



RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2023

Table des matières

1. DESCRIPTION DE L'ACTIVITE D'HOPIMUM	3
2. FAITS MARQUANTS DU PREMIER SEMESTRE 2023	3
3. ACTIVITE DE LA SOCIETE AU COURS DU PREMIER SEMESTRE	5
4. TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIÉES	8
5. EVÈNEMENTS IMPORTANTS SURVENUS DEPUIS LA FIN DU PREMIER SEMESTRE.....	9
Au cours de ce salon, Hopium a suscité de nombreuses marques d'intérêts industrielles et financières de la part d'acteurs majeurs de la région.....	12
6. SITUATION ET EVOLUTION PRÉVISIBLE	12
7. PRINCIPAUX RISQUES ET INCERTITUDES.....	12
8. COMPTES SEMESTRIELS RESUMES AU 30 JUIN 2023	14
Tableau du bilan	14
Tableau du compte de résultats.....	16
Tableau des variations des capitaux propres	17
Tableau des flux de trésorerie.....	17
Notes relatives au bilan et aux comptes de résultats - annexes aux comptes semestriels resumes	17
9. ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL	30
10. RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES SEMESTRIELS RESUMES	30

1. DESCRIPTION DE L'ACTIVITE D'HOPIUM

Fondée en 2019 par Olivier Lombard, la société HOPIUM (ci-après la « Société ») est l'aboutissement de son expérience acquise sur les circuits de course automobile et en particulier dans le cadre du développement de voitures de course alimentées en hydrogène.

La Société s'est rapidement entourée d'une équipe d'ingénieurs experts dans les domaines des piles à combustible et de l'ingénierie automobile dans l'objectif d'offrir une alternative aux combustibles fossiles ainsi qu'aux batteries électriques.

Au cours de ces trois dernières années, la Société a développé un prototype et le concept car de la Machina, un véhicule fonctionnant grâce à un système de pile à combustible, conçu pour une nouvelle génération de véhicules à hydrogène et adaptée aux objectifs de performance de l'Hopium Machina.

Depuis le début de l'année, et en raison de difficultés pour lever les fonds nécessaires à la production et l'assemblage de premiers modèles de véhicule, la Société a décidé de modifier sa feuille de route pour accélérer sa rentabilité en proposant la commercialisation de sa pile à combustible haute puissance à différents marchés de la mobilité et du stationnaire.

La Société s'est ainsi réorganisée autour de deux pôles : Hopium Technologies et Hopium Automotive, le premier ayant pour objectif de développer et commercialiser la pile à combustible et le second, chargé du développement de véhicules à hydrogène.

Alors que le secteur du transport est responsable à lui seul de 20% des émissions de gaz à effet de serre, la Société se positionne comme un acteur de la lutte contre le changement climatique au travers de la décarbonation de ce secteur et en appui des industriels.

Immatriculée le 6 novembre 2019, la Société a été admise aux négociations sur Euronext Access le 23 décembre 2020 sous le code Mnémorique MLPHI avant d'opérer son transfert sur Euronext Growth le 20 janvier 2022 sous le code Mnémorique ALPHI.

La Société a par ailleurs reçu la reconnaissance officielle des pouvoirs publics, la récompensant pour ses activités de recherche et d'innovation avec le statut de Jeune Entreprise Innovante (JEI).

Le concept car de l'Hopium Machina a été présentée au Mondial de l'Automobile en octobre 2022 et sa pile à combustible au GITEX à Dubaï en octobre 2023. Ces deux produits ont remporté un vif succès auprès du public et de potentiels clients.

2. FAITS MARQUANTS DU PREMIER SEMESTRE 2023

Au cours du premier semestre 2023, la Société a dû repenser sa stratégie avec pour objectif d'accélérer sa rentabilité, n'ayant pu lever les fonds nécessaires à la poursuite de son plan de développement soutenu de la Machina. Elle a dû notamment réduire ses coûts et charges afin de poursuivre son activité.

Réorientation stratégique en vue d'accélérer la rentabilité de l'entreprise

La Société s'est réorganisée autour de deux pôles : Hopium Technologies et Hopium Automotive, le premier ayant pour objectif de développer et commercialiser la pile à combustible et le second, chargé du développement de véhicules à hydrogène.

La Société a souhaité mettre en avant le savoir-faire des ingénieurs sur la pile à combustible et le système pile qui constitue le cœur de l'Hopium Māchina lui permettant d'adresser de multiples marchés de la mobilité terrestre ou maritime mais aussi pour la production d'électricité stationnaire ou autres cas d'usages industriels. Cette évolution répond aux défis techniques de la mobilité et de l'industrie en offrant un maximum de puissance dans un minimum d'espace.

Son système pile se caractérise par sa puissance, sa compacité et sa modularité lui permettant de se différencier des autres acteurs.

En faisant de la pile à combustible un axe majeur de sa stratégie industrielle, lui permettant de générer du chiffre d'affaires dans un calendrier plus court que celui de l'Hopium Māchina, la Société espère ses perspectives de génération de chiffres d'affaires.

Réduction des effectifs dans le cadre d'un accord portant sur une rupture conventionnelle collective et ajustement des charges

La décision de recentrage des activités de la Société sur la recherche et le développement de la pile à combustible et de son système, et en ralentissant les autres activités de développement technologique et industriel concernant la voiture à hydrogène s'est accompagnée de la mise en place en tout début d'année 2023 d'un accord portant sur une rupture conventionnelle collective (RCC) permettant des départs dans les départements impactés par ce recentrage. 35 personnes se sont portées volontaires pour quitter l'entreprise dans le cadre de cet accord. Les coûts d'accompagnement se sont élevés à 0,36 M€ et l'économie en résultant devrait être de l'ordre de 2,7 M€ sur l'exercice 2023.

Cette démarche a réduit la masse salariale à 85 salariés au 30 juin 2023.

La Société a procédé de façon plus globale à un ajustement de sa structure de charges en optant pour un séquençage dans la poursuite de son développement et une redéfinition de ses priorités stratégiques, dans le but de mieux répartir le besoin de financement de la société.

Mise en place d'une équipe de *Business development* pour accompagner la recherche de clients pour la pile

La Société a revu son organisation interne afin de mettre en place une équipe commerciale pour approcher les potentiels clients intéressés par la pile à combustible de la Société. Cette équipe a été créée et recrutée en interne avec les collaborateurs ayant souhaité mettre leurs compétences au profit de ce département.

Tirages de la ligne Atlas pour accompagner la poursuite d'activité de la Société

Au cours du premier semestre, la Société a procédé à trois tirages de la ligne Atlas les 6 et 27 janvier 2023 et 17 mai 2023 pour un montant brut de 6 millions d'euros et emportant l'émission consécutives de 600 obligations convertibles. Ces fonds ont permis à la Société de poursuivre son activité.

Obtention d'un prêt de la Région Normandie

En février 2023, la Société a obtenu une aide de 2 millions d'euros de la part de la Région Normandie, sous forme de prêt à taux nul remboursable au bout de 18 mois en vue d'accélérer ses projets R&D concernant notamment le développement de sa pile à combustible.

Réception des premiers rapports de recherches des demandes de brevets déposés en 2022

Sur les 14 brevets déposés en 2022 portant sur le design intérieur, extérieur de la voiture ainsi que sur le système de pile à combustible, la Société a reçu au cours du premier semestre 2023, la majorité des rapports de recherches qui confortent la Société sur son avance et le caractère innovant des inventions déposées, en particulier sur le système pile à combustible.

Changement au sein du Conseil d'administration

Lors de sa réunion du 15 mars 2023, le Conseil d'administration d'Hopium a décidé de coopter Monsieur Alain Guillou en tant qu'administrateur indépendant et de le nommer nouveau Président du conseil d'administration d'Hopium en remplacement de Monsieur Jean-Baptiste Djebbari. Sa nomination a été ratifiée par l'assemblée générale en date du 30 juin 2023.

3. ACTIVITE DE LA SOCIETE AU COURS DU PREMIER SEMESTRE

N'ayant pas encore initié la commercialisation de ses produits, qui sont en cours de développement, la Société n'a pas réalisé de chiffre d'affaires au cours du premier semestre 2023.

Les produits d'exploitation sont quasi nuls et s'élèvent à 7 K€ au 30 juin 2023 contre 2,0 M€ au titre du premier semestre 2022, en raison de l'abandon de l'activation des coûts de Recherche et Développement liés aux prototypes en immobilisations incorporelles. Une position conservatrice a été retenue sur l'activation des coûts de R&D au regard du décalage dans le temps du projet de commercialisation du véhicule et de la continuité d'exploitation soumise à l'approbation du tribunal de commerce en fonction du plan présenté par la Société.

Les charges d'exploitation du premier semestre 2023 s'élèvent à 9,6 M€ contre 11,7 M€ au titre du premier semestre 2022, en raison principalement d'une baisse importante des charges de personnels.

Les charges de personnels s'élèvent à 6,0 M€, en hausse de 11 % par rapport au premier semestre 2022. Cette hausse résulte de l'impact des coûts de sortie liés à la mise en place d'une rupture conventionnelle collective (RCC) qui a concerné 35 personnes.

La part des charges de personnel s'établit à 62 % du total des charges d'exploitation du premier semestre 2023.

Les autres achats et charges externes s'élèvent à 0,4 M€ au titre du premier semestre 2022 contre 6,0 M€ à la fin du premier semestre 2021, soit une réduction de 94% (5,6 M€), expliquée par le ralentissement de l'activité se traduisant en particulier par :

- des achats en forte baisse, notamment sur la partie logiciels et pièces, composants et autre matériaux ;

- des frais de voyages et déplacements divisés par trois ;
- Une division par deux des prestations de conseils.

Les principales variations des charges d'exploitation sont présentées ci-dessous :

K€	Exercice clos		
	30/06/2023	30/06/2022	Variation N/N-1
- Immobilier	306	175	131
- Mobilier	14	12	2
- Logiciels	134	675	-541
- Petits matériels & Fournitures	29	171	-142
- Frais de Fonctionnement	92	59	33
- Honoraires - Conseils	653	1 112	-459
- Marketing - Salons - Publicité	54	598	-544
- Autres Achats	90	89	1
- Voyages - Déplacements	108	366	-258
- Commissions s/Financements	-1 131	2 750	-3 881
- Autres Achats & Charges externes :	351	6 007	-5 656

Le résultat d'exploitation ressort pour le premier semestre 2023 à -9,6 M€. Il est stable par rapport à l'exercice précédent sous l'effet de deux facteurs (i) la forte réduction des charges (+5,6 M€), (ii) le passage en charges des frais de R&D liés à la voiture (-2,0 M€) et la constatation d'une provision pour dépréciation d'actifs concernant la pile à combustible (-3,2 M€).

Le résultat courant avant impôts, tenant compte du résultat financier estimé à -0,6 M€, s'établit à -10,3 M€.

En raison du décalage dans le temps du projet de commercialisation du véhicule et de l'absence de financements suffisants pour réaliser l'intégralité du projet, la totalité des frais de R&D et de design activés au 31 décembre 2022 concernant les prototypes a été comptabilisée en charges exceptionnelles au 30 juin 2023 pour un montant de 14,4 M€. Par ailleurs, les dépenses de recherche et de développement de l'exercice en cours n'ont pas été activées en immobilisations incorporelles.

Compte tenu d'un résultat exceptionnel de -14,6 M€, et d'un impôt sur les sociétés de 0,24 M€ (crédit d'impôt dû au CIR), le résultat net du premier semestre 2023 se traduit par un déficit de 24,7 M€ contre 9,6 M€ lors du premier semestre 2022.

La situation financière de la Société au 30 juin 2023 se caractérise par des capitaux propres négatifs de -31,9 M€ et une trésorerie de 0,09 M€ contre respectivement -10,4 M€ et 0,08 M€ au titre du dernier exercice clos.

La variation nette de trésorerie sur l'exercice clos au 30 juin 2023 s'analyse comme suit :

FLUX DE TRESORERIE			
<u>K euros</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>	
Flux liés aux opérations	-6 437	-9 405	
Flux liés à la variation du Besoin en Fonds de Roulement (BFR)	803	10 552	
Flux net de trésorerie généré par l'activité (I)	-5 634	1 147	
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (II)	-207	-9 587	
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (III)	7 183	3 501	
VARIATION DE TRESORERIE (I+II+III)	1 341	-4 939	
Trésorerie d'ouverture	-1 302	4 924	
Trésorerie de clôture	39	-15	
VARIATION DE LA TRESORERIE	1 341	-4 939	

Le flux net de trésorerie généré par l'activité sur la période du premier semestre 2023 est principalement impacté par la détérioration du résultat d'exploitation, mais aussi par la variation des créances d'exploitation et la variation des dettes d'exploitation.

Le flux net de trésorerie lié aux opérations de financement atteint 6,9 M€ avec notamment :

- -1,0 M€ au titre de la compensation des comptes courants débiteurs des filiales ;
- 2,7 M€ au titre d'un emprunt obligataire souscrit auprès de la société ATLAS ;
- 3,2 M€ au titre des augmentations de capital en relation avec la conversion d'obligations convertibles en actions de la ligne ATLAS ;
- 2 M€ lié à l'obtention d'un prêt de l'Agence de Développement de Normandie.

La dette financière s'établit à 13,9 M€. Elle se compose principalement :

- d'emprunts obligataires à concurrence de 5,1 M€ ;
- de découvert bancaire à concurrence de 0,04 M€ ;
- de dettes financières diverses à concurrence de 3 M€ ;
- d'avances en compte courant reçues des actionnaires à concurrence de 5,8 M€.

Emprunts & Dettes Financières			
	Exercice clos		
	30/06/2023	31/12/2022	Variation N-N-1
- Emprunts obligataires convertibles	5 180 087	2 400 042,00	2 780 045
- Découvert bancaire	49 117	1 445 651,00	-1 396 534
- Dette financière diverse	3 000 000	1 000 000,00	2 000 000
- Compte courant d'associés	5 750 173	5 611 198	138 975
Total Emprunts & Dettes financières	13 979 377	10 456 891	3 522 486

La dette du passif circulant s'établit à 22,0 M€. Elle se compose principalement de :

- Dettes d'exploitation à concurrence de 12,7 M€ ;
- Dettes fiscales et sociales à concurrence de 8,8 M€ ;

- Des avances reçues au titre des pré-réservations à concurrence de 0,5 M€.

	Exercice clos		Variation N-N-1
	30/06/2023	31/12/2022	
- Avances et Acomptes reçues	521 602	532 426	-10 824
- Fournisseurs et Comptes rattachés	12 758 989	14 732 912	-1 973 923
- Dettes fiscales et sociales	8 816 878	6 232 589	2 584 289
- Autres dettes	31 116	12 477	18 639
Total Dette Passif Circulant	22 128 585	21 510 404	618 181

Synthèse des chiffres clés du premier semestre 2023 et rappel des données 2022 :

<i>en K euros</i>	30/06/2023	30/06/2022
<i>Produits d'exploitation</i>	7	1 973
<i>Charges d'exploitation</i>	9 677	11 675
<i>Résultat d'exploitation</i>	-9 670	-9 702
<i>Résultat financier</i>	-597	-4
<i>Résultat courant avant impôts</i>	-10 267	-9 705
<i>Résultat exceptionnel</i>	-14 672	-58
<i>Impôts sur les bénéfices</i>	243	234
<i>Résultat net</i>	-24 696	-9 530

Il est rappelé qu'au regard de l'art L. 233-16 du code de commerce, la Société n'est pas soumise à l'obligation de présenter des comptes consolidés.

4. TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIÉES

Il n'existe aucune transaction entre parties liées ayant eu lieu durant les six premiers mois de l'exercice en cours et ayant influé significativement sur la situation financière ou les résultats de la Société au cours de cette période.

Par ailleurs, il n'existe aucune modification affectant les transactions entre parties liées décrites dans le dernier rapport annuel qui pourrait influencer significativement sur la situation financière ou les résultats de la Société durant les six premiers mois de l'exercice en cours.

5. EVÈNEMENTS IMPORTANTS SURVENUS DEPUIS LA FIN DU PREMIER SEMESTRE

Les évènements importants survenus depuis la clôture du premier semestre 2023 sont les suivants :

Placement en redressement judiciaire

Par jugement en date du 19 juillet 2023, le Tribunal de commerce de Paris a ouvert au bénéfice de la société HOPIUM une procédure de redressement judiciaire pour une période initiale de 6 mois (jusqu'au 19 janvier 2024), éventuellement renouvelable pour 6 mois.

Cette procédure vise à permettre la poursuite de l'activité, l'apurement de ses dettes et la réorganisation de la Société, dans le cadre d'un plan de continuation qui sera présenté à l'issue de la période d'observation.

Durant cette période, Hopium s'appuie sur le soutien de son partenaire financier Atlas Special Opportunities (« Atlas ») dans le cadre de la signature d'un avenant au contrat sur la ligne de financement mise à disposition de la Société.

Ce soutien doit permettre à Hopium de poursuivre le développement de sa pile à hydrogène jusqu'au niveau technologique TRL 6 (démonstration d'un prototype ou d'un modèle de système/sous-système dans un environnement représentatif) en concentrant ses ressources sur le plan de la R&D afin de démontrer la maturité de sa technologie propriétaire et sa capacité à servir les différents secteurs de la mobilité et/ou du stationnaire.

Soutien du fonds Atlas avec la signature d'un avenant au contrat de financement obligataire convertible

Le fonds Atlas a décidé de soutenir Hopium durant sa phase de redressement judiciaire en augmentant la ligne de financement existante de 3,5 M€, portant le montant nominal brut maximum mobilisable à 13,5 M€.

Cet accord doit permettre à la société de poursuivre son activité sur les 12 prochains mois et de développer sa pile à combustible jusqu'au niveau technologique TRL6 (démonstration d'un prototype ou d'un modèle de système/sous-système dans un environnement représentatif).

Rappel des termes de l'accord initial

Pour rappel, l'accord conclu avec la société Atlas le 20 septembre 2022 portait sur la mise en place d'un emprunt obligataire d'un montant nominal brut maximum de 21,5 M€, composé de neuf tranches (les « Tranches ») d'obligations convertibles en actions (les « OC »), dont (i) une première Tranche de 5,5 M€ de valeur nominale, et (ii) huit (8) Tranches d'une valeur nominale maximum de 2 M€ chacune, sous réserve de l'écoulement d'une période de trente-cinq (35) jours de bourse depuis la dernière souscription par Atlas.

Les OC d'une valeur nominale unitaire de dix mille (10.000) euros sont souscrites par Atlas à un prix unitaire égal à quatre-vingt-treize pour cent (93%) de leur valeur nominale soit neuf mille trois-cents (9.300) euros chacune.

Les OC émises ne portent pas d'intérêt et possèdent une maturité de 36 mois à compter de leur émission.

La Société a la possibilité de procéder au remboursement en numéraire des OC à tout moment avant leur date de maturité, à un prix unitaire égal à cent-cinq pour cent (105%) de leur valeur nominale.

Les OC ne font pas l'objet d'une demande d'admission aux négociations sur le système multi-latéral de négociation d'Euronext Growth à Paris et ne sont donc pas cotées. Elles ne sont pas cessibles par leur porteur sans accord préalable de la Société, à l'exception des transferts réalisés au profit d'un ou plusieurs affiliés d'Atlas.

Le contrat de souscription peut être résilié à tout moment par la Société ou par Atlas.

Les actions nouvelles émises sur conversion des OC portent jouissance courante. Elles ont les mêmes droits que ceux attachés aux actions ordinaires existantes de la Société et font l'objet d'une admission sur le marché Euronext Growth sur la même ligne de cotation. Cette opération ne donne pas lieu à la publication d'un prospectus devant être approuvé par l'Autorité des marchés financiers.

L'ensemble des modalités des OC sont décrites dans le communiqué de presse publié par la Société le 21 septembre 2022.

Avant signature de l'avenant, la Société a procédé à 4 tirages, soit un total de 1.150 OC pour un montant nominal total de 11,5 M€.

Les fonds levés ont servi à financer les dépenses de R&D pour le développement de la plateforme technologique, dont la pile à combustible haute puissance, ainsi que les dépenses de fonctionnement.

Signature d'un avenant au contrat conclu avec Atlas

La Société et Atlas ont signé un avenant portant le montant nominal brut maximum de la ligne de financement à hauteur de 25 M€, soit une capacité de tirage supplémentaire d'un montant nominal de 3,5 M€ qui s'ajoute aux 10 M€ non encore utilisés par la Société.

Au regard du passif de la Société et sur la base de sa structure de coûts actuelle, ces 13,5 M€ couvrent les besoins de financement de la Société sur les 12 prochains mois à compter de sa signature.

L'avenant prévoit que les OC, d'une valeur nominale unitaire de dix mille (10.000) euros, seront souscrites par Atlas à un prix unitaire égal à quatre-vingt-dix pour cent (90%) de leur valeur nominale soit neuf mille (9.000) euros chacune.

Ces tirages peuvent désormais être effectués par Tranches d'un montant nominal maximum de 0,25 M€ chacune sans période minimum entre deux souscriptions, dont un premier tirage de 2 Tranches d'un montant brut de 0,5 M€ a été effectué par Hopium à la signature de l'avenant.

En contrepartie de cette ligne de financement complémentaire, Hopium versera à Atlas une commission d'engagement d'un montant de 0,5 M€

Les OC émises à compter de la signature de l'avenant posséderont une maturité de 36 mois à compter de leur émission et porteront intérêt au taux de 8% par an, payable à la date de maturité ou au moment de l'exercice de la faculté de conversion en actions.

La Société a procédé à plusieurs tirages pour un montant total brut de 2,5 millions d'euros et un montant net de 1,825 millions d'euros.

A ce jour 762 OC représentant un montant nominal brut de 7,62 M€ ont été converties en actions, et 1.738 OC représentant un montant nominal brut de 17,38 M€ n'ont pas encore été émises et/ou converties.

Depuis l'ouverture de la procédure de redressement judiciaire, la Société a procédé à 9 tirages, représentant 225 OC, un montant nominal brut de 2,25 M€ et un montant net de 1,6M€ (toutes commissions contractuelles déduites).

Transfert du siège social

La Société a transféré son siège social au 43 rue de Liège - 75008 Paris, afin de réduire ses couts liés au bail de la rue des Belles Feuilles.

Résiliation de la ligne de financement LDA

La Société a mis fin à l'accord conclu avec la société d'investissement LDA Capital (ci-après LDA) portant sur une ligne de financement en fonds propres portant sur un montant brut total maximum de 50 millions d'euros sur une période de trois ans, par émission, en plusieurs fois et à la seule initiative de la Société, d'actions nouvelles de la Société.

Plan de réduction des couts avec la mise en place d'un Plan de Sauvegarde de l'Entreprise

L'ouverture de la procédure de redressement judiciaire s'est accompagnée de la mise en place au cours de l'été 2023 d'un accord portant sur un plan de sauvegarde de l'entreprise (PSE). 25 personnes ont quitté l'entreprise à la date du présent rapport dans le cadre de ce plan. Les coûts d'accompagnement se sont élevés à 1,2M€ et l'économie en résultant devrait être de l'ordre de 0,5 M€ sur l'année 2023 et de 3,2 M€ en année pleine.

Cette démarche a réduit la masse salariale à 35 salariés à fin octobre 2023.

Mise en place d'une gouvernance resserrée autour du Directeur Général

Dans le cadre de l'ouverture de la procédure de redressement judiciaire, la Société a également décider de simplifier sa gouvernance autour de son Directeur Général qui a pris les fonctions de Président du Conseil, à la suite du départ de Monsieur Alain Guillou en septembre 2023.

Le Conseil a également coopté dans sa réunion en date du 5 septembre 2023 Monsieur Pascal Ghoson, administrateur, du fait de son expérience financière et dans la restructuration de sociétés en difficultés.

Monsieur Philippe Baudillon a démissionné le 4 septembre de ses fonctions de Directeur Général et Monsieur Olivier Lombard a démissionné de ses fonctions d'administrateur de la Société le 19 septembre 2023.

Désormais le Conseil d'administration est composé de 3 membres : Messieurs Sylvain Laurent, également Directeur Général, Hervé Lenglard et Pascal Ghoson.

Participation au GITEX 2023 en partenariat avec EVLAB, une plateforme de mobilité électrique multimarques basée au Moyen-Orient

Dans le cadre de ses recherches de levée de fonds pour poursuivre son développement, la Société a répondu favorablement à l'invitation de la société EVLAB pour participer au salon du GITEX se tenant à Dubaï du 16 au 20 octobre 2023 et présenter sa pile à combustible et son application dans un véhicule, l'Hopium Machina Vision.

Au cours de ce salon, Hopium a suscité de nombreuses marques d'intérêts industrielles et financières de la part d'acteurs majeurs de la région.

6. SITUATION ET EVOLUTION PRÉVISIBLE

La Société compte poursuivre le développement de son système pile afin de pouvoir le commercialiser en 2024, avec le soutien financier du fonds Atlas et les partenaires avec lesquels des discussions sont en cours.

Bénéficiant d'une procédure de redressement judiciaire depuis le 19 juillet 2023, et après une phase de restructuration achevée en octobre 2023, Hopium poursuit parallèlement des discussions avec des partenaires industriels et commerciaux potentiels dans l'objectif de définir un plan de continuation lui permettant de sécuriser la poursuite de son activité.

La Société détaillera dans les prochaines semaines les étapes de sa feuille de route et livrera un point détaillé sur l'état d'avancement de ses principaux jalons techniques à ce jour.

7. PRINCIPAUX RISQUES ET INCERTITUDES

Les principaux risques et incertitudes auxquels la Société pourrait être confrontée dans les six mois restants de l'exercice sont similaires à ceux détaillés au chapitre 11 « *Principaux risques et incertitudes* » du rapport financier annuel de l'exercice clos le 31 décembre 2022 disponible sur son site internet www.hopium.com. Cependant une (i) appréciation de la situation de continuité d'exploitation et (ii) une mise à jour des risques de dilution lié à la ligne de financement sont présentés ci-dessous.

Appréciation de la situation de continuité d'exploitation

La Société a été placée en redressement judiciaire le 19 juillet 2023 et compte sur le soutien de son partenaire financier ATLAS pour présenter un plan de redressement en fin de période d'observation.

La continuité d'exploitation repose sur (i) la mise à disposition de la Société de la ligne de financement obligataire convertible d'un montant nominal brut maximum mobilisable à 13,5 M€ à compter de l'ouverture de la procédure judiciaire, dans le cadre de l'avenant signé avec la société Atlas, (ii) un ajustement de sa structure de charges emportant une réduction de la masse salariale, (iii) le préfinancement d'une créance d'impôt recherche (CIR) 2023 à hauteur de 0,5 M€, (iv) un ajustement des charges liés au recentrage du programme de développement sur le système pile et l'atteinte du TRL6 au cours du premier semestre 2024 et (v) le gel des dettes de la période antérieure à l'ouverture de la procédure de redressement judiciaire.

Risque de dilution liée aux lignes de financement

La Société a mis en place un financement sous forme d'obligations convertibles en actions avec Atlas qui n'a pas vocation à rester actionnaire de la Société, après avoir reçu les actions issues de la conversion des titres. Les actions, résultant de la conversion des titres susvisés, seront, en général, cédées dans le marché à très brefs délais, ce qui est susceptible de créer une forte dilution.

Il est rappelé que la Société n'a jamais utilisé la ligne de financement en fonds propres avec LDA qu'elle a résilié depuis. Elle a privilégié l'utilisation de la ligne de financement obligataire et conserve la volonté de faire appel au marché dans les prochains mois si les conditions de marché le permettent.

Depuis la signature de cet accord avec Atlas, la Société a procédé à l'émission de 15 tranches de 1 425 OC. A la date du présent rapport, 762 OC ont été converties emportant création de 6 732 195 actions nouvelles.

Dès lors que les actionnaires de la Société ne peuvent participer à l'opération, ils pourraient subir une dilution lors de l'émission d'actions nouvelles résultant de la conversion des OC. A titre d'exemple, un actionnaire qui détenait 1% du capital avant le tirage de la première tranche de financement au titre de ce contrat (au 21 septembre 2022) ne détenait plus que 0,476% du capital au 25 octobre 2023.

Toujours à la date du présent rapport, 638 OC déjà émises n'ont pas encore fait l'objet d'une demande de conversion et 1 100 OC restent potentiellement à émettre.

La Société attire l'attention du public sur le fait que la conversion des titres émis dans le cadre du programme de financement obligataire peut intervenir à tout moment à la demande du porteur et que les actions émises sur conversion des OC feront l'objet d'une admission aux négociations sur le marché Euronext Growth à Paris et seront librement cessibles.

8. COMPTES SEMESTRIELS RESUMES AU 30 JUIN 2023

TABLEAU DU BILAN

Bilan Actif

ACTIF	du 01/01/2023 au 30/06/2023 (6 mois)			Exercice précédent 31/12/2022 (12 mois)	Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (0)					
Actif immobilisé					
Frais d'établissement					
Recherche et développement					
Concessions, brevets, droits similaires	27 583	17 220	10 363	14 319	- 3 956
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles	3 209 647	3 027 472	182 175	17 765 739	-17 583 564
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions	655 528	76 859	578 669	611 445	- 32 776
Installations techniques, matériel et outillage industriels	434 185	186 937	247 248	320 062	- 72 814
Autres immobilisations corporelles	686 808	302 086	384 722	486 362	- 101 640
Immobilisations en cours	298 623		298 623	365 303	- 66 680
Avances et acomptes	77 900		77 900	77 900	
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations	6 501		6 501	6 501	
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières	359 724		359 724	359 724	
TOTAL (I)	5 756 499	3 610 574	2 145 925	20 007 355	-17 861 430
Actif circulant					
Matières premières, approvisionnements					
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises					
Avances et acomptes versés sur commandes	1 634		1 634	63 151	- 61 517
Clients et comptes rattachés	942 848	942 848			
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs	52 075		52 075	35 007	17 068
. Personnel	7 144		7 144		7 144
. Organismes sociaux	3 944		3 944	3 944	
. Etat, impôts sur les bénéfices	744 228		744 228	501 228	243 000
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	183 228		183 228	662 311	- 479 083
. Autres	3 957 924	3 061 924	896 000	129 807	766 193
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités	87 922		87 922	143 173	- 55 251
Instruments financiers à terme et jetons détenus					
Charges constatées d'avance	547 296		547 296	458 896	88 400
TOTAL (II)	6 528 243	4 004 772	2 523 470	1 997 516	525 954
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecart de conversion et différences d'évaluation actif (V)					
TOTAL ACTIF (0 à V)	12 284 742	7 615 346	4 669 396	22 004 872	-17 335 476

Bilan Passif

PASSIF	du 01/01/2023 au 30/06/2023 (6 mois)	Exercice précédent 31/12/2022 (12 mois)	Variation
Capitaux Propres			
Capital social ou individuel (dont versé : 141 894)	141 894	131 145	10 749
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	25 363 176	22 153 970	3 209 206
Ecarts de réévaluation			
Réserve légale			
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves			
Report à nouveau	-32 709 539	-8 825 585	-23 883 954
Résultat de l'exercice	-24 696 097	-23 883 954	- 812 143
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
TOTAL (I)	-31 900 566	-10 424 424	-21 476 142
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL (II)			
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour risques	462 000	462 000	
Provisions pour charges			
TOTAL (III)	462 000	462 000	
Emprunts et dettes			
Emprunts obligataires convertibles	5 180 087	2 400 042	2 780 045
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts	2 000 000		2 000 000
. Découverts, concours bancaires	49 117	1 445 651	-1 396 534
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers	1 000 000	1 000 000	
. Associés	5 750 173	5 611 198	138 975
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	521 602	532 426	- 10 824
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	12 758 989	14 732 912	-1 973 923
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	877 931	588 561	289 370
. Organismes sociaux	7 565 587	5 230 294	2 335 293
. Etat, impôts sur les bénéfices	259 933	351 888	- 91 955
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	103 855	48 879	54 976
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	9 572	12 967	- 3 395
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	31 116	12 477	18 639
Instruments financiers à terme			
Produits constatés d'avance			
TOTAL (IV)	36 107 961	31 967 296	4 140 665
Ecart de conversion et différences d'évaluation passif(V)			
TOTAL PASSIF (I à V)	4 669 396	22 004 872	-17 335 476

TABLEAU DU COMPTE DE RESULTATS

HOPIUM								
COMPTE DE RÉSULTAT								
Période du 01/01/2023 au 30/06/2023								
COMPARATIF DE PÉRIODES								
COMPTE DE RÉSULTAT			du 01/01/2023 au 30/06/2023 (6 mois)		du 01/01/2022 au 30/06/2022 (6 mois)		Variation absolue (6 / 6)	
	France	Exportation	Total	%	Total	%	Variation	%
Ventes de marchandises								
Production vendue biens								
Production vendue services								
Chiffres d'Affaires Nets								
Production stockée					1 941 573	98,41	-1 941 573	-100,00
Production immobilisée								
Subventions d'exploitation					6 000	0,30	667	11,12
Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges	6 667			99,99	6 000	0,30	667	11,12
Autres produits	1			0,01	25 291	1,28	-25 290	-99,99
Total des produits d'exploitation (I)	6 668			100,00	1 972 864	100,00	-1 966 196	-99,65
Achats de marchandises (y compris droits de douane)								
Variation de stock (marchandises)					82	0,00	-82	-100,00
Achats de matières premières et autres approvisionnements								
Variation de stock (matières premières et autres approv.)								
Autres achats et charges externes	369 097			N/S	6 006 787	304,47	-5 637 690	-93,85
Impôts, taxes et versements assimilés	75 029			N/S	80 591	4,08	-5 562	-6,89
Salaires et traitements	4 423 368			N/S	3 963 913	200,92	459 455	11,59
Charges sociales	1 595 740			N/S	1 472 882	74,66	122 858	8,34
Dotations aux amortissements sur immobilisations	203 866			N/S	114 814	5,82	89 052	77,56
Dotations aux provisions sur immobilisations	3 027 472			N/S			3 027 472	N/S
Dotations aux provisions sur actif circulant								
Dotations aux provisions pour risques et charges								
Autres charges	-17 738			266,01	35 537	1,80	-53 275	149,90
Total des charges d'exploitation (II)	9 676 835			N/S	11 674 605	591,76	-1 997 770	-17,10
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	-9 670 167			N/S	-9 701 742	491,75	31 575	0,33
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun								
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)								
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)								
Produits financiers de participations								
Produits des autres valeurs mobilières et créances								
Autres intérêts et produits assimilés								
Reprises sur provisions et transferts de charges	296			4,44			296	N/S
Différences positives de change	817			12,25	69	0,00	748	N/S
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement								
Total des produits financiers (V)	1 112			16,68	69	0,00	1 043	N/S
Dotations financières aux amortissements et provisions	456 379			N/S			456 379	N/S
Intérêts et charges assimilées	134 202			N/S			134 202	N/S
Différences négatives de change	7 596			113,92	3 772	0,19	3 824	101,38
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements								
Total des charges financières (VI)	598 177			N/S	3 772	0,19	594 405	N/S
RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)	-597 065			N/S	-3 703	-0,18	-593 362	N/S
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)	-10 267 232			N/S	-9 705 445	491,94	-561 787	-5,78

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

FLUX DE TRESORERIE			
<u>K euros</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>	
Flux liés aux opérations	-6 437	-9 405	
Flux liés à la variation du Besoin en Fonds de Roulement (BFR)	803	10 552	
Flux net de trésorerie généré par l'activité (I)	-5 634	1 147	
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (II)	-207	-9 587	
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (III)	7 183	3 501	
VARIATION DE TRESORERIE (I+II+III)	1 341	-4 939	
Trésorerie d'ouverture	-1 302	4 924	
Trésorerie de clôture	39	-15	
VARIATION DE LA TRESORERIE	1 341	-4 939	

NOTES RELATIVES AU BILAN ET AUX COMPTES DE RESULTATS - ANNEXES AUX COMPTES SEMESTRIELS RESUMES

Au bilan des états financiers semestriels arrêtés au 30/06/2023 dont le total est de 4 669 396 € et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de -24 696 097 €, présenté sous forme de liste.

Les comptes semestriels résumés ont une durée de 6 mois, recouvrant la période du 01/01/2022 au 30/06/2023.

Les notes et tableaux ci-après font partie intégrante des comptes financiers semestriels 2023.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

REGLES ET METHODES COMPTABLES

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

- continuité de l'exploitation,
- indépendance des exercices,

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

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue :

La société estime que la date de mise en service des immobilisations incorporelles interviendra au cours du 1er semestre 2025.

Logiciels informatiques	03 ans
Brevets	05 ans
Agencements, aménagements des terrains	10 ans
Bancs d'essais	3 ans
Matériel et outillage industriels	De 02 à 05 ans
Matériel de bureau et informatique	03 ans
Mobilier	05 ans

Activation des coûts de Recherche et de Développement

Les frais de développement sont amortis à compter de la mise en service des immobilisations produites, sur la durée de production ou de commercialisation en fonction de la nature des projets

Les frais de développement engagés entre la décision d'entrer dans le développement et l'industrialisation du véhicule ou de l'un de ses composants nouveaux (pile ou système pile, etc.) et l'accord de fabrication en série de ce véhicule ou de cet organe sont comptabilisés en immobilisations incorporelles. Ces frais sont amortis linéairement à partir de l'accord de fabrication sur la durée de commercialisation prévue. Les durées de vie sont revues régulièrement et ajustées postérieurement en cas de modification significative par rapport à l'estimation initiale. Ils comprennent principalement les coûts des prototypes, les coûts des études externes facturées et les coûts de personnel affecté au projet.

En raison du recentrage de l'activité de la société sur la pile à combustible dans un premier temps pour générer plus rapidement du chiffre d'affaires et du décalage en découlant pour le développement et la commercialisation du véhicule, ainsi que l'incertitude significative relative à la continuité d'exploitation, l'intégralité des frais activés au 31 décembre 2022 concernant le design et les prototypes a été comptabilisée en charges exceptionnelles au 30 juin 2023. L'impact au compte de résultat est de 14.430.480€.

Pour la partie des frais activés relatifs à la pile, il a été constaté une dépréciation pour l'intégralité des coûts engagés. Cette provision a été appréhendée dans les charges d'exploitation. L'impact au compte de résultat est de 3.027.472€

IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

CREANCES ET DETTES

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

CAPITAUX PRORES

La société a fait le choix de comptabiliser les frais d'augmentation de capital directement en charges.

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES POUR DONNER UNE IMAGE FIDELE

Réorientation stratégique en vue d'accélérer la rentabilité de l'entreprise

La Société s'est réorganisée autour de deux pôles : Hopium Technologies et Hopium Automotive dont le 1er objectif est de développer et commercialiser la pile à combustible.

Réduction des effectifs et ajustement des charges

Le recentrage des activités s'est accompagnée d'une adaptation des effectifs. Un accord portant sur une rupture conventionnelle collective (RCC) a été mis en place. 35 personnes se sont portées volontaires pour quitter l'entreprise. Les coûts d'accompagnement se sont élevés à 0,36 M€ et l'économie en résultant devrait être de l'ordre de 2.7 M€ sur l'exercice 2023. Au 30 juin 2023, l'effectif a été ramené à 85 personnes.

Tirages de la ligne Atlas pour accompagner la poursuite d'activité de la Société

Au cours du premier semestre, la Société a procédé à trois tirages de la ligne Atlas les 10 et 31 janvier 2023 et 27 mai 2023 pour un montant brut de 6 millions d'euros.

Obtention d'un prêt de la Région Normandie

En février 2023, la Société a obtenu une aide de 2 millions d'euros de la part de la Région Normandie, sous forme de prêt à taux nul remboursable au bout de 18 mois.

Changement au sein du Conseil d'administration

Courant mars 2023, le Conseil d'administration a nommé Monsieur Alain Guillou Président du conseil d'administration d'Hopium en remplacement de Monsieur Jean-Baptiste Djebbari, démissionnaire.

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice clos		
	30/06/2023	30/06/2022	Variation N/N-1
I. - Produits d'exploitation:	6 668	1 972 864	-1 966 196
- Autres charges externes	369 097	6 006 869	-5 637 772
- Impôts, Taxes & versements assimilés	75 029	80 591	-5 562
- Traitements et salaires	4 423 368	3 963 913	459 455
- Charges sociales	1 595 740	1 472 882	122 858
- Autres charges	-17 738	35 537	-53 275
II. - Charges d'exploitation (avant Amortissements) :	6 445 496	11 559 792	
- Dotations aux amortissements	3 231 338	114 814	3 116 524
III. - Charges d'exploitation (après Amortissements) :	9 676 834	11 674 606	-1 997 772
IV. - Résultat d'exploitation	-9 670 166	-9 701 742	31 576
V. - Résultat financier	-597 065	-3 703	-593 362
VI. - Résultat courant avant Impôt	-10 267 231	-9 705 445	-561 786
VII. - Résultat exceptionnel	-14 671 865	-58 489	-14 613 376
- Impôts sur les bénéfices (ou créance de CIR)	243 000	233 970	9 030
VIII. - Résultat net	-24 696 096	-9 529 964	-15 166 132

COMPTE DE BILAN

	Exercice clos		
	30/06/2023	31/12/2022	Variation N-N-1
- Immobilisations Incorporelles	192 538	17 780 058	-17 587 520
- Immobilisations Corporelles	1 587 162	1 861 072	-273 910
- Immobilisations Financières	366 225	366 225	0
I. - Total Actif Immobilisé	2 145 925	20 007 355	-17 861 430
- Avances et Acomptes versés	1 634	63 151	-61 517
- Clients et Comptes rattachés	0	0	0
- Autres Créances	1 886 619	1 332 296	554 323
- Charges Constatées d'avance	547 296	458 896	88 400
II. - Total Actif Circulant	2 435 549	1 854 343	581 206
III. - Total Disponibilités	87 922	143 173	-55 251
IV. - TOTAL ACTIF	4 669 396	22 004 871	-17 335 475
- Capital social	141 894	131 145	10 749
- Réserves et Reports à nouveau	-7 346 363	13 328 385	-20 674 748
- Résultat de l'exercice	-24 696 097	-23 883 954	-812 143
I. - Total Capitaux Propres	-31 900 566	-10 424 424	-21 476 142
II. - Provision pour Riques & Charges	462 000	462 000	0
- Emprunts & Dettes auprès d'établissements de crédit	8 229 204	4 845 693	3 383 511
- Avances et Acomptes reçues	521 602	532 426	-10 824
- Fournisseurs et Comptes rattachés	12 758 989	14 732 912	-1 973 923
- Dettes fiscales et sociales	8 816 878	6 232 589	2 584 289
- Autres dettes	5 781 289	5 623 675	157 614
III. - Total Passif Circulant	36 107 962	31 967 295	4 140 667
IV. - TOTAL PASSIF	4 669 396	22 004 871	-17 335 475

COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

ETAT DES IMMOBILISATIONS

	Valeur brute des immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
		Virement de poste à poste	Acquisitions, créations,
Frais d'établissement, recherche et développement			
Autres immobilisations incorporelles	17 793 322		3 789
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions	655 528		0
Installations techniques, matériel et outillages industriels	441 505		0
Autres installations, agencements, aménagements	2369		0
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	684 439		0
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	365 303		0
Avances et acomptes	77 900		0
TOTAL	2 227 044	-	0
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	6 501		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	359 724		
TOTAL	366 225	-	0
TOTAL GENERAL	20 386 591	-	3 789

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exer- cice
	Par virement de poste à poste	Par cession ou mise HS	
Frais d'établissement, recherche et développement			
Autres immobilisations incorporelles	129 601	14 430 280	3 237 230
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions			655 528
Installations techniques, matériel et outillages industriels	7 320		434 185
Autres installations, agencements, aménagements			2 369
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier			684 439
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	66 680		298 623
Avances et acomptes			77 900
TOTAL	74 000	-	2 153 044
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations			6 501
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			359 724
TOTAL		0	366 225
TOTAL GENERAL	203 601	14 430 280	5 756 499

ETAT DES AMORTISSEMENTS

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche				
Autres immobilisations incorporelles	13 264	3 956		17 220
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions	44 083	32 776		76 859
Installations techniques, matériel et outillages industriels	121 443	65 494		186 937
Installations générales, agencements divers	537	395		932
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	199 909	101 245		301 154
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	365 972	199 910		565 882
TOTAL GENERAL	379 235	203 866		583 102

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche					
Autres immobilisations incorporelles	3 956				
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions	10 420				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	33 573				
Installations générales, agencements divers	43				
Matériel de transport					
Matériel de bureau, informatique, mobilier	66 821				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	110 858				
TOTAL GENERAL	114 814				

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début	Augmentation	Dotations aux amort.	Montant net à la fin
Charges à répartir sur plusieurs exercices	Néant	Néant	Néant	Néant
Primes de remboursement obligations				

Etat des provisions

PROVISIONS	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements Pour investissement Pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92 Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92 Pour prêts d'installation Autres provisions réglementées				
TOTAL Provisions réglementées				
Pour litiges Pour garanties données clients Pour pertes sur marchés à terme Pour amendes et pénalités Pour pertes de change Pour pensions et obligations Pour impôts Pour renouvellement immobilisations Pour grosses réparations Pour charges sur congés payés Autres provisions	462 000			462 000
TOTAL Provisions	462 000			462 000
Sur immobilisations incorporelles Sur immobilisations corporelles Sur titres mis en équivalence Sur titres de participation Sur autres immobilisations financières Sur stocks et en-cours Sur comptes clients Autres dépréciations	942 848 2 605 545	3 027 472 456 379		3 027 472 942 848 3 061 924
TOTAL Dépréciations	3 548 393	3 483 851		7 032 244
TOTAL GENERAL	4 010 393	3 483 851		7 494 244
	Dont dotations et reprises :			
	- d'exploitation	3 027 472		
	- financières	456 379		
	- exceptionnelles			

ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant Brut	Un an au plus	Plus d'un an
Autres Immobilisations financières	359 724		359 724
Avances & acomptes versés sur commande	1 634	1 634	
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients (1)	942 848	942 848	
Créances représentatives de titres prêtés			
Fournisseurs débiteurs	52 075	52 075	
Personnel & Comptes rattachés	7 144	7 144	
Sécurité Sociale, autres organisme sociaux	3 944	3 944	
Etat & autres collectivités publiques			
Impôts	744 228	744 228	
TVA	183 228	183 228	
Autres impôts, taxes, versements assimilés			
Divers			
Groupes & Associés	3 061 923	3 061 923	
Débiteurs divers	896 001	896 001	
Charges Constatées d'avance	547 296	547 296	
TOTAL GENERAL	6 800 045	6 440 321	359 724
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts & avances consentis aux associés			

(1) Ces comptes ont été provisionnés à 100%

ETAT DES DETTES	Montant Brut	Un an au plus	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	5 180 087		5 180 087	
Emprunts et dettes auprès établissement de crédit				
à 1 an maximum	49 117	49 117		
plus d'un an	2 000 000		2 000 000	
Emprunts et dettes financières diverses	1 000 000	50 000	800 000	150 000
Avances & acomptes reçus sur commande en cours	521 602	521 602		
Fournisseurs & comptes rattachés	12 758 989	12 758 989		
Personnel & Comptes rattachés	877 931	877 931		
Sécurité Sociale, autres organisme sociaux	7 565 587	7 565 587		
Etat & autres collectivités publiques				
Impôts sur les bénéfices	259 933	259 933		
TVA	103 855	103 855		
Obligations cautionnées				
Autres impôts & taxes	9 572	9 572		
Dettes sur immobilisations & comptes rattachés				
Groupes & Associés	5 750 173	5 750 173		
Autres dettes	31 116	31 116		
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	36 107 962	27 977 875	7 980 087	150 000
Emprunts souscrits en cours d'exercice	10 000 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	5 220 000			
Emprunts & dettes contractés auprès des associés				

Informations et commentaires sur :**Produits et avoirs à recevoir**

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	942 848
Autres créances (dont avoirs à recevoir : 0)	892 260
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	
TOTAL	1 835 108

Charges à payer et avoirs à établir

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	240 615
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	263 549
Dettes fiscales et sociales	765 742
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir : 0)	4 675
TOTAL	1 274 581

Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	13 114 536	0.01
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice	1 074 908	0.01
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	14 189 444	0.01

Variation des capitaux propres

	Début exercice	Affectation du résultat	Autres Mvt	Date d'arrêté
	01/01/2023			30/06/2023
Capital	131 145		10 749	141 894
Primes d'émission	22 148 870		3 209 206	25 358 076
Bon de souscription d'actions (BSA)	5 100			5 100
Réserve légale				0
Autres réserves				0
Report à nouveau	-8 825 586	-23 883 954		-32 709 540
Résultat N-1	-23 883 954	23 883 954		0
Résultat			-24 696 097	-24 696 097
Reserve spéciale artiste vivant				
Provisions réglementées				
TOTAL	-10 424 425	0	-21 476 142	-31 900 567

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

REMUNERATIONS DES DIRIGEANTS

	Montant
REMUNERATIONS ALLOUEES AUX MEMBRES :	
- des organes d'administration	65 000
- des organes de direction	

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

	Montant
- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	30 000
- Honoraires facturés au titre des missions autres que la certificat légale	
TOTAL	30 000

EFFECTIF MOYEN

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	88	
Agents de maîtrise et techniciens	3	
Employés	4	
Ouvriers		
TOTAL	95	

INDEMNITE DE DEPART EN RETRAITE (PIDR)

Les indemnités de retraite ne sont pas calculées étant donné le peu d'ancienneté des salariés. A ce titre, la société n'a donc pas comptabilisé de provision à cet effet.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Placement en redressement judiciaire

En date du 19 juillet 2023, le Tribunal de commerce de Paris a ouvert au bénéfice de la société HOPIUM une procédure de redressement judiciaire.

Signature d'un avenant au contrat ATLAS de financement obligataire convertible

Le fonds Atlas a signé un avenant augmentant la ligne de financement existante de 3,5 M€. Cela porte le montant nominal brut maximum mobilisable à 13,5 M€.

Un premier tirage de 2 Tranches d'un montant brut de 0,5 M€ a été effectué à la signature de l'avenant.

Tirages de la ligne Atlas

Depuis le 30 juin 2023, la Société a procédé à onze nouveaux tirages de la ligne Atlas. Le montant brut de ces tirages s'est élevé à 2,75 M€ pour un montant net perçu de 2,05 M€.

Transfert du siège social

La Société a transféré son siège social au 43 rue de Liège - 75008 Paris, afin de réduire ses coûts liés au bail de la rue des Belles Feuilles.

Résiliation de la ligne de financement LDA

La Société a mis fin à l'accord conclu avec la société d'investissement LDA Capital portant sur une ligne de financement d'un montant brut total maximum de 50 millions d'euros sur une période de trois ans.

Plan de réduction des coûts avec la mise en place d'un Plan de Sauvegarde de l'Entreprise

Dans le cadre de procédure de redressement judiciaire, la société a mis en place un plan de sauvegarde de l'entreprise (PSE). 25 personnes ont quitté l'entreprise.

CIR

La société a obtenu de l'administration fiscale l'accord pour un remboursement du CIR établi au titre du dernier exercice clos au 31/12/2022. Le montant final est de 470.954€

ENGAGEMENTS DE CREDIT-BAIL

Nature	Redevances payées HT		Redevances restant à payer				Valeur résiduelle
	Cumul fin N-1	De l'ex,	1 an	de 1 à 5 ans	Au-delà	Total	
Matériel de bureau et informatique							
Imprimante Canon - Lixbail	8788	2592	5184	9356	0	14540	0

Nature	Date	Durée (année)	Coût d'acquisition	Dotations aux amortissements			Valeur Nette
				Cumul fin N-1	De l'exercice	Cumulées	
Matériel de bureau et informatique							
Imprimante Canon - Lixbail	19/04/2021	5	25920	8870	2592	11462	14458

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex
A – Renseignements détaillés concernant les filiales & Participations										
<i>Filiales (plus de 50% du capital détenu)</i>										
HOPIUM UG	1000	- 2166159	100	1500	1500	2559298			- 2166159	
UNA BLOCKCHAIN	0.82		100	0.82	0.82	502625			-356 888	
HOPIUM LAB	5000		100	5000	5000					
<i>Participations (10 à 50 % du capital détenu)</i>										
B – Renseignements globaux concernant les autres filiales & participations										
<i>- Filiales non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										
<i>- Participations non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										

9. ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

« J'atteste, à ma connaissance, que les comptes résumés pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la Société, et que le rapport semestriel d'activité ci-joint présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes et qu'il décrit les principaux risques et les principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice. »

Paris, le 31 octobre 2023

Sylvain Laurent

Président - Directeur Général de la Société

10. RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES SEMESTRIELS RESUMES

Période du 1^{er} janvier 2023 au 30 juin 2023

Au Conseil d'Administration de la société HOPIUM,

En notre qualité de commissaire aux comptes de la société HOPIUM et en réponse à votre demande dans le cadre de la publication semestrielle de votre société, nous avons effectué un examen limité de ses comptes sociaux intermédiaires, « les comptes semestriels » relatifs à la période du 1^{er} janvier 2023 au 30 juin 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Ces comptes semestriels ont été établis sous votre responsabilité. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes semestriels.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France et la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette intervention. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalie

significatives, obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes semestriels avec les règles et principes comptables français.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur :

- l'incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la continuité d'exploitation décrite dans les notes « Faits marquants » et « Evènements postérieurs à la clôture » de l'annexe des comptes semestriels ;
- le paragraphe « Activation des coûts de recherche et de développement » de la note « Immobilisations incorporelles et corporelles » qui expose les conséquences sur les comptes semestriels pour la période du 1er janvier au 30 juin 2023 de la comptabilisation en charges des frais de développement précédemment comptabilisés en immobilisations incorporelles, point qui avait fait l'objet d'une réserve dans notre rapport sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

Ce rapport est régi par la loi française. Les juridictions françaises ont compétence exclusive pour connaître de tout litige, réclamation ou différend pouvant résulter de notre lettre de mission ou du présent rapport, ou de toute question s'y rapportant. Chaque partie renonce irrévocablement à ses droits de s'opposer à une action portée auprès de ces tribunaux, de prétendre que l'action a été intentée auprès d'un tribunal incompétent, ou que ces tribunaux n'ont pas compétence.

Paris, le 31 octobre 2023

Le commissaire aux comptes

Exelmans Audit & Conseil

Stéphane DAHAN