juridiques, cette somme a immédiatement été réglée par la Société.

La société n'a aucune incertitude fiscale significative dans le champ d'application d'IFRIC 23.

## 10. Résultat par action

### 10.1. Résultat de base par action

Le résultat de base par action est calculé à partir du résultat attribuable aux porteurs d'actions ordinaires et du nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation suivants.

#### **Résultat net attribuable aux porteurs d'actions ordinaires (de base) :**

<i>en milliers d'euros</i>	2021	2020	2019
Résultat net attribuable aux porteurs d'actions ordinaires	-17 359	-16 224	-9 886

#### **Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires (de base) :**

<i>en milliers d'euros</i>	2021	2020	2019
Actions ordinaires au 1er janvier	26 712 489	18 064 804	15 774 349
Augmentation de capital	725 799	8 647 685	2 290 455
<b>Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires au 31 décembre</b>	<b>26 983 228</b>	<b>20 411 569</b>	<b>16 782 392</b>
Résultat par action en euros	-0,6	-0,8	-0,6



## 10.2. Résultat dilué par action

Dans la mesure où le résultat des activités poursuivies est en perte, les instruments donnant des droits différés au capital tels que les bons de souscription d'action ont un effet antidilutif. Ils ne sont donc pas pris en compte, et le résultat de base par action est donc identique au résultat dilué par action.

## 11. Immobilisations incorporelles et corporelles

### 11.1. Immobilisations incorporelles

#### **Recherche et Développement**

Les dépenses de recherche sont comptabilisées en charges lorsqu'elles sont encourues. Les dépenses de développement sont comptabilisées en tant qu'immobilisations incorporelles si et seulement si les dépenses peuvent être mesurées de façon fiable et la société peut démontrer la faisabilité technique et commerciale du produit ou du procédé, l'existence d'avantages économiques futurs probables et son intention ainsi que la disponibilité de ressources suffisantes pour achever le développement et utiliser ou vendre l'actif. Autrement, elles sont comptabilisées en charges lorsqu'elles sont encourues. Après la comptabilisation initiale, les dépenses de développement sont comptabilisées à leur coût diminué du cumul des amortissements et du cumul des pertes de valeur.

#### **Licences**

La société dispose d'une licence exclusive de brevet et de savoir-faire consentie conjointement par plusieurs établissements publics français, dont l'INSERM, au niveau mondial depuis 2009 pour exploiter commercialement la technologie dans le but d'identifier, développer, fabriquer et/ou d'exploiter commercialement les produits.

Le montant de la valeur brute correspond aux paiements dans le cadre cette licence. Les montants relatifs aux différents paiements d'étapes sont considérés comme des éléments venant augmentant la valeur de l'actif. La société a fait le choix de capitaliser ces coûts au titre de paiements variables au fur et à mesure où ils sont encourus.

Cette immobilisation, classée en immobilisations en cours jusqu'au 31 décembre 2020, a été reclassée en immobilisations incorporelles et a commencé à être amortie au 1<sup>er</sup> janvier 2021.

#### **Immobilisations en cours**

Le montant correspond à l'upfront payé dans le cadre du nouveau contrat INSERM signé en 2021 qui concerne un produit de seconde génération, au stade de données pré-cliniques.

#### **Autres immobilisations incorporelles**

Les autres immobilisations incorporelles correspondent uniquement à des licences de logiciels. Elles ont une durée d'utilité finie et sont comptabilisées à leur coût diminué du cumul des amortissements et du cumul des pertes de valeur.

#### **Amortissement**

L'amortissement est calculé selon un mode linéaire sur la durée d'utilité estimée des immobilisations.

Les modes d'amortissement, les durées d'utilité et les valeurs résiduelles sont revus à chaque date de clôture et ajustés si nécessaire.

Au regard des critères cités, les frais de recherche et développement engagés par Quantum Genomics ne sont pas portés à l'actif compte tenu des incertitudes sur la faisabilité technique et sur les perspectives d'avantages économiques futurs.

Le montant porté en charge au titre des dépenses de sous-traitance d'essais cliniques sont présentés en achats de services de R&D.

Les immobilisations incorporelles se décomposent comme suit :

<i>en milliers d'euros</i>	01-janv-21	Acquisitions	Cessions	Reclassement	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	31-déc-21
Logiciels	6						6
Licences				760			760
Immobilisations incorporelles en cours	760	30		- 760			30
Autres immobilisations incorporelles	-		- 4				- 4
<b>Immobilisations incorporelles (valeur brute)</b>	<b>766</b>	<b>30</b>	<b>- 4</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>792</b>
Amortissement logiciels	- 6						- 6
Amortissement licences					- 253		- 253
Amortissement autres immobilisations	-		4				4
<b>Amortissement immobilisations incorporelles</b>	<b>- 6</b>	<b>-</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>- 253</b>	<b>-</b>	<b>- 256</b>
							-
<b>Total valeur nette</b>	<b>760</b>	<b>30</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 253</b>	<b>-</b>	<b>537</b>

<i>en milliers d'euros</i>	01-janv-20	Acquisitions	Cessions	Reclassement	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	31-déc-20
Logiciels	6						6
Immobilisations incorporelles en cours	360	400					760
Autres immobilisations incorporelles	-						-
<b>Immobilisations incorporelles (valeur brute)</b>	<b>366</b>	<b>400</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>766</b>
Amortissement logiciels	- 6						- 6
Amortissement autres immobilisations	-						-
<b>Amortissement immobilisations incorporelles</b>	<b>- 6</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 6</b>
							-
<b>Total valeur nette</b>	<b>360</b>	<b>400</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>760</b>

<i>en milliers d'euros</i>	01-janv-19	Acquisitions	Cessions	Reclassement	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	31-déc-19
Logiciels	6						6
Immobilisations incorporelles en cours	260	100					360
Autres immobilisations incorporelles	-						-
<b>Immobilisations incorporelles (valeur brute)</b>	<b>266</b>	<b>100</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>366</b>
Amortissement logiciels	- 6						- 6
Amortissement autres immobilisations	-						-
<b>Amortissement immobilisations incorporelles</b>	<b>- 6</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 6</b>
							-
<b>Total valeur nette</b>	<b>260</b>	<b>100</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>360</b>

## 11.2. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées au coût diminué du cumul des amortissements et du cumul des pertes de valeur.

Le profit ou la perte sur cession d'immobilisations corporelles est comptabilisé en résultat net.

L'amortissement est calculé selon un mode linéaire sur la durée d'utilité estimée.

Les durées d'utilité estimées des immobilisations corporelles pour la période en cours et la période comparative sont les suivantes :

- Matériel et outillage : 3 ans
- Installations générales : 10 ans
- Matériel de bureau : 3 à 5 ans
- Mobilier de bureau : 10 ans

Les modes d'amortissement, les durées d'utilité et les valeurs résiduelles sont revus à chaque date de clôture et ajustés si nécessaire.

Les immobilisations corporelles se décomposent comme suit :

<i>en milliers d'euros</i>	01-janv-21	Acquisitions	Cessions/ Sorties	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	31-déc-21
Installations tech, matériel & outillage	23					23
Matériel informatique	37	15	-6			47
Droits d'utilisation	377	382				760
Autres immobilisations corporelles	31					31
<b>Immobilisations corporelles (valeur brute)</b>	<b>504</b>	<b>398</b>	<b>- 6</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>895</b>
Amortissement installations tech, matériel & outillage	- 22			-1		-23
Amortissement matériel informatique	- 28			-2		-29
Amortissement droits d'utilisation	- 223		-	-125		-348
Amortissement autres immobilisations corp.	- 15		6	-9		-18
<b>Amortissement immobilisations corporelles</b>	<b>- 320</b>	<b>-</b>	<b>6</b>	<b>- 137</b>	<b>-</b>	<b>-451</b>
<b>Total valeur nette</b>	<b>181</b>	<b>398</b>	<b>0</b>	<b>-137</b>	<b>0</b>	<b>442</b>

<i>en milliers d'euros</i>	01-janv-20	Acquisitions	Cessions/ Sorties	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	31-déc-20
Installations tech, matériel & outillage	23					23
Matériel informatique	35	2				37
Droits d'utilisation	416	5	- 44			377
Autres immobilisations corporelles	32	24	- 25			31
<b>Immobilisations corporelles (valeur brute)</b>	<b>541</b>	<b>31</b>	<b>- 69</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>504</b>
Amortissement installations tech, matériel & outillage	- 19			-3		-22
Amortissement matériel informatique	- 32		4			-28
Amortissement droits d'utilisation	- 141		44	-126		-223
Amortissement autres immobilisations corp.	- 12		6	-9		-15
<b>Amortissement immobilisations corporelles</b>	<b>- 237</b>	<b>-</b>	<b>54</b>	<b>- 137</b>	<b>-</b>	<b>-320</b>
<b>Total valeur nette</b>	<b>302</b>	<b>31</b>	<b>-15</b>	<b>-137</b>	<b>0</b>	<b>181</b>

<i>en milliers d'euros</i>	01-janv-19	Acquisitions	Cessions/ Sorties	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	31-déc-19
Installations tech, matériel & outillage	23					23
Matériel informatique	35					35
Droits d'utilisation	44	372				416
Autres immobilisations corporelles	75	18	- 62			32
<b>Immobilisations corporelles (valeur brute)</b>	<b>178</b>	<b>390</b>	<b>- 62</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>506</b>
Amortissement installations tech, matériel & outillage	-16			-3		-19
Amortissement matériel informatique	-28			-4		-32
Amortissement droits d'utilisation	0		0	-141		-141
Amortissement autres immobilisations corp.	-66		62	-38	30	-12
<b>Amortissement immobilisations corporelles</b>	<b>-110</b>	<b>-</b>	<b>62</b>	<b>- 186</b>	<b>30</b>	<b>-204</b>
<b>Total valeur nette</b>	<b>68</b>	<b>390</b>	<b>0</b>	<b>-186</b>	<b>30</b>	<b>302</b>

### 11.3. Tests de dépréciation

Conformément à IAS 36 « Dépréciation d'actifs », la société examine régulièrement s'il existe des indices de perte de valeur des immobilisations incorporelles et corporelles à durée d'utilité déterminée. S'il existe de tels indices, la société effectue un test de dépréciation afin d'évaluer si la valeur comptable des actifs (ou des groupes d'actifs correspondant aux unités génératrices de trésorerie) n'est pas supérieure à sa valeur recouvrable, définie comme la valeur la plus élevée entre la juste valeur diminuée des coûts de sortie et la valeur d'utilité.

Il n'a pas été identifié d'indice de perte de valeur sur les exercices 2019, 2020 et 2021.

## 12. Contrats de location

A la signature d'un contrat, la société détermine si celui-ci constitue, ou contient, un contrat de location.

Le contrat est ou contient un contrat de location s'il confère le droit de contrôler l'utilisation d'un actif identifié pour une période de temps en échange d'une contrepartie.

La société comptabilise un actif « droit d'utilisation » et une dette de loyers à la date d'entrée en vigueur du contrat de location. L'actif « droit d'utilisation » est initialement évalué au coût, c'est-à-dire au montant initial de la dette de loyers retraits de tout paiement de loyers déjà effectué à la date de début du contrat, augmenté des charges initiales directes éventuellement supportées et d'une estimation des coûts de démantèlement et d'enlèvement de l'actif sous-jacent ou de remise en état de ce dernier ou du site où il se trouve, moins tout avantage incitatif à la location éventuellement perçu.

L'actif « droit d'utilisation » est ensuite amorti sur une base linéaire du début à la fin du contrat de location, sauf si ce dernier prévoit un transfert à la société de la propriété de l'actif sous-jacent au terme du contrat ou si le coût de l'actif « droit d'utilisation » tient compte du fait que la société exercera une option d'achat. Dans ce cas, l'actif « droit d'utilisation » sera amorti sur la durée de vie utile de l'actif sous-jacent, déterminée sur la même base que celle des immobilisations corporelles. De plus, l'actif « droit d'utilisation » verra sa valeur régulièrement revue à la baisse en cas de pertes pour dépréciation et fera l'objet d'ajustements au titre de certaines réévaluations de la dette de loyers.

La dette de loyers est initialement évaluée à la valeur actualisée des loyers dus non encore payés à la date de début du contrat. Le taux d'actualisation utilisé correspond au taux d'intérêt implicite du contrat ou, s'il ne peut être aisément déterminé, au taux d'emprunt marginal de la société. C'est ce dernier taux que la société emploie comme taux d'actualisation.

La société détermine son taux d'emprunt marginal à partir des taux d'intérêt accordés par différentes sources de financement externes pour une durée équivalente à celle du contrat de location.

Les paiements de location inclus dans l'évaluation de la dette locative comprennent les éléments suivants :

- Des loyers fixes, y compris les loyers fixes en substance ;
- Des loyers variables indexés sur un indice ou un taux, initialement mesurés sur la base de l'indice ou du taux en question à la date de début du contrat ;
- Des montants payables au titre de la garantie de valeur résiduelle ; et
- Du prix d'exercice d'une option d'achat que la société est raisonnablement certaine d'exercer, des loyers payés au cours de la période de renouvellement si la société est raisonnablement certaine d'exercer une option de prolongation et des pénalités de résiliation anticipées du contrat de location, à moins que la société ne soit raisonnablement certain de ne pas résilier le contrat par anticipation.

La dette de loyers est évaluée au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif. Elle est réévaluée en cas de modification des loyers futurs due à un changement d'indice ou de taux, en cas de réévaluation par la société du montant attendu au titre de la garantie de valeur résiduelle, si la société revoit ses probabilités d'exercer une option d'achat, de prolongation ou de résiliation, ou en cas de révision d'un loyer fixe en substance.

Lorsque la dette de loyers est réévaluée, un ajustement est apporté à la valeur comptable de l'actif lié aux droits d'utilisation ou est comptabilisé en résultat si le montant de l'actif lié aux droits d'utilisation a été réduit à zéro.

Enfin, la société a choisi de ne pas comptabiliser les actifs liés au droit d'utilisation et les dettes de loyers pour les contrats à court terme, dont le bail a une durée inférieure ou égale à 12 mois, ainsi que les locations d'actifs de faible valeur (inférieure à 5 000 euros). Ces loyers sont comptabilisés en charges.

Au 31 décembre 2021, la société loue les locaux de son siège social. Ce bail correspond à un bail 3-6-9 avec une possibilité de mettre de fin au contrat à chaque échéance triennale. Compte tenu de l'activité de la société et de l'absence de pénalités et d'incitations économiques significatives, la société n'était pas raisonnablement certaine, au 1<sup>er</sup> janvier 2019, de renouveler le contrat à la prochaine option de résiliation triennale. Le terme du contrat a donc initialement été fixé au 18 mars 2022. Le contrat n'ayant pas été dénoncé en 2021, la société est engagée pour une nouvelle période triennale, fixant le terme du contrat dorénavant au 18 mars 2025.

La société a occupé deux autres locaux en 2019 dont les contrats de location ont été résiliés en 2019 et 2020. L'exemption prévue par IFRS 1 concernant le non retraitement des contrats d'une durée résiduelle inférieure à 12 mois à la date de transition a été appliquée au contrat résilié en 2019.

Les droits d'utilisation se décomposent de la manière suivante :

	Locaux	Autres	TOTAL
<b>Solde au 1er janvier 2019</b>	<b>44</b>	<b>0</b>	<b>44</b>
Charge d'amortissement pour l'exercice	-141		-141
Reprise d'amortissement pour l'exercice	0		0
Nouveaux contrats signés	372		372
Réévaluation du droit d'utilisation	0		0
<b>Solde au 31 Décembre 2019</b>	<b>275</b>	<b>0</b>	<b>275</b>
Charge d'amortissement pour l'exercice	-126		-126
Reprise d'amortissement pour l'exercice	0		0
Nouveaux contrats signés	0		0
Réévaluation du droit d'utilisation	5		5
<b>Solde au 31 Décembre 2020</b>	<b>154</b>	<b>0</b>	<b>154</b>
Charge d'amortissement pour l'exercice	-125		-125
Reprise d'amortissement pour l'exercice	0		0
Nouveaux contrats signés	0		0
Réévaluation du droit d'utilisation	382		382
<b>Solde au 31 Décembre 2021</b>	<b>412</b>	<b>0</b>	<b>412</b>

Par ailleurs, les impacts afférents sur le compte de résultat et en termes de flux de trésorerie se présentent comme suit :

- Montants comptabilisés en résultat net

<i>en milliers d'euros</i>	2021	2020	2019
Intérêts sur les dettes de loyers	-5	-6	-7
Charges liées aux contrats de location de courte durée	0	0	-32
Charges liées aux contrats de location portant sur des actifs de faible valeur, hors contrats de location de courte durée sur des actifs de faible valeur	-8	-8	-12

La charge liée aux contrats de location de faible valeur ou d'une durée inférieure à un an n'est pas significative.

- Montants comptabilisés en flux de trésorerie :

<i>en milliers d'euros</i>	2021	2020	2019
Total des sorties de trésorerie imputables aux contrats de location	-143	-150	-144

La sortie future de trésorerie, non actualisée, en l'absence d'exercice de l'option de résiliation de la troisième triennale du contrat 3-6-9 serait de 866 milliers d'euros.

### 13. Actifs financiers non courants

Les prêts et cautionnement sont comptabilisés initialement à leur juste valeur puis au coût amorti.

Les actifs financiers non courants se composent uniquement de dépôts de cautionnement.

### 14. Stocks et en-cours

Les stocks sont évalués au plus faible du coût et de la valeur nette de réalisation. Le coût des stocks est déterminé selon la méthode du coût moyen pondéré.

Dans le cadre de ses activités, la société fait fabriquer des principes actifs pour la conduite des essais précliniques et cliniques. Ces éléments ne répondent pas à la définition de stocks dans la mesure où les principes actifs ne peuvent pas être utilisés pour d'autres médicaments et que les autorisations de mise sur le marché n'ont pas encore été obtenues. Les coûts liés aux essais précliniques et cliniques (y compris les matières premières) doivent donc être comptabilisés en charge au compte de résultat. La comptabilisation du coût des matières premières a lieu au moment de l'obtention de leur contrôle.

Aucun stock n'est constaté à la clôture des exercices 2019, 2020 et 2021.

### 15. Clients et comptes rattachés, autres actifs courants

Les créances clients et autres créances opérationnelles sont initialement comptabilisées à leur juste valeur puis au coût amorti, qui correspondent généralement à leur valeur nominale. Conformément à IFRS 9, la société applique la méthode simplifiée dans l'évaluation des créances commerciales et reconnaît les pertes de valeur attendues sur la durée de vie de celles-ci.

Les créances clients et autres actifs courants se décomposent comme suit :

<i>en milliers d'euros</i>	31-déc-21	31-déc-20	31-déc-19	01-janv-19
Créances clients et comptes rattachés	12	740	0	0
Dépréciation des créances au titre des pertes attendues	0	0	0	0
<b>Total créances clients et comptes rattachés</b>	<b>12</b>	<b>740</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Charges constatées d'avance	2 210	491	481	614
Créances fiscales - hors impôts sur les sociétés	628	748	440	520
Créances sociales	2	4	4	2
Autres créances sur l'Etat	2 555	2 148	1 547	1 470
Avances versées sur commandes	331	259	239	
Autres actifs non financiers courants	1	0	0	0
Autres actifs financiers courants	257	285	204	307
<b>Total autres actifs courants</b>	<b>5 984</b>	<b>3 935</b>	<b>2 915</b>	<b>2 913</b>

La forte augmentation de créances clients à fin 2020 est en lien avec le début du contrat de licence avec Orient EuroPharma (OEP) dont le paiement initial a été facturé au 31 décembre 2020 et encaissé sur le premier trimestre 2021.

Les charges constatées d'avance sont principalement relatives aux matières facturées non reçues pour 0.3 million d'euros au 31 décembre 2021 et aux études et produits facturés non réalisés pour 1.5 million d'euros au 31 décembre 2021 (contre 0.3 million d'euros au 31 décembre 2020, 0.2 million d'euros au 31 décembre 2019 et 0.4 million d'euros au 1<sup>er</sup> janvier 2019). Les autres charges constatées d'avance sont notamment composées, pour chaque exercice, de charges relatives aux cotisations, aux publications, aux honoraires et aux assurances.

Les créances sur l'Etat sont constituées du crédit impôt recherche pour 2.6 millions d'euros en 2021 contre 2.1 millions d'euros en 2020 et 1.5 million d'euros en 2019.

## 16.Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie et les équivalents de trésorerie se composent des disponibilités détenues auprès des banques. Les équivalents de trésorerie sont les placements à court terme, très liquides qui sont facilement convertibles en un montant connu de trésorerie et qui sont soumis à un risque négligeable de changement de valeur.

Au 31 décembre 2019, 31 décembre 2020 et 31 décembre 2021, la société utilise un dépôt à terme de 5 millions d'euros dont les critères de classement en équivalents de trésorerie sont remplis.

<i>en milliers d'euros</i>	31-déc-21	31-déc-20	31-déc-19	01-janv-19
Comptes bancaires	8 542	22 148	6 164	14 789
Dépôts à vue	5 010	5 005	5 000	8
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie</b>	<b>13 552</b>	<b>27 153</b>	<b>11 164</b>	<b>14 797</b>

## 17. Capitaux propres

### 17.1. Capital social

Le capital social Quantum Genomics est uniquement constitué d'actions d'une seule catégorie entièrement libérées.

	2021	2020	2019
En circulation au 1er janvier	26 712 489	18 064 804	15 774 349
Augmentation de capital	725 799	8 647 685	2 290 455
<b>En circulation au 31 décembre – actions entièrement libérées</b>	<b>27 438 288</b>	<b>26 712 489</b>	<b>18 064 804</b>

La valeur nominale d'une action ordinaire est de 0,4 euros.

### Evolution du nombre d'actions composant le capital social

<b>Au 1er décembre 2019</b>	<b>15 774 349</b>
En 2019	<b>2 290 455</b>
Actions émises en raison de :	
L'attribution définitive d'actions gratuites relatives aux plans 07-2016-2, 05-2017-2, 08-2017-2 et 04-2018	239 963
L'exercice par des actionnaires de bons de souscription d'actions relatifs aux plans 2009, 06-2010 et 06-2012	145 492
L'exercice par Kepler-Chevreaux de bons de souscription d'actions relatifs au plan 2018	1 905 000
<b>Au 31 décembre 2019</b>	<b>18 064 804</b>
En 2020	<b>8 647 685</b>
Actions émises en raison de :	
L'attribution définitive d'actions gratuites relatives aux plans 07-2019-1 et 12-2019	223 461
L'exercice par des actionnaires de bons de souscription d'actions relatifs aux plans 06-2010 et 2017	87 613
L'exercice par Kepler-Chevreaux de bons de souscription d'actions relatifs au plan 2018	645 220
Une augmentation de capital relative au financement Negma et l'exercice par Negma de bons de souscription d'actions relatifs au plan 2020	3 245 915
Une augmentation de capital relative au placement privé auprès d'investisseurs français et internationaux	4 445 476
<b>Au 31 décembre 2020</b>	<b>26 712 489</b>
En 2021	<b>725 799</b>
Actions émises en raison de :	
Une augmentation de capital souscrite par Orient EuroPharma	180 124
L'attribution définitive d'actions gratuites relatives aux plans 07-2019-2, 08-2020, 09-2020 et 12-2020	545 675
<b>Au 31 décembre 2021</b>	<b>27 438 288</b>

### 17.2. Gestion du capital

La société se finance en partie par fonds propres. Le financement du développement de la société s'est effectué notamment par un renforcement de ses fonds propres par voie d'augmentations de capital mais également par dettes bancaires, dettes auprès de ses actionnaires/tiers ainsi que par la réception d'aides publiques du type crédit d'impôt recherche et des aides de Bpifrance et de l'ANR.

Les actions propres rachetées en vertu du contrat de liquidité souscrit par la société sont inscrites en déduction des capitaux propres, jusqu'à leur annulation, réémission ou cession.



## 18. Provisions et passifs éventuels

Une provision est constituée lorsque la société a une obligation juridique ou implicite, à la date de clôture qui résulte d'un événement passé, qui engendrera probablement une sortie de ressources et dont le montant peut être estimé de manière fiable.

Le montant comptabilisé en provision correspond à la meilleure estimation de la dépense nécessaire à l'extinction de l'obligation actuelle à la date de clôture.

Aucune provision n'est comptabilisée au 31 décembre 2019, 2020 et 2021. La provision comptabilisée initialement pour 271 milliers d'euros dans le cadre du contrôle fiscal a été extournée suite au paiement de cette somme par la société à l'administration fiscale.

### Litige

La société Scalene Partners sollicite le règlement de la somme de 1 million d'euros HT au titre de commissions liées à la dernière levée de fonds organisée par Quantum Genomics en décembre 2020.

Quantum Genomics conteste l'exigibilité de cette somme, et a assigné Scalene Partners en janvier 2021, aux fins d'annulation du mandat et de ses avenants, et de restitution des sommes versées à Scalene Partners dans le cadre du contrat, soit un total de 0,4 million d'euros HT.

Après examen du dossier avec ses conseils, Quantum Genomics considère que la demande de Scalene Partners n'est pas fondée et que le risque n'est pas avéré. Par conséquent, aucune provision n'a été comptabilisée dans les comptes 2020. La situation n'a pas évolué en 2021.

## 19. Emprunts et dettes financières

### 19.1. Principaux termes et conditions des emprunts et dettes financières

Les dettes financières sont comptabilisées initialement à leur juste valeur diminuée des coûts de transaction, puis au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

De plus, conformément à l'exemption d'IFRS 1 relative aux prêts gouvernementaux, la société a appliqué IFRS 9 et IAS 20 prospectivement à compter de la date de transition aux prêts BPI à taux zéro contractés antérieurement à la date de transition. Ainsi, ces prêts sont maintenus à leur valeur nominale, sans être réévalués à leur juste valeur en date de comptabilisation initiale et sans comptabilisation d'une composante subvention.

Le plan garanti par l'Etat, PGE, est évalué au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif. La société détermine, à la date de souscription, la durée qu'elle estime probable pour le prêt, notamment sur la base des plans de financement qu'elle a établis. Le taux d'intérêt effectif est déterminé sur la base de cette durée probable, en tenant notamment compte du coût progressif de la garantie dans le temps. L'option de prorogation de l'emprunt est donc prise en compte dès le départ dans la détermination de la durée probable du prêt et dans l'estimation du TIE si l'entité bénéficiaire du prêt anticipe de prolonger sa durée au-delà de la période initiale de 12 mois.

Les termes et conditions des emprunts en cours sont les suivants :

<i>en milliers d'euros</i>	Devise	Taux d'intérêt nominal annuel	Année d'échéance	Valeur nominale	31-déc-21 Valeur comptable	31-déc-20 Valeur comptable	31-déc-19 Valeur comptable	01-janv-19 Valeur comptable
Prêt garanti par l'Etat	EUR	Taux fixe	2027	1 500	1 513			
Emprunt BPI Innovation	EUR	Taux fixe	2028	1 500	1 369			
Emprunt BPI 2016	EUR	Taux fixe	2024	800	160	630	480	480
Emprunt BPI 2014	EUR	Taux fixe	2021	260		90	140	210
Emprunt BPI 2008	EUR	Taux fixe	2020	740		0	73	340
<b>Total emprunts bancaires</b>				<b>4 800</b>	<b>3 042</b>	<b>720</b>	<b>693</b>	<b>1 030</b>
<b>Total</b>				<b>4 800</b>	<b>3 042</b>	<b>720</b>	<b>693</b>	<b>1 030</b>

#### Prêts garanti Etat (PGE) :

En mars 2021, la société a souscrit un Prêt Garanti par l'Etat auprès de BNP Paribas pour un montant de 1,5 million d'euros aux conditions suivantes : 12 mois de différé d'amortissement en capital et intérêts suivis d'un versement à terme échu comprenant l'amortissement du capital et le paiement des intérêts et garanties. La société a signé un avenant en septembre 2021 pour proroger ce prêt sur une période additionnelle de 5 ans avec un différé d'amortissement du capital et des intérêts de 12 mois. Cette prolongation entraîne la prise en compte d'une garantie additionnelle.

#### Emprunt BPI Innovation :

En mars 2021, la Société a souscrit un prêt Innovation R&D auprès de Bpifrance pour un montant de 1,5 million d'euros au taux fixe de 0,72%.

#### Autres emprunts BPI :

Les trois autres emprunts BPI portent sur les programmes de recherche suivants :

- Le développement préclinique d'un traitement de l'hypertension artérielle, par inhibition de l'aminopeptidase A pour l'emprunt BPI 2008
- L'aide à l'innovation pour le développement et les tests de l'efficacité clinique de plusieurs combinaisons du produits QGC001 avec des agents hypertenseurs pour l'emprunt BPI 2014
- L'aide à l'innovation pour le développement clinique du produits QGC001 contre l'insuffisance cardiaque et l'étude de phase IIA pour l'emprunt 2016

### 19.2. Tableau de variation des emprunts et dettes financières en distinguant les flux de trésorerie des autres flux

Les variations des emprunts et dettes financières ainsi que des dettes de loyers en 2019, 2020 et 2021 se décomposent comme suit :

<i>en milliers d'euros</i>	01-janv-21	Flux de trésorerie		Variations non-monétaires		31-déc-21
		Encaissement lié aux nouvelles dettes	Remboursement de dettes	Impact IFRS 16 - Contrats de location	Autres	
Emprunts et autres passifs financiers	723	3 000	- 250		- 428	3 045
Dettes de location	162		- 135	388		414
<b>Total emprunts et dettes financières</b>	<b>885</b>	<b>3 000</b>	<b>-385</b>	<b>388</b>	<b>-428</b>	<b>3 459</b>
<i>Part long-terme</i>	499					3 172
<i>Part court-terme</i>	385					287

Au cours de l'année 2021 :

- Un emprunt PGE et un emprunt BPI Innovation ont été souscrits pour 1,5 million d'euros chacun
- Les sommes de 160 milliers d'euros et 90 milliers d'euros ont été remboursées au titre des avances conditionnées accordées par Bpifrance en 2016 et 2014
- Un constat d'échec a été approuvé par la BPI à hauteur de 310 milliers d'euros sur l'avance Bpifrance de 2016

<i>en milliers d'euros</i>	01-janv-20	Flux de trésorerie		Variations non-monétaires		31-déc-20
		Encaissement lié aux nouvelles dettes	Remboursement de dettes	Impact IFRS 16 - Contrats de location	Autres	
Emprunts et autres passifs financiers	695	230	- 203	-	1	723
Dettes de location	292	-	- 141	11		162
<b>Total emprunts et dettes financières</b>	<b>986</b>	<b>230</b>	<b>-344</b>	<b>11</b>	<b>1</b>	<b>885</b>
<i>Part long-terme</i>	649					499
<i>Part court-terme</i>	337					385

<i>en milliers d'euros</i>	01-janv-19	Flux de trésorerie		Variations non-monétaires		31-déc-19
		Encaissement lié aux nouvelles dettes	Remboursement de dettes	Impact IFRS 16 - Contrats de location	Autres	
Emprunts et autres passifs financiers	1 032	-	- 338	-	-	695
Dettes de location	44	-	- 131	379	-	292
<b>Total emprunts et dettes financières</b>	<b>1 076</b>	<b>0</b>	<b>-469</b>	<b>379</b>	<b>0</b>	<b>986</b>
<i>Part long-terme</i>	702					649
<i>Part court-terme</i>	374					337

## 20.Fournisseurs et comptes rattachés, autres passifs courants

Les dettes fournisseurs sont initialement comptabilisées à leur juste valeur puis au coût amorti, qui correspondent généralement à leur valeur nominale.

Les dettes fournisseurs et autres passifs se décomposent comme suit :

<i>en milliers d'euros</i>	31-déc-21	31-déc-20	31-déc-19	01-janv-19
<b>Total dettes fournisseurs</b>	<b>6 746</b>	<b>5 921</b>	<b>3 353</b>	<b>4 702</b>
Dettes sociales	648	706	543	742
Dettes fiscales	60	55	85	64
Produits constatés d'avance (hors contrats clients)	0	0	0	0
Autres passifs courants	0	5	6	12
<b>Total autres passifs</b>	<b>708</b>	<b>766</b>	<b>634</b>	<b>818</b>
<b>Total</b>	<b>7 454</b>	<b>6 688</b>	<b>3 987</b>	<b>5 520</b>

## 21. Instruments financiers et gestion des risques

### 21.1. Classement et juste valeur des instruments financiers

Les niveaux dans la hiérarchie des justes valeurs sont les suivants :

- Niveau 1 : juste valeur fondée sur des prix cotés sur un marché actif ;
- Niveau 2 : juste valeur évaluée grâce à des données de marché observables (autres que les prix cotés inclus dans le niveau 1) ;
- Niveau 3 : juste valeur déterminée selon des techniques de valorisation s'appuyant sur des données de marché non observables.

en milliers d'euros	Catégorie comptable	Niveau dans la hiérarchie de la juste valeur	31-déc-21		31-déc-20		31-déc-19		01-janv-19	
			Total de la valeur nette comptable	Juste valeur	Total de la valeur nette comptable	Juste valeur	Total de la valeur nette comptable	Juste valeur	Total de la valeur nette comptable	Juste valeur
Prêts et cautionnements	Coût amorti	Niveau 2 - Note 2	32	32	32	32	38	38	38	38
<b>Total actifs financiers non courants</b>										
Créances clients et autres débiteurs	Coût amorti	Note 1	12	12	740	740	-	-	-	-
Autres actifs financiers courants	Coût amorti	Note 1	257	257	285	285	204	204	307	307
Trésorerie et équivalents de trésorerie	Coût amorti	Note 1	13 552	13 552	27 153	27 153	11 164	11 164	14 797	14 797
<b>Total actifs financiers courants</b>			<b>13 821</b>	<b>13 821</b>	<b>28 179</b>	<b>28 179</b>	<b>11 369</b>	<b>11 369</b>	<b>15 104</b>	<b>15 104</b>
<b>Total actif</b>			<b>13 853</b>	<b>13 853</b>	<b>28 211</b>	<b>28 211</b>	<b>11 407</b>	<b>11 407</b>	<b>15 141</b>	<b>15 141</b>
Emprunts bancaires et autres dettes financières	Coût amorti	Niveau 2 - Note 3	2 882	2 840	470	439	490	463	693	643
<b>Total passifs financiers non courants</b>			<b>2 882</b>	<b>2 840</b>	<b>470</b>	<b>439</b>	<b>490</b>	<b>463</b>	<b>693</b>	<b>643</b>
Dettes de loyers non courant	Coût amorti	Niveau 2 - Note 4	290	290	29	29	159	159	10	10
Emprunts bancaires et autres dettes financières	Coût amorti	Note 1	163	163	252	252	204	204	340	340
Dettes fournisseurs	Coût amorti	Note 1	6 746	6 746	5 921	5 921	3 353	3 353	4 702	4 702
Autres passifs courants	Coût amorti	Note 1	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total passifs financiers courants</b>			<b>6 908</b>	<b>6 908</b>	<b>6 173</b>	<b>6 173</b>	<b>3 557</b>	<b>3 557</b>	<b>5 042</b>	<b>5 042</b>
Dettes de loyers courant	Coût amorti	Niveau 2 - Note 4	125	125	133	133	133	133	34	34
<b>Total passif</b>			<b>10 205</b>	<b>10 163</b>	<b>6 806</b>	<b>6 775</b>	<b>4 339</b>	<b>4 312</b>	<b>5 778</b>	<b>5 729</b>

Note 1 - La valeur nette comptable des actifs et passifs financiers courants est jugée correspondre à une approximation de leur juste valeur.

Note 2 - La différence entre la valeur nette comptable et la juste valeur des prêts et cautionnement est jugée non significative.

Note 3 - La juste valeur des emprunts BPI long-terme a été calculée avec une hypothèse de taux d'actualisation de 3,5% pour les calculs au 1<sup>er</sup> janvier 2019 et au 31 décembre 2019 et 2020 et celle de l'emprunt PGE avec un taux d'actualisation de 2% au 31 décembre 2021.

Note 4 - Comme autorisé par les normes IFRS, la juste valeur de la dette de loyers et son niveau dans la hiérarchie de la juste valeur n'est pas fournie.

### 21.2. Gestion des risques

La société est faiblement exposée au risque de taux d'intérêt. Elle est davantage exposée au risque de change, risque de crédit et risque de liquidité.

#### 21.2.1. Risques de change

La société est exposée au risque de change dans la mesure où il existe une différence entre la monnaie dans laquelle sont libellés certaines ventes, achats, créances et dettes et la monnaie fonctionnelle de la société.

Les données quantitatives relatives à l'analyse de l'exposition de la société au risque de change sont résumées ci-dessous.

	31-déc-21	31-déc-20	31-déc-19	01-janv-19
<i>en milliers d'euros</i>	USD	USD	USD	USD
Clients et autres débiteurs	54	1 000	-	-
Fournisseurs et autres créditeurs	119	11	254	239

### 21.2.2. Risques de crédit

Le risque de crédit représente le risque de perte financière pour la société dans le cas où un client ou une contrepartie à un instrument financier viendrait à manquer à ses obligations contractuelles. Les valeurs comptables des actifs financiers représentent l'exposition maximale au risque de crédit.

#### *Trésorerie et équivalents de trésorerie*

La trésorerie et les équivalents de trésorerie de la société sont détenus auprès de contreparties bancaires et d'institutions financières de premier rang.

Le Groupe considère que sa trésorerie et équivalents de trésorerie présentent un risque quasiment nul de risque de crédit au vu des notations de crédit externes de leurs contreparties.

#### *Créances clients et actifs sur contrats*

L'exposition de la société au risque de crédit est influencée principalement par les caractéristiques individuelles des clients.

L'ancienneté des créances se présente comme suit :

<i>en milliers d'euros</i>	Valeur comptable brute au 31/12/2021	Dépréciation	Valeur nette
Courantes (non échues)	12	-	12
Échues depuis 30 jours au plus	-	-	-
Échues depuis plus de 30 jours et moins de 60 jours	-	-	-
Échues depuis plus de 60 jours et moins de 90 jours	-	-	-
Échues depuis plus de 90 jours	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>12</b>	<b>-</b>	<b>12</b>

### 21.2.3. Risques de liquidité

Le risque de liquidité correspond au risque auquel est exposé la société lorsqu'elle éprouve des difficultés à remplir ses obligations relatives aux passifs financiers qui seront réglés par remise de trésorerie ou d'autres actifs financiers. L'objectif de la société pour gérer le risque de liquidité est de s'assurer, dans la mesure du possible, qu'elle disposera de liquidités suffisantes pour honorer ses passifs lorsqu'ils arriveront à échéance, dans des conditions normales ou « tendues », sans encourir de pertes inacceptables ou porter atteinte à la réputation de la société.

Les échéances contractuelles résiduelles des passifs financiers à la date de clôture s'analysent comme suit. Les montants, exprimés en données brutes et non actualisées.

<i>En milliers d'euros</i>	Flux financiers contractuels					
	Valeur comptable au 31/12/2021	Total	moins d'un an	1 à 2 ans	2 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts bancaires	3 044	3 215	160	399	2 066	590
Dettes de loyer	415	433	135	135	164	
Dettes fournisseurs et autres créditeurs	6 746	6 746	6 746			
Autres passifs financiers	-	-				
<b>Total passifs financiers</b>	<b>10 205</b>	<b>10 394</b>	<b>7 041</b>	<b>534</b>	<b>2 230</b>	<b>590</b>

<i>En milliers d'euros</i>	Flux financiers contractuels					
	Valeur comptable au 31/12/2020	Total	moins d'un an	1 à 2 ans	2 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts bancaires	722	722	252	160	310	0
Dettes de loyer	162	165	135	29	0	0
Dettes fournisseurs et autres créditeurs	5 921	5 921	5 921	0	0	0
Autres passifs financiers	-	-	-	-	-	-
<b>Total passifs financiers</b>	<b>6 806</b>	<b>6 808</b>	<b>6 309</b>	<b>189</b>	<b>310</b>	<b>-</b>

<i>En milliers d'euros</i>	Flux financiers contractuels					
	Valeur comptable au 31/12/2019	Total	moins d'un an	1 à 2 ans	2 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts bancaires	694	694	204	250	240	0
Dettes de loyer	292	301	139	162	0	0
Dettes fournisseurs et autres créditeurs	3 353	3 353	3 353	0	0	0
Autres passifs financiers	-	-	-	-	-	-
<b>Total passifs financiers</b>	<b>4 339</b>	<b>4 348</b>	<b>3 696</b>	<b>412</b>	<b>240</b>	<b>-</b>

<i>En milliers d'euros</i>	Flux financiers contractuels					
	Valeur comptable au 01/01/2019	Total	moins d'un an	1 à 2 ans	2 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts bancaires	1 032	1 032	340	343	350	0
Dettes de loyer	44	-			0	0
Dettes fournisseurs et autres créditeurs	4 702	4 702	4 702	0	0	0
Autres passifs financiers	-	-	-	-	-	-
<b>Total passifs financiers</b>	<b>5 778</b>	<b>5 734</b>	<b>5 042</b>	<b>343</b>	<b>350</b>	<b>-</b>

La société a procédé à une revue spécifique de son risque de liquidité. Elle considère que sa trésorerie disponible de 13.5 millions d'euros au 31 décembre 2021 ainsi que les partenariats annoncés devraient lui permettre de poursuivre ses programmes au-delà du premier trimestre 2023.

## 22. Transaction avec les parties liées

La rémunération des principaux dirigeants est fournie en note 7.4.5.

## 23. Engagements hors bilan

Les engagements hors bilan sont les suivants :

- Engagements donnés : Le PGE d'un montant de 1,500,000 euros souscrit par la Société est garanti par l'Etat à hauteur de 90%, soit 1,350,000 euros. La Société étant le bénéficiaire du prêt, elle est donc détentrice d'une contre-garantie de ce même montant.  
La prorogation du PGE sur une période additionnelle de 5ans a induit une Commission de Garantie Additionnelle d'un montant de 31,623.47 euros, faisant passer le montant de la contre-garantie à 1,378,462 euros.
- Engagements reçus : néant

## 24.Honoraires du commissaire aux comptes

Le montant des honoraires versés par la société à son commissaire aux comptes se répartit ainsi pour 2019, 2020 et 2021 :

<i>en euros</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Certification des comptes individuels	25 384	23 045	22 043
Autres diligences et prestations directement liées à la mission des commissaires aux comptes	58 668	12 663	10 507
<b>Honoraires CAC Audit</b>	<b>84 052</b>	<b>35 708</b>	<b>32 550</b>