



Société anonyme au capital de 1 023 835,05 euros

réparti en 20 476 701 actions de 0,05 euro de valeur nominale chacune

Siège social : 8, rue de la Croix Jarry

75013 Paris

428 859 052 RCS Paris

COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS

RESUMES AU 30 JUIN 2012

COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS RESUMES AU 30 JUIN 2012

SOMMAIRE

ETAT RESUME DE LA SITUATION FINANCIERE AU 30 JUIN 2012	3
ETAT RESUME DU RESULTAT GLOBAL ARRETE AU 30 JUIN 2012.....	4
TABEAU CONSOLIDE RESUME DES FLUX DE TRESORERIE.....	5
VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES RESUMES AU 30 JUIN 2012.....	6
NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES SEMESTRIELS RESUMES ARRETES AU 30 JUIN 2012	7
1 Entité présentant les états financiers	7
2 Base de préparation.....	7
2.1 Déclaration de conformité et principes comptables	7
2.2 Monnaie fonctionnelle et de présentation	7
2.3 Recours à des estimations et aux jugements	7
3 Faits marquants de la période.....	8
4 Tableau des flux de trésorerie	8
5 Détermination de la juste valeur	8
6 Gestion des risques financiers.....	8
7 Secteurs opérationnels.....	9
8 Immobilisations incorporelles.....	10
9 Immobilisation corporelles	10
10 Créances d'exploitation.....	11
11 Trésorerie et équivalents de trésorerie.....	11
12 Capital social	11
13 Provisions	12
14 Passifs financiers	12
14.1. Répartition courant / non courant	12
14.2. Dettes financières et échéancier de remboursement.....	12
15 Autres passifs courants – Dettes d'exploitation	13
16 Chiffre d'affaires et autres produits d'exploitation	13
17 Charges d'exploitation	13
17.1. Frais de recherche et développement.....	13
17.2. Frais administratifs et commerciaux.....	14
18 Paiements fondés sur des actions	14
19 Charges d'intérêts.....	17
20 Impôt sur les résultats.....	17
21 Résultats par action	18
21.1. Résultat de base par action	18
21.2. Résultat dilué par action	18
22 Parties liées.....	18
23 Engagements hors bilan.....	19
24 Evénements postérieurs à la clôture	19
25 Liste des sociétés consolidées	19

ETAT RESUME DE LA SITUATION FINANCIERE AU 30 JUIN 2012

ACTIF (en milliers d'euros)	Note	30/06/2012	31/12/2011
Immobilisations incorporelles	8	36 544	35 202
Immobilisations corporelles	9	5 852	6 619
Actif financier		1 611	960
Impôts différés actifs		5 747	4 483
Actifs non courants		49 753	47 265
Stocks		664	626
Créances d'exploitation	10	14 440	11 483
Trésorerie et équivalents de trésorerie	11	27 836	42 384
Actifs courants		42 940	54 492
TOTAL DEL'ACTIF		92 694	101 757

PASSIF (en milliers d'euros)	Note	30/06/2012	31/12/2011
Capital social	12	1 024	706
Primes d'émission		130 961	79 691
Réserves		(51 457)	(27 996)
Résultat net, part du Groupe		(11 306)	(23 838)
Capitaux propres attribuables aux propriétaires de la société		69 222	28 564
Capitaux propres, participation ne donnant pas le contrôle		2 294	-
Capitaux propres		71 515	28 564
Emprunts et dettes financières non courants	14.1	3 084	52 088
Provisions pour indemnités de départ à la retraite	13	356	239
Provisions non courantes	13	77	66
Impôts différés passifs		-	-
Passifs non courants		3 517	52 393
Emprunts et dettes financières courants	14.1	1 254	1 213
Dettes d'exploitation	15	16 407	19 587
Provisions courantes		-	-
Passifs courants		17 661	20 800
TOTAL DUPASSIF		92 694	101 757

ETAT RESUME DU RESULTAT GLOBAL ARRETE AU 30 JUIN 2012

(En milliers d'euros)	Note	30/06/2012	30/06/2011
Chiffre d'affaires	16	3 068	4 690
Autres produits d'exploitation		4 420	2 830
Produits d'exploitation		7 488	7 521
Coûts des ventes		(482)	(1 282)
Marge brute		7 006	6 238
Frais de recherche et développement	17.1	(10 567)	(7 394)
Frais administratifs et commerciaux	17.2	(7 972)	(8 924)
Autre produits opérationnels		95	0
Autres charges opérationnelles		(290)	(4)
Résultat opérationnel		(11 729)	(10 083)
Produits d'intérêts		496	159
Charges d'intérêts	19	(1 378)	(90)
Autres produits et charges financiers		(147)	(291)
Résultat financier		(1 029)	(222)
Impôts sur le résultat	20	1 246	-
Résultat de la période		(11 512)	(10 305)
Attribuable : aux propriétaires aux participations ne donnant pas le contrôle		(11 305) (206)	(10 305)
Autres éléments du résultat global:		-	-
Ecart de conversion - activités à l'étranger		407	68
Résultat global de la période		(11 104)	(10 237)
Attribuable : aux propriétaires aux participations ne donnant pas le contrôle		(10 898) (206)	
Résultat de la période par action:		-	-
- Résultat de base par action (en euros)	21.1	(0,61)	(0,88)
- Résultat dilué par action (en euros)	21.2	(0,61)	(0,88)

Les "Autres éléments du résultat global" sont présentés nets des effets d'impôts

TABLEAU CONSOLIDE RESUME DES FLUX DE TRESORERIE

(En milliers d'euros)	30/06/2012	30/06/2011
Résultat de la période	(11 512)	(10 305)
Ajustements pour:		
Amortissements et dépréciation sur actifs non courants	1 542	1 040
Dépréciation des éléments du BFR		44
Pertes ou profits sur cessions d'actifs immobilisés		
Charge / (Produit) financier net	977	222
Impôt sur les bénéfices	(1 246)	
Paieement sur base d'actions	88	242
Variation nette des provisions	127	511
Autres		68
Capacité d'autofinancement	(10 023)	(8 177)
(Augmentation) / Diminution du stock	(39)	
(Augmentation) / Diminution des créances d'exploitation et charges constatées d'avance	(957)	(208)
(Augmentation) / Diminution des créances de subvention et de CIR	(2 000)	4 083
Augmentation / (Diminution) des dettes d'exploitation	(1 809)	2 951
Augmentation / (Diminution) des produits constatés d'avance	(1 370)	(604)
Variation du besoin en fonds de roulement	(6 175)	6 222
Intérêts reçus / (payés)	500	(192)
Impôts sur les bénéfices payés	(0)	
Flux nets de trésorerie des activités opérationnelles	(15 699)	(2 147)
Dividendes reçus		
Encaissements sur cession d'immobilisations corporelles		
Encaissements sur cession d'autres actifs non courants		
Produits de la vente de filiale nets de la trésorerie transférée		
Décaissements au titre des frais de développement capitalisés	(1 648)	(1 097)
Acquisition d'autres immobilisations incorporelles	(18)	(11)
Acquisition d'immobilisations corporelles	(289)	(1 264)
Acquisition d'autres actifs non courants	(651)	(265)
Flux nets de trésorerie sur investissements	(2 605)	(2 637)
Dividendes versés		
Augmentation de capital	2 704	436
Emprunts et avances remboursables	763	412
Encaissements résultant d'opérations de cession bail	563	379
Vente et rachat d'actions propres	(186)	(3)
Coûts de transaction		
Flux nets de trésorerie sur opérations de financement	3 844	1 225
Incidence des variations des taux de change	(122)	-
Variation de la trésorerie nette	(14 582)	(3 560)
Trésorerie nette au 1er janvier	42 384	24 048
Ecart de change sur trésorerie en devises	34	
Trésorerie nette en fin de période	27 836	20 488
Variation de trésorerie et équivalents de trésorerie	(14 582)	(3 560)

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES RESUMES AU 30 JUIN 2012

	Capital Social	Primes d'émission	Reserves consolidées	Réserves de conversion	Autres Réserves	Résultat de la période	Attribuable aux porteurs de capitaux propres de la société mère	Participation ne donnant pas le contrôle	TOTAL
Solde au 01/01/2012	706	79 691	(28 156)	185	(25)	(23 838)	28 564		28 564
Augmentation de capital	315	51 068					51 383	2 500	53 883
Exercice BSA/ BSPCE	2	202					204		204
Réserve de conversion				407			407		407
Resultat de l'exercice						(11 306)	(11 306)	(206)	(11 512)
Affectation du Résultat			(23 838)			23 838			
Palements en actions			88				88		88
Titres autodétenus			(186)				(186)		(186)
Autres			42		25		66		66
Solde au 30/06/2012	1 024	130 961	(52 050)	593	(0)	(11 306)	69 222	2 294	71 515

	Capital Social	Primes d'émission	Reserves consolidées	Réserves de conversion	Autres Réserves	Résultat de la période	Attribuable aux porteurs de capitaux propres de la société mère	Participation ne donnant pas le contrôle	TOTAL
Solde au 01/01/2011	584	65 434	(20 240)	4		(8 302)	37 480		37 480
Exercice BSA/ BSPCE	7	429					436		436
Réserve de conversion				68			68		68
Resultat de l'exercice						(10 305)	(10 305)		(10 305)
Affectation du Résultat			(8 302)			8 302	(0)		(0)
Palements en actions			242				242		242
Titres autodétenus			(3)				(3)		(3)
Autres			(25)				(25)		(25)
Solde au 30/06/2011	590	65 863	(28 328)	72		(10 305)	27 893		27 893

NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES SEMESTRIELS RESUMES ARRETES AU 30 JUIN 2012

1 Entité présentant les états financiers

Collectis est une entreprise qui est domiciliée en France. Le siège social de la Société est situé à Paris.

Les états financiers consolidés de la Société pour la clôture semestrielle au 30 juin 2012 comprennent la Société et ses filiales situées en France : Collectis Bioresearch, Collectis Therapeutics et Ectycell, aux Etats-Unis : Collectis Plant Sciences, Collectis Bioresearch Inc. et en Suède : Cellartis AB (l'ensemble désigné comme « le Groupe » et chacune individuellement comme « les entités du Groupe »). Pionnier de l'ingénierie des génomes, Collectis conçoit et commercialise des outils innovants, notamment les Méganucléases et les Talens, permettant de modifier l'ADN de manière très ciblée. Ces Méganucléases et Talens ont actuellement des applications dans les domaines de la recherche, de la bioproduction et de l'agriculture biotechnologique, de la thérapeutique, ainsi que dans le domaine des cellules souches.

2 Base de préparation

2.1 Déclaration de conformité et principes comptables

Les états financiers consolidés résumés au 30 juin 2012 ont été établis selon les principes de la norme IAS 34 relative à l'information financière intermédiaire qui permet de présenter une sélection de notes annexes. A ce titre, ils doivent être lus conjointement avec les états financiers consolidés du Groupe au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2011.

Ces états financiers consolidés résumés ont été établis sous la responsabilité du Conseil d'Administration, lors de sa réunion du 18 septembre 2012.

Les principes comptables appliqués par le Groupe dans les états financiers consolidés résumés sont identiques à ceux utilisés pour la préparation des états financiers consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2011 à l'exception de l'application des nouvelles normes adoptées par l'Union Européenne et applicables à compter du 1er janvier 2012 :

- l'amendement à IFRS 7 : "Informations à fournir : Transferts d'actifs financiers".

L'application de cette norme n'a pas eu d'impact sur les états financiers consolidés au 30 juin 2012.

Le Groupe a choisi de ne pas appliquer par anticipation les nouvelles normes adoptées par l'Union Européenne et dont l'application n'est pas obligatoire pour les comptes semestriels au 30 juin 2012 :

- l'amendement à IAS19 "Régimes à prestations définies" ;

- l'amendement à IAS 1 "Présentation des autres éléments du résultat global.

L'application de l'amendement à IAS1 ne devrait pas avoir d'impact significatif sur les états financiers consolidés.

L'application de l'amendement à IAS 19 ne devrait pas avoir d'impact significatif sur les états financiers consolidés.

2.2 Monnaie fonctionnelle et de présentation

Les états financiers consolidés semestriels résumés sont présentés en euro qui est la monnaie fonctionnelle de la Société. Toutes les données financières présentées en euro sont arrondies au millier d'euros le plus proche.

2.3 Recours à des estimations et aux jugements

La préparation des états financiers nécessite de la part de la direction l'exercice du jugement, d'effectuer des estimations et de faire des hypothèses qui ont un impact sur l'application des méthodes comptables et sur les montants des actifs et des passifs, des produits et des charges. Les valeurs réelles peuvent être différentes des valeurs estimées.

Dans le cadre de la préparation des états financiers consolidés intermédiaires résumés, les jugements significatifs exercés par la direction pour appliquer les méthodes comptables du Groupe et les sources principales d'incertitude relatives aux estimations sont identiques à ceux décrits dans les états financiers consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2011.

3 Faits marquants de la période

Le 3 février 2012, la condition de remboursement des ORA - émises le 3 novembre 2011 au profit du FSI et de Pierre Bastid – a été réalisée, entraînant la création de 3.125.000 actions nouvelles au profit de chacun des 2 souscripteurs.

Par ailleurs le FSI et Pierre Bastid ont choisi d'utiliser la délégation consentie au conseil d'administration - par l'Assemblée générale mixte du 28 octobre 2011 - d'augmenter le capital de la Société par émissions d'actions nouvelles à libérer par compensation avec la créance liquide et exigible égale au montant des intérêts dus au titre des ORA jusqu'à la date de leur remboursement. Cette nouvelle émission de 54.660 actions (2 x 27.330) a été finalisée le 24 février 2012, lors de la remise du rapport complémentaire des commissaires aux comptes sur cette augmentation de capital.

Au cours du premier semestre chaque entité a poursuivi son développement conformément à son business plan. En avril la Société a recruté un nouveau Directeur, membre du comité exécutif, le Docteur Mathieu Simon pour prendre en charge le développement des activités Cellules Souches (Ectycell et Cellartis) et Thérapeutique (Cellestis therapeutics)

4 Tableau des flux de trésorerie

Le Groupe a choisi de présenter son tableau des flux de trésorerie consolidés selon la méthode indirecte.

5 Détermination de la juste valeur

Un certain nombre de méthodes comptables et d'informations nécessitent de déterminer la juste valeur d'actifs et de passifs financiers et non financiers. Les justes valeurs ont été déterminées pour des besoins d'évaluation ou d'informations à fournir, selon les méthodes suivantes. Des informations complémentaires sur les hypothèses retenues pour déterminer les justes valeurs sont indiquées, le cas échéant, dans les notes spécifiques à l'actif ou au passif concerné.

- (i) Clients et autres débiteurs
Les créances clients sont enregistrées à leur juste valeur qui correspond à la valeur nominale de facturation, sauf si l'effet d'actualisation est significatif. Par la suite, ces créances d'exploitation sont évaluées au coût amorti. Une dépréciation des comptes clients est pratiquée lorsque leur valeur de recouvrement est inférieure à leur valeur comptable.
- (ii) Dérivés
Le Groupe ne dispose pas d'instruments financiers dérivés.
- (iii) Passifs financiers non dérivés
La juste valeur, qui est déterminée pour les besoins des informations à fournir, repose sur la valeur des flux de trésorerie futurs générés par le remboursement du principal et des intérêts, actualisée aux taux d'intérêt du marché à la date de clôture.
- (iv) Transactions dont le paiement est fondé sur des actions
La juste valeur des BSA et BSPCE attribués aux membres du personnel est évaluée selon la formule de Black and Scholes.
Les données nécessaires à l'évaluation comprennent le prix des actions à la date d'évaluation, le prix d'exercice de l'instrument, la volatilité attendue, la maturité des instruments, les dividendes attendus et le taux d'intérêt sans risque (basé sur les obligations d'Etat). Les conditions de service et de performance attachées aux transactions, qui ne sont pas des conditions de marché, ne sont pas prises en compte dans l'évaluation de la juste valeur.

6 Gestion des risques financiers

Le Groupe est exposé aux risques suivants liés à l'utilisation d'instruments financiers :

- risque de change
- risque de crédit

- risque de liquidité
- risque de taux d'intérêt

La présentation des informations sur l'exposition du Groupe à chacun des risques ci-dessus, ses objectifs, sa politique et ses procédures de mesure et de gestion des risques sont décrites dans la section 6 des comptes consolidés annuels 2011.

7 Secteurs opérationnels

L'organisation du Groupe repose, à fin juin 2012, sur une structure holding, 5 filiales directes dédiées à des développements spécifiques, et une sous-filiale de commercialisation. Ces filiales sont actuellement regroupées en 4 secteurs opérationnels, dont les résultats opérationnels au 30 juin s'établissaient comme suit :

S1 2012 (En milliers d'euros)	Bioproduction	Thérapeutique	Cellules souches	Plantes	Holding	Inter-co	Consolidé
Chiffre d'affaires	1 429	0	731	666	3 751	(3 508)	3 068
Autres produits d'exploitation	149	350	1 784	0	2 136		4 420
Produits d'exploitation	1 578	350	2 515	666	5 888	(3 508)	7 488
Coûts des ventes	(118)	0	(43)	(51)	(416)	146	(482)
Marge brute	1 459	350	2 472	615	5 472	(3 363)	7 006
Charges de recherche et de développement	(1 980)	(1 156)	(4 267)	47	(4 562)	1 351	(10 567)
Charges administratives	(1 606)	(187)	(1 828)	(209)	(6 154)	2 012	(7 972)
Autre produits opérationnels	35	10	0	0	50		95
Autres charges opérationnelles	(35)	(30)	0	0	(225)		(290)
Résultat opérationnel	(2 127)	(1 012)	(3 623)	453	(5 420)	0	(11 729)

S1 2011 (En milliers d'euros)	Bioproduction	Thérapeutique	Cellules souches	Plantes	Holding	Inter-co	Consolidé
Chiffre d'affaires	420	478	0	26	5 067	(1 301)	4 690
Autres produits d'exploitation	(35)	622	553	0	1 690	0	2 830
Produits d'exploitation	384	1 100	553	26	6 758	(1 301)	7 521
Coûts des ventes	(98)	0	0	(57)	(1 127)	0	(1 282)
Marge brute	286	1 100	553	(31)	5 631	(1 301)	6 238
Charges de recherche et de développement	(421)	(1 730)	(682)	(55)	(5 559)	1 053	(7 394)
Charges administratives	(832)	(184)	(235)	(152)	(7 769)	248	(8 924)
Autre produits opérationnels	0	0	0	0	0	0	0
Autres charges opérationnelles	0	0	0	0	(4)	0	(4)
Résultat opérationnel	(967)	(813)	(364)	(237)	(7 702)	(0)	(10 083)

8 Immobilisations incorporelles

L'évolution du poste Immobilisations incorporelles s'analyse comme suit au 30 juin 2012 :

(en '000 EUR)	01/01/2012	Changement du périmètre de consolidation, reclassification	Ecart de change	Augmentation	Diminution	30/06/2012
Goodwill	26 619	-	422	-	-	27 041
Frais de développement capitalisés	5 700	-	(4)	1 652	-	7 347
Brevets et Licences	1 849	-	-	23	(5)	1 867
Autres immobilisations incorporelles	2 830	-	45	-	-	2 875
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-	-	-
Total, brut	36 998	-	463	1 675	(5)	39 130
Amortissement des frais de développement capitalisés	(1 354)	-	-	(636)	-	(1 990)
Amortissement des brevets et licences	(405)	-	-	(47)	3	(449)
Amortissement des autres immobilisations incorporelles	(36)	-	(2)	(109)	-	(147)
Total des amortissements	(1 796)	-	(2)	(792)	3	(2 587)
Total, net	35 202	-	461	883	(2)	36 544

9 Immobilisation corporelles

Les immobilisations corporelles s'analysent comme suit au 30 juin 2012:

(en '000 EUR)	01/01/2012	Changement du périmètre de consolidation, reclassification	Augmentation	Diminution	30/06/2012
Terrains	-	-	-	-	-
Constructions	2 212	-	-	-	2 212
Installations techniques	8 903	-	546	(397)	9 052
Autres immobilisations corporelles	557	-	78	(230)	405
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-	-
Total, brut	11 672	-	624	(627)	11 669
Amortissement des constructions	(61)	-	(184)	-	(246)
Amortissement des Installations techniques	(4 663)	-	(639)	42	(5 261)
Amortissement des autres immobilisations corporelles	(328)	-	(10)	28	(310)
Total des amortissements	(5 053)	-	(833)	70	(5 817)
Total, net	6 619	-	(209)	(558)	5 852

Aucune immobilisation corporelle n'a été donnée en nantissement.

Contrat de location financement

Les installations techniques inscrites au bilan incluent les immobilisations suivantes au titre des contrats de location financement:

(en '000 EUR)	30/06/2012	31/12/2011
Valeurs brutes	4 693	4 357
Amortissements	(2 157)	(1 722)
Valeur nette	2 535	2 635

10 Créances d'exploitation

Ce poste s'analyse comme suit :

(en '000 EUR)	30/06/2012	31/12/2011
Créances clients brutes	4 537	4 047
Provisions	(44)	(44)
Créances clients nettes	4 493	4 003
Contrat de liquidité	120	306
Créances de CIR et subventions d'investissement	6 472	4 472
TVA déductible	2 908	2 076
Charges constatées d'avance	392	608
Autres actifs courants	55	18
Autres créances courantes	9 947	7 480
Total	14 440	11 483

11 Trésorerie et équivalents de trésorerie

(en '000 EUR)	30/06/2012	31/12/2011
Disponibilités	813	2 652
Dépôts à terme	24 390	38 350
Valeurs mobilières de placement (SICAV)	2 633	1 381
Total	27 836	42 384
Découverts bancaires	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	27 836	42 384

12 Capital social

L'évolution du capital social est la suivante :

30/06/2012	Nombre d'actions	Capital social (en EUR)
Au 1er janvier 2012	14 129 790	706 489,50
Actions annulées en cours d'exercice		
Actions émises en cours de période	6 346 911	317 345,55
Au 30 juin 2012	20 476 701	1 023 835,05

Les actions émises en 2012 correspondent au remboursement des ORA et des intérêts liés (6.304.660), à l'exercice de BSA attribués en 2008 à un administrateur (41.549) et à l'exercice de BSA émis en novembre 2011 (702).

13 Provisions

Le poste Provisions se décompose comme suit au cours de l'exercice 2012:

(en '000 EUR)	01/01/2012	Dotation	Reprise	Changement dans le périmètre	30/06/2012
			utilisée non utilisée		
Provisions pour litiges	66	11	-	-	77
Provisions pour indemnités de départ à la retraite	239	116	-	-	356
Autres provisions	-	-	-	-	-
Total	305	127	-	-	433
Non courant	305	127			433
Courant	-				

14 Passifs financiers

14.1. Répartition courant / non courant

La répartition entre les passifs financiers courants et non courants se présente comme suit :

(en '000 EUR)	30/06/2012	31/12/2011
Obligations Remboursables en Actions		50 000
Avances remboursables	1 901	1 138
Contrat de location financement	820	852
Autres	363	98
Passifs financiers non courants	3 084	52 088
Avances remboursables	679	535
Contrat de location financement	568	567
Autres	7	111
Passifs financiers courants	1 254	1 213
Total passifs financiers	4 338	53 301

14.2. Dettes financières et échéancier de remboursement

Les avances remboursables reçues sont destinées à financer des programmes de recherche définis et sont parfois non soumises à intérêts.

(en '000 EUR)	Dettes inscrites au bilan (en K€)		Echéancier de remboursement			
	30/06/2012					
	Taux variable	Taux fixe	Total	< 1an	1 à 5 ans	> 5 ans
Avances remboursables		2 580	2 580	679	-	1 901
Contrats de location financement		1 389	1 389	568	820	-
Autres		370	370	7	363	
Total dettes		4 338	4 338	1 254	1 183	1 901
	31/12/2011					
	Taux variable	Taux fixe	Total	< 1an	1 à 5 ans	> 5 ans
Avances remboursables	-	1 673	1 673	529	197	947
Contrats de location financement	-	1 419	1 419	567	852	-
Autres	-	209	209	111	98	-
Total dettes	-	3 301	3	1 207	1 147	947

15 Autres passifs courants – Dettes d'exploitation

Les autres passifs courants se décomposent comme suit :

(en '000 EUR)	30/06/2012	31/12/2011
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7 985	9 727
Produits différés	4 822	6 192
Dettes fiscales	824	50
Instruments financiers	-	-
Autres passifs courants	2 776	3 618
Dettes d'exploitation	16 407	19 587

Les produits différés incluent les produits constatés d'avance résultant de l'étalement du chiffre d'affaires relatif à certains droits d'accès à la technologie cédés par Collectis ainsi que de l'étalement des subventions au rythme de la comptabilisation des charges financées.

Les autres passifs courants incluent les dettes sociales qui comprennent la provision pour congés payés et les charges sociales correspondantes, ainsi que les cotisations dues aux différents organismes sociaux.

16 Chiffre d'affaires et autres produits d'exploitation

(en '000 EUR)	30/06/2012	30/06/2011
Produits de licences	384	3 653
Ventes de produits et de services	2 684	1 037
Chiffres d'affaires	3 068	4 690
CIR	2 000	2 077
Subventions d'exploitation	2 420	753
Autres produits d'exploitation	4 420	2 830
Produits d'exploitation	7 488	7 521

17 Charges d'exploitation

Le coût des ventes est constitué des coûts de « licensing in », charges de redevances dues par le groupe en rémunération des licences acquises auprès de tiers.

17.1. Frais de recherche et développement

Les frais de recherche et développement recouvrent les éléments indiqués ci-après :

(en '000 EUR)	30/06/2012	30/06/2011
Charges de personnel	(4 107)	(2 269)
Charges externes	(4 640)	(4 509)
Autres	(1 820)	(616)
Frais de recherche et développement	(10 567)	(7 394)

La forte progression des frais de R&D s'explique par l'évolution du périmètre entre 2011 - avant acquisition de Cellartis – et 2012.

17.2. Frais administratifs et commerciaux

Les frais administratifs et commerciaux recouvrent les éléments indiqués ci-après :

(en '000 EUR)	30/06/2012	30/06/2011
Charges de personnel	(3 688)	(2 473)
Charges externes	(4 256)	(5 706)
Autres	(28)	(744)
Frais administratifs et commerciaux	(7 972)	(8 924)

La baisse globale des frais administratifs - malgré l'augmentation du périmètre de consolidation - s'explique par leur faible montant chez Cellartis, en comparaison des frais de R&D, par la prise en compte en 2011 de frais exceptionnels - liés au déménagement de Collectis de Romainville à Paris et aux « due diligence » réalisées dans le cadre de l'acquisition de Cellartis -, et enfin par la baisse de la charge de loyers dans les nouveaux locaux

La progression des frais de personnel reflète les efforts de structuration des équipes administratives et commerciales. Ces frais intègrent la charge des paiements fondés sur des actions.

18 Paiements fondés sur des actions

La charge comptable semestrielle liée à l'ensemble des paiements sur base d'actions s'analyse comme suit :

(en '000 EUR)	30/06/2012	30/06/2011
Plans de stock-options	-	-
Plans de BSA et BSPCE	88	242
Total	88	242

Volatilité :

Avant 2009, la volatilité long terme attendue a été déterminée sur la base de la moyenne des historiques de volatilité d'un échantillon de sociétés comparables. Après 2009, la volatilité long terme attendue a été déterminée sur la base de la moyenne des historiques de volatilité d'un échantillon de sociétés comparables ainsi que de la volatilité historique propre de Collectis (très proche de la moyenne de l'échantillon).

Plans de Bons de souscription de parts de créateurs d'entreprise et plans de souscription d'actions

PLANS																			
	BSPE1	BSPE1 prime	BSPE1 seconde	BSPE1 ter	BSA3 A	BSPE3	BSA A	BSPE2 A	BSPE2 B	BSA4	BSPEA	BSPEB	BSPEC	BSAB	BSPE D	BSA C1	BSA C2	BSPE(code)	
Date d'envoi par le Conseil d'Administration ou par l'Assemblée Générale	19/11/2002	22/01/2004	16/06/2004	30/05/2006	30/05/2006	30/05/2006	18/07/2006	18/07/2006	18/07/2006	18/07/2006	15/12/2006	05/04/2007	20/07/2007	20/11/2007	28/02/2008	25/09/2008	23/01/2009	27/07/2010	
Nombre d'actions attribuées:																			
- Avant le regroupement d'actions du 15/12/2006	1 405 000	1 000 000	10 000	2 538 000	2 538 000	2 538 000	1 750 000	9 210 000	9 210 000	2 538 000	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	
- Après le regroupement d'actions du 15/12/2006	28 100	20 000	200	50 760	50 760	50 760	35 000	184 200	184 200	50 760	73 833	74 000	228 767	40 000	1 867	40 000	100 000	50 108	
Conditions d'acquisition:																			
- Conditions de présence	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	
- Conditions de performance	Non	Non	Non	Non	Non	Non	Non	Oui	Oui	Oui	Oui	Non	Non	Non	Non	Non	Non	Non	
Date d'acquisition des options	- 20% au 19/11/2003 - 20% au 22/01/2005 - 20% au 16/06/2005 - 60% au 30/05/2007 - 20% au 16/06/2006 - 20% au 16/06/2007 - 25% au 15/06/2008 - 50% au 30/05/2009 - 20% au 18/07/2010 - 20% au 18/07/2011	- 20% au 19/11/2003 - 20% au 22/01/2005 - 20% au 16/06/2005 - 60% au 30/05/2007 - 20% au 16/06/2006 - 20% au 16/06/2007 - 25% au 15/06/2008 - 50% au 30/05/2009 - 20% au 18/07/2010 - 20% au 18/07/2011	- 20% au 19/11/2003 - 20% au 22/01/2005 - 20% au 16/06/2005 - 60% au 30/05/2007 - 20% au 16/06/2006 - 20% au 16/06/2007 - 25% au 15/06/2008 - 50% au 30/05/2009 - 20% au 18/07/2010 - 20% au 18/07/2011	- 20% au 19/11/2003 - 20% au 22/01/2005 - 20% au 16/06/2005 - 60% au 30/05/2007 - 20% au 16/06/2006 - 20% au 16/06/2007 - 25% au 15/06/2008 - 50% au 30/05/2009 - 20% au 18/07/2010 - 20% au 18/07/2011	- 20% au 19/11/2003 - 20% au 22/01/2005 - 20% au 16/06/2005 - 60% au 30/05/2007 - 20% au 16/06/2006 - 20% au 16/06/2007 - 25% au 15/06/2008 - 50% au 30/05/2009 - 20% au 18/07/2010 - 20% au 18/07/2011	- 20% au 19/11/2003 - 20% au 22/01/2005 - 20% au 16/06/2005 - 60% au 30/05/2007 - 20% au 16/06/2006 - 20% au 16/06/2007 - 25% au 15/06/2008 - 50% au 30/05/2009 - 20% au 18/07/2010 - 20% au 18/07/2011	- 20% au 19/11/2003 - 20% au 22/01/2005 - 20% au 16/06/2005 - 60% au 30/05/2007 - 20% au 16/06/2006 - 20% au 16/06/2007 - 25% au 15/06/2008 - 50% au 30/05/2009 - 20% au 18/07/2010 - 20% au 18/07/2011	- 20% au 19/11/2003 - 20% au 22/01/2005 - 20% au 16/06/2005 - 60% au 30/05/2007 - 20% au 16/06/2006 - 20% au 16/06/2007 - 25% au 15/06/2008 - 50% au 30/05/2009 - 20% au 18/07/2010 - 20% au 18/07/2011	- 20% au 19/11/2003 - 20% au 22/01/2005 - 20% au 16/06/2005 - 60% au 30/05/2007 - 20% au 16/06/2006 - 20% au 16/06/2007 - 25% au 15/06/2008 - 50% au 30/05/2009 - 20% au 18/07/2010 - 20% au 18/07/2011	- 20% au 19/11/2003 - 20% au 22/01/2005 - 20% au 16/06/2005 - 60% au 30/05/2007 - 20% au 16/06/2006 - 20% au 16/06/2007 - 25% au 15/06/2008 - 50% au 30/05/2009 - 20% au 18/07/2010 - 20% au 18/07/2011	- 20% au 19/11/2003 - 20% au 22/01/2005 - 20% au 16/06/2005 - 60% au 30/05/2007 - 20% au 16/06/2006 - 20% au 16/06/2007 - 25% au 15/06/2008 - 50% au 30/05/2009 - 20% au 18/07/2010 - 20% au 18/07/2011	- 20% au 19/11/2003 - 20% au 22/01/2005 - 20% au 16/06/2005 - 60% au 30/05/2007 - 20% au 16/06/2006 - 20% au 16/06/2007 - 25% au 15/06/2008 - 50% au 30/05/2009 - 20% au 18/07/2010 - 20% au 18/07/2011	- 20% au 19/11/2003 - 20% au 22/01/2005 - 20% au 16/06/2005 - 60% au 30/05/2007 - 20% au 16/06/2006 - 20% au 16/06/2007 - 25% au 15/06/2008 - 50% au 30/05/2009 - 20% au 18/07/2010 - 20% au 18/07/2011	- 20% au 19/11/2003 - 20% au 22/01/2005 - 20% au 16/06/2005 - 60% au 30/05/2007 - 20% au 16/06/2006 - 20% au 16/06/2007 - 25% au 15/06/2008 - 50% au 30/05/2009 - 20% au 18/07/2010 - 20% au 18/07/2011	- 20% au 19/11/2003 - 20% au 22/01/2005 - 20% au 16/06/2005 - 60% au 30/05/2007 - 20% au 16/06/2006 - 20% au 16/06/2007 - 25% au 15/06/2008 - 50% au 30/05/2009 - 20% au 18/07/2010 - 20% au 18/07/2011	- 20% au 19/11/2003 - 20% au 22/01/2005 - 20% au 16/06/2005 - 60% au 30/05/2007 - 20% au 16/06/2006 - 20% au 16/06/2007 - 25% au 15/06/2008 - 50% au 30/05/2009 - 20% au 18/07/2010 - 20% au 18/07/2011	- 20% au 19/11/2003 - 20% au 22/01/2005 - 20% au 16/06/2005 - 60% au 30/05/2007 - 20% au 16/06/2006 - 20% au 16/06/2007 - 25% au 15/06/2008 - 50% au 30/05/2009 - 20% au 18/07/2010 - 20% au 18/07/2011	- 20% au 19/11/2003 - 20% au 22/01/2005 - 20% au 16/06/2005 - 60% au 30/05/2007 - 20% au 16/06/2006 - 20% au 16/06/2007 - 25% au 15/06/2008 - 50% au 30/05/2009 - 20% au 18/07/2010 - 20% au 18/07/2011	- 20% au 19/11/2003 - 20% au 22/01/2005 - 20% au 16/06/2005 - 60% au 30/05/2007 - 20% au 16/06/2006 - 20% au 16/06/2007 - 25% au 15/06/2008 - 50% au 30/05/2009 - 20% au 18/07/2010 - 20% au 18/07/2011
Maturité du plan	5 ans	5 ans	5 ans	5 ans	5 ans	5 ans	5 ans	5 ans	5 ans	5 ans	10 ans	10 ans	10 ans	10 ans	10 ans	10 ans	10 ans	10 ans	
Prix d'exercice (en euros):																			
- Avant le regroupement d'actions du 15/12/2006	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	
- Après le regroupement d'actions du 15/12/2006	3,27	3,27	3,27	3,27	3,27	3,27	3,27	3,27	3,27	3,27	10,25	11,60	14,28	10,80	6,40	4,95	6,75	8,28	

Valorisation des plans

Les plans accordés postérieurement au 7 novembre 2002 et dont les droits n'étaient pas acquis au 1^{er} janvier 2007 ont été évalués comme suit :

	BSPCE 1	BSPCE 1 prime	BSPCE 1 seconde	BSPCE 1 ter	BSA 3 A	BSPCE 3	BSA A	BSPCE 2 A	BSPCE 2 B	BSA 4	BSPCE A	BSPCE B	BSPCE C	BSA B	BSPCE D	BSA C1	BSA C2	BSPCE(solde)
<u>Cours de l'action spot (en euros):</u>																		
- Avant le regroupement d'actions du 15/12/2006	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
- Après le regroupement d'actions du 15/12/2006	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	10,25	11,60	14,28	10,80	6,40	4,95	6,75	8,28
<u>Prix d'exercice (en euros):</u>																		
- Avant le regroupement d'actions du 15/12/2006	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
- Après le regroupement d'actions du 15/12/2006	3,27	3,27	3,27	3,27	3,27	3,27	3,27	3,27	3,27	3,27	10,25	11,60	14,28	10,80	6,40	4,95	6,75	8,28
Volatilité	43,5%	43,5%	43,5%	49,0%	49,0%	49,0%	49,0%	49,0%	49,0%	49,0%	49,0%	49,0%	49,0%	46,0%	46,0%	53,2%	60,6%	54,0%
Durée de vie	5 ans	5 ans	5 ans	5 ans	5 ans	5 ans	5 ans	5 ans	5 ans	5 ans	10 ans	10 ans	10 ans	10 ans	10 ans	10 ans	10 ans	10 ans
Taux d'actualisation	3,8%	3,4%	3,7%	3,7%	3,7%	3,7%	3,7%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	4,1%	4,5%	4,2%	4,2%	4,5%	3,8%	3,1%
<u>Juste valeur (en euros):</u>																		
- Avant le regroupement d'actions du 15/12/2006	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
- Après le regroupement d'actions du 15/12/2006	1,42	1,40	1,41	1,54	1,54	1,54	1,54	1,54	1,54	1,54	6,59	7,53	9,37	6,78	4,02	3,39	4,88	5,52

(en '000 EUR)	BSPCE 2 A	BSPCE 2 B	BSPCE A	BSPCE B	BSPCE C	BSA B	BSPCE (solde)	BSA C1	BSA C2	Autres	Total
Valorisation initiale	284	284	486	557	2 143	746	326			441	5 269
Charge comptable juin 2012	-	-	-	-	43	-	45	-	-	-	88
Charge comptable juin 2011	14	14	-	-	96	-	100	-	16	1	242

Evolution du nombre d'options en cours de validité

Pour l'ensemble de ces plans, l'évolution du nombre d'options en cours de validité est la suivante :

<i>(en nombres d'options après le regroupement d'actions du 15/12/2006)</i>	30/06/2012	31/12/2011	30/06/2011
Options en circulation à l'ouverture de l'exercice	603 242	1 127 419	1 127 419
Options attribuées	0	0	0
Options exercées	40 000	521 177	133 237
Options annulées	0	0	0
Options expirées	0	3 000	0
Options en circulation à la clôture de l'exercice	563 242	603 242	994 182

Le détail du total à la clôture est le suivant :

	30/06/2012	31/12/2011	30/06/2011
BSA A			27 000
BSPCE 2 A			174 340
BSPCE 2 B			174 340
BSA 4			15 260
BSPCE A	73 833	73 833	73 833
BSPCE B	74 000	74 000	74 000
BSPCE C	214 434	214 434	214 434
BSA B	40 000	40 000	40 000
BSPCE D	1 867	1 867	1 867
BSA C1		40 000	40 000
BSA C2	100 000	100 000	100 000
BSPCE (Solde)	59 108	59 108	59 108
Total	563 242	603 242	994 182

Les BSA émis le 28 octobre 2011 au profit de tous les actionnaires de la Société n'entrent pas dans le champ d'application de la norme IFRS 2

19 Charges d'intérêts

La charge d'intérêt du premier semestre 2012 comprend une charge de 1279 K€ au titre de la mise en juste valeur des ORA (souscrites le 3 novembre 2011 et remboursées en actions le 3 février 2012).

20 Impôt sur les résultats

Lors des arrêts intermédiaires, la charge ou le produit d'impôt est déterminé par référence au taux effectif d'impôt projeté en fin d'année retraité des éléments ponctuels du semestre, lesquels sont enregistrés dans la période où ils se sont produits.

Le Groupe a décidé de ne pas constater d'impôts différés actifs au titre des déficits fiscaux de Collectis SA et ses filiales Collectis bioresearch Inc et Cellartis AB sur la période.

21 Résultats par action

21.1. Résultat de base par action

Le résultat de base par action est calculé à partir du résultat attribuable aux porteurs d'actions et d'un nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de la période.

	30/06/2012	30/06/2011
Résultat de la période attribuable aux actionnaires de la Société mère (<i>en euros</i>)	(11 511 779)	(10 305 350)
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation	18 869 152	11 702 546
Résultat net par action (<i>en euros</i>)	(0,61)	(0,88)

21.2. Résultat dilué par action

Le résultat dilué par action est calculé à partir du résultat attribuable aux porteurs d'actions et d'un nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation, ajusté des effets de toutes les actions potentielles dilutives.

Les instruments donnant droit au capital de façon différée (BSA ou BSPCE) sont considérés comme antidilutifs puisque le résultat du Groupe pour les périodes semestrielles 2011 et 2012 est une perte et que la conversion de ces instruments conduirait à une réduction de la perte par action. Ainsi le résultat dilué par action est identique au résultat de base par action.

22 Parties liées

Un seul administrateur bénéficiait au 30 juin 2012 de contrats de conseil, pour les montants suivants :

(en '000 EUR)	30/06/2012	30/06/2011
Administrateurs non Dirigeants		
Rémunération au titre des contrats de conseil approuvés par le conseil d'administration	10,7	184,2

Un seul administrateur non dirigeant bénéficie de BSA, au 30 juin 2012

	Titres donnant accès au capital	
	BSPCE	BSA
Alain Godard	Néant	40.000**

**Un BSA donne droit à une action.

Les administrateurs non dirigeants ne bénéficient d'aucun autre avantage.

Rémunérations allouées aux administrateurs dirigeants :

(en '000 EUR)	30/06/2012	30/06/2011
Administrateurs Dirigeants		
Avantages à court terme	277,5	224,7
Païement fondé sur des actions	0,0	0,0

23 Engagements hors bilan

(en '000 EUR)	30/06/2012	31/12/2011
Loyers futurs		
A moins d'1 an	1 344	0
De 1 à 5 ans	5 040	6 866
Au-delà de 5 ans	0	343
Total des loyers futurs minimum	6 384	7 209
Contrats de R&D		
A moins d'1 an	504	424
De 1 à 5 ans	56	58
Au-delà de 5 ans	4	4
Total des contrats de R&D minimum	565	486
Autres engagements		
A moins d'1 an	0	0
De 1 à 5 ans	0	0
Au-delà de 5 ans	0	0
Total des autres engagements minimum	0	0

24 Evénements postérieurs à la clôture

Aucun événement subséquent significatif n'a été identifié.

25 Liste des sociétés consolidées

Sociétés	30/06/2012		31/12/2011	
	% de contrôle	% d'intérêt	% de contrôle	% d'intérêt
Collectis SA (Société mère) Paris				
Collectis bioresearch SAS Paris	100%	100%	100%	100%
Collectis therapeutics SAS Paris	100%	100%	100%	100%
Ectycell SAS Evry	75%	75%	100%	100%
Collectis plant sciences Inc Saint-Paul, Minnesota, USA	100%	100%	100%	100%
Cellartis AB Göteborg, Suède	100%	100%	100%	100%
Collectis bioresearch Inc Cambridge, Massachusetts, USA	100%	100%	100%	100%

Toutes les sociétés du Groupe sont consolidées par intégration globale

Le 16 janvier 2012, le Conseil d'administration de Collectis SA a réalisé plusieurs opérations sur le capital de sa filiale Ectycell, conduisant notamment à l'entrée de la Caisse des Dépôts et Consignations au capital d'Ectycell, à hauteur de 25%, en rémunération d'un apport en numéraire de 2,5 millions d'euros.