



## **genOway**

Société anonyme au capital de 897 519,90 €  
Siège social : 181/203, avenue Jean Jaurès - 69007 Lyon  
422 123 125 RCS Lyon

# **COMPTES ANNUELS**

**au**

**31 décembre 2015**

## Sommaire

---

Sommaire .....	2
I. COMPTES SOCIAUX AU 31 DECEMBRE 2015 .....	3
A. BILAN .....	3
B. COMPTE DE RESULTAT .....	5
C. TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE .....	6
II. ANNEXES .....	7
A. Faits caractéristiques de l'exercice .....	7
B. Informations sur les principes, règles et méthodes comptables .....	7
C. Compléments d'information sur les comptes de bilan actif .....	11
C1. Actif immobilise .....	11
C2. Autres créances .....	13
C3. Crédit d'impôt .....	13
D. Compléments d'information sur les comptes de bilan passif .....	14
D1. Composition du capital social .....	14
D2. Autres fonds propres .....	15
D3. Charges à payer et Autres Dettes .....	15
D4. Produits constatés d'avance .....	15
E. Compléments d'information sur les comptes de bilan actif et passif .....	16
E1. Etat des provisions et dépréciations .....	16
E2. Etat des échéances des créances et des dettes .....	17
E3. Charges et produits constatés d'avance .....	17
F. Compléments d'informations sur le compte de resultat .....	18
F1. Chiffre d'affaires .....	18
F2. Autres produits et Autres charges .....	18
G. Engagements financiers et autres informations .....	19
G1. Engagements de crédit-bail .....	19
G2. Couverture en devises .....	19
G3. Autres engagements financiers hors bilan .....	19
G4. Accroissement et allègement de la dette future d'impôts .....	20
G5. Rémunération des dirigeants .....	20
G6. Effectif .....	20
G7. Evénements postérieurs à la clôture et transactions avec les parties .....	20

## I. COMPTES SOCIAUX AU 31 DECEMBRE 2015

### A. BILAN

#### BILAN ACTIF

	Brut	Amortiss. & dépréciations	Net au 31/12/2015	Net au 31/12/2014
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>				
<b>Immobil. Incorporelles</b>				
Concessions, brevets	2 066 377	1 334 035	732 342	961 072
Fonds commercial	196 950	-	196 950	196 950
Autres immob. Incorp	322 341	322 341	-	-
Immobil. Incorp. en cours	-	-	-	-
<b>Immobil. Corporelles</b>				
Inst.techn.mat.et out.indust.	665 732	506 313	159 419	93 725
Autres immobilisations corp.	1 014 041	761 512	252 529	301 153
Immobil. Corp. en cours / av. acptes	-	-	-	-
<b>Immobil. financières</b>				
Autres participations	-	-	-	-
Autres immobilisations financières	217 122	8 400	208 722	195 625
<b>Total</b>	<b>4 482 563</b>	<b>2 932 601</b>	<b>1 549 962</b>	<b>1 748 525</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
<b>Stocks</b>				
En cours de product. de services	560 040	135 502	424 538	319 402
<b>Créances</b>				
Clients et comptes rattachés	2 791 850	242 656	2 549 194	2 019 747
Fournisseurs débiteurs	34 402	-	34 402	34 311
Personnel	724	-	724	896
Impôts sur bénéfiques	1 749 237	-	1 749 237	1 714 880
Taxes sur Chiffre d'affaires	197 296	-	197 296	184 833
Autres créances	216 027	-	216 027	240 487
<b>Divers</b>				
Valeurs mobilières de placement	739	-	739	739
Disponibilités	3 788 270	-	3 788 270	3 814 397
Charges constatées d'avance	264 865	-	264 865	298 152
<b>Total</b>	<b>9 603 450</b>	<b>378 158</b>	<b>9 225 292</b>	<b>8 627 844</b>
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Ecart de conversion actif	-	-	-	74
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>74</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>14 086 013</b>	<b>3 310 759</b>	<b>10 775 254</b>	<b>10 376 446</b>

**BILAN PASSIF**

	Net au 31/12/2015	Net au 31/12/2014
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital social	897 520	897 520
Primes d'émission, fusion, app.	18 980 763	18 980 763
Report à nouveau	(15 239 475)	(15 266 054)
<b>Résultat exercice</b>	<b>38 388</b>	<b>26 579</b>
Subventions d'investissement	-	-
Provisions réglementées	-	-
<b>Total</b>	<b>4 677 196</b>	<b>4 638 808</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Prod. d'émission titr. Participations	-	-
Obligations remboursables en actions	-	-
Avances conditionnées	-	507 070
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>507 070</b>
<b>PROVISIONS</b>		
Provisions pour risques	145 682	118 074
Provisions pour charges	-	-
<b>Total</b>	<b>145 682</b>	<b>118 074</b>
<b>DETTES</b>		
Découvert, concours bancaires	12 353	205 525
Emprunts et dettes financ. div	-	-
Emprunts groupe et associés	-	-
Dettes fournisseurs/cpts rat.	1 096 540	923 683
Dettes fiscales et sociales		
Personnel	340 538	270 623
Organismes sociaux	522 952	435 485
Taxes sur chiffre d'affaires	115 931	115 835
Autres dettes fiscales & sociales	32 154	17 433
Dettes/immob.et cptes rattachés	13 310	20 758
Autres dettes	2 059 259	1 776 132
Produits constatés d'avance	1 759 342	1 346 775
<b>Total</b>	<b>5 952 379</b>	<b>5 112 249</b>
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Ecarts de conversion passif	-	245
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>245</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>10 775 254</b>	<b>10 376 446</b>

## B. COMPTE DE RESULTAT

Compte de résultat	du 01/01/2015 au 31/12/2015	% C.A.	du 01/01/2014 au 31/12/2014	% C.A.	Variation % / 31/12/2015 vs 31/12/2014
<b>PRODUITS</b>					
Production vendue	8 105 387	100%	8 058 502	100%	1%
<b>Montant net du chiffre d'affaires</b>	<b>8 105 387</b>	<b>100%</b>	<b>8 058 502</b>	<b>100%</b>	<b>1%</b>
Production stockée	24 756	0%	96 907	1%	-74%
Subventions d'exploitation	412 232	5%	-	0%	0%
Autres produits	1 869 913	23%	1 701 235	21%	10%
<b>Total</b>	<b>10 412 288</b>		<b>9 856 644</b>		<b>6%</b>
<b>CHARGES</b>					
Achats de m.p. & aut. approv.	(988 851)	-12%	(995 964)	-12%	-1%
Autres achats & charges externes	(3 508 099)	-43%	(3 327 499)	-41%	5%
Impôts, taxes et vers. assimilés	(149 143)	-2%	(104 784)	-1%	42%
Salaires et traitements	(3 066 684)	-38%	(2 970 262)	-37%	3%
Charges sociales	(1 297 446)	-16%	(1 249 032)	-15%	4%
Amortissements et provisions	(577 563)	-7%	(723 739)	-9%	-20%
Autres charges	(442 887)	-5%	(233 762)	-3%	89%
<b>Total</b>	<b>(10 030 673)</b>		<b>(9 605 042)</b>		<b>4%</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>381 615</b>	<b>5%</b>	<b>251 602</b>	<b>3%</b>	<b>52%</b>
Produits financiers	158 089	2%	151 530	2%	4%
Charges financières	(345 023)	-4%	(243 787)	-3%	42%
<b>Résultat financier</b>	<b>(186 934)</b>	<b>-2%</b>	<b>(92 257)</b>	<b>-1%</b>	<b>103%</b>
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>194 681</b>	<b>2%</b>	<b>159 345</b>	<b>2%</b>	<b>22%</b>
Produits exceptionnels	-		57 174		-100%
Charges exceptionnelles	(176 855)	-2%	(210 606)	-3%	-16%
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>(176 855)</b>	<b>-2%</b>	<b>(153 432)</b>	<b>-2%</b>	<b>15%</b>
Impôts sur les bénéfices	20 564		20 664		0%
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>	<b>38 388</b>	<b>0%</b>	<b>26 579</b>	<b>0%</b>	<b>44%</b>

## C. TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE	du 01/01/2015 au 31/12/2015	du 01/01/14 au 31/12/2014
<b>Résultat net</b>	<b>38 388</b>	<b>26 579</b>
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :		
- Amortissements et provisions	585 963	789 333
- Reprise de provisions et dépréciation	(227 772)	(151 423)
<b>Capacité d'autofinancement</b>	<b>396 579</b>	<b>664 489</b>
Dettes fournisseurs	165 409	299 226
Dettes fiscales et sociales	172 198	48 308
Autres dettes	61 240	26 659
Produits constatés d'avance (hors subventions)	528 567	(51 785)
Stock et en-cours	(24 756)	(96 907)
Créances clients	(329 141)	(551 925)
Autres créances	(70 567)	(87 862)
Charges constatées d'avance	33 287	(30 347)
<b>Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité courante</b>	<b>536 237</b>	<b>(444 633)</b>
Variation des subventions	(81 738)	(19 566)
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>851 078</b>	<b>200 290</b>
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	-	(1 075 556)
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(161 061)	(47 658)
Acquisitions d'immobilisations financières	(386 816)	(685 750)
Produits de cessions d'immobilisations	370 959	613 971
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>(176 918)</b>	<b>(1 194 993)</b>
Augmentation de capital	-	10 796
Prime d'émission	-	101 478
Augmentation des dettes financières	-	-
Remboursement des dettes financières	(507 070)	-
Abandon de créance sur avances remboursables	-	-
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>(507 070)</b>	<b>112 274</b>
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>167 045</b>	<b>(933 049)</b>
<i>Trésorerie Ouverture</i>	3 609 611	4 542 660
<i>Trésorerie Clôture</i>	3 776 656	3 609 611
<i>Variation de trésorerie</i>	<b>167 045</b>	<b>-933 049</b>

## II. ANNEXES

---

### A. Faits caractéristiques de l'exercice

Plusieurs évènements significatifs sont intervenus durant l'exercice 2015

- Le 15 Mars 2015, la société a présenté son nouveau plan stratégique dont l'objectif est de construire le leader mondial des modèles génétiquement modifiés avec un doublement du chiffre d'affaires à 16 M€ et une marge d'EBITDA d'environ 15%. Cet objectif repose essentiellement sur 3 leviers :
  - o La mise en place de 6 accords cadre avec des sociétés pharmaceutiques internationales (représentant chacun un budget annuel de l'ordre de 1 M\$),
  - o Le lancement de notre offre cellulaire dont les premières commandes sont attendues dès 2016,
  - o La croissance endogène de la clientèle historique.
- 9 mois plus tard la société annonçait la signature d'un nouveau contrat cadre avec une société biopharmaceutique majeure pour un revenu estimé à un million d'euros par an pendant 3 ans. Elle confirmait par ailleurs son intention de signer les 5 autres accords cadre sur 2016.
- Du point de vue organisation interne, la société a lancé et achevé deux chantiers majeurs de transformation de l'entreprise :
  - o La réorganisation complète de ses équipes et de ses process de production et de commercialisation ;
  - o Le renforcement des équipes commerciales et de rechercheLes premiers effets de cette transformation ont eu un impact direct sur l'amélioration de la rentabilité de genOway sur 2015

### B. Informations sur les principes, règles et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été établis conformément au Code de Commerce, au décret du 29 novembre 1983, au plan comptable général et aux principes comptables généralement admis :

- enregistrement au coût historique,
- permanence des méthodes de présentation et d'évaluation d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,
- et dans l'hypothèse d'une continuité de l'exploitation.

Les méthodes d'évaluation et de présentation sont celles prévues par les textes en vigueur.

### Immobilisations

Conformément au règlement CRC 2004-06, relatif à la définition, à la comptabilisation et à l'évaluation des actifs, les règles et méthodes comptables appliquées sont les suivantes :

- Leurs valeurs brutes correspondent au coût d'acquisition historique.
- Les frais d'acquisition des immobilisations sont enregistrés directement en charges car ils ne représentent pas de montants significatifs.

### Frais de recherche et de développement

Les frais de recherche et de développement sont passés en charges dans l'exercice au cours duquel ils sont encourus.

### Amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles

Conformément au règlement CRC 2002-10 relatif à l'amortissement et à la dépréciation des actifs, les règles et méthodes comptables appliquées sont les suivantes :

Le mode d'amortissement pour dépréciation choisi pour les différents postes d'immobilisations est précisé dans le tableau des amortissements ci-dessous. Les principales durées d'amortissements sont les suivantes :

Licences et droits similaires	:	1 à 6 ans Linéaire
Logiciels	:	1 an Linéaire
Autres immobilisations incorporelles	:	5 ans Linéaire
Matériels et outillages industriels neufs	:	5 ans Linéaire
Installations générales et aménagements divers	:	5 à 10 ans Linéaire
Matériel informatique	:	3 ans Linéaire
Mobilier et matériel de bureau	:	5 ans Linéaire
Autres immobilisations corporelles	:	10 ans Linéaire

### Immobilisations financières

Les titres de participation ainsi que les autres titres immobilisés sont évalués au prix d'acquisition. Les autres immobilisations financières sont évaluées à leur coût d'acquisition. Une dépréciation est constituée, le cas échéant, lorsque leur valeur d'usage est inférieure à la valeur comptable.



### Dépréciation des actifs

Lorsqu'il existe un indice de perte de valeur, un test de dépréciation est effectué afin de comparer la valeur nette comptable (VNC) à sa valeur actuelle ou sa valeur recouvrable. Lorsque la valeur actuelle ou la valeur recouvrable d'un actif devient inférieure à sa VNC, cette dernière est ramenée à sa valeur actuelle ou à sa valeur recouvrable à la clôture de l'exercice par la constatation d'une provision pour dépréciation.

### Créances et Dettes

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation des créances est effectuée lorsque la créance existe dans les comptes depuis plus de 18 mois.

### En cours et résultats sur contrats à long terme

Chaque projet est formalisé par un contrat avec le client et les travaux peuvent être divisés en plusieurs phases. Les contrats s'échelonnent généralement sur plusieurs mois voire années. Leur financement est effectué soit directement par le client, soit par l'intermédiaire d'un consortium dans le cas des contrats de développements. Les résultats sur ces contrats sont pris en compte à l'achèvement de chaque phase. La constatation de cet achèvement fait l'objet de la remise d'un rapport scientifique au client. Cette méthode permet à la société de facturer chaque phase de manière indépendante et de reconnaître la marge ainsi réalisée. Ceci permet d'obtenir une marge comparable à ce que l'on obtiendrait par la méthode de l'avancement sur la totalité du contrat à long terme.

Les encours de production sont valorisés aux coûts directs de production. Une dépréciation est constituée, le cas échéant, de la différence du coût généré à la clôture et du produit attendu si cette différence est négative.

Les facturations d'acomptes pour des phases totalement ou partiellement inachevées sont inscrites au passif en produits constatés d'avance.

### Subventions d'exploitation

Les subventions d'exploitation soumises à conditions suspensives sont prises en compte en résultat courant au fur et à mesure de la réalisation des objectifs et des dépenses engagées.

### Provisions sur litiges

D'une manière générale, chacun des litiges connus, dans lesquels la société est impliquée, a fait l'objet d'un examen à la date d'arrêté des comptes par la direction, et après avis des conseils externes, le cas échéant, les provisions jugées nécessaires ont été constituées pour couvrir les risques estimés.

### Valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'achat au prix moyen pondéré hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

### Bons de souscription d'actions et valeurs mobilières composées

Ces valeurs sont analysées au paragraphe relatif au capital social.

### Indemnités départ à la retraite

Les engagements relatifs aux indemnités de départ à la retraite sont évalués à la valeur actuelle probable des droits acquis en tenant compte des dispositions de la convention collective, des augmentations de salaires jusqu'à la l'âge de la retraite, de la rotation du personnel et des tables de mortalité. Ces montants sont mentionnés en hors-bilan et ne font pas l'objet d'une provision dans les comptes de la société.

### CICE

La troisième loi de finances rectificative pour 2012 a instauré un Crédit d'Impôt pour la Compétitivité et l'Emploi (*CICE*) au bénéfice des entreprises. Ce crédit d'impôt est de 6 % pour l'année 2014 et est assis sur les rémunérations inférieures ou égales à 2.5 SMIC. Il peut être imputé sur l'impôt dû ou à défaut est remboursable au bout de 3 années. La société a reconnu ce crédit d'impôt en réduction des charges de personnel au compte de résultat (*compte 649000*). Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2015, la société a comptabilisé un produit à recevoir de 119.551 €.

### Crédit impôt recherche

La société comptabilise le crédit d'impôt recherche dans le poste « autres produits d'exploitation » au lieu du poste « impôts ». Ce reclassement a pour but d'améliorer la comparabilité des états financiers de la société avec les sociétés du même secteur d'activité publiant leurs comptes en normes IFRS.

## C. Compléments d'information sur les comptes de bilan actif

### C1. Actif immobilisé

#### VARIATIONS DE L'ACTIF IMMOBILISE

En euros	31/12/2014	Augmentations	Diminutions	31/12/2015
Licences	1 854 747			1 854 747
Logiciels	211 630			211 630
Fond commercial	196 950			196 950
Autres immob. Incorp	322 341			322 341
<b>Immobilisations incorporelles brutes</b>	<b>2 585 668</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 585 668</b>
Installations techniques, matériel et outillage indust	547 708	118 024		665 732
Installations générales, agencements et aménagement	263 092	15 747		278 839
Matériel de bureau et informatique, mobilier	100 261	27 290		127 551
Autres immobilisations corp.	607 650			607 650
<b>Immobilisations corporelles brutes</b>	<b>1 518 712</b>	<b>161 061</b>	<b>0</b>	<b>1 679 773</b>
Titres de participations	0			0
Titres immobilisés	50 015	1 673		51 688
Prêt au personnel	33 000			33 000
Dépôt de garantie	32 856	15 000		47 856
Actions propres	84 435	371 103	-370 959	84 579
<b>Immobilisations financières brutes</b>	<b>200 306</b>	<b>387 776</b>	<b>-370 959</b>	<b>217 123</b>
<b>Total immobilisations brutes</b>	<b>4 305 599</b>	<b>548 837</b>	<b>-370 959</b>	<b>4 482 563</b>

#### AMORTISSEMENTS ET DEPRECIATIONS DES IMMOBILISATIONS

En euros	31/12/2014	Augmentations	Diminutions	31/12/2015
Licences	895 003	227 403		1 122 406
Logiciels	210 302	1 328		211 630
Autres immob. Incorp	322 341	0		322 341
<b>Amortissements &amp; dépréciations immobilisations i</b>	<b>1 427 646</b>	<b>228 731</b>	<b>0</b>	<b>1 656 376</b>
Installations techniques, matériel et outillage	453 983	52 330		506 313
Installations générales, agencements et aménagement	206 452	16 753		223 205
Matériel de bureau et informatique, mobilier	83 619	14 142		97 761
Autres immobilisations corp.	379 781	60 765		440 546
<b>Amortissements immobilisations corporelles brute</b>	<b>1 123 834</b>	<b>143 990</b>	<b>0</b>	<b>1 267 825</b>
<b>Dépréciations immobilisations financières brutes</b>	<b>5 594</b>	<b>8 401</b>	<b>-5 594</b>	<b>8 400</b>
<b>Total amortissements &amp; dépréciations</b>	<b>2 557 074</b>	<b>381 122</b>	<b>-5 594</b>	<b>2 932 601</b>

### **Licences et droits similaires**

Ce poste comprend les accords de concessions de sous-licences non exclusives de brevet qui sont amortis sur une durée entre 2,5 et 6 ans. Ces licences prévoient également le versement d'une redevance annuelle en fonction des recettes réalisées. Ces redevances sont intégralement passées en charge sur l'exercice au cours duquel elles sont appelées. Ce poste tient compte notamment :

- du contrat de licence STEMCELLS et du contrat de licence avec « MIT Bluebird » acquis en 2012 ;
- de l'acquisition de la licence CELLECTIS du 31 janvier 2014.

### **Fonds de commerce**

Ce poste comprend :

- Le rachat du fonds de commerce de la société Murinus GmbH. Il n'a pas fait l'objet d'une dépréciation dans la mesure où il génère le chiffre d'affaires attendu.
- L'acquisition du fonds de commerce IngenKo. Il n'a pas fait l'objet d'une dépréciation dans la mesure où il génère le chiffre d'affaires attendu.

### **Autres immobilisations incorporelles**

La société a immobilisé les coûts des lignées catalogues correspondants à l'étape de mise en production. Cette période correspond à la phase de développement des lignées jusqu'à la première vente réalisée. Ces coûts sont amortis linéairement sur 5 ans. Les projets pour lesquels le Business Plan ne pourra être respecté ont été dépréciés.

### **Autres immobilisations corporelles**

Il s'agit d'une banque de 15 lignées de cellules souches murines acquises en 2008 à la société ThromboGenics NV et amorties sur une durée de 10 ans.

### **Immobilisations en cours**

Les immobilisations en cours sont nulles à fin 2015.

### **Actions Propres**

La société a signé au cours de l'exercice 2011 un contrat de liquidité avec la société de bourse PORTZAMPARC. Au 31 décembre 2015, la société détient en autocontrôle 42.557 actions propres acquises au prix unitaire moyen de 1,9874 € pour un cours de clôture de 1,79.

## C2. Autres créances

Le poste « Autres créances » du bilan inclut les éléments suivants pour les montants indiqués ci-dessous :

<b>En euros</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2015</b>
Subventions à recevoir	209 698	161 582
Organismes sociaux - Produits à recevoir	3 369	1 739
Débiteurs divers	27 420	52 705
<b>Total</b>	<b>240 487</b>	<b>216 027</b>

Le poste « subventions à recevoir » intégrait en 2014 la subvention AD-INNOV pour un montant de 147.915 € restant à recevoir sur le montant initial de la subvention de 211.307 € ainsi que 61.783 € concernant le poste « OSEO-ID DIAB ».

<b>En euros</b>	<b>Solde à recevoir au 31/12/2014</b>	<b>Mouvements de l'exercice</b>	<b>Solde à recevoir au 31/12/2015</b>
OSEO - ITDIAB	61 783	61 783	0
AD-INNOV	147 915	147 915	0
<b>Total</b>	<b>209 698</b>	<b>209 698</b>	<b>0</b>

L'exercice 2015 marque la fin de ces deux subventions :

- OSEO / ITDIAB : Ce projet a fait l'objet d'un constat d'échec sur 2015 ;
- AD-INNOV : Ce projet est dorénavant fini.

## C3. Crédit d'impôt

Le poste crédit d'impôt se détaille de la façon suivante :

<b>En euros</b>	<b>Solde au 31/12/2015</b>
Crédit d'impôt recherche 2015	1 609 122
Crédit d'impôt famille 2015	20 564
CICE 2015	119 551
<b>Total</b>	<b>1 749 237</b>

La société a bénéficié, en aout 2015, du remboursement du CIR 2014 pour 1.575.262 €.

## D. Compléments d'information sur les comptes de bilan passif

### D1. Composition du capital social

Le capital social de la société s'élève à 897.519,90 € et est décomposé en 5.983.466 actions libérées et versées de 0,15 € de nominal. L'année 2014 enregistre une augmentation de capital de 124.442 € se décomposant en 11 966€ de capital dont 1.170 € non versés et 112.476 € de primes d'émission dont 10.998 € non versées via la conversion des BSPCE.

#### Variation des fonds propres :

Tableau de variation des capitaux propres (en €)	Capital	Primes d'émission	Report à nouveau	Résultat	Total Capitaux Propres	Obligations remb. en actions	Avances conditionnées	Total autres fonds propres	Total capitaux propres et autres fonds propres
Ouverture au 01/01/2014	885 554	18 868 287	-15 527 089	261 035	4 487 787	0	507 070	507 070	4 994 857
Augmentation de capital	11 966	112 476			124 442			0	124 442
Avances conditionnées					0			0	0
ORA					0			0	0
Résultat de l'exercice				26 579	26 579			0	26 579
Affectation résultat			261 035	-261 035	0			0	0
<b>Solde clôture au 31/12/2014</b>	<b>897 520</b>	<b>18 980 763</b>	<b>-15 266 054</b>	<b>26 579</b>	<b>4 638 808</b>	<b>0</b>	<b>507 070</b>	<b>507 070</b>	<b>5 145 878</b>
Ouverture au 01/01/2015	897 520	18 980 763	-15 266 054	26 579	4 638 808	0	507 070	507 070	5 145 878
Augmentation de capital					0			0	0
Avances conditionnées					0		-507 070	-507 070	-507 070
ORA					0			0	0
Résultat de l'exercice				38 388	38 388			0	38 388
Affectation résultat			26 579	-26 579	0			0	0
<b>Solde clôture au 31/12/2015</b>	<b>897 520</b>	<b>18 980 763</b>	<b>-15 239 475</b>	<b>38 388</b>	<b>4 677 196</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 677 196</b>

Concernant les valeurs mobilières donnant accès au capital, l'AGM du 7 juin 2011 prévoit dans ses résolutions : Le conseil d'administration du 20 décembre 2011 a décidé d'attribuer 40 000 BSA sur les 80 000 BSA émis par l'AGM. Ceux-ci permettront à chacun la souscription d'une action de 0,15 € de nominal pour un prix de 2,49 € jusqu'au 7 juin 2016.

Catégories de titres	Date d'attribution	Date d'exercice	Date de validité	Nombre de Titres				Valeur de l'exercice
				A l'ouverture	Créés durant l'exercice	Annulés durant l'exercice	A la clôture	
BSPCE 2009	08/06/2009		08/06/2014	3 230		3 230	-	1,56
BSPCE 2010	10/06/2010		07/06/2015	131 500		131 500	-	2,81
BSA 2010	26/11/2010		07/06/2015	25 000		25 000	-	2,81
BSPCE 2011	22/03/2011		07/06/2015	30 000		30 000	-	2,82
BSA 2011	20/12/2011		07/06/2016	40 000			40 000	2,49
<b>TOTAL</b>				<b>229 730</b>	<b>-</b>	<b>189 730</b>	<b>40 000</b>	

L'ensemble des autres outils capitalistiques ont été annulé au cours de l'exercice compte tenu de la fin de la date de validité.

## D2. Autres fonds propres

Les autres fonds propres à fin 2014 étaient composés d'un montant de 507.070 € correspondant aux avances remboursables dans le cadre du projet OSEO - ITDIAB. L'objectif du consortium est de développer des solutions technologiques dans le domaine des maladies vasculaires et métaboliques. Ce projet a fait l'objet en 2015 d'un constat d'échec entraînant par conséquent l'annulation de cette avance remboursable par la comptabilisation d'un produit.

## D3. Charges à payer et Autres Dettes

Les postes suivants du bilan incluent des charges à payer pour les montants indiqués :

<b>En euros</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2015</b>
Avoir à établir	37 012	98 252
Emprunts et dettes financiers	895	744
Fournisseurs et comptes rattachés	944 441	1 109 850
Dettes fiscales et sociaux	839 376	1 011 575
<b>Total</b>	<b>1 821 724</b>	<b>2 220 421</b>

Les « Autres Dettes » se décomposent de la façon suivante :

<b>En euros</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2015</b>
Subventions encaissées	198 947	185 093
Clients avoirs à établir & clients créditeurs	37 732	98 972
Clients avances et acomptes	1 539 453	1 775 194
<b>Total</b>	<b>1 776 132</b>	<b>2 059 259</b>

## D4. Produits constatés d'avance

Le poste « produits constatés d'avance » se détaille de la façon suivante :

<b>En euros</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2015</b>
Contrats de services	1 230 775	1 759 342
Contrats de développements	116 000	0
<b>Total</b>	<b>1 346 775</b>	<b>1 759 342</b>

La variation des produits constatés d'avance s'explique notamment par la finalisation de plusieurs phases de projets. En effet, dès la signature des contrats de développements, les montants prévus dans ces contrats, considérés comme des revenus futurs certains, sont comptabilisés jusqu'à leur encaissement en autres créances en contrepartie du compte de produits constatés d'avance. Lorsque la société a terminé une phase de travaux, le compte de produits constatés d'avance diminue du montant reconnu en chiffre d'affaires ou autres produits.

En ce qui concerne les contrats de service, la société facture 100% de la prestation (*pour un laboratoire pharmaceutique*) ou 50% (*pour un laboratoire académique*) en début de phase. Les factures émises sont donc comptabilisées à la clôture en produits constatés d'avance dans l'attente de la réalisation des prestations.

## E. Compléments d'information sur les comptes de bilan actif et passif

### E1. Etat des provisions et dépréciations

En euros	31/12/2014	Dotations	Reprises	31/12/2015
<b>Provisions pour risques et charges</b>	<b>118 074</b>	<b>27 682</b>	<b>-74</b>	<b>145 682</b>
Dépréciation sur stocks et en cours	215 881	135 502	-215 881	135 502
Dépréciation sur comptes clients	207 221	41 658	-6 224	242 655
Dépréciation sur actions propres	5 594	8 400	-5 594	8 400
<b>Dépréciations</b>	<b>428 696</b>	<b>185 560</b>	<b>-227 699</b>	<b>386 557</b>
<b>Total</b>	<b>546 770</b>	<b>213 242</b>	<b>-227 773</b>	<b>532 239</b>

Les provisions pour risques et charges sont constituées de provisions pour litiges. Les provisions et dépréciations sont calculées conformément aux règles indiquées dans le paragraphe II-2 « En cours et résultats sur contrats à long terme » et « provisions sur litiges ». Il s'agit des dépréciations sur les encours et créances clients.



## E2. Etat des échéances des créances et des dettes

### Etat des créances

En euros	Montant brut	A moins d'un an	A plus d'un an
Immobilisations financières	217 122		217 122
Clients douteux ou litigieux	251 894		251 894
Autres créances clients	2 539 956	2 539 956	
Fournisseurs débiteurs	34 402	34 402	
Personnel & Acompte	724	724	
Etats et autres collectivités locales	1 946 533	1 946 533	
Autres créances	216 027	216 027	
Charges constatées d'avances	264 865	264 865	
<b>Total</b>	<b>5 471 523</b>	<b>5 002 507</b>	<b>469 016</b>

### Etat des dettes

En euros	Montant brut	A moins d'un an	A plus d'un an
Dettes financières diverses	12 353	12 353	
Fournisseurs et comptes rattachés	1 096 540	1 096 540	
Personnel et comptes rattachés	340 538	340 538	
Sécurité sociale et organismes sociaux	522 952	522 952	
Impôts, taxes et assimilés	148 085	148 085	
Dettes/immob.et cptes rattachés	13 310	13 310	
Autres dettes	2 059 259	2 059 259	
Produits constatés d'avance	1 759 342	1 759 342	
<b>Total</b>	<b>5 952 379</b>	<b>5 952 379</b>	<b>0</b>

## E3. Charges et produits constatés d'avance

Les charges et produits constatés d'avance sont tous liés à l'exploitation.

## F. Compléments d'informations sur le compte de resultat

### F1. Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires s'établit sur l'exercice à 8.105.387 € contre 8.058.502 € sur l'exercice précédent soit une progression annuelle de + 0,6 %.

Le chiffre d'affaires est constitué :

- des produits sur les contrats clients et les contrats de développements pour lesquels il est constaté au fur et à mesure de la réalisation des travaux prévus par ces contrats,
- des droits d'entrée pour l'utilisation à tarif préférentiel des modèles propriétaires qui feront l'objet d'une commercialisation future, et des revenus de mise à disposition de modèles.

La ventilation du chiffre d'affaires peut être présentée comme suit :

	31/12/2015	31/12/2014
France	11%	7%
Europe	38%	43%
Amérique du Nord	47%	45%
Autres	4%	5%
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

### F2. Autres produits et Autres charges

#### AUTRES PRODUITS

<b>En euros</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2015</b>
Reprise dépréciation des en cours de production	57 557	215 881
Reprise dépréciation des créances douteuses	43 866	6 224
Transfert de charges d'exploitation	24 529	34 404
Produits divers de gestion courante	21	4 282
Crédit Impôt Recherche	1 575 262	1 609 122
<b>Total</b>	<b>1 701 235</b>	<b>1 869 913</b>

AUTRES CHARGES

En euros	31/12/2014	31/12/2015
Redevances	198 158	410 473
Autres	35 604	32 414
<b>Total</b>	<b>233 762</b>	<b>442 887</b>

Les variations concernant ce poste proviennent essentiellement des éléments suivants :

- Les redevances ;
- Les jetons de présence des membres du Conseil d'Administration.

## G. Engagements financiers et autres informations

### G1. Engagements de crédit-bail

La société n'a pas d'engagements de crédit bail au 31 décembre 2015.

### G2. Couverture en devises

La société a souscrit à un contrat de vente de dollar à terme à échéance au 7 avril 2016 pour un montant de 2 000 K\$ au taux de couverture de 1,1260.

### G3. Autres engagements financiers hors bilan

Engagements pris en matière de pensions, compléments de retraites et indemnités assimilées : Les engagements de départ à la retraite sont calculés selon une méthode actuarielle tenant compte de l'âge de départ, de la mortalité et de l'ancienneté du personnel, ainsi que de coefficients de rotation. Le montant des droits estimés au jour du départ en retraite est actualisé au taux de 1,012 % (*taux des emprunts long-terme OAT 10 ans*), et proratisé selon l'ancienneté acquise au jour de l'évaluation par rapport à l'ancienneté totale au jour du départ en retraite. Il intègre les charges sociales à hauteur de 45 %.

Le montant estimé de l'engagement s'élève à 437.047 € au 31 décembre 2015.

## **G4. Accroissement et allégement de la dette future d'impôts**

Le montant des déficits reportables à la clôture de l'exercice 2015 s'élève à 27.801.666 €. Ces déficits sont reportables indéfiniment.

## **G5. Rémunération des dirigeants**

Le montant des rémunérations allouées au titre de l'exercice aux membres des organes d'administration et de direction n'est pas communiqué car l'information conduirait à donner une rémunération individuelle.

## **G6. Effectif**

L'effectif moyen est de 88 personnes sur la période en équivalent temps plein avec un turnover modéré sur l'exercice (39 entrées ou 37 sorties).

## **G7. Evénements postérieurs à la clôture et transactions avec les parties**

Il n'y a pas eu à notre connaissance d'événements postérieurs à la clôture ayant un impact sur les comptes au 31.12.2015 ou ayant un impact sur la continuité d'exploitation. Aucune transaction visée par la nouvelle réglementation en vigueur (décret n°2009-267 du 9 mars 2009) n'a été identifiée.