

GENOWAY SA

**Rapport d'examen limité du commissaire aux comptes
sur les comptes intermédiaires individuels condensés**

(Période du 1^{er} janvier 2015 au 30 juin 2015)



Rapport d'examen limité du commissaire aux comptes sur les comptes intermédiaires individuels condensés

(Période du 1^{er} janvier 2015 au 30 juin 2015)

genOway SA
Immeuble Châteaubriand
181, avenue Jean Jaurès
69007 Lyon

Au Président du conseil d'administration,

En notre qualité de commissaire aux comptes de la société genOway SA et en réponse à votre demande, nous avons effectué un examen limité des comptes intermédiaires individuels condensés de celle-ci, relatifs à la période du 1^{er} janvier 2015 au 30 juin 2015 (ci-après "les Comptes"), tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Ces Comptes ont été arrêtés sous la responsabilité de votre conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces Comptes.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les Comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Votre société a reconnu un constat d'échec de l'avance remboursable suite à l'arrêt du programme IT DIAB. Cette avance a été comptabilisée comme une subvention au 30 juin 2015, en produit d'exploitation, pour un montant de 406 milliers d'euros (voir note II.4.2). Or, au 30 juin 2015, la société n'a pas reçu l'approbation de l'organisme financeur confirmant le constat d'échec et donc l'abandon de créance. Ainsi, le produit n'apparaît pas certain au 30 juin 2015 et n'aurait pas dû être comptabilisé.

PricewaterhouseCoopers Audit SA, 20, rue Garibaldi 69451 Lyon Cedex 06
Téléphone: +33 (0)4 78 17 81 78, Fax: +33 (0)4 78 17 81 79, www.pwc.fr

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles. Société Anonyme au capital de 2 510 460 €. Siège social : 63, rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. TVA n° FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. Code APE 6920 Z. Bureaux : Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Neuilly-Sur-Seine, Nice, Poitiers, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse.

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

Fait à Lyon, le 13 octobre 2015

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit



Elisabeth L'hermite



genOway

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

COMPTES SEMESTRIELS

au

30 juin 2015

TABLE DES MATIERES

I -	<u>COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2015 (EN €)</u>	3
I - 1.	<u>BILAN</u>	3
I - 2.	<u>COMPTE DE RESULTAT</u>	5
I - 3.	<u>TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE</u>	6
II -	<u>ANNEXES</u>	7
II - 1.	<u>FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE</u>	7
II - 2.	<u>INFORMATIONS SUR LES PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES</u>	8
II - 3.	<u>COMPLEMENTS D'INFORMATION SUR LES COMPTES DE BILAN ACTIF</u>	8
II - 3.1.	<u>ACTIF IMMOBILISE</u>	8
II - 3.2.	<u>CREDIT D'IMPOT</u>	9
II - 4.	<u>COMPLEMENTS D'INFORMATION SUR LES COMPTES DE BILAN PASSIF</u>	10
II - 4.1.	<u>COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL</u>	10
II - 4.2.	<u>AUTRES FONDS PROPRES</u>	11
II - 4.3.	<u>CHARGES A PAYER ET AUTRES DETTES</u>	11
II - 4.4.	<u>PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</u>	13
II - 5.	<u>COMPLEMENTS D'INFORMATION SUR LES COMPTES DE BILAN ACTIF ET PASSIF</u> ..	13
II - 5.1.	<u>ETAT DES PROVISIONS ET DEPRECIATIONS</u>	13
II - 5.2.	<u>ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES</u>	14
II - 6.	<u>COMPLEMENTS D'INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RESULTAT</u>	15
II - 6.1.	<u>CHIFFRE D'AFFAIRES</u>	15
II - 6.2.	<u>SUBVENTIONS D'EXPLOITATION</u>	15
II - 6.3.	<u>AUTRES PRODUITS ET AUTRES CHARGES</u>	15
II - 7.	<u>ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS</u>	155
II - 7.1.	<u>COUVERTURE EN DEVISES</u>	155

I - COMPTES SOCIAUX AU 30 juin 2015 (en €)

I - 1. BILAN

BILAN ACTIF				
	Brut	Amortiss. & dépréciations	Net au 30/06/2015	Net au 31/12/2014
ACTIF IMMOBILISE				
Immobil. Incorporelles				
Concessions, brevets	2 066 377	1 241 841	824 536	961 072
Fonds commercial	196 950	-	196 950	196 950
Autres immob. Incorp	322 341	322 341	-	-
Immob. Incorp. en cours	-	-	-	-
Immobil. Corporelles				
Inst. techn.mat. et out.indust.	551 726	477 448	74 278	93 725
Autres immobilisations corp.	996 953	714 884	282 069	301 153
Immob. Corp. en cours / av. acptes	-	-	-	-
Immobil. financières				
Autres participations	-	-	-	-
<u>Autres immobilisations financières</u>	<u>208 737</u>	<u>6 862</u>	<u>201 875</u>	<u>195 625</u>
Total	4 343 084	2 763 376	1 579 708	1 748 525
ACTIF CIRCULANT				
Stocks				
En cours de product. de services	446 610	184 905	261 705	319 402
Créances				
Clients et comptes rattachés	2 024 523	209 500	1 815 023	2 019 747
Fournisseurs débiteurs	34 402	-	34 402	34 311
Personnel	948	-	948	896
Créances d'impôt	2 445 548	-	2 445 548	1 714 880
Taxes sur Chiffre d'affaires	136 148	-	136 148	184 833
Autres créances	323 361	-	323 361	240 487
Divers				
Valeurs mobilières de placement	739	-	739	739
Disponibilités	2 927 922	-	2 927 922	3 814 397
Charges constatées d'avance	290 828	-	290 828	298 152
Total	8 631 029	394 405	8 236 624	8 627 844
COMPTES DE REGULARISATION				
Ecarts de conversion actif	38 041	-	38 041	74
Total	38 041	-	38 041	74
TOTAL ACTIF	13 012 154	3 157 781	9 854 373	10 376 446

BILAN PASSIF

	Net au 30/06/2015	Net au 31/12/2014
CAPITAUX PROPRES		
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)
Résultat exercice	21 910	26 579
Subventions d'investissement	-	-
Provisions réglementées	-	-
Total	4 660 718	4 638 808
AUTRES FONDS PROPRES		
Prod. d'émission titr. Participations	-	-
Obligations remboursables en actions	-	-
Avances conditionnées	51 456	507 070
Total	51 456	507 070
PROVISIONS		
Provisions pour risques	156 041	118 074
Provisions pour charges	-	-
Total	156 041	118 074
DETTES		
Découvert, concours bancaires	9 793	205 525
Emprunts et dettes financ. div	-	-
Emprunts groupe et associés	-	-
Dettes fournisseurs/cpts rat.	949 082	923 683
Dettes fiscales et sociales		
Personnel	313 565	270 623
Organismes sociaux	448 625	435 485
Taxes sur chiffre d'affaires	117 483	115 835
Autres dettes fiscales & sociales	39 159	17 433
Dettes/immob.et cptes rattachés	16 434	20 758
Autres dettes	1 805 423	1 776 132
Produits constatés d'avance	1 286 593	1 346 775
Total	4 986 157	5 112 249
COMPTES DE REGULARISATION		
Ecarts de conversion passif	-	245
Total	-	245
TOTAL PASSIF	9 854 373	10 376 446

I - 2. COMPTE DE RESULTAT

Compte de résultat	du 01/01/2015 au 30/06/2015	% C.A.	du 01/01/2014 au 30/06/2014	% C.A.	Variation % / 30/06/2015 vs 30/06/2014	du 01/01/2014 au 31/12/2014	% C.A.
PRODUITS							
Production vendue	3 905 825	100%	4 039 846	100%	-3%	8 058 502	100%
Montant net du chiffre d'affaires	3 905 825	100%	4 039 846	100%	-3%	8 058 502	100%
Production stockée	(88 674)	-2%	(12 655)	0%	601%	96 907	1%
Subventions d'exploitation	412 232	11%	-	0%	0%	-	0%
Autres produits	964 503	25%	830 825	21%	16%	1 701 235	21%
Total	5 193 886		4 858 016			9 856 644	
CHARGES							
Achats de m.p. & aut. approv.	(510 014)	-13%	(454 887)	-11%	12%	(995 964)	-12%
Autres achats & charges externes	(1 651 787)	-42%	(1 632 844)	-40%	1%	(3 327 499)	-41%
Impôts, taxes et vers. assimilés	(75 230)	-2%	(44 823)	-1%	68%	(104 784)	-1%
Salaires et traitements	(1 513 812)	-39%	(1 547 325)	-38%	-2%	(2 970 262)	-37%
Charges sociales	(645 685)	-17%	(653 469)	-16%	-1%	(1 249 032)	-15%
Amortissements et provisions	(321 355)	-8%	(320 578)	-8%	0%	(723 739)	-9%
Autres charges	(159 000)	-4%	(99 626)	-2%	60%	(233 762)	-3%
Total	(4 876 883)		(4 753 552)			(9 605 042)	
RESULTAT D'EXPLOITATION	317 003	8%	104 464	3%	203%	251 602	3%
Produits financiers							
Produits financiers	127 995	3%	116 258	3%	10%	151 530	2%
Charges financières							
Charges financières	(358 212)	-9%	(105 653)	-3%	239%	(243 787)	-3%
Résultat financier	(230 217)	-6%	10 605	0%	-2271%	(92 257)	-1%
RESULTAT COURANT	86 786	2%	115 069	3%	-25%	159 345	2%
Produits exceptionnels							
Produits exceptionnels	-	0%	-	0%	0%	57 174	0%
Charges exceptionnelles							
Charges exceptionnelles	(82 626)	-2%	(74 196)	-2%	11%	(210 606)	-3%
Résultat exceptionnel	(82 626)	-2%	(74 196)	-2%	11%	(153 432)	-2%
Impôts sur les bénéfices	17 750	0%	9 835	0%	80%	20 664	0%
RESULTAT DE L'EXERCICE	21 910	1%	50 708	1%	-57%	26 579	0%

I - 3. TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE	du 01/01/2015	du 01/01/14 au
Résultat net	21 910	26 579
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à		
- Amortissements et provisions	366 258	789 333
- Reprise de provisions et dépréciation	(150 684)	(151 423)
Capacité d'autofinancement	237 484	664 489
Dettes fournisseurs	21 075	299 226
Dettes fiscales et sociales	79 455	48 308
Autres dettes	(22 294)	26 659
Produits constatés d'avance (hors subventions)	(60 182)	(51 785)
Stock et en-cours	88 674	(96 907)
Créances clients	237 015	(551 925)
Autres créances	(733 835)	(87 862)
Charges constatées d'avance	7 324	(30 347)
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité courante	(382 768)	(444 633)
Variation des subventions	(507 976)	(19 566)
Flux net de trésorerie généré par l'activité	(653 260)	200 290
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	-	(1 075 556)
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(29 967)	(47 658)
Achats et ventes d'actions propres	(7 520)	(71 779)
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(37 487)	(1 194 993)
Augmentation de capital	-	10 796
Prime d'émission	-	101 478
Augmentation des dettes financières	-	-
Remboursement des dettes financières	-	-
Abandon de créance sur avances remboursables	-	-
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-	112 274
Variation de trésorerie	(690 743)	(933 049)
<i>Trésorerie Ouverture</i>	3 609 611	4 542 660
<i>Trésorerie Clôture</i>	2 918 868	3 609 611
<i>Variation de trésorerie</i>	-690 743	-933 049

II - ANNEXES

II - 1. FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

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 doublement du chiffre d'affaires à 16 M€ et un résultat d'exploitation à environ 15% du chiffre d'affaires à l'horizon de 2018.

Dans un marché biopharmaceutique où l'innovation est à l'origine de la création de valeur, les modèles génétiquement modifiés sont devenus des outils essentiels pour la recherche de nouveaux médicaments. Sur ce marché, la société a construit en 10 ans, le portefeuille de technologies et de solutions le plus complet du marché, comme le démontre le taux de réussite de la société qui gagne maintenant plus de 80% des appels d'offres clients auxquels elle participe.

Ce marché étant encore internalisé à 80% au sein des laboratoires pharmaceutiques et académiques, ce plan stratégique repose sur l'externalisation croissante en cours dans l'industrie biopharmaceutique dont la société entend capter une part significative pour créer le leader mondial du marché.

La croissance de l'activité proviendra de trois origines

- La mise en place de 6 accords cadres avec des sociétés pharmaceutiques internationales (représentant un budget annuel de l'ordre de 1 Million USD) dont les premiers seront annoncés dès 2015.
- Le lancement de deux nouvelles gammes de services en 2015 qui viendront compléter le cœur de métier historique de la société et représenteront à terme environ 20% de l'activité de la société.
- La croissance endogène de la clientèle historique qui représentera à terme 25% de la croissance.

Pour atteindre ce rythme de croissance du chiffre d'affaires, similaire à celui de la décennie 2002 – 2011 (28% en moyenne annuelle), la société a lancé deux chantiers majeurs de transformation de l'entreprise:

- La réorganisation complète de ses équipes et de ses processus de commercialisation et de production
- Le renforcement des équipes commerciales et de recherche (investissements réalisés sur fonds propres).

Sur le premier semestre 2015 la société a mis en œuvre ce plan stratégique

- Le lancement commercial d'une offre de modèles cellulaires a été réalisé et les premiers contrats ont été signés sur le premier semestre 2015.
- La signature des premiers contrats cadres avec des partenaires pharmaceutiques devrait être annoncée dès la fin de l'année 2015.

La société est confiante quant à la mise en œuvre réussie de ce plan et en particulier sur l'atteinte des objectifs de chiffres d'affaires et de rentabilité.

II - 2. INFORMATIONS SUR LES PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

Seules les informations jugées significatives sur le 1^{er} semestre 2015 sont reprises dans cette annexe.

Les comptes annuels ont été établis conformément au Code de Commerce, au décret du 29 novembre 1983, au Plan Comptable Général 1999 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. Les principes et méthodes comptables appliqués aux comptes arrêtés au 30 juin 2015 sont les mêmes que ceux adoptés pour la préparation des états financiers annuels au 31 décembre 2014 et exposés dans les notes annexes de ces états financiers.

II - 3. COMPLEMENTS D'INFORMATION SUR LES COMPTES DE BILAN ACTIF

II - 3.1. ACTIF IMMOBILISE

VARIATIONS DE L'ACTIF IMMOBILISE

En euros	31/12/2014	Augmentations	Diminutions	30/06/2015
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
Immobilisations incorporelles brutes	2 585 668	0	0	2 585 668
Installations techniques, matériel et outillage indus	547 708	4 018		551 726
Installations générales, agencements et aménagem	263 092	7 219		270 311
Matériel de bureau et informatique, mobilier	100 261	18 730		118 991
Autres immobilisations corp.	607 650			607 650
Immobilisations corporelles brutes	1 518 712	29 967	0	1 548 679
Titres de participations	0			0
Titres immobilisés	50 015	713		50 728
Prêt au personnel	33 000			33 000
Dépôt de garantie	32 856			32 856
Actions propres	84 435	282 722	-275 915	91 242
Immobilisations financières brutes	201 219	283 435	-275 915	208 737
Total immobilisations brutes	4 305 599	313 402	-275 915	4 343 084

AMORTISSEMENTS ET DEPRECIATIONS DES IMMOBILISATIONS

<u>En euros</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>Augmentations</u>	<u>Diminutions</u>	<u>30/06/2015</u>
Licences	895 003	135 540		1 030 543
Logiciels	210 302	996		211 298
Autres immob. Incorp	322 341			322 341
Amortissements & dépréciations immobilisations ii	1 427 646	136 536	0	1 564 182
Installations techniques, matériel et outillage	453 983	23 465		477 448
Installations générales, agencements et aménagem	206 452	8 423		214 875
Matériel de bureau et informatique, mobilier	83 619	6 226		89 845
Autres immobilisations corp.	379 781	30 383		410 164
Amortissements immobilisations corporelles brute	1 123 834	68 497	0	1 192 332
Dépréciations immobilisations financières brutes	5 594	6 862	-5 594	6 862
Total amortissements & dépréciations	2 557 074	211 895	-5 594	2 763 376

Autres créances

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

<u>En euros</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>30/06/2015</u>
Subventions à recevoir sur exercices futurs	209 698	279 075
Etat – Produits à recevoir	0	0
Organismes sociaux - Produits à recevoir	3 369	713
Débiteurs divers	27 420	99 416
Total	240 487	379 204

Le poste « subventions à recevoir » se décompose ainsi au 30.06.2015 :

<u>En euros</u>	<u>Solde à recevoir au 31/12/2014</u>	<u>Mouvements de l'exercice</u>	<u>Solde à recevoir au 30/06/2015</u>
OSEO - ITDIAB	61 783	-49 969	11 814
IBEA RISKY	0	91 780	91 780
TACTIS	0	27 569	27 569
AD-INNOV	147 915	0	147 915
Total	209 698	69 380	279 078

II - 3.2. CREANCES D'IMPOT

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

<u>En euros</u>	<u>Solde au 30/06/2015</u>
Crédit d'impôt recherche 2014	1 575 262
Crédit d'impôt recherche S1 2015	796 692
Crédit d'impôt famille S12015	17 750
CICE S12015	55 844
Total	2 445 548

La société dispose au 30 juin 2015 d'une créance envers l'état correspondant :

- au Crédit Impôt Famille pour un montant de 17.750 € au titre de la quote-part du premier semestre 2015 ;
- d'une créance de Crédit Impôt Recherche 2014 et S1 2015 pour un montant de 2.371.954 €. Il est précisé que le CIR 2014 a été remboursé à la société en août 2015 ;
- d'une créance CICE S1 2015 pour 55.844 €.

II - 4. COMPLEMENTS D'INFORMATION SUR LES COMPTES DE BILAN PASSIF

II - 4.1. 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 de 0,15 € de nominal dont 7.800 actions représentant 1.170€ de capital social et 10 998€ de primes d'émission ne sont pas encore versées à la suite de l'exercice des BSPCE en 2014.

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
Solde clôture au 31/12/2014	897 520	18 980 763	-15 266 054	26 579	4 638 808	0	507 070	507 070	5 145 878
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		-455 614	-455 614	-455 614
ORA					0			0	0
Résultat de l'exercice				21 910	21 910			0	21 910
Affectation résultat			26 579	-26 579	0			0	0
Solde clôture au 30/06/2015	897 520	18 980 763	-15 239 475	21 910	4 660 718	0	51 456	51 456	4 712 174

Valeurs mobilières composées :

Suivant les résolutions de l'AGE du 8 juin 2009 :

- Le conseil d'administration du 24 juin 2009 a décidé d'attribuer 84 500 BSPCE sur les 220.000 BSPCE émis par l'AGE. Ceux-ci permettront chacun la souscription d'une action de 0,15€ de nominal pour un prix de 1,56€ jusqu'au 8 juin 2014.

Suivant les résolutions de l'AGM du 7 juin 2010 :

- Le conseil d'administration du 10 juin 2010 a décidé d'attribuer 138 000 BSPCE sur les 220.000 BSPCE émis par l'AGM. Ceux-ci permettront à chacun la souscription d'une action de 0,15€ de nominal pour un prix de 2,81€ jusqu'au 7 juin 2015
- Le conseil d'administration du 26 novembre 2010 a décidé d'attribuer 25.000 BSA qui permettront chacun la souscription d'une action de 0,15€ de nominal pour un prix de 2,81€ jusqu'au 7 juin 2015.
- Le conseil d'administration du 22 mars 2011 a décidé d'attribuer 30.000 BSPCE sur les 82.000 BSPCE restants émis lors de l'AGM. Ceux-ci permettront à chacune la souscription d'une action de 0,15 € de nominal pour un prix de 2,82 € jusqu'au 7 juin 2016.

Suivant les résolutions de l'AGM du 7 juin 2011 :

- 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.

En dernier lieu, soulignons que 79.770 BSPCE sur les 83.500 émis ont fait l'objet d'une conversion conformément aux dispositions de l'AGE du 8 juin 2009 en permettant aux bénéficiaires de souscrire pour un prix de 1,56 € l'action avant le 8 juin 2014. Cette opération a conduit la société à procéder à une augmentation libérée et versée de 71.970 actions pour un montant de 112.274 € dont 10.796 € de capital social. Il reste à ce jour 12.168 € à verser par les actionnaires de l'entreprise.

Catégorie de titres	Date d'attribution	Date d'exercice	Date de validité	A l'ouverture	Créés durant l'exercice	Exercés durant l'exercice	Annulés	A la clôture	Valeur de l'exercice
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		07/06/2016	30 000				30 000	2,82
BSA 2011	20/12/2011		07/06/2016	40 000				40 000	2,49
TOTAL				226 500	-	-	156 500	70 000	

II - 4.2. AUTRES FONDS PROPRES

Les autres fonds propres (51.456 €) sont composés du solde d'avances remboursables IT DIAB obtenues dans le cadre d'un financement OSEO. La société a constaté en mai 2015 un constat d'échec de l'avance remboursable suite à l'arrêt du programme IT DIAB, cette avance a donc été comptabilisée comme une subvention au 30 juin 2015

<u>En euros</u>	<u>Solde au 31/12/2014</u>	<u>Mouvements de l'exercice</u>	<u>Solde au 30/06/2015</u>
OSEO - IT DIAB	507 070	(455 614)	51 456
Total	507 070	(455 614)	51 456

II - 4.3. CHARGES A PAYER ET AUTRES DETTES

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

<u>En euros</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>30/06/2015</u>
Avoir à établir	37 012	14 718
Emprunts et dettes financières	895	861
Fournisseurs et comptes rattachés	944 441	965 516
Dettes fiscales et sociales	839 376	918 832
Total	1 821 724	1 899 927

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

En euros	31/12/2014	30/06/2015
Subventions encaissées	198 947	215 962
Clients avoirs à établir & clients créditeurs	37 732	15 438
Clients avances et acomptes	1 539 453	1 536 075
Clients écart de change	0	37 947
Total	1 776 132	1 805 422

II - 4.4. PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

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

<u>En euros</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>30/06/2015</u>
Contrats de services	1 230 775	1 170 593
Contrats de développements	116 000	116 000
Total	1 346 775	1 286 593

La variation des produits constatés d'avance est à rapprocher de celle concernant d'autres postes du bilan. 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.

II - 5. COMPLEMENTS D'INFORMATION SUR LES COMPTES DE BILAN ACTIF ET PASSIF

II - 5.1. ETAT DES PROVISIONS ET DEPRECIATIONS

<u>En euros</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>Dotations</u>	<u>Reprises</u>	<u>30/06/2015</u>
Provisions pour risques et charges	118 074	38 041	-74	156 041
Dépréciation sur stocks et en cours	215 881	107 950	-138 925	184 906
Dépréciation sur comptes clients	207 221	8 371	-6 091	209 501
Dépréciation sur actions propres	5 594	6 862	-5 594	6 862
Dépréciations	428 696	123 183	-150 610	401 269
Total	546 770	161 224	-150 684	557 310

Les provisions pour risques et charges sont constituées de provisions pour litiges. Ces 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 » de l'annexe aux comptes clos le 31 décembre 2014.

II - 5.2. ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES

Etat des créances

<u>En euros</u>	<u>Montant brut</u>	<u>A moins d'un an</u>	<u>A plus d'un an</u>
Immobilisations financières	208 737		208 737
Clients douteux ou litigieux	218 708		218 708
Autres créances clients	1 805 815	1 805 815	
Fournisseurs débiteurs	34 402	34 402	
Personnel & Acompte	948	948	
Etats et autres collectivités locales	2 525 852	2 525 852	
Autres créances	379 205	379 205	
Charges constatées d'avances	290 828	290 828	
Total	5 464 495	5 037 050	427 445

Etat des dettes

<u>En euros</u>	<u>Montant brut</u>	<u>A moins d'un an</u>	<u>A plus d'un an</u>
Dettes financières diverses	9 793	9 793	
Fournisseurs et comptes rattachés	949 082	949 082	
Personnel et comptes rattachés	313 565	313 565	
Sécurité sociale et organismes sociaux	448 625	448 625	
Impôts, taxes et assimilés	156 642	156 642	
Dettes/immob.et cptes rattachés	16 434	16 434	
Autres dettes	1 805 423	1 805 423	
Produits constatés d'avance	1 286 593	1 286 593	
Total	4 986 157	4 986 157	0

II - 6. COMPLEMENTS D'INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RESULTAT

II - 6.1. CHIFFRE D'AFFAIRES

Le chiffre d'affaires s'établit au 30 juin 2015 à 3.905.825 € contre 4.039.846 € au titre du premier semestre de l'exercice précédent.

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.

II - 6.2. SUBVENTIONS D'EXPLOITATION

Avance remboursable transformée en subvention suite à un constat d'échec du programme IT DIAB.

II - 6.3. AUTRES PRODUITS ET AUTRES CHARGES

Autres Produits

<u>En euros</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>30/06/2015</u>
Reprise dépréciation des en cours de production	44 891	138 925
Reprise dépréciation des créances douteuses	12 065	6 091
Transfert de charges d'exploitation	22 922	18 786
Produits divers de gestion courante	10	4 009
Crédit Impôt Recherche	750 937	796 692
Total	830 825	964 503

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.

Autres Charges

<u>En euros</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>30/06/2015</u>
Redevances	96 705	141 849
Autres	2 921	17 151
Total	99 626	159 000

II - 7. ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

II - 7.1 COUVERTURE EN DEVISES

Note sur les engagements de couverture

Vente de dollar à terme

La société a souscrit à deux contrats de vente de dollar à terme à échéance au 14 janvier 2016 pour un montant de 1 000 K\$ au taux de couverture de 1,0740 et à échéance au 14 avril 2016 pour un montant de 2 000 K\$ au taux de couverture de 1,0650.