



Société anonyme au capital de 1.023.851.20 euros
réparti en 20 477 024 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 ANNUELS
POUR L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2012

1.	BILAN AU 31 DECEMBRE 2012 – ACTIF	4
2.	BILAN AU 31 DECEMBRE 2012 – PASSIF	5
3.	COMPTE DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2012	6
4.	ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS	7
4.1	Présentation de la Société et faits significatifs de l'exercice 2012	7
4.2	Principes comptables et méthodes d'évaluation	7
4.2.1	Immobilisations incorporelles	7
4.2.2	Immobilisations corporelles	8
4.2.3	Immobilisations financières	8
4.2.4	Stocks	8
4.2.5	Créances	8
4.2.6	Disponibilités	8
4.2.7	Subventions et avances conditionnées	8
4.2.8	Provisions pour risques et charges	9
4.2.9	Engagements envers les salariés	9
4.2.10	Opérations en devises	9
4.2.11	Dettes	9
4.2.12	Plan de souscription d'actions	9
4.2.13	Reconnaissance du chiffre d'affaires	9
4.2.14	Crédit d'impôt	9
4.2.15	Résultat par action	9
4.2.16	Résultat dilué par action	10
4.3	Notes relatives au bilan	10
4.3.1	Variation des immobilisations	10
4.3.2	Variation des amortissements	11
4.3.3	Stocks et en-cours	11
4.3.4	Etat des créances par échéances	12
4.3.5	Produits à recevoir	12
4.3.6	Autres fonds propres	12
4.3.7	Provisions et Dépréciation	13
4.3.8	Etat des dettes par échéances	13
4.3.9	Charges à payer	14
4.3.10	Capital social	14
4.3.11	Instruments financiers donnant accès au capital	14
4.3.12	Variation des capitaux propres	15
4.3.13	Entreprises liées	15
4.3.14	Charges constatées d'avance	16
4.3.15	Produits constatés d'avance	16
4.4	Notes relatives au compte de résultat	16
4.4.1	Répartition du chiffre d'affaires par zone géographique	16
4.4.2	Autres produits d'exploitation	16
4.4.3	Charges de personnel	16
4.4.4	Frais de recherche et développement	17

4.4.5 Résultat financier et exceptionnel.....	17
4.4.6 Impôts sur les bénéfices	17
4.5 Engagements hors bilan	18
4.6 Effectifs moyens	18
4.7 Rémunération des organes de direction	18
4.8 Evènements postérieurs à la clôture.....	18
4.9 Filiales et participations	19
4.10 Honoraires des commissaires aux comptes.....	19

1. BILAN AU 31 DECEMBRE 2012 – ACTIF

Montants exprimés en euros	31 décembre 2012			31 décembre 2011
ACTIF	Brut	Amort, provisions	Net	Net
Marques	66 703	-	66 703	66 703
Logiciels informatiques	265 701	260 389	5 312	2 380
Brevets	4 386 356	967 362	3 418 997	3 581 764
Licences biologiques	36 083	36 083	-	-
Avances et acomptes	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles	4 754 843	1 263 834	3 491 010	3 650 845
Terrains	-	-	-	-
Constructions - <i>Installations générales</i>	2 212 041	430 119	1 781 922	2 150 595
Installations techniques, matériels	2 234 496	2 007 743	226 754	410 696
Installations générales, agencements	7 207	3 178	4 028	1 365
Matériel de bureau et informatique, mobilier	334 661	294 728	39 933	169 924
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
Immobilisations corporelles	4 788 404	2 735 768	2 052 635	2 732 579
Titres de participations	48 709 347	500 000	48 209 347	40 926 015
Créances rattachées aux participations	-	-	-	-
Autres immobilisations financières	327 232	-	327 232	542 516
Immobilisations financières	49 036 579	500 000	48 536 579	41 468 530
Total actif immobilisé	58 579 826	4 499 602	54 080 224	47 851 953
Matières premières	0	-	0	0
En-cours de production	-	-	-	-
Produits finis	-	-	-	-
Consommables	275 680	-	275 680	171 822
Travaux à façon	-	-	-	-
Marchandises	-	-	-	-
Stocks	275 680	-	275 680	171 822
Avances et acomptes versés sur commandes	-	-	-	-
Clients et comptes rattachés	5 708 306	612 891	5 095 415	6 943 230
Autres créances	26 915 380	-	26 915 380	20 752 148
Créances	32 623 686	612 891	32 010 796	27 695 379
Valeurs mobilières de placement	1 359 553	37 093	1 322 460	1 878 441
Liquidités	15 078 114	-	15 078 114	32 946 538
Divers	16 437 667	37 093	16 400 574	34 824 978
Total actif circulant	49 337 032	649 984	48 687 049	62 692 180
Charges constatées d'avance	459 831	-	459 831	496 823
Ecart de conversion - Actif	8 606	-	8 606	15 902
Comptes de régularisation	468 437	-	468 437	512 725
TOTAL DE L'ACTIF	108 385 295	5 149 585	103 235 711	111 056 858

2. BILAN AU 31 DECEMBRE 2012 – PASSIF

Montants exprimés en euros

PASSIF	31 décembre 2012	31 décembre 2011
Capital social	1 023 851	706 490
Primes d'émission, de fusion, d'apport	134 742 732	84 427 489
Réserve légale	-	-
Réserves réglementées	62 900	57 791
Autres réserves	-	-
Dévolution	-	-
Report à nouveau	(43 041 107)	(31 132 464)
Résultat net de l'exercice	(7 059 502)	(11 908 643)
Subventions d'investissement	-	-
Provisions réglementées	-	-
Total des capitaux propres	85 728 874	42 150 663
Produits des émissions de titres participatifs	-	6 990
Autres fonds propres	2 776 350	51 828 012
Autres fonds propres	2 776 350	51 835 002
Provisions pour risques	213 606	65 902
Provisions pour charges	-	-
Total des provisions pour risques et charges	213 606	65 902
Emprunts et crédits bancaires	-	-
Emprunts et dettes financières	496	595
Avances et acomptes reçus sur commandes en c	-	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	9 135 330	9 132 208
Dettes fiscales et sociales	2 814 633	2 362 869
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-	103 662
Autres dettes	239 860	621 943
Total des dettes	12 190 319	12 221 277
Produits constatés d'avance	2 267 826	4 784 014
Ecart de conversion - Passif	58 736	-
Divers	2 326 562	4 784 014
TOTAL DU PASSIF	103 235 711	111 056 858

3. COMPTE DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2012

Montants exprimés en euros	31 décembre 2012	31 décembre 2011
Ventes de marchandises	-	-
Production de biens et services	13 572 995	13 330 850
Autres produits des activités annexes	-	-
Chiffre d'affaires net	13 572 995	13 330 850
Production stockée	-	-
Production immobilisée	-	-
Subventions d'exploitation	1 507 876	1 303 945
Reprises sur provisions et transferts de charges	209 895	168 788
Autres produits	646	17 620
Produits d'exploitation (Sous total I)	15 291 412	14 821 203
Achats de marchandises	-	-
Variation de stock de marchandises	-	-
Achats de matières premières et autres approvisionnements	2 198 687	2 491 777
Variation de stock de matières premières et approvisionnements	(103 858)	(69 568)
Autres achats et charges externes	13 853 695	17 811 829
Impôts et taxes assimilées	92 154	409 585
Salaires et traitements	4 983 864	4 659 403
Charges sociales	2 460 543	2 225 729
Dotations aux amortissements et aux provisions :		
sur immobilisations : dotations aux amortissements	888 998	574 269
sur actif circulant : dotations aux provisions	569 141	43 750
pour risques et charges : dotations aux provisions	-	15 902
Autres charges de gestion courante	1 154 031	2 597 330
Total des charges d'exploitation (Sous total II)	26 097 255	30 760 007
R.1. Résultat d'exploitation (I-II)	(10 805 843)	(15 938 804)
Autres intérêts et produits assimilés	1 269 111	1 038 027
Reprises sur provisions et transferts de charges	45 774	70 107
Différences positives de change	71 366	38 483
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	-	-
Total des produits financiers (Sous total III)	1 386 251	1 146 617
Dotations financières aux amortissements et aux provisions	45 444	500 000
Intérêts et charges assimilés	154 604	353 775
Différences négatives de change	47 197	71 181
Total des charges financières (Sous total IV)	247 245	924 956
R.2. Résultat financier (III-IV)	1 139 006	221 661
R.3. Résultat courant avant impôts (R.1+R.2)	(9 666 836)	(15 717 142)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	-	-
Produits exceptionnels sur opérations en capital	334 070	380 056
Reprises sur provisions et transferts de charges	5 000	-
Total des produits exceptionnels (Sous total V)	339 070	380 056
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	6 333	9 193
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	483 505	481 062
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	320 000	-
Total des charges exceptionnelles (Sous total VI)	809 838	490 255
R.4. Résultat exceptionnel (V-VI)	(470 768)	(110 199)
R.5. Résultat avant impôt (R.3+R.4)	(10 137 603)	(15 827 341)
Impôts sur les sociétés (VII)	(3 078 102)	(3 918 698)
Résultat de l'exercice (R.5+VII)	(7 059 502)	(11 908 643)
Nombres d'actions ordinaires	20 477 024	14 129 790
Résultat par actions	(0,34)	(0,84)

4. ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

4.1 Présentation de la Société et faits significatifs de l'exercice 2012

La Société développe des produits permettant une ingénierie fine et précise du génome de toute cellule ou organisme biologique.

La technologie de la Société, protégée par un large portefeuille de brevets et demandes de brevets, s'appuie sur l'exploitation des mécanismes naturels mis en œuvre par tout organisme vivant pour réparer son ADN. Pour maintenir l'intégrité de leur génome, toutes les cellules utilisent un système de maintenance et de réparation de l'ADN (le réparosome). La technologie de la Société permet d'activer ce réparosome de façon précise et ciblée et, par là même, d'induire la reprogrammation de l'ADN de façon à le corriger.

Cette technologie ouvre la voie de l'ingénierie rationnelle des cellules et autres organismes vivants, ainsi que celle de la chirurgie du génome pour la thérapie humaine.

La Société conçoit des « ciseaux » protéiques capables de couper l'Acide DésoxyriboNucléique (ADN) à des endroits précis dans des cellules vivantes. Elle commercialise des « systèmes de recombinaison par méganucléase » (MRS). Un MRS est un produit composé des « ciseaux » et d'une matrice ADN permettant de cibler un gène défectueux dans n'importe quel organisme vivant (homme, plante, microorganisme) ou cellule et de lui substituer un autre gène de façon précise et maîtrisée. Les variations de séquences d'ADN entre espèces (par exemple, entre le génome humain et celui du maïs) font qu'un MRS n'opère que dans l'espèce et sur le gène pour lequel il a été conçu.

L'exercice 2012 a été marqué par :

- Une refocalisation sur un nombre restreint de programmes de recherche présentant les meilleurs potentiels de commercialisation à terme,
- L'intégration et la mise en œuvre de synergies avec Cellartis AB, acquise en novembre 2011,
- Le renforcement de l'équipe de management,
- Le remboursement des Obligations Remboursables en Actions, souscrites auprès du FSI et de Pierre Bastid pour un montant nominal de 50 millions d'euros. Les frais financiers dus à la date de remboursement ont également été payés en actions. Ces deux opérations ont ainsi très significativement renforcé les fonds propres de la Société,
- La mise en place en décembre d'une « Equity Line » par l'émission de 2.000.000 bons de souscription d'actions (BSA), attribués à la société Kepler, permettant à Collectis d'accéder à des ressources financières complémentaires, chaque bon permettant de souscrire une action nouvelle.

4.2 Principes comptables et méthodes d'évaluation

Les comptes de l'exercice 2012 sont présentés selon les règles et méthodes du Plan Comptable Général 1999.

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

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

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

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

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 futures sont susceptibles de différer de ces estimations.

Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont réexaminées de façon continue. L'impact des changements d'estimation comptable est comptabilisé au cours de la période du changement et de toutes périodes ultérieures affectées.

4.2.1 Immobilisations incorporelles

La Société n'immobilise pas de frais de recherche et développement. L'intégralité des coûts de recherche est affectée en charges au compte de résultat. Toutefois, les frais de dépôt et de protection des brevets sont immobilisés et amortis linéairement sur une durée de 20 ans. Lorsque des frais de dépôts sont engagés après la date de dépôt initiale du brevet concerné, ces derniers sont amortis sur la durée d'utilité restante du brevet.

Les immobilisations incorporelles comprennent les logiciels, les marques et les brevets.

- Les logiciels sont amortis linéairement sur 12 mois.
- Les marques sont immobilisées à leur valeur historique. Elles n'ont pas été réévaluées depuis leur inscription dans les comptes au coût historique.
- Les frais de dépôt de brevets sont immobilisés et amortis linéairement sur la durée de 20 ans.
- Les brevets acquis sont immobilisés et amortis sur la durée d'utilité de ces derniers au moment de l'acquisition.

Les immobilisations incorporelles peuvent faire l'objet d'une dépréciation au cas par cas, lorsque leur valeur actuelle devient inférieure à leur valeur comptable. Les dépréciations sont directement inscrites à l'actif en diminution de la valeur des éléments correspondants.

4.2.2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût historique (Prix d'achat et frais accessoires)

Les immobilisations sont amorties selon le mode linéaire et selon la méthode des composants en fonction de la durée de vie restante. Les taux pratiqués sont les suivants :

- Matériel de laboratoire	de 3 à 15 ans
- Matériel de bureau	5 ans
- Matériel informatique	3 ans
- Mobilier de bureau	10 ans

4.2.3 Immobilisations financières

Les actifs financiers sont essentiellement constitués par :

- Les titres de participation ;

Les titres de participation correspondent aux titres des filiales détenus par la Société. Ces entités sont présentées dans le tableau des filiales et participations.

La valeur brute des titres de participations est constituée du coût d'achat de ces titres. Les frais d'acquisition sont pris en charge l'année où ils interviennent. A chaque clôture, une dépréciation est constituée lorsque la valeur brute des titres est supérieure à l'estimation de la valeur d'utilité des titres concernés. Cette estimation est calculée sur la base d'informations prévisionnelles, des perspectives d'avenir et des rendements futurs des sociétés détenues.

- Les dépôts et cautionnements.

Les autres immobilisations financières sont composées des dépôts de garantie liés à la location des locaux.

4.2.4 Stocks

Consommables de production

Le stock de consommables de production (produits pharmaceutiques, chimiques, etc.) est valorisé aux prix d'achat moyen pondéré.

Dépréciation des stocks

Chaque catégorie de stocks fait l'objet d'un examen détaillé portant à la fois sur les volumes et la qualité des stocks et, si nécessaire, des dépréciations sont constituées pour tenir compte des risques de non utilisation, de péremption.

4.2.5 Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Les créances font l'objet d'une appréciation au cas par cas et sont dépréciées en fonction du risque évalué.

4.2.6 Disponibilités

Les disponibilités sont composées de liquidités sur des comptes courants bancaires, de valeurs mobilières de placement, de dépôts à terme ainsi que d'actions propres. Ces derniers peuvent être convertis à tout moment en un montant connu de trésorerie sans pénalité.

Les actions propres sont valorisées au cours de clôture et font l'objet d'une dépréciation le cas échéant.

4.2.7 Subventions et avances conditionnées

La Société bénéficie d'aides publiques sous forme de subventions d'exploitations ou d'avances conditionnées.

Les subventions reçues sont enregistrées dès que la créance correspondante devient certaine, compte tenu des conditions posées à l'octroi de la subvention.

Les subventions d'exploitation sont enregistrées en produits courants en tenant compte, le cas échéant, du rythme des dépenses correspondantes de manière à respecter le principe de rattachement des charges aux produits.

Les avances reçues d'organismes publics pour le financement des activités de recherche de la Société dont le remboursement est conditionnel sont présentées au passif sous la rubrique « Autres fonds propres »

4.2.8 Provisions pour risques et charges

Des provisions pour risques et charges sont constituées lorsque la Société a une obligation à l'égard d'un tiers et qu'il est probable ou certain qu'elle devra faire face à une sortie de ressources au profit de ce tiers sans contrepartie. Ces provisions sont estimées en prenant en considération les hypothèses les plus probables à la date d'arrêt des comptes.

4.2.9 Engagements envers les salariés

Les salariés de la Société peuvent percevoir des indemnités lors de leur départ à la retraite.

Les engagements de retraite et assimilés au titre des indemnités de fin de carrière et des médailles du travail au 31 décembre 2012 ont été évalués par une méthode statistique.

Le calcul se fait individu par individu. L'engagement de la Société est constitué de la somme des engagements individuels.

Les engagements envers les salariés ne sont pas comptabilisés mais font l'objet d'une information en engagement hors bilan.

4.2.10 Opérations en devises

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération. Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de clôture. La différence résultant de la conversion des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan au poste « Ecart de conversion ». Les pertes de change latentes font l'objet d'une provision pour risque, pour leur totalité.

4.2.11 Dettes

Les dettes sont évaluées à leur montant nominal.

4.2.12 Plan de souscription d'actions

L'attribution non gratuite de BSA ou BSPCE est inscrite dans les capitaux propres dans la rubrique « Primes d'émission, de fusion et d'apport » au prix d'attribution de ces bons.

Lors de l'exercice de ces bons, la création des actions sous-jacentes est réalisée par une augmentation de capital classique.

4.2.13 Reconnaissance du chiffre d'affaires

Les revenus de la Société résultent :

- de prestations de services liées au développement de méga nucléases ou de Talen
- d'accords de concession de licence
- de management fees pour les services rendus aux filiales

Les revenus provenant de l'ingénierie des méga nucléases à façon sont enregistrés en chiffre d'affaires lorsque les risques et avantages significatifs inhérents à la propriété des produits ont été transférés à l'acheteur. Ils sont évalués à la valeur de la contrepartie reçue ou à recevoir nets des avantages accordés aux clients et nets d'escompte.

Les revenus découlant des concessions de licence sont comptabilisés au fur et à mesure qu'ils sont acquis conformément à la substance de l'accord concerné. Dans le cas où Collectis n'a pas d'implication dans le projet postérieurement à la signature, ces droits sont enregistrés en chiffre d'affaires à la réalisation des engagements contractuels. Dans le cas où Collectis conserve une implication significative dans le projet, notamment en contribuant aux travaux de développement de la technologie, postérieurement à la signature, ces droits sont enregistrés en chiffre d'affaires de façon étalée sur une période pertinente au regard des spécificités du contrat.

De manière générale, la Société comptabilise des produits lorsque le montant des produits peut être évalué de façon fiable, qu'il est probable que des avantages économiques futurs bénéficieront à la Société et que des critères spécifiques sont remplis pour chacune des activités de la Société. Pour que le montant puisse être considéré comme étant évalué de façon fiable, toutes les conditions suspensives relatives au produit doivent avoir été levées. Ainsi, les étapes des contrats conditionnés à l'obtention de résultats scientifiques ou toute autre condition suspensive ne sont prises en compte qu'à la levée de ces conditions suspensives.

4.2.14 Crédit d'impôt

Les entreprises qui justifient de dépenses remplissant les critères requis bénéficient d'un crédit d'impôt qui peut être imputé sur le montant de l'impôt sur les sociétés.

Ce crédit d'impôt est comptabilisé dans le poste « Impôts sur les sociétés ».

4.2.15 Résultat par action

Le résultat par action est calculé à partir du résultat et du nombre d'actions en circulation à la clôture de l'exercice.

4.2.16 Résultat dilué par action

Le résultat dilué par action est calculé à partir du résultat et du nombre d'actions en circulation à la clôture de l'exercice, 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 compte tenu des résultats des exercices précédents. Ainsi le résultat dilué par action est identique au résultat de base par action.

4.3 Notes relatives au bilan

4.3.1 Variation des immobilisations

Montants exprimés en euros	Valeur brute des immobilisations au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions		Valeur brute des immobilisations à la fin de l'exercice
		par acquisitions, créations	par cessions à des tiers ou mises hors service	Transferts par virement de poste à poste	
Marques	66 703	-	-	-	66 703
Logiciels informatiques	263 531	2 170	-	-	265 701
Brevets	4 045 874	532 795	192 313	-	4 386 356
Licences biologiques	36 083	-	-	-	36 083
Avances et acomptes	-	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles	4 412 191	534 965	192 313	-	4 754 843
Terrains	-	-	-	-	-
Constructions - Installations générales	2 212 041	-	-	-	2 212 041
Installations techniques, matériels	2 305 520	68 164	139 188	-	2 234 496
Installations générales, agencements	3 474	3 733	-	-	7 207
Matériel de bureau et informatique, mobilier	485 145	69 266	219 750	-	334 661
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-	-
Immobilisations corporelles	5 006 180	141 163	358 938	-	4 788 404
Titres de participations	41 426 015	7 283 333	-	-	48 709 348
Créances rattachées aux participations	-	-	-	-	-
Autres immobilisations financières	542 516	17 347	232 630	-	327 232
Immobilisations financières	41 968 531	7 300 679	232 630	-	49 036 579
Total	51 386 902	7 976 808	783 881	-	58 579 826

L'augmentation des titres de participation provient de l'augmentation de capital de Ectycell (2.998 K€) et de l'augmentation des titres de Cellartis (4.285 K€) par incorporation du compte courant.

La diminution des autres immobilisations financières provient du remboursement du dépôt de garantie relatif aux anciens locaux de Romainville.

4.3.2 Variation des amortissements

Montants exprimés en euros	Amortissements cumulés au 01/01/2012	Dotations de l'exercice	Dépréciation	Amortissements afférents aux éléments sortis de l'actif	Amortissements cumulés au 31/12/2012
Marques	-	-	-	-	-
Logiciels informatiques	261 151	1 694	-	2 456	260 389
Brevets	464 110	386 137	160 000	42 888	967 362
Licences biologiques	36 083	-	-	-	36 083
Avances et acomptes	-	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles	761 344	387 831	160 000	45 344	1 263 834
Terrains	-	-	-	-	-
Constructions	61 446	368 673	-	-	430 119
Installations techniques, matériels	1 894 824	126 076	-	13 156	2 007 743
Installations générales, agencements	2 109	1 069	-	-	3 178
Matériel de bureau et informatique, mobilier	315 223	5 349	-	25 843	294 728
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-	-
Immobilisations corporelles	2 273 600	501 167	-	38 999	2 735 768
Total	3 034 946	888 998	160 000	84 343	3 999 602

4.3.3 Stocks et en-cours

Montants exprimés en euros	31 décembre 2012	31 décembre 2011
Matières premières	-	-
En-cours de production	-	-
Produits finis	-	-
Consommables	275 680	171 822
Travaux à façon	-	-
Marchandises	-	-
Montant brut	275 680	171 822
Matières premières	-	-
En-cours de production	-	-
Produits finis	-	-
Consommables	-	-
Travaux à façon	-	-
Marchandises	-	-
Dépréciation	-	-
Montant net	275 680	171 822

4.3.4 Etat des créances par échéances

Montants exprimés en euros	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations	-	-	-
Prêts	-	-	-
Autres immobilisations financières	327 232	-	327 232
Total créances sur actif immobilisé	327 232	-	327 232
Clients et comptes rattachés	5 095 415	5 095 415	-
Clients douteux ou litigieux	612 891	612 891	-
Autres créances clients	-	-	-
Personnel et comptes rattachés	2 856	2 856	-
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 476	1 476	-
Crédit d'impôt recherche	2 966 701	2 966 701	-
Taxe sur la valeur ajoutée	1 451 077	1 451 077	-
Autres impôts taxes et versements assimilés	45 625	45 625	-
Subventions à recevoir	965 369	965 369	-
Groupe et associés	21 466 847	21 466 847	-
Débiteurs divers	15 427	15 427	-
Charges constatées d'avance	459 831	459 831	-
Produits à recevoir	-	-	-
Total créances sur actif circulant	33 083 517	33 083 517	-
Total	33 410 751	33 083 517	327 232

4.3.5 Produits à recevoir

Montants exprimés en euros	31 décembre 2012	31 décembre 2011
Créances clients et comptes rattachés	5 708 306	6 637 938
Autres créances	26 915 380	20 752 148
Disponibilités	159 187	58 249
Total	32 782 873	27 448 335

4.3.6 Autres fonds propres

Les « Autres fonds propres » d'un montant de 2 776 350 euros sont constitués d'emprunts conditionnés.

Au 31 Décembre 2011, les autres fonds propres étaient constitués des ORA pour un montant de 50 millions d'euros.

4.3.7 Provisions et Dépréciation

Montants exprimés en euros	Montant au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice (non utilisées)	Montant à la fin de l'exercice
Amortissements dérogatoires	-	-	-	-
Total provisions réglementées	-	-	-	-
Provision pour litiges	50 000	160 000	5 000	205 000
Provisions pour pensions et obligations similaires	-	-	-	-
Provisions pour impôts	-	-	-	-
Provisions pour perte de change	15 902	8 606	15 902	8 606
Total provisions pour risques et charges	65 902	168 606	20 902	213 606
Dépréciation des immobilisations incorporelles	-	160 000	-	160 000
Dépréciation des immobilisations corporelles	-	-	-	-
Dépréciation des stocks et en cours	-	-	-	-
Dépréciation des comptes clients	43 750	569 141	-	612 891
Dépréciation des immobilisations financières	500 000	-	-	500 000
Autres dépréciations	29 872	36 838	29 872	36 838
Total dépréciation	573 622	765 979	29 872	1 309 729
Total	639 524	934 585	50 774	1 523 335
-dont dotations et reprises d'exploitation		569 141	0	
-dont dotations et reprises financières		45 444	45 774	
-dont dotations et reprises exceptionnelles		320 000	5 000	

4.3.8 Etat des dettes par échéances

Montants exprimés en euros	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit :	-	-	-	-
- à un an maximum à l'origine	-	-	-	-
- à plus d'un an à l'origine	-	-	-	-
Emprunts et dettes financières diverses	2 776 350	350 000	2 426 350	-
Total des emprunts et dettes financières	2 776 350	350 000	2 426 350	-
Fournisseurs et comptes rattachés	9 135 330	9 135 330	-	-
Fournisseurs d'immobilisations et comptes rattachés	-	-	-	-
Total des dettes fournisseurs	9 135 330	9 135 330	-	-
Personnel et comptes rattachés	570 760	570 760	-	-
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	824 763	824 763	-	-
Impôts sur les bénéfices	-	-	-	-
Taxe sur la valeur ajoutée	1 399 113	1 399 113	-	-
Autres impôts, taxes et versements assimilés	17 895	17 895	-	-
Groupe et associés	496	496	-	-
Autres dettes	239 860	239 860	-	-
Produits constatés d'avance	2 267 826	1 311 666	956 160	-
Total	5 320 713	4 364 553	956 160	-

4.3.9 Charges à payer

Montants exprimés en euros	31 décembre 2012	31 décembre 2011
Emprunts et dettes financières divers	496	280 879
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	9 135 330	7 735 873
Dette fiscales et sociales	2 814 633	987 880
Autres dettes	239 860	78 936
Total	12 190 319	9 083 568

4.3.10 Capital social

Différentes catégories de titres	Valeur nominale	Nombre de titres			
		Au début de l'exercice	Créés pendant l'exercice	Remboursés pendant l'exercice	En fin d'exercice
Actions	0,05	14 129 790	6 347 234	-	20 477 024

4.3.11 Instruments financiers donnant accès au capital

Situation au 31 décembre 2012

Plans	Date d'octroi ⁽¹⁾	Nombre d'options attribuées	Prix d'exercice (en euros)	Maturité du plan
BSPCE A	15/12/2006	73 833	10,25	10 ans
BSPCE B	05/04/2007	74 000	11,60	10 ans
BSPCE C	20/07/2007	214 434	14,28	10 ans
BSA B	20/11/2007	40 000	10,80	10 ans
BSA C2	23/01/2009	100 000	6,75	10 ans
BSPCE D	28/02/2008	1 867	6,40	10 ans
BSPCE	27/07/2010	59 108	8,28	10 ans
BSA 2011 ⁽²⁾	28/10/2011	2 429 733	9,00	3 ans
Actions gratuites ⁽³⁾	18/09/2012	102 099		2 ans
BSA Kepler ⁽⁴⁾	11/12/2012	2 000 000		3 ans

(1) Selon décision du Conseil d'administration ou de l'Assemblée Générale.

(2) 12.195.113 BSA ont été émis en novembre 2011 en faveur d'actionnaires historiques de la société, lors de l'augmentation de capital réalisée pour l'acquisition de Cellartis. Chaque action ancienne a donné droit à un bon; cinq bons permettant de souscrire une action de la société au prix de 9 euros jusqu'au 28 octobre 2014.

(3) Le Conseil a décidé le 18 Septembre 2012 l'attribution de 102.174 actions gratuites dont 102.099 réellement attribuées au profit de salariés du groupe. Ces actions seront définitivement attribuées à l'issue d'une période de 2 ans à compter du 18 septembre 2012 et sous réserve de la présence des bénéficiaires au sein du groupe à cette date. Ces actions doivent par ailleurs être détenues pendant 2 ans après la date d'acquisition pour être cessibles.

(4) La société a mis en place en décembre 2012, sur délégation de l'Assemblée générale du 28 juin 2012, une ligne pluriannuelle de financement de fonds propres sous forme d'un « contingent equity line ». Cette opération a consisté en l'émission de 2.000.000 BSA en faveur de la société Kepler Capital Markets et exerçable sur demande de la société par tranche de 30.000 actions maximum, chaque bon donnant droit à souscrire une action avec une décote de l'ordre de 7%.

Evolution au cours de l'exercice

En nombre d'options de souscription d'actions	31/12/2012	31/12/2011
Options en circulation à l'ouverture de l'exercice	3 038 100	1 127 419
Options attribuées	2 102 099	2 436 202
Options exercées	45 125	522 521
Options annulées		0
Options expirées		3 000
Options en circulation à la clôture de l'exercice	5 095 074	3 038 100

4.3.12 Variation des capitaux propres

<i>Montants exprimés en euros</i>	Capital Social	Primes d'émission	Reserves réglementées	Report à Nouveau	Résultat Net de l'exercice	Total
Solde au 31/12/2011	706 490	84 427 489	57 791	(31 132 464)	(11 908 643)	42 150 663
Exercice BSA/BSPCE	2 129	205 094				207 223
Emission de BSA		2 000				2 000
Conversion des ORA	315 233	50 113 258				50 428 491
Résultat de l'exercice					(7 059 502)	(7 059 502)
Affectation du résultat				(11 908 643)	11 908 643	-
Affectation en réserves		(5 109)	5 109			-
Solde au 31/12/2012	1 023 852	134 742 732	62 900	(43 041 107)	(7 059 502)	85 728 874

4.3.13 Entreprises liées

<i>Montants exprimés en euros</i>	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou des créances représentées par des effets de commerce
Montant concernant plusieurs postes de bilan	Liées	Avec lesquelles la société a un lien de participation	
Capital souscrit, non appelé	-	-	-
Immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes	-	-	-
Immobilisations corporelles			
Avances et acomptes	-	-	-
Immobilisations financières			
Participations	48 709 347		-
Autres participations	-	-	-
Créances rattachées à des participations	-	-	-
Prêts	-	-	-
Autres titres immobilisés	-	-	-
Autres immobilisations financières	-	-	-
Total Immobilisations	48 709 347	-	-
Avances et acomptes versés sur commandes	-	-	-
Créances			
Créances clients et comptes rattachés	911 329		-
Autres créances	21 466 352		-
Capital souscrit appelé, non versé	-	-	-
Total Créances	22 377 682	-	-
Valeurs mobilières de placement	116 932	-	-
Disponibilités	-	-	-
Total VMP et Disponibilités	116 932		
Dettes			
Emprunts obligataires convertibles	-	-	-
Autres emprunts obligataires	-	-	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	-	-	-
Emprunts et dettes financières divers	496	-	-
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	-	-	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 276 996	-	-
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-	-	-
Autres dettes	-	-	-
Total Dettes	1 277 493	-	-

4.3.14 Charges constatées d'avance

Montants exprimés en euros	31 décembre 2012	31 décembre 2011
Charges d'exploitation	459 831	496 823
Charges financières	-	-
Charges exceptionnelles	-	-
Total	459 831	496 823

4.3.15 Produits constatés d'avance

Montants exprimés en euros	31 décembre 2012	31 décembre 2011
Produits d'exploitation	2 267 826	4 784 014
Produits financiers	-	-
Produits exceptionnels	-	-
Total	2 267 826	4 784 014

4.4 Notes relatives au compte de résultat

4.4.1 Répartition du chiffre d'affaires par zone géographique

Montants exprimés en euros	2012	2011
France	5 494 955	6 376 347
Reste du monde	8 078 041	6 954 503
Total	13 572 996	13 330 850

4.4.2 Autres produits d'exploitation

Montants exprimés en euros	2012	2011
Prestations diverses	646	0
Port et accessoires	0	0
Total	646	0

Les autres produits sont constitués de produits divers de gestion courante.

4.4.3 Charges de personnel

Montants exprimés en euros	2012	2011
Salaires et traitements	4 983 864	4 659 403
Charges sociales et fiscales	2 460 543	2 225 729
Total	7 444 407	6 885 132

4.4.4 Frais de recherche et développement

Le montant des frais de recherche et développement passé en charge sur l'exercice représente 10 530 138 euros.

4.4.5 Résultat financier et exceptionnel

Montants exprimés en euros	31 décembre 2012	31 décembre 2011
Produits financiers		
Gains de change	71 366	38 483
Produits de cession des Dépôts à terme	1 266 929	1 038 027
Produits de cession des autres éléments d'actifs cédés	-	-
Ecart de conversion	-	-
Reprises de provisions à caractère financier	45 774	70 107
Autres produits financiers	2 182	-
Charges financières		
Intérêts sur comptes bancaires	-	-
Intérêts sur autres dettes financières	154 604	283 170
Escomptes accordés	-	-
Pertes de change	47 197	71 181
Ecart de conversion	-	-
Dotation aux provisions à caractère financier	45 444	570 605
Résultat financier	1 139 006	221 661
Produit exceptionnels		
Produits divers de gestion courante	-	-
Produit de cession des éléments d'actif cédés	334 070	380 056
Reprises sur provisions et transferts de charges	5 000	-
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion courante	6 333	9 193
Valeur comptables des éléments d'actif cédés	483 505	481 062
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	320 000	-
Résultat exceptionnel	(470 768)	(110 199)

4.4.6 Impôts sur les bénéfices

Montants exprimés en euros	Avant impôt	Impôt	Après impôt
Résultat courant	(9 666 836)	(3 078 102) ⁽¹⁾	(6 588 734)
Résultat exceptionnel	(470 768)	-	(470 768)
Total	(10 137 604)	(3 078 102)	(7 059 502)

⁽¹⁾ La créance d'impôt constatée a pour origine le crédit d'impôt recherche généré pendant l'exercice

Au 31 décembre 2012, le total des déficits restant à reporter s'élève à 67 132 820 euros.

4.5 Engagements hors bilan

Les engagements donnés par la Société n'apparaissant pas au bilan sont :

- Les engagements liés aux contrats de crédit-bail:

	valeur d'origine	Redevances		
		cumulées	exercice	Restant à payer
Crédit bail mobilier	4 550 934	4 245 297	858 183	1 292 326
Total	4 550 934	4 245 297		1 292 326

Les contrats de crédit-bail sont essentiellement constitués par du matériel de laboratoire.

- Les engagements de soutien financiers à ses filiales.
- Des engagements de retraite au 31 décembre 2012 d'un montant de 216 909 euros. La Société a retenu, dans l'évaluation des engagements de retraite, les hypothèses suivantes :
 - un taux de rotation du personnel de 10% par an ;
 - une augmentation annuelle des salaires de 2% ;
 - un taux de charges sociales patronales de 45% ;
 - un âge de départ en retraite de 65 ans ;
 - Un taux d'actualisation de 3%.
- Des heures dues au titre du droit individuel à la formation : 5.223 heures, dont 1.213 heures acquises et 148 heures utilisées au cours de l'exercice.
- Une caution bancaire, sur les loyers, d'un montant de 490 066 euros.
- L'engagement de location des nouveaux locaux de la Société, à Paris, dans le cadre d'un bail 6-9, s'élevant à 5 835 760 euros.

4.6 Effectifs moyens

Les effectifs moyens de la Société en équivalent temps plein au cours des exercices 2012 et 2011 sont les suivants :

	31 décembre 2012	31 décembre 2011
Cadres	55	47
Agents de maîtrise et techniciens	29	31
Ouvriers et employés	-	-
Total	84	78

4.7 Rémunération des organes de direction

Les rémunérations des organes de direction de la Société au cours de l'exercice 2012 s'élèvent à : 494 161 euros.

4.8 Evènements postérieurs à la clôture

Aucun événement significatif n'est intervenu après la clôture de l'exercice.

4.9 Filiales et participations

	Capital	Capitaux propres autres que le capital y compris le résultat	Quote-part du capital détenue %	Nombre d'actions	Valeurs des titres détenus	
					Valeurs brutes	Provisions constituées
Collectis Therapeutics	1 560 000	(7 195 509)	100%	156 000	1 560 000	500 000
Collectis Bioresearch	4 000 000	(11 269 407)	100%	400 000	4 000 000	-
Ectycell	10 000	2 388 320	75%	10 000 100	3 000 010	-
Collectis plant sciences Inc	1	(3 509 707)	100%	1 000	1	-
Cellartis	249 000	532 811	100%	22 222 178	40 149 337	-
	Prêts et avances consentis par la Société non encore remboursés	Montant des cautions et avals fournis par la Société	Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice (31/12/2012)		Bénéfice net (ou perte) du dernier exercice	Dividendes encaissés par la Société au cours de l'exercice
Collectis Therapeutics	7 010 065	-	769 579		(2 010 242)	-
Collectis Bioresearch	8 480 365	-	2 905 223		(4 642 142)	-
Ectycell	1 084 295	-	1 127 920		(1 684 028)	-
Collectis plant sciences	3 713 588	116 932	1 164 628		(1 452 332)	-
Cellartis	-	-	4 646 556		(3 831 776)	-

Taux annuel moyen 2012 USD/Euro : 0,777847

Taux au 31/12/2012 USD/Euro : 0,757920

Taux annuel moyen 2012 SEK/Euro : 0,114854

Taux au 31/12/2012 SEK/Euro : 0,116523

4.10 Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant des honoraires des commissaires aux comptes, au titre de l'audit des comptes annuels et consolidés de l'exercice 2012, s'élève à 197.120 euros.