ONCODESIGN

Société anonyme

20 Rue Jean Mazen

21000 DIJON

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2019

EXCO SOCODEC
Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie de Dijon
51 avenue Françoise Giroud
Parc Valmy
21066 DIJON CEDEX

DELOITTE & ASSOCIES
Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie de Versailles
Immeuble Higashi
106, cours Charlemagne
69002 LYON

ONCODESIGN

Société anonyme

20 Rue Jean Mazen

21000 DIJON

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2019

A l'assemblée générale de la société ONCODESIGN,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société ONCODESIGN relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le conseil d'administration le 2 avril 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er janvier 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes consolidés pris isolément.

La note 2.6 de l'annexe aux comptes consolidés intitulée « Méthodes et règles d'évaluation - Modalités de traitement des écarts d'acquisition » expose les règles et méthodes comptables relatives au traitement des écarts d'acquisition. Dans le cadre de notre appréciation des principes comptables suivis par votre société, nous avons examiné les modalités de traitement des écarts d'acquisition négatifs et nous nous sommes assurés que la note 4.1 de l'annexe aux comptes consolidés fournie une information appropriée

Comme indiqué dans la note 2.6 de l'annexe aux comptes consolidées intitulée « Méthodes et règles d'évaluation– Reconnaissance du chiffre d'affaires », votre société comptabilise le chiffre d'affaires de ses contrats « Services » selon la méthode de l'avancement en fonction des coûts engagés. Nous avons revu les hypothèses retenues et les calculs effectués par la société.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du conseil d'administration.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés arrêté le 2 avril 2020. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes consolidés

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le conseil d'administration.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;

- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

A Dijon et Lyon, le 10 juin 2020

Les commissaires aux comptes

EXCO SOCODEC	Deloitte & Associés
Magali RAUX	Dominique VALETTE

COMPTES CONSOLIDES

Bilan consolidé

Compte de résultat consolidé

Annexe

1. Etats financiers

1.1. Bilan

Consolidé

	Clôture			Ouverture
	Valeurs brutes	Amort. Prov.	Valeurs nettes	Valeurs nettes
Capital souscrit non appelé	69	-	69	64
Immobilisations incorporelles	3 021 968	- 1 252 125	1 769 843	978 927
Ecarts d'acquisition	2 884 069	- 197 681	2 686 388	2 686 388
Immobilisations corporelles	20 886 287	- 9 886 617	10 999 670	12 274 664
Immobilisations financières	499 480	-	499 480	212 600
Titres mis en équivalence	-	-	-	-
Total Actif Immobilisé	**27 291 873**	**- 11 336 423**	**15 955 449**	**16 152 643**
Stocks et en-cours	517 066	- 48 697	468 369	916 158
Clients et comptes rattachés	8 153 231	- 336 937	7 816 293	6 351 653
Autres créances et comptes de régularisation	8 445 360	-	8 445 360	6 085 649
Valeurs mobilières de placement	-	-	-	-
Disponibilités	6 967 279	-	6 967 279	10 087 529
Total Actif	**51 374 809**	**- 11 722 058**	**39 652 751**	**39 593 633**

Capital	545 473	545 473
Primes liées au capital	17 691 894	17 691 894
Ecart de réévaluation	-	-
Réserves	- 13 491 905	- 10 315 497
Réserves de conversion groupe	- 52 617	6 447
Résultat de l'exercice	1 624 719	- 3 149 682
Autres	- 74 738	- 165 246
Total Capitaux Propres	**6 242 825**	**4 613 390**
Intérêts hors groupe	-	-
Autres fonds propres	2 514 684	2 083 257
Provisions	5 516 734	6 162 203
Emprunts et dettes financières	12 421 651	13 391 155
Fournisseurs et comptes rattachés	3 205 456	3 840 127
Autres dettes et comptes de régularisation	9 751 401	9 503 501
Total Passif	**39 652 751**	**39 593 633**

1.2. Compte de résultat consolidé

	Clôture	Ouverture
Chiffre d'affaires	26 911 400	20 087 042
Autres produits d'exploitation	12 594 173	12 677 172
Achats consommés	- 16 913 245	- 16 553 556
Charges de personnel	- 18 056 127	- 15 986 533
Autres charges d'exploitation	- 398 530	- 466 815
Impôts et taxes	- 948 992	- 1 007 694
Variations nettes des amortissements et des dépréciations	- 2 520 582	- 2 563 386
Résultat d'exploitation	**668 097**	**- 3 813 771**
Charges et produits financiers	- 200 642	- 250 799
Résultat courant des sociétés intégrées	**467 455**	**- 4 064 570**
Charges et produits exceptionnels	- 98 305	113 331
Impôt sur les bénéfices	255 677	- 653
Résultat net des entreprises intégrées	**624 828**	**- 3 951 892**
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	-	-
Reprises nettes d'écarts d'acquisition	999 891	802 210
Résultat net de l'ensemble consolidé	**1 624 719**	**- 3 149 682**
Intérêts minoritaires	-	-
Résultat net (part du groupe)	**1 624 719**	**- 3 149 682**
Résultat par action	0,24	-0,46
Résultat dilué par action	0,24	-0,46

1.3. Tableau de flux de trésorerie consolidé

En K€	EXERCICE N	EXERCICE N-1
Résultat net total des sociétés consolidées	1 625	- 3 149
Elimination des amortissements et provisions	1 546	1 201
Elimination de la variation des impôts différés	- 232	49
Elimination des plus ou moins values de cession	298	5
Elimination de la quote-part de résultat des mises en équivalence	-	-
Autres produits et charges sans incidence trésorerie	-	-
Total marge brute d'autofinancement	**3 237**	**- 1 894**
Dividendes reçus des mises en équivalence	-	-
Variation des frais d'emission d'emprunt	-	-
Variation des stocks liée à l'activité	448	- 265
Variation des créances clients liées à l'activité	- 3 607	2 346
Variation des dettes fournisseurs liées à l'activité	- 432	- 247
Flux net généré par (affecté à) l'activité	**- 354**	**- 60**
Acquisition d'immobilisations	- 2 118	- 2 662
Cession d'immobilisations	158	1 210
Incidence des variations de périmètre	0	- 208
Variation nette des placements court terme	-	-
Flux net provenant des (affecté aux) investissements	**- 1 960**	**- 1 660**
Dividendes versés par la société mère	-	-
Dividendes versés aux minoritaires	-	-
Augmentations (réductions) de capital	-	-
Subventions d'investissements reçues	-	-
Emissions d'emprunts	586	1 599
Remboursements d'emprunts	- 1 441	- 1 390
Cession (acq.) nette actions propres	65	34
Variation nette des concours bancaires	-	-
Flux net provenant du (affecté au) financement	**- 790**	**243**
Incidence de la variation des taux de change	3	15
Incidence des changements de principes comptables	-	- 8
Variation de trésorerie	**- 3 104**	**- 1 470**
Trésorerie d'ouverture	10 066	11 537
Trésorerie de clôture	6 963	10 066

1.4. Tableau de variation des capitaux propres

En K€	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Résultat de l'exercice	Autres				Capitaux propres part du groupe
					Réserves de conversion groupe	Titres d'auto-contrôle	Autres	Total	
Situation à l'ouverture de l'exercice 2018.12	545	17 692	- 6 290	- 5 001	19	- 199	- 4	- 184	7 762
Affectation résultat N-1	-	-	- 5 001	5 001	-	-	-	-	-
Dividendes versés	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation de l'auto-contrôle	-	-	-	-	-	- 20	-	- 20	- 20
Changement des methodes comptables	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation des taux de change	-	-	-	-	17	-	-	17	17
Part du groupe dans le résultat	-	-	-	- 3 150	-	-	-	-	- 3 150
Autres mouvements				-	-		4	4	4
Situation à l'ouverture de l'exercice 2019.12	545	17 692	- 10 291	- 3 150	36	- 219	-	- 183	4 613
Affectation résultat N-1	-	-	- 3 150	3 150	-	-	-	-	-
Dividendes versés	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation de l'auto-contrôle	-	-	-	-	-	91	-	91	91
Changement des methodes comptables	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation des taux de change	-	-	-	-	- 59	-	-	- 59	- 59
Part du groupe dans le résultat	-	-	-	1 625	-	-	-	-	1 625
Autres mouvements	-	-	- 51	-	- 29	53	-	24	- 27
Situation à la clôture de l'exercice 2019.12	545	17 692	- 13 492	1 625	- 52	- 75	-	- 127	6 243

2. REFERENTIEL COMPTABLE, MODALITES DE CONSOLIDATION, METHODES ET REGLES D'EVALUATION

2.1. Faits majeurs

2.1.1. Janvier 2019 : Fusion des entités légales en France et au Canada

Oncodesign a pris la décision de procéder, au 1er janvier 2019, à la fusion de ses 2 entités au Canada, la société Synergie rachetée à 100 % en février 2018 est ainsi fusionnée avec sa société Mère Oncodesign Inc. elle-même détenue à 100 % par Oncodesign SA. Cette fusion est uniquement opérationnelle à des fins de simplification et n'a aucun impact sur l'activité ou les emplois.

De la même manière, Oncodesign a également pris la décision de procéder à la fusion de ses 2 entités françaises, la SA ONCODESIGN (absorbante) et à sa filiale PKP DESIGN (absorbée) détenue à 100 % au 1er janvier 2019 qui avait été créée pour héberger les actifs Bertin Pharma lors du rachat.

2.1.2. Mars 2019 : Signature du Partenariat avec SERVIER

La signature d'une collaboration stratégique avec SERVIER pour la découverte et le développement d'inhibiteurs de la kinase LRRK2 dans la maladie de Parkinson

Selon les termes de l'accord, les parties collaborent pour mener à bien le développement du programme. Oncodesign est en charge des activités de recherche jusqu'à la sélection de candidats précliniques (IND) notamment sur son site de recherche aux Ulis jusqu'en 2023.

Le financement du programme est intégralement assuré par SERVIER qui dispose d'une option exclusive de licence mondiale sur le programme, exerçable dès l'obtention du statut d'IND1. Oncodesign a reçu un paiement initial de 3 M€ à la signature du partenariat et recevra d'autres paiements d'étapes significatifs jusqu'à la validation de l'entrée en Phase 1.

De plus, les activités de recherche liées au projet sont prises en charge par le biais de refacturations à hauteur de 3 M€ annuels.

Au total, SERVIER pourrait verser à Oncodesign jusqu'à 320 M€ en paiements d'étapes, auxquels s'ajouteront des redevances sur les ventes.

2.1.3. Décembre 2019 : sélection d'un candidat-médicament First-in-Class, inhibiteur de la kinase RIPK2

La sélection d'un candidat-médicament *First-in-Class*, inhibiteur de la kinase RIPK2, pour les maladies auto-immunes et inflammatoires,

Oncodesign a découvert et sélectionné grâce à sa plateforme technologique propriétaire, ODS-101, un inhibiteur puissant et sélectif de la kinase RIPK2 (*Receptor Interacting Protein* Kinase 2), une enzyme essentielle du système immunitaire inné. RIPK2 est un élément clé dans l'activation de la voie de signalisation NOD (*Nucleotide-binding Oligomerization Domain proteins*), ce qui lui confère un rôle d'immunomodulateur central.

Chez l'homme, la signalisation NOD dérégulée est associée à de nombreuses maladies auto-immunes et inflammatoires, dont la maladie de Crohn, la rectocolite hémorragique, le syndrome de Blau et la sarcoïdose précoce. Il existe d'autres indications potentielles pour les composés inhibiteurs d'un système RIPK2/NOD

dérégulé : la polyarthrite rhumatoïde et la sclérose en plaques, entre autres. La découverte de l'ODS-101 permettra à Oncodesign d'explorer plus en détail ces différentes indications cliniques potentielles.

En juin dernier, Oncodesign avait annoncé l'avancement de son programme d'inhibiteurs RIPK2 au stade de pré-candidat.

Au cours des six derniers mois de 2019, ODS-101 a rempli tous les critères requis pour être sélectionné comme candidat-médicament, y compris une étude de toxicologie orale de deux semaines chez le rat et une évaluation dans des modèles pharmacologiques. Le candidat médicament ODS-101 est bien toléré, et présente des résultats d'efficacité dose-dépendants prometteurs dans différents modèles de colite ; d'autres études sont encore en cours ou prévues.

Aujourd'hui, Oncodesign a sélectionné ODS-101 comme premier inhibiteur RIPK2 par voie orale, pour entrer en développement préclinique réglementaire (IND) avec pour objectif le dépôt d'une demande d'autorisation d'essai clinique dès 2021. Ce projet est en discussion à ce jour avec de nombreuses Big Pharmas.

2.1.4. Changement de méthode d'estimation

Le changement de méthode d'estimation intervenu au cours de l'exercice est le suivant :

- Le mode de calcul du chiffre d'affaires à l'avancement pour les études de service a été revu et affiné afin d'intégrer les ajustements inhérents à la vie des projets et de mieux refléter la réalité du projet. L'avancement était jusque-là calculé sur les coûts prévisionnels des actions déjà réalisées par rapport aux couts prévisionnels totaux de l'étude. L'avancement est aujourd'hui calculé sur les charges constatées à date par rapport aux coûts totaux des actions nécessaires à la terminaison de l'étude. Cela permet de prendre en compte les éléments réels et une précision plus importante du reste à faire.
- Dans le cas où la prévision à fin d'affaire fait ressortir un résultat déficitaire, une provision pour perte à terminaison est comptabilisée, en fonction de la meilleure estimation des résultats prévisionnels intégrant, le cas échéant, des droits à recettes complémentaires ou à réclamation, dès lors qu'ils sont considérés comme hautement probables et peuvent être évalués de façon fiable. Les provisions pour pertes à terminaison sont inscrites au passif du bilan en provisions pour risques.
- L'impact de ce changement d'estimation conduit à comptabiliser une provision (perte à terminaison) de 135 K€ au 31/12/2019.

2.2. PERIMETRE DE CONSOLIDATION

2.2.1. Périmètre de consolidation

	Clôture			Ouverture		
Unités	Taux d'intérêt	Taux de contrôle	Méthode de conso.	Taux d'intérêt	Taux de contrôle	Méthode de conso.
ONCO DESIGN SA	100,00 %	100,00 %	IG	100,00 %	100,00 %	IG
ONCO DESIGN INC	100,00 %	100,00 %	IG	100,00 %	100,00 %	IG
ONCO DESIGN USA	100,00 %	100,00 %	IG	100,00 %	100,00 %	IG
PK PDESIGN	-	-	NI	100,00 %	100,00 %	IG
SYNERGIE	-	-	NI	100,00 %	100,00 %	IG

Nomenclature des méthodes de consolidation : « NI » signifie Non Intégré, « IG » signifie Intégration Globale, « IP » signifie Intégration Proportionnelle, « MEE » signifie Mise en équivalence.

Le détail des sociétés faisant partie du périmètre du Groupe ONCODESIGN est joint au paragraphe 8.4 de l'annexe.

SA ONCO DESIGN Capital : 545 473 €	20 Rue Jean Mazen 21000 DIJON	399 693 811 00057

	Participation Groupe	Périmètre de consolidation	Siège	N° SIRET
ONCO DESIGN USA Capital : 100 USD	100,00%	Int. Globale	60 Broad Street Suite 3502 10004 NEW YORK (Etats-Unis)	NC
ONCO DESIGN INC Capital : 100 CAD	100,00%	Int. globale	MONTREAL (Canada)	NC

⇨ **Cas des entités ad hoc**

Néant

2.2.2. Entrées dans le périmètre de consolidation

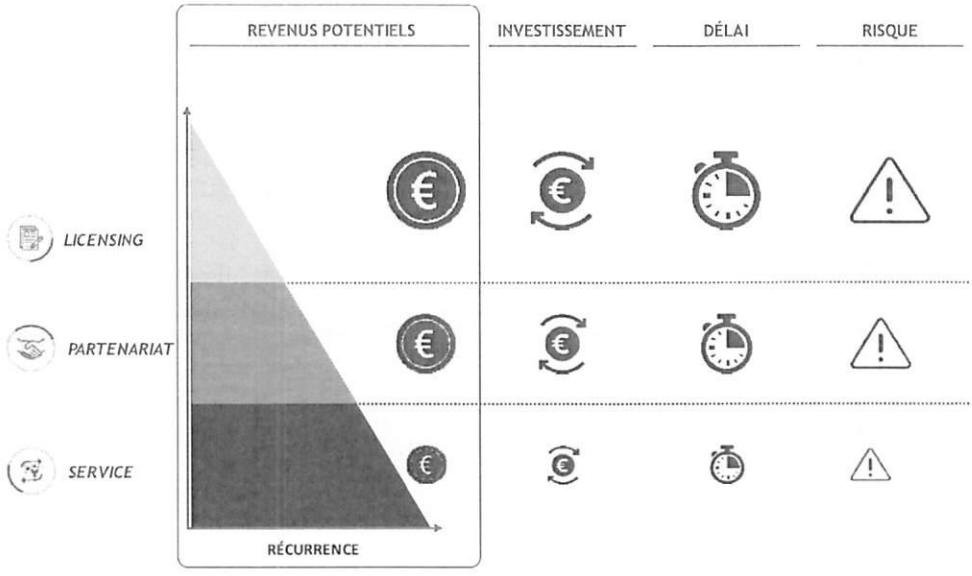
Aucune société nouvelle n'est entrée dans le périmètre au cours de l'exercice.

2.2.3. Sorties du périmètre de consolidation

Aucune société n'est sortie du périmètre de consolidation et aucune modification des intérêts du groupe n'a eu lieu au cours de l'exercice.

2.2.4. Activités du périmètre

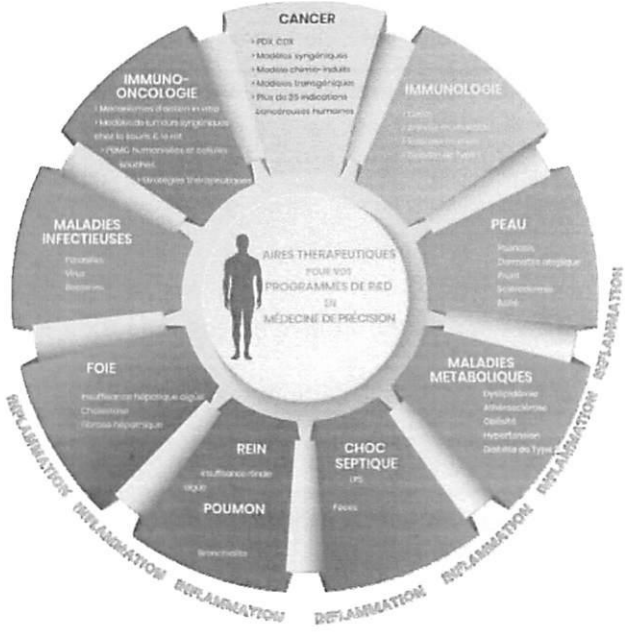
En 2019, l'activité du groupe s'articule autour de la recherche-développement en biotechnologie avec un business model articulé autour de 3 flux d'affaires.



⇒ Le flux de Services

Il correspond au flux d'affaires récurrent du Groupe. Il s'adresse à des affaires conclues avec des clients avec obligation de moyens à tous les types de thérapies et familles de cibles, il repose sur plusieurs types d'offres :

- Integrated Drug Discovery Services – IDDS
- Preuve de concept – Pharmacologie - DDSA
- Pharmaco-imagerie / TIRT
- ADME / DMPK
- Bioanalyse - CQ biotech (BPL)



⇒ Les flux de Partenariat et de Licensing

Ils sont basés sur des projets de Drug Discovery issus de la technologie propriétaire Nanocyclix capable de produire des inhibiteurs de kinases très spécifiques.

Le partage de risque avec des Pharmas partenaires est :

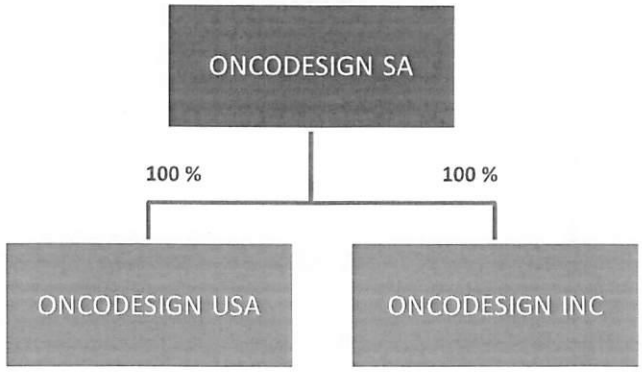
- soit précoce au stade de la phase de lead optimisation (avant la découverte de candidats médicaments),
- soit à la suite des premières phases cliniques (après la découverte de candidats médicaments).

Plus le risque est partagé tardivement plus les retours financiers sont importants et nous avons obligation de résultats.

Un porte folio Nanocyclix en progression constante :

CIBLES	PROGRAMME	PROBE TO LEAD	LEAD OPTIMISATION	IND	PHASE I	PHASE II	PHASE III
Traceur par imagerie TEP pour l'EGFR muté dans le cancer du poumon	^{18}F-ODS2004436	→	→	→	→	→	→
Maladies auto-immunes et inflammatoires Inhibiteur RIPK2	ODS 101	→	→	→			
Maladie de Parkinson	Inhibiteur de LRRK2	→	→				
Agent anticancéreux polyvalent	Inhibiteur de MNK1/2	→	→				
Programmes émergents RTS - partenariats	Divers	→	→				
Partenariat stratégique (cibles confidentielles) :							

2.3. Organigramme du groupe au 31 décembre 2019



2.4. Référentiel comptable

Les comptes consolidés du groupe **ONCODESIGN** sont établis conformément aux règles et principes comptables en vigueur en France. Les nouvelles dispositions du règlement n°99.02 du Comité de Réglementation Comptable, homologué le 22 juin 1999, sont appliquées.

Le groupe a appliqué le règlement CRC 2000-06 sur les passifs et le règlement CRC 2004-06 sur les composants.

Les comptes consolidés respectent les principes comptables définis ci-dessous.

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

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

Aucune dérogation aux principes et prescriptions comptables n'est intervenue au cours de l'exercice.

2.5. Modalités de consolidation

2.5.1. Méthodes de consolidation

La consolidation est réalisée à partir des comptes arrêtés au 31 décembre 2019 par le conseil d'administration pour Oncodesign SA et le président pour les autres entités. Toutes les participations significatives dans lesquelles les sociétés du Groupe Oncodesign assurent le contrôle exclusif, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Les sociétés dans lesquelles le contrôle conjoint est exercé sont consolidées selon la méthode de l'intégration proportionnelle.

Celles dans lesquelles le Groupe Oncodesign exerce une influence notable et détient directement ou indirectement plus de 20% du capital sont mises en équivalence.

Toutes les transactions importantes entre les sociétés consolidées sont éliminées.

L'intégration globale consiste à :

- intégrer dans les comptes de l'entreprise consolidante les éléments des comptes des entreprises consolidées, après retraitements éventuels ;
- répartir les capitaux propres et le résultat entre les intérêts de l'entreprise consolidante et les intérêts des autres actionnaires ou associés dits "intérêts minoritaires" ;
- éliminer les opérations en comptes entre l'entreprise intégrée globalement et les autres entreprises consolidées.

L'intégration proportionnelle consiste à :

- intégrer dans les comptes de l'entreprise consolidante la fraction représentative de ses intérêts dans les comptes de l'entreprise consolidée, après retraitements éventuels ; aucun intérêt minoritaire n'est donc constaté ;
- éliminer les opérations et comptes entre l'entreprise intégrée proportionnellement et les autres entreprises consolidées à hauteur du pourcentage d'intégration de l'entreprise intégrée proportionnellement.
- La mise en équivalence consiste à :
- substituer à la valeur comptable des titres détenus, la quote-part des capitaux propres, y compris le résultat de l'exercice déterminé d'après les règles de consolidation ;
- éliminer les profits internes intégrés entre l'entreprise mise en équivalence et les autres entreprises consolidées à hauteur du pourcentage de participation dans l'entreprise mise en équivalence

2.5.2. Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées

Les comptes annuels consolidés sont arrêtés à la date du 31 décembre 2019.

Toutes les entreprises entrant dans le périmètre de consolidation clôturent leurs comptes à cette même date.

2.5.3. Informations permettant la comparabilité des comptes

Aucun mouvement de périmètre ne perturbe la comparabilité des comptes consolidés.

2.5.4. Retraitement des sociétés étrangères hors zone euro

⇨ **Conversion des comptes des filiales en devises**

Filiale autonome

Les filiales constituant des entreprises étrangères ont été considérées comme autonome vis à vis du groupe.

Les postes de bilan exprimés en devises sont convertis en euros au cours de change en vigueur à la date de clôture de l'exercice. Le compte de résultat exprimé en devises est converti au cours moyen annuel.

Les différences de conversion en résultant figurent dans les capitaux propres à la date de clôture.

⇨ **Ecarts de conversion**

Les écarts de conversion sur capitaux propres et sur le résultat liés aux filiales étrangères, sociétés autonomes, s'élèvent à -52 K€ depuis sa création et figurent dans les capitaux propres groupe à la clôture.

2.6. Méthodes et règles d'évaluation

Les principes et méthodes d'évaluation appliqués par le groupe sont détaillés dans les paragraphes suivants.

⇨ **Application des méthodes préférentielles**

L'application des méthodes préférentielles du règlement CRC 99-02 est la suivante :

Application des méthodes préférentielles	Oui | Non | N/A
Comptabilisation des contrats de location-financement	Oui
Provisionnement des prestations de retraites et assimilés	Oui
Etalement des frais d'émission et primes de remboursement des emprunts obligataires sur la durée de vie de l'emprunt	N/A
Comptabilisation en résultat des écarts de conversion actif/passif	Oui
Comptabilisation à l'avancement des opérations partiellement achevées à la clôture de l'exercice	Oui

⇨ **Changement de méthodes comptables**

Aucun changement de méthode de comptable n'est intervenu au cours de l'exercice.

⇨ **Modalités de traitement des écarts d'acquisition**

Conformément aux dispositions réglementaires, les écarts d'acquisition représentent la différence entre :

- le coût d'acquisition des titres de participation ;
- la quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif immobilisé.

Les écarts d'acquisition négatifs sont inscrits en provisions pour risques et charges et font l'objet de reprises sur une durée évaluée de la même manière que l'écart d'acquisition positif.

Conformément au règlement n° 99-02, § 2110, l'entreprise consolidante dispose d'un délai se terminant à la clôture du premier exercice ouvert postérieurement à l'acquisition, au cours duquel elle peut procéder aux analyses et expertises nécessaires en vue de cette évaluation.

Les écarts d'acquisition négatifs sont inscrits en provisions pour risques et charges et font l'objet de reprises sur une durée de 7 ans qui correspond à la durée moyenne résiduelle d'amortissement des immobilisations qui constituent l'écart d'acquisition.

Les écarts d'acquisition positifs ne sont pas amortis mais font l'objet d'un test de dépréciation annuel.

Le groupe Oncodesign a comptabilisé les écarts d'acquisition suivants :

- 2,7 M€ qui traduisent l'entrée dans le périmètre au 1er septembre 2017 de la nouvelle filiale PKP Design SAS (fusion avec Oncodesign le 1er janvier 2019) qui supporte le fonds de commerce acquis auprès de Bertin Pharma et toutes les activités qui y sont rattachées ;
- 0,2 M€ relatifs à la prise de participations complémentaires de l'entité Synergie Mtl (fusion avec Oncodesign Inc le 1er janvier 2019) par Oncodesign Inc. L'écart d'acquisition est entièrement déprécié sur la période.

Le test de valeur mis en place cette année, basé sur un multiple d'EBITDA, n'a pas mis en évidence de perte de valeur de l'écart d'acquisition positif de BERTIN PHARMA.

L'écart d'acquisition négatif correspond à la cession du bâtiment des Ulis valorisée au prix de 10.5 M€. Le reprise est étalée sur 7 ans.

⇨ **Ecart d'évaluation**

Lors de la première consolidation des filiales du groupe, il est procédé dans le délai d'affectation légal à l'évaluation de l'ensemble des actifs et passifs identifiables. Postérieurement à leur affectation, l'ensemble des écarts d'évaluation suit les règles comptables propres à leur nature.

Un écart d'évaluation a été constaté à l'actif du bilan pour un montant de 1 300 K€ en valeur brute au titre du matériel.

⇨ **Immobilisations incorporelles**

Seules les immobilisations incorporelles à caractère identifiable ont été conservées. Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, après déduction des rabais, remises et escomptes de règlement ou à leur coût de production.

En cas de détection d'un indice de perte de valeur, un test de dépréciation est réalisé pouvant aboutir à la comptabilisation d'une dépréciation couvrant la différence entre la valeur actuelle et la valeur comptable.

Aucune dépréciation n'est comptabilisée à la clôture.

Les méthodes et durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

Immobilisations incorporelles	Méthode	Durée
Brevets, licences	Linéaire	20 ans
Logiciels et progiciels	Linéaire	1 à 5 ans

⇨ **Immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, après déduction des rabais, remises et escomptes de règlement ou à leur coût de production.

Une dépréciation est comptabilisée quand la valeur actuelle d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable.

Les principales méthodes d'amortissement et durées d'utilisation retenues sont les suivantes :

Immobilisations corporelles	Méthode	Durée
Agencements, aménagements des constructions	Linéaire	5 à 13 ans
Installations techniques, matériel et outillage	Linéaire	1 à 5 ans
Matériel de transport	Linéaire	1 à 5 ans
Matériel de bureau et informatique	Linéaire	1 à 5 ans
Mobilier de bureau	Linéaire	1 à 5 ans

⇨ **Contrats de location-financement**

Les opérations réalisées au moyen d'un contrat de location financement dont la valeur d'origine est jugée significative, sont retraitées selon des modalités identiques à une acquisition à crédit pour leur valeur d'origine au contrat.

Les amortissements sont conformes aux méthodes et taux précités, et l'incidence fiscale de ce retraitement est prise en compte.

Par opposition aux contrats de location financement, les contrats de location simple sont constatés au compte de résultat sous forme de loyers.

Immobilisations en crédit-bail	Méthode	Durée
Agencements, aménagements des constructions	Linéaire	10 ans
Electricité, plomberie, ascenseurs, sûreté	Linéaire	25 ans
Toiture, climatisation	Linéaire	20 ans
Façades	Linéaire	30 ans
Gros œuvres	Linéaire	50 ans

⇨ **Participations, autres titres immobilisés non consolidés**

Les titres de participation dans les sociétés non consolidées sont inscrits à leur coût d'acquisition.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Ce poste est essentiellement constitué de dépôts et cautionnements versés, n'ayant pas lieu d'être dépréciés.

Par ailleurs, il comprend des titres de participation dans une société non consolidée. Ceux-ci figurent au bilan à leur coût d'acquisition. Cette participation correspond à la part de 40 % du GIE PHARM'IMAGE dont le résultat est intégré fiscalement dans les résultats d'Oncodesign SA.

⇨ **Stock**

Les stocks de marchandises sont évalués selon la méthode CUMP: Coût Unitaire Moyen Pondéré.

Une dépréciation est comptabilisée en fonction de l'ancienneté du stock et de son niveau de rotation. Il est appliqué au prix d'achat un coefficient de dépréciation en fonction de ces critères.

La dépréciation des stocks s'élève sur l'exercice à 49 K€.

⇨ **Créances et dettes**

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation des créances est pratiquée nominativement lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

⇨ **Opérations en devises**

Les écarts de conversion des créances et dettes en devises ont été comptabilisés en résultat financier.

⇨ **Valeurs mobilières de placement**

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur coût d'achat ou de souscription, hors frais accessoires.

Une provision pour dépréciation est constatée lorsque leur valeur d'acquisition est supérieure à leur valeur de marché.

La valeur de marché est déterminée pour les titres côtés par référence au dernier cours de bourse publié et pour les titres non cotés par référence à la valeur liquidative publiée ou à la valeur de réalisation estimée.

⇨ **Disponibilités**

Les disponibilités incluent les liquidités et les dépôts à court terme pouvant être rendus immédiatement disponibles sous réserve des comptes bloqués.

⇨ **Engagements de retraite et prestations assimilées**

Le montant des droits qui seraient acquis par les salariés pour le calcul des indemnités de départ à la retraite, est déterminé après la prise en compte de facteurs de rotation, mortalité et d'évolution des rémunérations.

Elle fait l'objet d'une comptabilisation en consolidation.

Aucun actif n'est détenu en couverture.

Les hypothèses d'évaluation sont les suivantes : Oncodesign SA

- âge de départ à la retraite : 67 ans pour les cadres et 64 ans pour les non cadres ;
- turn-over : 5% pour les salariés jusqu'à 54 ans et 0% pour ceux de + de 54 ans ;
- table de mortalité : TV 88/90 ;
- taux actualisation : 0.77% (IBOXX) ;
- taux augmentation salaires : 2,5% ;
- taux de charges : 30%
- convention collective de la chimie.
- Au 31/12/2019, la provision a uniquement été mouvementée des départs de la période.

⇨ **Provisions pour risques et charges**

Lorsque cela s'avère nécessaire une provision est comptabilisée.

La provision est évaluée selon le principe de la règle de prudence.

Compte tenu de l'activité du groupe, les provisions constatées ont pour objet de couvrir des risques ou litiges à caractère ponctuel ou latent.

Provision Perte à Terminaison : Dans le cas où la prévision à fin d'affaire fait ressortir un résultat déficitaire, une provision pour perte à terminaison est comptabilisée, en fonction de la meilleure estimation des résultats prévisionnels intégrant, le cas échéant, des droits à recettes complémentaires ou à réclamation, dès lors qu'ils sont considérés comme hautement probables et peuvent être évalués de façon fiable.

⇨ **Subventions d'investissements**

Les subventions d'investissement représentent l'ensemble des subventions accordées au groupe dans le cadre du développement de son activité. Les subventions d'investissement autres que celles détenues par les entreprises acquises au jour de leur acquisition sont retraitées en produits constatés d'avance. Elles sont reprises au même rythme que les amortissements sur les immobilisations.

⇨ **Impôts sur les bénéfices**

Le groupe comptabilise des impôts différés en cas :

✓ de différences temporaires entre les valeurs fiscales et comptables des actifs et passifs au bilan consolidé au taux de 25 %,
✓ de crédits d'impôts et de reports déficitaires.

Les actifs d'impôts différés ne sont pris en compte que :

✓ si leur récupération ne dépend pas des résultats futurs,
✓ ou si leur récupération est probable par suite de l'existence d'un bénéfice imposable attendu au cours de leur période de dénouement.

Le groupe ONCODESIGN applique la méthode bilancielle avec application de la méthode du report variable selon laquelle les créances ou dettes d'impôt futur sont évaluées au dernier taux d'imposition connu, sans actualisation. Les effets dus aux changements des taux d'impôts s'inscrivent en compte de résultat des exercices sur lesquels ces modifications sont applicables.

Le taux d'impôt retenu est de 25 % à la date de clôture.

Impôts différés actifs : 217 K€

Impôts différés passifs : 68 K€

Soit Impôts différés nets : 149 K€

⇨ **Distinction entre résultat exceptionnel et résultat courant**

Le résultat courant est celui provenant des activités dans lesquelles le groupe est engagé dans le cadre de ses affaires ainsi que les activités annexes qu'elle assume à titre accessoire ou dans le prolongement de ses activités normales.

Le résultat exceptionnel résulte des évènements ou opérations inhabituels distincts de l'activité et qui ne sont pas censés se reproduire de manière fréquente et régulière.

⇨ **Reconnaissance du chiffre d'affaires**

- **L'activité Prestation de service avec obligation de moyen**

Le mode de calcul du chiffre d'affaires à l'avancement pour les études de service a été revu et affiné afin d'intégrer les ajustements inhérents à la vie des projets et de mieux refléter la réalité du projet. L'avancement était jusque-là calculé sur les coûts prévisionnels des actions déjà réalisées par rapport aux couts prévisionnels totaux de l'étude. L'avancement est aujourd'hui calculé sur les charges constatées à date par rapport aux coûts totaux des actions nécessaires à la terminaison de l'étude. Cela permet de prendre en compte les éléments réels et une précision plus importante du reste à faire.

- **L'activité Partenariat et Licencing**
  - **Les refacturations contractuelles de dépenses de Recherche aux clients** sont calculées et comptabilisées au regard des dépenses réalisées sur la période selon un barème défini contractuellement.
  - Droits d'accès à la technologie (Up front fees)
  - Quand les « up front fees » correspondent à un droit d'accès à une option ou à une technologie, ils sont comptabilisés au moment de la signature du contrat. Ces montants sont non remboursables.
  - Paiement d'étapes ou Milestone

Les paiements d'étape sont comptabilisés en résultat lorsque le fait générateur est avéré et qu'il n'existe plus de conditions suspensives à son règlement par le tiers devant être levées par Oncodesign. Les faits générateurs sont généralement les résultats scientifiques ou cliniques obtenus par le client, le démarrage d'études ou des éléments exogènes tels que les approbations réglementaires.

⇨ **Résultat par action**

Le résultat par action correspond au résultat net consolidé -part du groupe- se rapportant au nombre moyen pondéré d'actions de la société mère, en circulation au cours de l'exercice.

Aucun instrument dilutif ayant été émis, le résultat dilué par action correspond au résultat par action.

⇨ **Opérations intragroupe**

Les opérations réciproques réalisées entre les sociétés du périmètre sont neutralisées, tant au niveau du compte de résultat (charges et produits) que du bilan (créances et dettes).

3. PERIMETRE DE CONSOLIDATION

	Clôture			Ouverture		
Unités	Taux d'intérêt	Taux de contrôle	Méthode de conso.	Taux d'intérêt	Taux de contrôle	Méthode de conso.
ONCO DESIGN SA	100,00 %	100,00 %	IG	100,00 %	100,00 %	IG
ONCO DESIGN INC	100,00 %	100,00 %	IG	100,00 %	100,00 %	IG
ONCO DESIGN USA	100,00 %	100,00 %	IG	100,00 %	100,00 %	IG
PK PDESIGN	-	-	NI	100,00 %	100,00 %	IG
SYNERGIE	-	-	NI	100,00 %	100,00 %	IG

Nomenclature des méthodes de consolidation : « NI » signifie Non Intégré, « IG » signifie Intégration Globale, « IP » signifie Intégration Proportionnelle, « MEE » signifie Mise en équivalence.

Le détail des sociétés faisant partie du périmètre du Groupe ONCODESIGN est joint au paragraphe 8.5 de l'annexe.

⇨ **Cas des entités ad hoc**

Néant.

4. DETAIL DES COMPTES DU BILAN

4.1. Ecart d'acquisition

⇨ Ecarts d'acquisition actifs

	Ouverture	Entrées de périmètre	Sorties de périmètre	Autres variations de périmètre	Dotations de l'exercice	Variations des cours de change	Autres	Clôture
Ecarts d'acquisition	2 884 069	-	-	-	-	-	-	2 884 069
Amt/dép. écarts d'acquisition	- 197 681	-	-	-	-	-	-	- 197 681
Total Valeur Nette	2 686 388	-	-	-	-	-	-	2 686 388

⇨ Ecarts d'acquisition passifs

	Ouverture	Entrées de périmètre	Sorties de périmètre	Autres variations de périmètre	Reprises de l'exercice	Variations des cours de change	Autres	Clôture
Ecarts d'acquisition	6 999 238	-	-	-	-	-	-	6 999 238
Amt/dép. écarts d'acquisition	- 2 083 106	-	-	-	- 999 891	-	-	- 3 082 997
Total Valeur Nette	4 916 132	-	-	-	- 999 891	-	-	3 916 241

L'écart d'acquisition passif a été généré lors de l'acquisition du laboratoire de recherche GSK en 2017. Il fait l'objet d'une reprise sur 7 an et se présente en provisions au passif du bilan.

4.2. Immobilisations incorporelles

	Ouverture	Acquisitions	Cessions	Dotations/Reprises	Dotations de l'exercice	Reclassements et mises au rebut	Clôture
Concessions, brevets & droits similaires	1 502 024	454 553	- 298 146			291 303	1 949 734
Immobilisations incorporelles en cours	463 238	900 299	-			- 291 303	1 072 234
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-			-	-
Immobilisations incorporelles	**1 965 262**	**1 354 852**	**- 298 146**			**-**	**3 021 968**
Amt/Dép. conc, brevets & dts similaires	- 986 335		-	- 265 790	- 265 790	-	- 1 252 125
Dép. avances et acomptes s/immo. incorp.	-		-	-	-	-	-
Amt/dép. immobilisations incorporelles	**- 986 335**		**-**	**- 265 790**	**- 265 790**	**-**	**- 1 252 125**
Total valeur nette	**978 927**	**1 354 852**	**- 298 146**	**- 265 790**	**- 265 790**	**-**	**1 769 843**

En 2019, Oncodesign a poursuivi le soutien de ces brevets majeurs sur LRRK2, RIPK2 et EGFR/PET dans les pays où ils ont été déposés. Oncodesign complètera en 2020 la protection de ses travaux pour accompagner la poursuite de ses principaux programmes de recherche et développement et la progression des projets vers de futurs candidats cliniques.

Les principaux mouvements d'acquisition concernent les dépôts de brevet sur la technologie Nanocyclix et les licences informatiques.

Application	Target	Title	Progression status	Applicant	Filing number	Filing date	International filing	Filing date	Publication	Publication date	National phase date	National phase countries #
ONC-019	LRRK2 Rig.	Macrocyclic LRRK2 kinase inhibitors	National	Oncodesign SA	EP14290279.0	17/09/2014	PCT/EP2015/071349	17/09/2015	WO/2016/042089	24/03/2016	15/03/2017	**EP**, AE, AU, BH, CA, EA, EG, ID, **IL**, IN, JP, MX, MY, NZ, OM, SA, SG, TH, TW, UA, **US**, ZA
ONC-026	RIP2 Rig.	Macrocyclic RIP2 kinase inhibitors	National	Oncodesign SA	EP14185130.3	17/09/2014	PCT/EP2015/071347	17/09/2015	WO/2016/042087	24/03/2016	15/03/2017	AE, **AU**, BH, BR, CA, **CN**, **EA**, EG, **EP**, HK, **ID**, IL, IN, JP, KR, MX, MY, NZ, OM, SA, SG, **TH**, TW, UA, US, ZA
ONC-027	PET tracer	RADIOLABELED MACROCYCLIC EGFR INHIBITORS	National	Oncodesign SA	EP16157885.1	29/02/2016	PCT/EP2017/054611	28/02/2017	WO/2017/148925	07/09/2017	29/08/2018	AU, CA, EP,IL, JP,US

Enfin, pour ce qui concerne la production incorporelle en cours qui s'établit à 1 072 K€, elle correspond aux développements d'outils de gestion internes, de chiffrages d'études, de logiciels adaptés au projet « ONCOSNIPE » pour l'essentiel.

4.3. Immobilisations corporelles

	Ouverture	Acquisitions	Cessions	Dotations de l'exercice	Variations des cours de change	Variations de Périmètre	Reclassements et mises au rebut	Incidences des changements de méthodes	Clôture
Terrains	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Terrains en crédit-bail	2 184 112	-	-	-	-	-	-	-	2 184 112
Constructions	13 395	16 776	-	-	-	-	-	-	30 171
Constructions en crédit-bail	11 965 888	-	-	-	-	-	-	-	11 965 888
Installations tech, matériel & outillage	4 519 261	289 525	-	-	3 452	- 0	- 68 812	-	4 743 427
Installations tech, matériel & outillage en crédit bail	230 000	154 259	-	-	-	-	-	-	384 259
Immobilisations corporelles en cours	21 845	-	-	-	-	-	- 20 875	-	970
Autres immobilisations corporelles	1 298 408	186 992	-	-	2 374	- 0	89 687	-	1 577 460
Immobilisations corporelles	**20 232 909**	**647 552**	**-**	**-**	**5 826**	**- 0**	**-**	**-**	**20 886 287**
Amt/Dép. constructions	- 8 199	-	-	-	-	-	-	-	- 8 199
Amt/Dép. constructions en crédit-bail	- 4 227 591	-	-	- 1 127 260	-	-	-	-	- 5 354 851
Amt/Dép. install tech, matériel & outil.	- 2 758 075	-	-	- 569 594	- 1 038	0	20 680	-	- 3 308 027
Amt/Dép. install tech, matériel & outil. en crédit-bail	- 42 167	-	-	- 65 018	-	-	-	-	- 107 185
Amt/Dép. autres immobilisations corp.	- 922 212	-	-	- 164 300	- 1 163	-	- 20 680	-	- 1 108 355
Dép. avances et acomptes s/immo. corp.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amt/dép. immobilisations corporelles	**- 7 958 245**	**-**	**-**	**- 1 926 172**	**- 2 201**	**0**	**-**	**-**	**- 9 886 617**
Total valeur nette	**12 274 664**	**647 552**	**-**	**- 1 926 172**	**3 625**	**- 0**	**-**	**-**	**10 999 670**

4.4. Immobilisations financières

	Ouverture	Acquisitions	Cessions	Dotations de l'exercice	Variations des cours de change	Variations de Périmètre	Reclassements et mises au rebut	Incidences des changements de méthodes	Clôture
Titres de participation	-	-	-	-	-		-	-	-
Créances rattachées à des part. - courant	-	-	-	-	-		-	-	-
Titres immobilisés (AFS - non courant)	10 000	-	-	-	-		-	-	10 000
Prêts, cautionnements et autres créances - non courants	202 600	115 117	- 157 547	-	-		329 310	-	489 480
Actifs compensatoires (à lier aux passifs éventuels)	-	-	-	-	-		-	-	-
Immobilisations financières	**212 600**	**115 117**	**- 157 547**	**-**	**-**	**-**	**329 310**	**-**	**499 480**
Dépréciations des titres	-	-	-	-	-		-	-	-
Dép autres créances ratt participat. - non courant	-	-	-	-	-		-	-	-
Dép. des titres immobilisés - non courant	-	-	-	-	-		-	-	-
Dép. prêts, cautionnements et autres créances - non courant	-	-	-	-	-		-	-	-
Dépréciations des actions propres	-	-	-	-	-		-	-	-
Dép. prêts & autres - courant	-	-	-	-	-		-	-	-
Dép. immobilisations financières	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Total valeur nette	**212 600**	**115 117**	**- 157 547**	**-**	**-**	**-**	**329 310**	**-**	**499 480**

⇨ **Titres mis en équivalence**

Titres mis en équivalence (en K€)	Valeur brute	Contribution aux capitaux propres consolidés	Contribution au résultat consolidé
NEANT			
TOTAL	**0**	**0**	**0**

⇨ **Sociétés non consolidées**

La liste des sociétés non consolidées est communiquée ci-dessous lorsque le pourcentage de contrôle est supérieur ou égal à 20 %, mais pour des raisons de confidentialité, il n'est pas fait mention de leurs caractéristiques.
GIE PHARM'IMAGE, détenue à hauteur de 40 % par Oncodesign SA, la quote-part de résultat est intégrée dans la déclaration fiscale.

Prinipales sociétés non consolidées	Siège social	N° SIRET
NEANT		

4.5. Amortissements et provisions

	Clôture	Ouverture
Dotations aux Amort./Dép.immo.	- 2 191 962	- 2 098 708
Dotations aux amorts sur charges à répartir	-	-
Var. nette des dép. actif circulant	25 802	- 162 749
Var. nette des provisions	- 354 422	- 301 929
Total Variations nettes des amort. et des dép.	**- 2 520 582**	**- 2 563 386**

4.6. Stock

	Clôture			Ouverture		
	Brut	Provision	Net	Brut	Provision	Net
Liaison neutral. profits IG s/ stocks	-	-	-	-	-	-
Stocks MP, fournitures et aut. appro.	517 066	- 48 697	468 369	969 619	- 58 507	911 112
Stocks - en-cours de production	-	-	-	5 046	-	5 046
Stocks -pdts finis et intermédiaires	-	-	-	-	-	-
Stocks de marchandises	-	-	-	-	-	-
Total des stocks	**517 066**	**- 48 697**	**468 369**	**974 665**	**- 58 507**	**916 158**

4.7. Clients et comptes rattachés

Les créances se décomposent, par échéance, de la manière suivante :

	Clôture			Ouverture		
	Brut	Provision	Net	Brut	Provision	Net
Clients et comptes rattachés	8 153 231	- 336 937	7 816 294	6 715 634	- 363 980	6 351 654
Total des clients et comptes rattachés	**8 153 231**	**- 336 937**	**7 816 294**	**6 715 634**	**- 363 980**	**6 351 654**

Les créances clients représentent 106 jours de chiffre d'affaires contre 76.50 jours en 2018. Aucune antériorité particulière n'est à noter. Les délais de règlement à l'international expliquent ce décalage en lien avec le développement de nos activités internationales.

4.8. Autres créances et comptes de régularisation

La créance sur l'état fait ressortir un fort accroissement s'expliquant par le décalage de règlement du Crédit d'Impôt Recherche 2018 à percevoir en 2020. Les créances CIR intègrent en 2019, le CIR ONCODESIGN 2018 pour 3.5 M€, le CIR PKP DESIGN 2018 pour 47 K€ ainsi que le CIR ONCODESIGN 2019 d'une valeur de 3.3 M€. Sur l'exercice précédent, les créances sur le CIR correspondaient uniquement aux créances2018.
Les autres créances fiscales correspondent pour l'essentiel aux créances de TVA.

	Clôture			Ouverture		
	Brut	Provision	Net	Brut	Provision	Net
Fournisseurs débiteurs	37 559	-	37 559	401 345	-	401 345
Créances sur personnel & org. sociaux	128 627	-	128 627	38 004	-	38 004
Créances fiscales - hors IS - courant	295 929	-	295 929	1 143 161	-	1 143 161
Impôts différés - actif	217 471	-	217 471	-	-	-
Etat, Impôt sur les bénéfices - créances - courant	6 869 116	-	6 869 116	3 809 196	-	3 809 196
Comptes courants Groupe actif - courant	85 606	-	85 606	82 140	-	82 140
Autres créances - courant	-	-	-	-	-	-
Charges constatées d'avance	811 051	-	811 051	611 802	-	611 802
Total des clients et comptes rattachés	**8 445 359**	**-**	**8 445 359**	**6 085 648**	**-**	**6 085 648**

4.9. Ventilation des créances par échéance

	Clôture	Moins de 1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans
Prêts, cautionnements et autres créances - non courants	489 480	-	-	-	-	489 480
Actifs compensatoires (à lier aux passifs éventuels)	-	-	-	-	-	-
Total Immobilisations financières	489 480	-	-	-	-	489 480
Fournisseurs débiteurs (RRR et autres avoirs)	-	-	-	-	-	-
Clients et comptes rattachés	8 153 231	8 153 231	-	-	-	-
Facture à établir	-	-	-	-	-	-
Total Clients et comptes rattachés	8 153 231	8 153 231	-	-	-	-
Fournisseurs - Avances et acomptes versés	37 559	37 559	-	-	-	-
Créances sur personnel & org. sociaux	128 627	128 627	-	-	-	-
Créances fiscales - hors IS - courant	295 929	295 929	-	-	-	-
Etat, Impôt sur les bénéfices - créances - courant	6 869 116	6 869 116	-	-	-	-
Comptes courants Groupe actif - courant	85 606	85 606	-	-	-	-
Autres créances - courant	-	-	-	-	-	-
Impôts différés - actif	217 471	217 471	-	-	-	-
Charges constatées d'avance	811 051	811 051	-	-	-	-
Charges constatées d'avance - non courant	-	-	-	-	-	-
Total Autres créances	8 445 360	8 445 360	-	-	-	-
Total Créances	17 088 071	16 598 591	-	-	-	489 480

4.10. Ventilation des dettes par échéance

	Clôture	Moins de 1 an	> 1 an et < 5 ans	5 ans
Emprunts auprès établiss. de crédit - courant	4 544 218	1 004 216	3 519 098	20 904
Emission titres part. & av. de l'Etat - part - courant	2 514 684	-	710 852	1 803 832
Emprunts auprès établiss. de crédit - crédit-bail - courant	7 865 097	734 020	2 858 211	4 272 866
dépôts et cautionnement reçus	8 325	-	8 325	-
Autres emprunts et dettes assimilées - non courant	-	-	-	-
Autres emprunts et dettes assimilées - courant	70	-	70	-
Concours bancaires (trésorerie passive)	3 942	3 942	-	-
Intérêts courus sur emprunts - courant	-	-	-	-
Total dettes financières	**14 936 336**	**1 742 178**	**7 096 556**	**6 097 602**
Dettes fournisseurs	3 205 456	3 205 456	-	-
Factures non parvenues	-	-	-	-
Total dettes et comptes rattachés	**3 205 456**	**3 205 456**	**-**	**-**
Dettes sociales - courant	4 543 750	4 543 750	-	-
Dettes sociales - non courant	-	-	-	-
Clients - Avances et acomptes reçus	510 124	510 124	-	-
Dettes fiscales (hors IS et CVAE)- courant	797 044	797 044	-	-
Etat - impôts sur les bénéfices - courant	-	-	-	-
Comptes courants groupe passifs - courant	1 510	1 510	-	-
Autres dettes - courant	3 044	3 044	-	-
Impôts différés - passif	68 321	68 321	-	-
Prod. constatés d'avance & aut. cptes de régul.	3 827 607	3 827 607	-	-
Intérêts courus non échus - Trésorerie passive	-	-	-	-
Total autres dettes	**9 751 400**	**9 751 400**	**-**	**-**
Total dettes	**27 893 191**	**14 699 034**	**7 096 556**	**6 097 602**

4.11. Provision pour risques et charges

	Ouverture	Dotations de l'exercice	Reprise (prov. utilisée)	Reprise (prov. non utilisée)	Variations des cours de changes	Variations de périmètre	Reclassements	Incidences des changements de méthodes	Clôture
Provisions pour litiges - courant	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prov pour passif éventuels - courant	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Provisions pour risques	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour pensions et retraites - courant	1 246 071	219 840	-	-	-	-	-	-	1 465 911
Autres provisions pour charges - courant	-	134 582	-	-	-	-	-	-	134 582
Total Provisions pour charges	1 246 071	354 422	-	-	-	-	-	-	1 600 493

Les autres provisions pour charges concernent exclusivement les provisions pour pertes à terminaison. Ces dernières s'établissent sont constituées dans le cas où une prévision à fin d'affaire, établie en fonction de l'estimation la plus probable des résultats prévisionnels, fait ressortir un résultat déficitaire.

4.12. Impôts différés

⇨ Variation des impôts différés

Les déficits fiscaux reportables n'ont pas été activés au 31/12/2019.

Ces derniers s'établissent à 24 259 K€.

	Ouverture	Incidence résultat	Variations des cours de change	Variations de périmètre	Autres	Clôture
Impôts différés - actif	0	217 471	-	-	-	217 471
Impôts différés - passif	83 110	- 14 789	-	-	-	68 321
Solde net d'impôt différé	**- 83 110**	**232 260**	**-**	**-**	**-**	**149 150**
Ventilation de l'impôt différé par nature						
Données de liasse	-	-	-	-	-	-
ID / différences temporaires	-	2 377	-	-	-	2 377
ID / Autres retraitements.	-	-	-	-	-	-
ID / Autres retraitements (automatique)	- 189 583	65 000	-	-	-	- 124 583
ID / Retraitements fiscaux et d'harm. - Manuel	- 120 328	337 799	-	-	-	217 471
ID / Annulation provisions réglementées	-	- 9 061	-	-	-	- 9 061
ID / Reclassement des subventions d'investissement	-	-	-	-	-	-
ID / Annulation frais d'établissement	-	-	-	-	-	-
ID / Annul. des écarts de conv. & prov. de change	- 3 472	1 722	-	-	-	- 1 750
ID / Retraitement des engagements de retraite	311 518	54 960	-	-	-	366 478
ID / Annulation du résultat sur changements comptables	-	-	-	-	-	-
ID / Retraitement du crédit-bail locataire	- 81 244	- 220 538	-	-	-	- 301 782
ID/ Retrait. juste valeur instrum. financiers	-	-	-	-	-	-
Solde net d'impôt différé par Nature	**- 83 110**	**232 260**	**-**	**-**	**-**	**149 150**

⇨ Preuve d'impôt

Preuve d'impôt (en K€)	N	N -1
Résultat consolidé avant impôt	369	-3 951
Charge théorique de l'impôt	92	-1 317
Impact de l'imposition permanente	224	-944
Retraitement de consolidation	-856	
Imposition étrangère	52	
Déficit non activé	257	2 262
Crédits d'impôts	-25	
Charge d'impôt effective	**-256**	**1**

4.13. Emprunts et dettes financières

	Ouverture	Augmentation	Remb.	Variations des cours de change	Variations de Périmètre	Autres	Clôture
Emprunts auprès établiss. de crédit - courant	5 198 751	-	- 660 415	5 882	0	-	4 544 218
Emprunts auprès établiss. de crédit - crédit-bail - courant	8 155 599	154 259	- 774 071	-	-	329 310	7 865 097
dépôts et cautionnement reçus	15 063	-	- 6 738	-	-	-	8 325
Autres emprunts et dettes assimilées - courant	-	70	-	-	-	-	70
Intérêts courus sur emprunts - courant	-	-	-	-	-	-	-
Total Dettes financières MLT	**13 369 413**	**154 329**	**- 1 441 224**	**5 882**	**0**	**329 310**	**12 417 710**
Dont Crédit-Bail	8 155 599	154 259	- 774 071	-	-	329 310	7 865 097
Concours bancaires (trésorerie passive)	13 815	-	- 10 663	789	-	-	3 942
Concours bancaires (dettes)	-	-	-	-	-	-	-
Intérêts courus non échus - Trésorerie passive	7 927	-	- 7 927	-	-	-	-
Total Dettes financières CT	**21 742**	**-**	**- 18 590**	**789**	**-**	**-**	**3 942**
Total Emprunts et dettes financières	**13 391 155**	**154 329**	**- 1 459 814**	**6 671**	**0**	**329 310**	**12 421 651**

Aucun nouvel emprunt n'a été souscrit en 2019. Les emprunts de la filiale PKP DESIGN sont remontés dans la société ONCODESIGN par le biais de la fusion.

Quatre emprunts ont pris fin sur l'exercice 2019 pour des valeurs d'origine de 850 K€.

L'emprunt BPI de 2,5 M€, initialement souscrit en 2017 s'inscrit sur un remboursement à plus de 4 ans.

4.14. Fournisseurs et autres dettes

Les autres passifs à court terme comprennent les éléments suivants :

⇒ Les fournisseurs

	Clôture	Ouverture
Dettes fournisseurs	3 205 456	2 483 184
Factures non parvenues	-	1 356 942
Total des dettes fournisseurs et comptes rattachés	**3 205 456**	**3 840 126**

Les factures non parvenues 2019 sont intégrées dans les dettes fournisseurs pour une valeur de 1 229 K€.

⇒ Les autres passifs

	Clôture	Ouverture
Clients - Avances et acomptes reçus	510 124	641 854
Dettes sociales	4 543 750	3 671 087
Dettes fiscales	797 044	1 461 469
Impôts différés	68 321	83 110
Etat, Impôts sur les bénéfices	-	-
Comptes courant passifs	1 510	280
Autres dettes	3 044	43 298
Produits constatés d'avance	3 827 607	3 602 338
Total des dettes diverses	**9 751 400**	**9 503 436**

Les dettes fiscales et sociales s'établissent à un total de 5,4 M€ sans antériorité particulière. Seuls le recours sur la CFE 2017 entrepris par GSK depuis 2015 reste provisionné pour une valeur de 121 K€ (nette de dégrèvement).

Les produits constatés d'avance correspondent aux opérations courantes de séparation d'exercice sur la base d'un chiffre d'affaires à l'avancement. Leur progression reflète la hausse d'activité.

4.15. Valeurs mobilières de placement

En K€	Clôture	Ouverture
Valeur brute		
Dépréciation		
Valeur nette	0	0
Valeur de marché		

4.16. Capitaux propres

Le capital social se compose de 6 818 412 actions ordinaires d'une valeur de 0.08 euros au 31 décembre 2019.

4.17. Autres fonds propres

Les autres fonds propres sont constitués des avances conditionnées.

	Ouverture	Augmentation	Diminution	Clôture
BPI - IMAKINIB	804 257	-	-	804 257
BPI - IMODI	992 000	-	-	992 000
BPI - ONCOSNIPE	287 000	431 427	-	718 427
Total	**2 083 257**	**431 427**	**-**	**2 514 684**

Ces avances conditionnées sont déterminées en fonction de la nature des dépenses qui composent les projets financés.

Notamment pour BPI, les dépenses de « Recherche Industrielles » constituent la base des subventions, les dépenses de « Développement Expérimental » constituent la base des avances conditionnées.

- BPI ISI « Imakinib » (OSEO) : montant total maximum de 2 056 401 €

Ce projet vise à développer de nouveaux radio-traceurs TEP spécifiques ciblant les inhibiteurs de kinases thérapeutiques afin d'accroître l'efficacité clinique et économique du diagnostic et du traitement en oncologie.

Financement de projet collaboratif, initialement sur la période de 2009 à 2017 en partenariat avec les sociétés Guerbet et Ariana. Le partenaire Guerbet a été remplacé par la société Cyclopharma en 2016. En 2019, il a été décidé d'un commun accord entre les partenaires et BPI de mettre fin au consortium actuel. Les conditions sont en cours de discussions avec BPI.

- BPI PSPC IMODI : montant total 1 166 972 €

PSPC (Projet Structurant des Pôles de Compétitivité)

Ce projet vient structurer une filière industrielle de santé visant à répondre aux besoins de la communauté scientifique, qu'elle soit privée ou publique, en matière de recherche et développement de systèmes d'essais plus performant permettant d'améliorer la sélection d'agents diagnostiques et thérapeutiques plus efficaces.

Le projet est réalisé par 4 grands groupes pharmaceutiques, 6 PME et 8 institutions académiques. D'une durée de 7 ans,le projet est piloté et coordonné par Oncodesign et s'est achevé conformément aux prévisions fin 2019.

Oncodesign perçoit pour ce projet un financement par BPI pour un montant de 1 166 972 € sous forme d'avances récupérables.

Oncodesign s'engage, sauf échec commercial, à rembourser la somme de 1 360 000 € à compter de 2022 au plus tard et jusqu'en 2025 selon un échéancier défini.

- BPI PSPC (PIA) OncoSNIPE : montant total 2 008 111 €

OncoSNIPE® est un projet qui a pour objectif le développement et la mise en œuvre d'approches bio-informatiques faisant appel à des méthodologies basées entre autres sur l'intelligence artificielle, l'apprentissage statistique et l'enrichissement sémantique qui doivent permettre l'identification et la caractérisation de patients résistants aux traitements anti-cancéreux et ainsi orienter la recherche et

le développement de solutions thérapeutiques spécifiques à travers l'identification de nouvelles cibles. Le projet, d'une durée de 4 ans, est pilotée et coordonnée par Oncodesign, réalisé par 4 entreprises et 6 centres cliniques.

Oncodesign perçoit pour ce projet un financement par BPI pour un montant maximum de 2 008 111 € sous forme d'avances récupérables.

Oncodesign s'engage, sauf échec commercial, à rembourser la somme de 2 135 000 € à compter de 2023 jusqu'en 2027 selon un échéancier défini.

Certains projets sont adossés à des avances remboursables et/ou à des subventions d'exploitation. Ces dernières sont détaillées ci-dessous :

	Clôture		Ouverture	
	Reçues	au compte de résultat	Reçues	au compte de résultat
BPI - IMAKINIB	-	1 011	225 126	13 985
OPCA DEFI - FORMATIONS	-	-	-	-
BPI - IMODI	-	-	-	-
BPI - ONCOSNIPE	-	-	-	-
Total	**-**	**1 011**	**225 126**	**13 985**

Les projets ouvrant droits à des Subventions :

- Projet IMAKINIB : projet ISI financé par BPI France

Les dépenses de « Recherches Industrielles » de ce projet font l'objet d'une aide versée sous forme de subventions. Les développements expérimentaux sont aidés sous forme d'avances récupérables.

- Projet IMODI : projet PSPC financé par BPI France

Seule la partie concernant la construction du dossier a donné lieu à une subvention. Toutes les aides complémentaires sont versées sous forme d'avances récupérables.

- Projet OncoSnipe : projet PIA financé par BPI France

Seule la partie concernant la construction du dossier a donné lieu à une subvention. Toutes les aides complémentaires seront versées sous forme d'avances récupérables.

5. DETAIL DU COMPTE DE RESULTAT

5.1. Chiffre d'affaires

	Clôture	Ouverture
Production vendue de biens	-	-
Production vendue de services	26 911 400	20 087 042
Ventes de marchandises	-	-
Chiffre d'affaires	**26 911 400**	**20 087 042**

5.2. Détail des autres produits d'exploitation

	Clôture	Ouverture
Part. résultat /opérat. commun perte	- 26 407	- 29 380
Production stockée	-	5 146
Liaison neutral. profits s/prod. stockée	-	-
Production immobilisée	717 447	371 696
Subventions d'exploitation	7 921 011	7 933 985
Part. résultat /opérat. commun bénéfice	-	- 21 725
Autres produits	3 712 176	3 701 279
Transferts de charges d'exploitation	269 947	716 172
Autres produits d'exploitation	**12 594 173**	**12 677 172**

La subvention GSK pour un montant de 7,9 M€ versée en janvier 2019 a été constatée en subvention d'exploitation.

Les autres produits se composent principalement des crédits d'impôt recherche pour 3,3 M€ en 2019 et 3,6 M€ en 2018.

5.3. Détail des achats consommés et autres charges externes

	Clôture	Ouverture
Achat m.p., fournit. & aut. appro.	- 2 295 955	- 2 677 461
Var. stocks mp, fournit. & autres appro.	- 437 633	282 289
Variation stocks de marchandises	-	-
Liaison neutral. profits s/ stocks	-	-
Achat d'études	- 4 473 488	- 5 119 315
Autres achats	-	-
Achats non stockés de matières et fournitures	- 3 906 813	- 3 614 550
Achats de marchandises	- 260 758	-
Sous-traitance générale	- 178 474	- 274 270
Redevances de crédit-bail	- 36 450	- 38 422
Locations et charges locatives	- 276 361	- 510 703
Entretiens et réparations	- 1 716 314	- 1 542 946
Primes d'assurance	- 145 590	- 189 844
Etudes et recherches	-	-
Divers	- 62 077	- 55 160
personnel interimaire	- 135 995	- 682 089
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	- 2 030 959	- 1 202 457
Rémun honoraires sur acquis titres consolidés	-	-
Publicités	- 150 534	- 133 908
Transports	-	- 2 356
Déplacements, missions	- 522 623	- 497 738
Frais postaux	- 168 276	- 172 591
Services bancaires	- 50 045	- 60 984
Commissions d'engagement et frais sur émission d'emprunts	-	-
Autres charges externes	- 64 901	- 61 051
Management Fees	-	-
Achats consommés	**- 16 913 245**	**- 16 553 556**

L'augmentation de l'activité de 34 % en 2019 (40 % en 2018) permet l'absorption des coûts fixes. L'augmentation de notre marge brute et la maîtrise des coûts de fonctionnement permettent une diminution relative des achats consommés et autres charges externes, passant de 82.41 % du chiffre d'affaires en 2018 à 62.85 % en 2019.

Ces derniers intègrent les dépenses de fonctionnement des différents sites, l'augmentation de l'activité service, l'intégration du l'activité Bertin Pharma et l'internalisation de nos dépenses de R&D.

5.4. Impôts et taxes

Les impôts et taxes s'établissent à 0.9 M€ en 2019 contre 1 M€ en 2018, soit une constance de ce poste. Ces valeurs intègrent principalement la taxe foncière et la CET pour les valeurs essentielles. Une provision sur la CFE 2017 relative au site des Ulis (Centre de Recherche de Ulis) reste dans les comptes pour une valeur de 121 K€ (nette de dégrèvement).

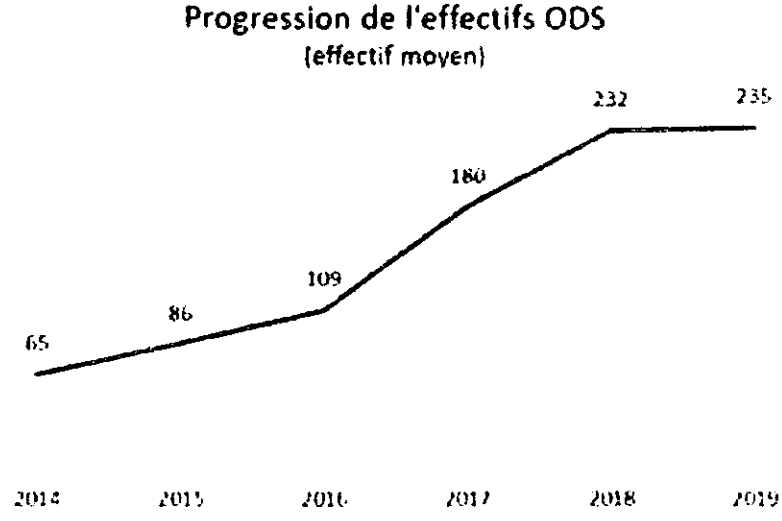
Depuis 2015 le bâtiment a été classé par l'administration fiscale en bâtiment industriel. GSK a depuis initié une procédure avec l'administration fiscale afin de revoir cette position. Dans la continuité,

Oncodesign a porté la même réclamation devant l'administration fiscale. L'intégralité de la charge a néanmoins été enregistrée dans les comptes.

5.5. Détail des charges de personnel

	Clôture	Ouverture
Rémunérations du personnel	- 12 767 159	- 11 311 160
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	- 4 971 087	- 4 612 574
Charges de Stocks Options et Actions Gratuites	-	-
Autres charges de personnel (dont intéressement)	- 317 881	- 62 799
Participation des salariés	-	-
Charges de personnel	**- 18 056 127**	**- 15 986 533**

L'augmentation de la masse s'explique par l'effet année pleine en 2019 des recrutements réalisés en 2018, et par ailleurs, par l'arrivée dans ces recrues, de profils plus seniors en lien avec l'émergence de nos nouvelles offres et l'activité chimie



5.6. Détail des autres charges d'exploitation

	Clôture	Ouverture
Liaison élim intercos résultat -exploit.	-	- 0
Autres charges	- 398 530	- 466 815
Ajust Prod. et charges intra-gpe exploit	- 0	0
Autres charges d'exploitation	**- 398 530**	**- 466 815**

Les autres charges sont essentiellement constituées de droits d'utilisation de logiciels spécifiques et redevances sur les animaux.

5.7. Variation nette des amortissements et dépréciations

	Clôture	Ouverture
Dot./Amt. & dép. immo. incorporelles	- 265 790	- 320 275
Dot./Amt. & dép. immo. corporelles	- 1 926 172	- 1 778 433
Dot./Amt. charges d'exploit. à répartir	-	-
Dot. aux prov. d'exploitation	- 134 582	- 59 242
Dot./dép des stocks MP et marchandises	- 48 697	- 22 582
Dot/dép. des stocks en-cours et produits finis	-	-
Dot./dép. des actifs circulants	- 59 288	- 310 957
Rep./Amt. & dép. immo. incorporelles	-	-
Rep./Amt. & dép. immo. corporelles	-	-
Rep./provisions d'exploitation	-	-
Rep. dép. des stocks MP et marchandises	58 507	-
Dot./Prov. engagements de retraite	- 219 840	- 242 687
Rep./Prov. engagements de retraite	-	-
Rep./dép. des stocks en-cours et produits finis	-	-
Rep./dép. des créances (actif circulant)	75 280	170 790
Total Variations nettes des amortissements et des dépréciations	**- 2 520 582**	**- 2 563 386**

5.8. Détail du résultat financier

	Clôture	Ouverture
Liaison élim. intercos résultat - fin.	-	-
Charges d'intérêts sur emprunt	- 223 907	- 415 131
Pertes/ actifs financ. (hors équiv. de trésorerie)	-	-
Pertes de change	- 7 189	-
Variation de juste valeur (charge)	-	-
Autres charges financières	- 778	- 591
Ajust Prod et charges intra-gpe financ.	-	-
Variation de juste valeur des Swaps	-	-
Charges de fusion	-	-
Effet des désactualisation (Charge)	-	-
Pertes sur équivalents de trésorerie	-	-
Pertes de change - Non réalisées	0	-
Autres chges financières sur équiv. de trésorerie	-	-
Total Charges financières	**- 231 874**	**- 415 722**

	Clôture	Ouverture
Dividendes	-	-
Dividendes - Rubrique d'élimination	-	-
Revenus actifs financ. hors équiv. de trésorerie	-	-
Gains de change	697	63 061
Gains de change - Non réalisés	-	-
Prod. nets/ cession VMP (hors équiv. de trésorerie)	-	-
Variation de juste valeur (produit)	-	-
Autres produits financiers	30 535	42 620
Produits de fusion	-	-
Effet de la désactualisation (Produit)	-	-
Transfert de charges financières	-	-
Revenus des équivalents de trésorerie	-	-
Prod. de cession & aut. prod/ équiv. de trésorerie	-	-
Produits financiers	**31 232**	**105 681**

	Clôture	Ouverture
Dot./Amt primes de remb. des obligations	-	-
Dot. aux prov. financières	-	59 865
Dot./dép des actifs financiers	-	-
Rep./ provisions financières	-	- 623
Rep./dép. des actifs financiers	-	-
Variation nette des dép. et prov. financières	**-**	**59 242**
Total résultat financier	**- 200 642**	**- 250 799**

5.9. Résultat exceptionnel

	Clôture	Ouverture
Liaison élim. intercos résultat - excep.	-	-
Autres charges exceptionnelles	- 29 925	- 413 931
Charges excep. s/ exercices antérieurs	- 154 394	- 457 880
VNC des immo. incorp. cédées	-	-
VNC des immo. corp. cédées	- 18 030	-
VNC des titres cédés	-	-
+/- value de consolidation	-	-
Dotations aux provisions réglementées	-	-
Dotation pour impôt (Charge)	-	-
Dot. aux prov. exceptionnelles	-	- 34 772
Dot. excep. dép. immo. (impairment)	-	-
Dot. excep. dép. actif circulant	-	-
Dot. excep./Amort. charges à répartir	-	-
Charges et produits sur écarts d'acq.	-	-
Autres produits exceptionnels	27 637	94 202
Produits excep. s/ exercices antérieurs	76 407	552 532
Produits de cession de titres (conso.)	-	-
Produits de cession d'immo. incorp.	-	-
Produits de cession d'immo. corp.	-	-
Produits de cession de titres	-	-
Produits de cession d'autres élém. actif	-	-
Subv. invest. virées au résult. de l'ex.	-	-
Incidence des changements de méthode	-	-
Rep. sur provisions réglementées	-	-
Autres reprises exceptionnelles	-	373 180
Résultat des activités destinées à être abandonnées ou cédées	-	-
Charges et produits exceptionnels	**- 98 305**	**113 331**

Le résultat exceptionnel ressort déficitaire de 98 K€ et intègrent, pour l'essentiel des corrections de provisions de l'exercice 2018.

5.10. Impôt sur les bénéfices

	Clôture	Ouverture
Impôts différés	232 260	- 48 595
Impôt exigible	23 418	47 942
Carry-back	-	-
Impôt sur les bénéfices	**255 677**	**- 653**

Les actifs d'impôts différés ne sont pris en compte que :

- si leur récupération ne dépend pas des résultats futurs ;
- ou si leur récupération est probable par suite de l'existence d'un bénéfice imposable attendu dans un futur proche.

6. HONORAIRE DES CAC

Les honoraires des commissaires aux comptes comptabilisés au titre de la mission légale s'élèvent à 66 K€.

7. ENGAGEMENTS HORS BILAN

7.1. Engagements reçus

Néant.

7.2. Engagements donnés

Néant.

8. AUTRES INFORMATIONS ANNEXES

8.1. Effectif moyen

Effectif moyen 2 sites	31/12/2019	31/12/2018
Ouvrier / Employés	13	13
Techniciens / Agent de maîtrise	112	115
Cadres	108	102
Dirigeants	2	2
Total	***235***	***232***

8.2. Evènements postérieurs à la clôture

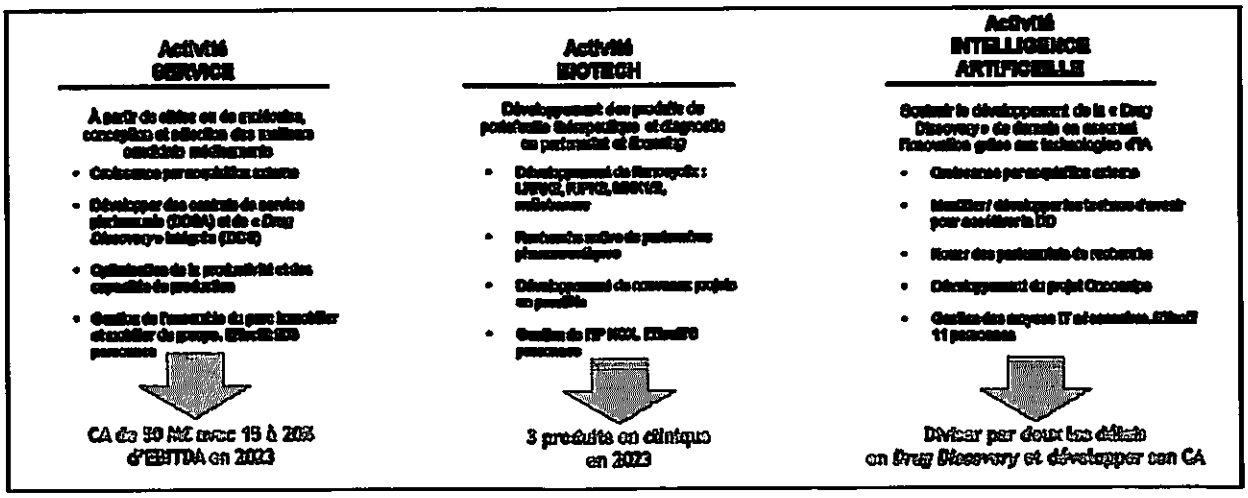
8.2.1. Janv. 2020 : Organisation de la société en Business Units

Jusqu'ici, Oncodesign était organisée selon trois axes d'innovation stratégique, fondateurs de sa plateforme de médecine de précision, à savoir 1/ Expérimentation, 2/ Découverte et 3/ Étude intégrant les ressources et les compétences.

Et le Groupe enregistrait trois types de flux économiques : le Service, le Partenariat et le Licensing faisant ressortir un business modèle hybride.

En 2019, les effets conjugués de la croissance de l'activité de Service, d'une part, et l'émergence d'un portefeuille plus mature de molécules, avec des candidats médicaments en propre ou en partenariat, d'autre part, ont marqué une étape clés dans le développement de la société.

Ainsi, fort de ces résultats, de la qualité et du potentiel de croissance de chacun des actifs, nous avons décidé de mettre en place, à partir du début de l'année 2020, une nouvelle organisation en *Business Units* (BU): Service, Biotech, Intelligence Artificielle.



Cette organisation va permettre de réaliser la stratégie de croissance 2020-2025 et apportera une meilleure lisibilité de l'activité du Groupe aux collaborateurs, aux clients et partenaires et aux investisseurs.

Chacune des BU se voit doter d'objectifs et de ressources propres

8.2.2. Février 2020 : 1ier jalon LRRK2

Servier et Oncodesign annoncent le franchissement d'une étape majeure avec une avance de 6 mois dans le cadre de leur partenariat stratégique concernant la recherche et le développement de candidats-médicaments potentiels pour le traitement de la maladie de Parkinson.

Les prochaines étapes, assujetties à d'autres paiements d'étape, valideront le potentiel de la plateforme Nanocyclix® à délivrer des médicaments efficaces pour traiter la maladie de Parkinson.

Oncodesign reçoit un paiement d'étape, lié à ce premier succès du programme, de 1 million d'euros.

Par ailleurs, Oncodesign anticipe la prise en charge par une refacturation des activités de recherche liées au projet à hauteur de 3 millions d'euros cette année.

8.2.3. Mars 2020 Pandémie COVID-19

Oncodesign, comme l'ensemble de l'économie mondiale, est touchée par l'apparition de la pandémie à Coronavirus COVID-19.

Oncodesign a immédiatement pris ses dispositions pour assurer le maintien de ses activités et à activer son « Plan de Gestion de Crise Pandémie » le 12 mars 2020 qui couvre la globalité de l'entreprise (laboratoires, assurance qualité, infrastructure informatique, ressources humaines et logistique) afin de garantir la réalisation de nos prestations de services dans le respect des éventuelles consignes supplémentaires imposées par les autorités sanitaires.

Des mesures de préventions ont ainsi déjà été mises en œuvre pour protéger nos salariés et adapter l'organisation du travail.

- Pour chaque projet, les équipes projets ont identifié un chef de projet ou un directeur d'étude, et leur suppléant. Une mise à jour des permanences est réalisée de façon hebdomadaire ou plus fréquente si besoin.
- L'infrastructure informatique a été adaptée afin de permettre le télétravail à l'ensemble des collaborateurs dont les activités peuvent être réalisées selon ces modalités.
- Pour les collaborateurs déjà en télétravail, les déplacements au siège et les réunions physiques ont été suspendues.
- Toutes les réunions physiques sont remplacées par des web-conférences en particulier avec des tiers.

Nous avons créé une cellule de surveillance interne dans le but de mettre à jour ce plan de façon quotidienne. Cela se fait en relation avec les ressources humaines, la direction et en collaboration avec les responsables de département en fonction de l'évolution des recommandations officielles des gouvernements ou des agences de santé.

En fonction de la connaissance actuelle des éléments sur cette crise sanitaire et de son développement, les impacts connus à date (Mars 2020) sur notre carnet de commandes, nos perspectives de chiffre d'affaires et d'activité planifiée dans les laboratoires, notre niveau de trésorerie ainsi que les mesures d'accompagnement mises en place par le Gouvernement nous permettent de garantir la continuité d'activité sur les prochains mois mais sans pour autant nous permettre d'estimer l'impact final sur notre activité et l'atteinte de notre objectif de CA pour 2020.

Notre anticipation nous laisse à penser que cette crise aura des répercussions sur note activité durant les 6 prochains mois.

- Pour la BU Service, l'activation de notre PCA et la poursuite de l'activité sur nos sites, dans nos laboratoires nous permet d'ores et déjà et nous permettra de réaliser les travaux confiés par nos clients. A date, nous n'avons pas connaissance d'annulations massives de commandes de nos clients.

Les approvisionnements sont toujours possibles pour la plupart de nos consommables / matières première, moyennant parfois un allongement des délais de livraison mais sans bloquer nos travaux.

Enfin, la nature de notre portefeuille d'offres, notamment DDSA qui sont des programmes pluriannuels nous assure d'un niveau d'activité récurrente planifié à long terme.

A contrario, ce sont les prises de commandes sur les offres ponctuelles et non-récurrentes qui risquent d'être pénalisées, l'arrêt des congrès, la limitation des déplacements entravant le travail de terrain de nos BDs sans que l'on puisse en quantifier l'impact pour le moment.

- Pour la BU Biotech, du fait de notre autonomie sur les programmes de travail, nous n'anticipons pas d'impacts de la pandémie sur notre activité et sur l'avancement de notre pipe, ni sur la recherche de Partenaire pour RIPK2.

-

8.3. Informations concernant les dirigeants

Pour des raisons de confidentialité, la rémunération allouée aux dirigeants à raison de leurs fonctions dans les entreprises contrôlées ne sera pas communiquée dans cette annexe.

Aucun engagement en matière de pension et indemnités assimilées n'est attribué aux membres et anciens membres des organes d'administration, de direction et de surveillance.

Aucune avance ou crédit n'est accordé aux membres des organes susvisés par l'entreprise consolidante et par les entreprises placées sous son contrôle.

8.4. Périmètre de consolidation

SA ONCO DESIGN Capital : 545 473 €	20 Rue Jean Mazen 21000 DIJON	399 693 811 00057

	Participation Groupe	Périmètre de consolidation	Siège	N° SIRET
ONCO DESIGN USA Capital : 100 USD	100,00%	Int. Globale	185 Alewife Brook Parkway 02138 CAMBRIDGE (Etats-Unis)	NC
ONCO DESIGN INC Capital : 100 CAD	100,00%	Int. globale	MONTREAL (Canada)	NC