



**genOway**

Société anonyme au capital de 885 554,40 €  
Siège social : 181/203, avenue Jean Jaurès - 69007 Lyon  
422 123 125 RCS Lyon

## **COMPTES ANNUELS**

**au**

**31 décembre 2012**

## TABLE DES MATIERES

<b>I -</b>	<b><u>COMPTES SOCIAUX AU 31 DECEMBRE 2012 ( EN €)</u></b> .....	<b>3</b>
I - 1.	<b>BILAN</b> .....	3
I - 2.	<b>COMPTE DE RESULTAT</b> .....	5
I - 3.	<b>TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE</b> .....	6
<b>II -</b>	<b><u>ANNEXES</u></b> .....	<b>7</b>
II - 1.	<b>FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE</b> .....	7
II - 2.	<b>INFORMATIONS SUR LES PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES</b> .....	7
II - 3.	<b>COMPLEMENTS D'INFORMATION SUR LES COMPTES DE BILAN ACTIF</b> .....	10
II - 3.1.	<b>ACTIF IMMOBILISE</b> .....	10
II - 3.2.	<b>AUTRES CREANCES</b> .....	12
II - 3.3.	<b>CREDIT D'IMPOT</b> .....	12
II - 4.	<b>COMPLEMENTS D'INFORMATION SUR LES COMPTES DE BILAN PASSIF</b> .....	13
II - 4.1.	<b>COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL</b> .....	13
II - 4.2.	<b>AUTRES FONDS PROPRES</b> .....	14
II - 4.3.	<b>CHARGES A PAYER ET AUTRES DETTES</b> .....	15
II - 4.4.	<b>PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b> .....	15
II - 5.	<b>COMPLEMENTS D'INFORMATION SUR LES COMPTES DE BILAN ACTIF ET PASSIF</b> .....	16
II - 5.1.	<b>ETAT DES PROVISIONS ET DEPRECIATIONS</b> .....	16
II - 5.2.	<b>ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES</b> .....	16
II - 5.3.	<b>CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b> .....	17
II - 6.	<b>COMPLEMENTS D'INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RESULTAT</b> .....	17
II - 6.1.	<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b> .....	17
II - 6.2.	<b>AUTRES PRODUITS ET AUTRES CHARGES</b> .....	17
	<b><u>AUTRES PRODUITS</u></b> .....	<b>17</b>
	<b><u>AUTRES CHARGES</u></b> .....	<b>18</b>
II - 7.	<b>ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS</b> .....	18
II - 7.1.	<b>ENGAGEMENTS DE CREDIT BAIL</b> .....	18
II - 7.2	<b>COUVERTURE EN DEVISES</b> .....	<b>18</b>
II.7.3	<b>AUTRES ENGAGEMENTS FINANCIERS HORS BILAN</b> .....	19
II.7.4	<b>ACCROISSEMENT ET ALLEGEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS</b> .....	19
II.7.5	<b>REMUNERATION DES DIRIGEANTS</b> .....	19
II.7.6	<b>EFFECTIF</b> .....	19
II.7.7	<b>DROIT INDIVIDUEL A LA FORMATION</b> .....	20
II.7.8	<b>EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE ET TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES</b> .....	20

## I - COMPTES SOCIAUX AU 31 DECEMBRE 2012 ( en € )

### I - 1. BILAN

#### BILAN ACTIF

	<b>Brut</b>	<b>Amortiss. &amp; dépréciations</b>	<b>Net au 31/12/12</b>	<b>Net au 31/12/11</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>				
<b>Immobil. Incorporelles</b>				
Concessions, brevets	1 113 539	693 524	420 015	24 464
Fonds commercial	196 950	-	196 950	196 950
Autres immob. Incorp	322 341	322 341	-	22 487
Immobil. Incorp. en cours	-	-	-	210 126
<b>Immobil. Corporelles</b>				
Inst.techn.mat.et out.indust.	522 546	348 516	174 030	243 587
Autres immobilisations corp.	1 039 321	648 999	390 322	467 746
Immobil. Corp. en cours / av. acptes	-	-	-	-
<b>Immobil. financières</b>				
Autres participations	-	-	-	-
Autres immobilisations financières	127 291	-	127 291	138 266
<b>Total</b>	<b>3 321 988</b>	<b>2 013 380</b>	<b>1 308 608</b>	<b>1 303 626</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
<b>Stocks</b>				
En cours de product. de services	956 927	169 530	787 397	760 014
<b>Créances</b>				
Clients et comptes rattachés	2 681 899	232 834	2 449 065	1 399 079
Fournisseurs débiteurs	301 721	-	301 721	31 109
Personnel	607	-	607	500
Impôts sur bénéfices	1 061 577	-	1 061 577	868 682
Taxes sur Chiffre d'affaires	182 135	-	182 135	156 513
Autres créances	209 413	-	209 413	149 047
<b>Divers</b>				
Valeurs mobilières de placement	-	-	-	-
Disponibilités	4 014 973	-	4 014 973	6 115 474
Charges constatées d'avance	219 089	-	219 089	223 222
<b>Total</b>	<b>9 628 341</b>	<b>402 364</b>	<b>9 225 977</b>	<b>9 703 640</b>
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Ecarts de conversion actif	3 224	-	3 224	46
<b>Total</b>	<b>3 224</b>	<b>-</b>	<b>3 224</b>	<b>46</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>12 953 553</b>	<b>2 415 744</b>	<b>10 537 809</b>	<b>11 007 313</b>

**BILAN PASSIF**

	<b>Net au</b>	<b>Net au</b>
	<b>31/12/12</b>	<b>31/12/11</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital social	885 554	885 554
Primes d'émission, fusion, app.	18 868 287	18 868 287
Report à nouveau	(15 174 984)	(15 677 310)
<b>Résultat exercice</b>	<b>(352 105)</b>	<b>502 327</b>
Subventions d'investissement	-	-
Provisions réglementées	-	-
<b>Total</b>	<b>4 226 752</b>	<b>4 578 858</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Prod. d'émission titr. Participations		
Obligations remboursables en actions	-	-
Avances conditionnées	610 777	652 777
<b>Total</b>	<b>610 777</b>	<b>652 777</b>
<b>PROVISIONS</b>		
Provisions pour risques	111 224	108 046
Provisions pour charges	-	-
<b>Total</b>	<b>111 224</b>	<b>108 046</b>
<b>DETTES</b>		
Découvert, concours bancaires	38 119	4 424
Emprunts et dettes financ. div	-	-
Emprunts groupe et associés	-	-
Dettes fournisseurs/cpts rat.	1 290 094	1 248 199
Dettes fiscales et sociales		
Personnel	181 764	188 377
Organismes sociaux	385 860	350 524
Taxes sur chiffre d'affaires	90 988	19 547
Autres dettes fiscales & sociales	9 195	14 314
Dettes/immob.et cptes rattachés	-	10 895
Autres dettes	1 810 406	2 068 851
Produits constatés d'avance	1 782 629	1 762 500
<b>Total</b>	<b>5 589 055</b>	<b>5 667 631</b>
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Ecarts de conversion passif	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>10 537 809</b>	<b>11 007 313</b>

## I - 2. COMPTE DE RESULTAT

	du 01/01/12 au 31/12/12	% C.A.	du 01/01/11 au 31/12/11	% C.A.	Variation % / 31/12/11
<b>PRODUITS</b>					
Ventes de marchandises	-	0%	-	0%	0%
Production vendue	7 402 829	100%	7 741 279	100%	-4%
<b>Montant net du chiffre d'affaires</b>	<b>7 402 829</b>	<b>100%</b>	<b>7 741 279</b>	<b>100%</b>	<b>-4%</b>
Production stockée	108 111	1%	104 944	1%	3%
Production immobilisée	-	0%	-	0%	0%
Subventions d'exploitation	3 465	0%	26 814	0%	-87%
Autres produits	1 335 080	18%	1 013 950	13%	32%
<b>Total</b>	<b>8 849 485</b>		<b>8 886 987</b>		<b>0%</b>
<b>CHARGES</b>					
Achats de m.p. & aut. approv.	(1 354 163)	-18%	(1 050 239)	-14%	29%
Autres achats & charges externes	(3 357 347)	-45%	(3 464 548)	-45%	-3%
Impôts, taxes et vers. assimilés	(140 855)	-2%	(137 383)	-2%	3%
Salaires et traitements	(2 560 829)	-35%	(2 141 125)	-28%	20%
Charges sociales	(1 179 186)	-16%	(1 007 898)	-13%	17%
Amortissements et provisions	(626 532)	-8%	(440 993)	-6%	42%
Autres charges	(70 333)	-1%	(285 385)	-4%	-75%
<b>Total</b>	<b>(9 289 245)</b>		<b>(8 527 571)</b>		<b>9%</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>(439 760)</b>	<b>-6%</b>	<b>359 416</b>	<b>5%</b>	<b>-222%</b>
<b>REX HORS CIR</b>	<b>(1 482 241)</b>	<b>-20%</b>	<b>(479 272)</b>	<b>-6%</b>	<b>209%</b>
Produits financiers	262 058	4%	391 606	5%	-33%
Charges financières	(183 663)	-2%	(259 850)	-3%	-29%
<b>Résultat financier</b>	<b>78 395</b>	<b>1%</b>	<b>131 756</b>	<b>2%</b>	<b>-40%</b>
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>(361 365)</b>	<b>-5%</b>	<b>491 172</b>	<b>6%</b>	<b>-174%</b>
Produits exceptionnels	11 742	0%	8 760	0%	34%
Charges exceptionnelles	(21 576)	0%	(27 599)	0%	-22%
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>(9 834)</b>	<b>0%</b>	<b>(18 839)</b>	<b>0%</b>	<b>-48%</b>
Impôts sur les bénéfices	19 096	0%	29 994	0%	-36%
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>	<b>(352 105)</b>	<b>-5%</b>	<b>502 327</b>	<b>6%</b>	<b>-170%</b>

### I - 3. TABEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	du 01/01/12 au 31/12/12	du 01/01/11 au 31/12/2011
<b>Résultat net</b>	<b>(352 105)</b>	<b>502 327</b>
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :		
- Amortissements et provisions	629 756	109 465
- Reprise de provisions et dépréciation	(127 533)	-
<b>Capacité d'autofinancement</b>	<b>150 118</b>	<b>611 792</b>
Dettes fournisseurs	31 000	144 255
Dettes fiscales et sociales	95 045	(4 551)
Autres dettes	(2 376)	(20 114)
Produits constatés d'avance (hors subventions)	45 670	(506 912)
Stock et en-cours	(108 111)	(104 944)
Créances clients	(1 394 959)	784 362
Autres créances	(650 886)	61 649
Charges constatées d'avance	4 132	(39 420)
<b>Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité courante</b>	<b>(1 980 485)</b>	<b>314 325</b>
Variation des subventions	<b>131 369</b>	<b>(184 609)</b>
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>(1 698 998)</b>	<b>741 508</b>
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(365 328)	(210 126)
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(39 867)	(44 229)
Acquisitions d'immobilisations financières	(297 252)	(72 410)
Produits de cessions d'immobilisations	308 227	-
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>(394 220)</b>	<b>(326 765)</b>
Augmentation de capital	-	-
ORA/BSA	-	-
Prime d'émission	-	-
Augmentation des dettes financières	-	132 649
Remboursement des dettes financières	(42 000)	-
Compensation des avances remboursables	-	-
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>(42 000)</b>	<b>132 649</b>
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>(2 135 218)</b>	<b>547 392</b>
<i>Trésorerie Ouverture</i>	<i>6 112 537</i>	<i>5 565 145</i>
<i>Trésorerie Clôture</i>	<i>3 977 320</i>	<i>6 112 537</i>
	<b>-2 135 217</b>	<b>547 392</b>

## **II - ANNEXES**

### **II - 1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE**

En 2012, deux accords cadres ont été signés avec deux universités de renommée mondiale, l'une en Europe et l'autre aux Etats-Unis. De plus, deux partenariats industriels ont été conclus l'un avec la société StemCells et l'autre avec PhenoPro.

La société StemCells a accordé à genOway une licence d'exploitation exclusive et mondiale de sa technologie IRES (Internal Ribosome Entry Site) et genOway et PhenoPro (spin-off de l'Institut Clinique de la Souris) se sont associés pour lancer l'offre la plus complète et innovante du marché pour la création et le phénotypage de modèles animaux.

### **II - 2. INFORMATIONS SUR LES PRINCIPES, REGLES ET METHODES 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 charge 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 5 ans Linéaire
Logiciels	:	1 à 5 ans Linéaire
Autres immobilisations incorporelles	:	5 ans Linéaire
Matériel et outillage industriel neuf	:	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

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Elles sont dépréciées lorsque la créances 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 l'âge de la retraite, de la rotation du personnel et des tables de mortalité.

Ces montants sont mentionnés en hors-bilan.

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

### II - 3.1. ACTIF IMMOBILISE

#### VARIATIONS DE L'ACTIF IMMOBILISE

En euros	31/12/2011	Augmentations	Diminutions	31/12/2012
Licences	320 134	575 454	-9 752	885 836
Logiciels	227 703			227 703
Fond commercial	196 950			196 950
Autres immob. Incorp	322 341			322 341
Immobilisations incorporelles en cours	210 126		-210 126	0
<b>Immobilisations incorporelles brutes</b>	<b>1 277 254</b>	<b>575 454</b>	<b>-219 878</b>	<b>1 632 830</b>
Installations techniques, matériel et outillage industriel	492 574	29 972		522 546
Installations générales, agencements et aménagements	313 117	1 990		315 107
Matériel de bureau et informatique, mobilier	108 659	7 905		116 565
Autres immobilisations corp.	607 650			607 650
Immobilisations corporelles en cours	0			0
<b>Immobilisations corporelles brutes</b>	<b>1 522 000</b>	<b>39 867</b>	<b>0</b>	<b>1 561 868</b>
Titres de participations	0			0
Prêt au personnel	33 000			33 000
Dépôt de garantie	32 846	64		32 910
Actions propres	72 410	297 188	-308 227	61 371
<b>Immobilisations financières brutes</b>	<b>138 265</b>	<b>297 252</b>	<b>-308 227</b>	<b>127 290</b>
<b>Total immobilisations brutes</b>	<b>2 937 520</b>	<b>912 573</b>	<b>-528 105</b>	<b>3 321 989</b>

#### AMORTISSEMENTS ET DEPRECIATIONS DES IMMOBILISATIONS

En euros	31/12/2011	Augmentations	Diminutions	31/12/2012
Licences	295 671	179 903	-9 752	465 822
Logiciels	227 702	0		227 701
Fond commercial				
Autres immob. Incorp	299 854	22 487		322 341
Immobilisations incorporelles en cours				
<b>Amortissements &amp; dépréciations immobilisations incorporelles brutes</b>	<b>823 228</b>	<b>202 390</b>	<b>-9 752</b>	<b>1 015 867</b>
Installations techniques, matériel et outillage industriel	248 987	99 529		348 516
Installations générales, agencements et aménagements	264 461	20 667		285 128
Matériel de bureau et informatique, mobilier	99 732	5 888		105 620
Autres immobilisations corp.	197 487	60 765		258 252
Immobilisations corporelles en cours				
<b>Amortissements immobilisations corporelles brutes</b>	<b>810 667</b>	<b>186 849</b>	<b>0</b>	<b>997 514</b>
<b>Dépréciations immobilisations financières brutes</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total amortissements &amp; dépréciations</b>	<b>1 633 894</b>	<b>389 239</b>	<b>-9 752</b>	<b>2 013 380</b>

### **Licences et droits similaires**

Ce poste comprend dix accords de concessions de sous-licences non exclusives de brevet qui sont amortis sur une durée entre 2,5 et 5 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 est marqué en 2012 par l'enregistrement comptable du paiement au titre du contrat de licence STEMCELLS et du contrat de licence avec « MIT Bluebird ».

### **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.

### **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 2012, la société détient en autocontrôle 35.271 actions propres acquises au prix unitaire moyen de 1,74 € pour une valeur totale de € 61.371.

### II - 3.2. AUTRES CREANCES

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

<b>En euros</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>
Subventions à recevoir sur exercices futurs	147 914	180 751
Etat – Produits à recevoir	0	5 912
Organismes sociaux - Produits à recevoir	0	5 250
Débiteurs divers	1 133	17 500
<b>Total</b>	<b>149 047</b>	<b>209 413</b>

### II - 3.3. CREDIT D'IMPOT

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

Crédit d'impôt recherche 2012	1 042 481
Crédit d'impôt famille 2012	19 096
<b>Total</b>	<b>1 061 577</b>

La société a bénéficié, en septembre 2012, du remboursement du CIR 2011 pour 838.688 €.

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

### II - 4.1. COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Le capital de 885.554,40 € est décomposé en 5.903.696 actions de 0,15 € de nominal.

#### Variation des fonds propres :

En euros	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 01/01/2011	885 554	18 868 287	-16 238 403	561 093	4 076 531	0	520 129	520 129	4 596 660
Augmentation de capital					0			0	0
Avances conditionnées ORA					0		132 648	132 648	132 648
Résultat de l'exercice				502 327	502 327			0	502 327
Affectation résultat			561 093	-561 093	0			0	0
<b>Solde clôture au 31/12/2011</b>	<b>885 554</b>	<b>18 868 287</b>	<b>-15 677 310</b>	<b>502 327</b>	<b>4 578 858</b>	<b>0</b>	<b>652 777</b>	<b>652 777</b>	<b>5 231 635</b>
Ouverture au 01/01/2012	885 554	18 868 287	-15 677 310	502 327	4 578 858	0	652 777	652 777	5 231 635
Augmentation de capital					0			0	0
Avances conditionnées ORA					0		-42 000	-42 000	-42 000
Résultat de l'exercice				-352 105	-352 105			0	-352 105
Affectation résultat			502 327	-502 327	0			0	0
<b>Solde clôture au 31/12/2012</b>	<b>885 554</b>	<b>18 868 287</b>	<b>-15 174 983</b>	<b>-352 105</b>	<b>4 226 753</b>	<b>0</b>	<b>610 777</b>	<b>610 777</b>	<b>4 837 530</b>

#### Valeurs mobilières composées :

Suivant les résolutions de l'AGM du 19 mars 2007 :

- Le conseil d'administration du 30 mai 2007 a décidé d'attribuer au profit des mandataires sociaux 223 150 actions gratuites.
- Le conseil d'administration du 13 septembre 2007 a décidé d'attribuer 215.850 BSPCE qui permettront chacun la souscription d'une action de 0,15€ de nominal pour un prix de 4,96€ jusqu'au 12 septembre 2012. Ces derniers n'ayant pas été exercés dans le délai requis, ils ont été annulés.
- Le conseil d'administration du 30 mai 2007 a décidé d'attribuer 23 352 BSA qui permettront chacun la souscription d'une action de 0,15€ de nominal pour un prix de 4,96€ jusqu'au 19 mars 2012. Ces derniers n'ayant pas été exercés dans le délai requis, ils ont été annulés.
- Le conseil d'administration du 7 mai 2009 a décidé d'attribuer 20.000 BSA qui permettront chacun la souscription d'une action de 0,15€ de nominal pour un prix de 4,96€ jusqu'au 31 décembre 2011. Ces derniers n'ayant pas été exercés dans le délai requis, ils ont été annulés.

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 2015.

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, il est précisé que l'AGM du 4 juin 2012 prévoit que le conseil d'administration a la possibilité d'émettre 150 000 BSPCE jusqu'au 31/08/2013. Cette faculté n'a, au 31 décembre 2012, pas été utilisée.

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	
BSA 2010	26/11/2010		07/06/2015	25 000			25 000	2,81
BSA 2011	20/12/2011		07/06/2015	40 000			40 000	2,49
BSPCE 2007	19/03/2007		12/09/2012	196 870		196 870	-	4,96
BSPCE 2009	08/06/2009		08/06/2014	83 500			83 500	1,56
BSPCE 2010	10/06/2010		07/06/2015	136 500		4 000	132 500	2,81
BSPCE 2010	22/03/2011		07/06/2015	30 000			30 000	2,82
<b>TOTAL</b>				<b>511 870</b>	<b>-</b>	<b>200 870</b>	<b>311 000</b>	

## II - 4.2. AUTRES FONDS PROPRES

Les autres fonds propres (610 777 €) sont composés de :

- 476.777 € d'avances remboursables IT DIAB obtenues dans le cadre d'un financement OSEO. L'objectif du consortium est de développer des solutions technologiques dans le domaine des maladies vasculaires et métaboliques. L'enveloppe totale de l'avance à percevoir est de 498 145€.
- 134.000 € d'avances remboursables OSEO/HUS MAP obtenues dans le cadre d'un financement OSEO d'un montant total de 220 000€. Le programme concerne le développement de souris humanisées permettant de produire des anticorps partiellement humanisés.

### Echéance de remboursement des avances remboursables :

En euros	Initial	Solde au 31/12/2011	Mouvements de l'exercice		Solde 31/12/2012
			de l'exercice	Fin de programme	
OSEO HUS MAB	220 000	176 000	-42 000	0	134 000
OSE IT DIAB	498 145	476 777	0	0	476 777
<b>Total</b>	<b>718 145</b>	<b>652 777</b>	<b>-42 000</b>	<b>0</b>	<b>610 777</b>

#### 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>31/12/2011</u>	<u>31/12/2012</u>
Avoir à établir	123 307	132 952
Emprunts et dettes financières	1 487	466
Fournisseurs et comptes rattachés	436 390	251 442
Dettes fiscales et sociales	354 068	349 422
<b>Total</b>	<b>915 252</b>	<b>734 282</b>

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

<u>En euros</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Subventions encaissées	84 490	143 294
Clients avoirs à établir.	123 307	132 952
Clients avances et acomptes	1 845 054	1 529 160
Charges à payer	16 000	5 000
<b>Total</b>	<b>2 068 851</b>	<b>1 810 406</b>

#### II - 4.4. PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

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

<u>En euros</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2012</u>
Contrats de services	1 620 958	1 666 628
Contrats de développements	141 540	116 000
<b>Total</b>	<b>1 762 498</b>	<b>1 782 629</b>

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>31/12/2011</u>	<u>Dotations</u>	<u>Reprises</u>	<u>31/12/2012</u>
<b>Provisions pour risques et charges</b>	<b>108 046</b>	<b>3 224</b>	<b>-46</b>	<b>111 224</b>
Dépréciation sur stocks et en cours	88 803	119 842	-55 250	153 395
Dépréciation sur comptes clients	203 754	101 317	-72 237	232 834
<b>Dépréciations</b>	<b>292 558</b>	<b>221 159</b>	<b>-127 487</b>	<b>386 230</b>
<b>Total</b>	<b>400 604</b>	<b>224 383</b>	<b>-127 533</b>	<b>497 454</b>

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 ».

### 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	127 291		127 291
Clients douteux ou litigieux	232 834		232 834
Autres créances clients	2 449 065	2 449 065	
Fournisseurs débiteurs	301 721	301 721	
Personnel & Acompte	607	607	
Etats et autres collectivités locales	1 243 712	1 243 712	
Autres créances	209 413	209 413	
Charges constatées d'avances	219 089	219 089	
<b>Total</b>	<b>4 783 732</b>	<b>4 423 607</b>	<b>360 125</b>

#### 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>
Emprunts obligataires convertibles			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	38 119	38 119	
Fournisseurs et comptes rattachés	1 290 094	1 290 094	
Personnel et comptes rattachés	181 764	181 764	
Sécurité sociale et organismes sociaux	385 860	385 860	
Impôts, taxes et assimilés	100 183	100 183	
Autres dettes	1 810 406	1 810 406	
Produits constatés d'avance	1 782 629	1 782 629	
<b>Total</b>	<b>5 589 055</b>	<b>5 589 055</b>	<b>0</b>



## **II - 5.3. CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE**

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

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

### **II - 6.1. CHIFFRE D'AFFAIRES**

Le chiffre d'affaires s'établit sur l'exercice à 7.402.829 € contre 7.741.279 € sur 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.

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

<b>Total</b>	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2012</b>
France	6%	9%
Europe	31%	37%
Amérique du Nord	58%	52%
Autres	5%	2%
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

### **II - 6.2. AUTRES PRODUITS ET AUTRES CHARGES**

#### **AUTRES PRODUITS**

<b>En euros</b>	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2012</b>
Reprise provision s/ pertes à terminaison		
Reprise dépréciation des en cours de production	59 710	55 250
Reprise dépréciation des créances douteuses	115 511	72 237
Transfert de charges d'exploitation	0	37 503
Produits divers de gestion courante	42	127 609
Crédit Impôt Recherche	838 688	1 042 481
<b>Total</b>	<b>1 013 951</b>	<b>1 335 080</b>

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>31/12/2011</u>	<u>31/12/2012</u>
Redevances	223 268	64 693
Autres	62 117	5 641
<b>Total</b>	<b>285 385</b>	<b>70 334</b>

Les variations concernant ce poste proviennent essentiellement des éléments suivants :

- Non reconduction du contrat de redevance avec CERBM,
- L'absence de passage de créances en perte au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2012.

## **II - 7. ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS**

### **II - 7.1. ENGAGEMENTS DE CREDIT BAIL**

La société n'a pas d'engagements de crédit bail au 31 décembre 2012.

### **II - 7.2. COUVERTURE EN DEVISES**

#### **Note sur les engagements de couverture**

Au 31 décembre 2012, la société a souscrit à différents contrats de couverture pour se prémunir du risque de change Euro / US dollar. Le chiffre d'affaires réalisé en dollars sur l'exercice s'est élevé à K\$ 5 625, soit près de 55% de l'activité.

#### **Tunnels progressifs :**

La société dispose au 31 décembre 2012 de 6 contrats de couverture de type "tunnels progressifs" à échéance 2013, selon les contrats avec un taux de couverture compris entre 1,27 et 1,35. Les droits déjà accumulés au 31 décembre 2012 sur ces contrats s'élèvent à K\$ 4 510. Les droits restants à cumuler pour les échéances futures peuvent atteindre au maximum K\$ 2 700 avec une date d'échéance au plus tard au 31 Décembre 2013.

#### **Vente de dollar à terme**

La société a souscrit à un contrat de vente de dollar à terme à échéance au 15 mars 2013 pour un montant de 1 000 K\$ au taux de couverture de 1,3695.

### II.7.3 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 2 %, 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 241.041 € au 31 décembre 2012.

### II.7.4 ACCROISSEMENT ET ALLEGEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS

#### ALLEGEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS

Le montant des déficits reportables à la clôture de l'exercice 2012 s'élève à 22.653.405 €. Ces déficits sont indéfiniment reportables.

### II.7.5 REMUNERATION 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.

### II.7.6 EFFECTIF

	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2012</b>
Cadres	32	34
Employés	29	40
<b>Total</b>	<b>61</b>	<b>74</b>

L'effectif moyen est de 74 personnes en 2012.

### **II.7.7 DROIT INDIVIDUEL A LA FORMATION**

<b>Droits individuels à la formation</b>	<b>Volume d'heures de formation</b>
Cumul des droits acquis par les salariés au cours de l'exercice	1.141
Cumul n'ayant pas fait l'objet d'une demande des salariés	5.094

### **II.7. 8 EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE ET TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES**

Il n'y a pas eu à votre connaissance d'évènements postérieurs à la clôture ayant un impact sur les comptes au 31.12.2012 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.