

ONCODESIGN

Société Anonyme

20 rue Jean Mazon
21000 DIJON

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2015

CALYPSO'S
8 Rempart Saint-Pierre
71100 CHALON-SUR-SAONE

DELOITTE & ASSOCIES
Immeuble Higashi
106 cours Charlemagne
69002 LYON

ONCODESIGN

Société Anonyme
20 rue Jean Mazen
21000 DIJON

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2015

Aux actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2015, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société ONCODESIGN, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I. OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes annuels 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 de la société à la fin de cet exercice.

II. JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions de l'article L.823-9 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

- Comme indiqué dans la note 9.12 de l'annexe aux comptes annuels intitulée "Règles et méthodes comptables - Le chiffre d'affaires", votre société comptabilise le résultat de ses contrats à long terme selon la méthode de l'avancement sur la base des meilleures estimations disponibles des résultats à terminaison. Nous avons revu les hypothèses retenues et les calculs effectués par la société.
- La note 9.8 "Principes, règles et méthodes comptables - Les subventions et avances conditionnées" de l'annexe aux comptes annuels expose les règles et méthodes comptables relative au traitement des subventions et avances conditionnées. Dans le cadre de notre appréciation des principes comptables suivi par votre société, nous avons examiné les modalités de traitement des subventions reconnues en produits d'exploitation et nous nous sommes assurés que les notes 7 et 8 de l'annexe aux comptes annuels fournit une information appropriée.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III. VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Chalon-sur-Saône et Lyon, le 28 avril 2016

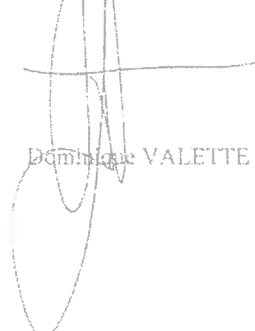
Les Commissaires aux Comptes

CALYPSO'S



Magali SAUX

DELOITTE & ASSOCIES



Dominique VALETTE

COMPTES ANNUELS

Bilan

Compte de résultat

Annexe

2. BILAN ACTIF

Rubriques	Montant brut	Amort. Prov.	31/12/2015	31/12/2014
Capital souscrit non appelé I				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions,brevets,droits similaires	983 927	409 251	574 676	197 814
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	30 545		30 545	28 763
Avances,acomptes immob. Incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions	8 199	6 921	1 278	2 463
Installations techniq., matériel, outillage	1 950 295	1 751 215	199 080	63 504
Autres immobilisations corporelles	786 528	591 375	195 154	172 167
Immobilisations en cours				5 449
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	161		161	70
Créances rattachées à participations	10 000		10 000	10 000
Autres titres immobilisés				
Prêts	108 265		108 265	92 538
Autres immobilisations financières	171 210		171 210	104 099
TOTAL II	4 049 130	2 758 762	1 290 368	676 867
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	517 151	58 145	459 006	378 717
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances,acomptes versés/commandes	73 267		73 267	
CREANCES				
Créances clients & cptes rattachés	5 056 604		5 056 604	2 291 958
Autres créances	2 558 757	387 034	2 171 723	1 682 605
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement (dt actions propres <input type="text"/>)				
Disponibilités	9 225 647		9 225 647	10 234 829
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	270 538		270 538	345 824
TOTAL III	17 701 965	445 179	17 256 786	14 933 933
Frais émission d'emprunts à étaler IV				
Primes remboursés des obligations V				
Ecart de conversion actif VI	113 522		113 522	8 261
TOTAL GENERAL (I à VI)	21 864 617	3 203 940	18 660 677	15 619 061

3. BILAN PASSIF

Rubriques	31/12/2015	31/12/2014
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel	545 473	484 972
Primes d'émission, de fusion, d'apport	17 691 894	16 910 402
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	21 409	21 409
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves (dont achat d'œuvres orig.		
Report à nouveau	(7 669 509)	(5 370 334)
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	1 208 118	(2 299 174)
Subventions d'investissements		
Provisions réglementées		
Capitaux Propres	11 797 386	9 747 275
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées	1 105 945	1 022 982
Autres Fonds Propres	1 105 945	1 022 982
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	119 570	11 261
Provisions pour charges		
Provisions	119 570	11 261
DETTES (4)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	84 735	196 426
Emprunts, dettes fin. divers (dont emp. participatifs	2 629	3 729
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 720 360	1 316 561
Dettes fiscales et sociales	1 838 834	954 041
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	70	70
Autres dettes	180 069	90 312
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	1 809 048	2 268 988
Dettes	5 635 745	4 830 127
Ecart de conversion passif	2 031	7 416
Total Général	18 660 677	15 619 061

4. COMPTE DE RESULTAT (en liste)

Rubriques	France	Exportation	31/12/2015	31/12/2014
			12 mois	12 mois
Ventes de marchandises				
Production - biens vendue - services	3 232 269	11 291 388	14 523 657	7 187 949
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	3 232 269	11 291 388	14 523 657	7 187 949
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			215 637	289 186
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			318 364	197 299
Autres produits			1 071	47
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION		I	15 058 730	7 674 482
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats matières premières, autres approvisionnements (et droits de douane)			2 483 682	1 706 225
Variations de stock (matières premières et approvisionnements)			(92 992)	(99 896)
Autres achats et charges externes			6 910 453	5 426 221
Impôts, taxes et versements assimilés			261 509	183 068
Salaires et traitements			4 091 466	2 694 415
Charges sociales			1 707 109	1 159 359
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			177 230	149 394
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			128 152	93 792
Pour risques et charges : dotations aux provisions				3 000
Autres charges			34 811	58 759
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION		II	15 701 421	11 374 340
1. RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			(642 690)	(3 699 858)
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée		III		
Perte supportée ou bénéfice transféré		IV		3 334
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			253 058	92 537
Reprises sur provisions et transferts de charges			8 261	8 181
Différences positives de change			16 980	1 068
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS		V	278 300	101 787
Dotations financières aux amortissements et provisions			119 570	8 261
Intérêts et charges assimilées (6)			42 248	26 986
Différences négatives de change			19 888	6 227
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES		VI	181 706	41 475
2. RESULTAT FINANCIER (V - VI)			96 593	60 312
3. RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III - IV + V - VI)			(546 097)	(3 642 880)

5. COMPTE DE RESULTAT (suite)

Rubriques	31/12/2015	31/12/2014
	12 mois	12 mois
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	38 655	75 541
Produits exceptionnels sur opérations en capital		959
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS (7)	38 655	76 501
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	31 711	14 613
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		14 740
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES (7)	31 711	29 354
4. RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	6 945	47 147
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(1 747 270)	(1 296 559)
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	15 375 685	7 852 770
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	14 167 568	10 151 944
5. BENEFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	1 208 118	(2 299 174)

6. TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

	31/12/2015	31/12/2014
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Resultat de la période	1 208 118	-2 299 174
Dotations et reprises d'amortissement sur immobilisations	175 897	134 601
Dotations et reprise de provisions	198 436	91 272
Variation du BFR	-2 614 399	205 118
Trésorerie nette absorbée par les opérations	-1 031 948	-1 868 183
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Acquisitions d'actifs immobilisés	-706 469	-193 258
+/-VNC des actifs immobilisés cédés		
Produit des actifs cédés		642
Cession / acquisition d'actifs financiers	-82 927	-116 292
Dettes sur acquisition d'actif immobilisé		
Trésorerie nette absorbée par les activités d'investissement	-789 397	-308 907
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Appel du capital	60 500	150 405
Prime d'émission	781 491	10 910 954
Autre capitaux propres		
Encaissements d'avances remboursables	128 000	378 889
Dettes financières diverses	-98 031	-33 994
Remboursement d'avance remboursable	-45 037	-91 000
Variation des comptes courants	-1 101	-12 881
Trésorerie nette provenant des activités de financement	825 822	11 302 373
Variation de trésorerie	-995 522	9 125 283
Trésorerie à l'ouverture	10 221 169	1 095 887
Trésorerie à la clôture	9 225 647	10 221 169

ANNEXE

7. Arrêtés des comptes :

Les comptes annuels de la société au 31 décembre 2015 ont été arrêtés par le Conseil d'administration le 23 mars 2016.

8. Événements marquants de la période

Opérations sur le capital:

- Levée des options concernant les BSA dit « Anvar » de 2003 et 2005. Cette levée d'option a conduit la société à transformer la totalité des vingt-six mille deux cent quarante-sept (26 247) bons de souscription en cinq cent vingt-quatre mille neuf cent quarante (524 940) actions ordinaires d'une valeur nominale de huit cents (0.08 €) chacune. L'augmentation de capital de quarante et un mille neuf cent quatre-vingt-quinze euros (41 995 €) a été constatée lors du conseil d'administration du 28 mai 2015.
- Levée de l'option concernant les BSA 2010. Cette levée d'option a conduit la société à transformer la totalité des onze mille cinq cent soixante-six (11 566) bons de souscription en deux cent trente et un mille trois cent vingt (231 320) actions ordinaires d'une valeur nominale de huit cents (0.08 €) chacune. L'augmentation de capital de dix-huit mille cinq cent cinq euros soixante cents (18 505,60 €) a été constatée lors du conseil d'administration du 16 décembre 2015.
- La société Oncodesign ne dispose plus d'éléments dilutifs au 31 décembre 2015.

Filiales:

- La société Oncodesign SA, par le biais de sa filiale canadienne Oncodesign inc, a noué un partenariat avec une société canadienne Mispro Biotech inc. Ce partenariat se traduit par la création d'une filiale Synergie Mtl inc, basée à Montréal Québec, dont la participation d'Oncodesign inc s'élève à 50%
- D'autre part, dans le cadre du déploiement de ses activités sur le territoire nord-américain, Oncodesign SA a créé une filiale à 100 % sur le territoire US : Oncodesign USA inc. Cette filiale est basée à Cambridge Massachussets.

9. Principes, règles et méthodes comptables

Les comptes de la société ONCODESIGN SA ont été établis en conformité avec les dispositions du Code de commerce (Articles L.123-12 à L123-28) et les règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels (Règlement ANC 2014-3 du 5 juin 2014).

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

- Continuité de l'exploitation ;
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre ;
- Indépendance des exercices.

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

Les mêmes méthodes comptables utilisées pour l'établissement des comptes sociaux historiques ont été utilisées pour l'établissement des comptes intermédiaires : il n'y a pas eu de changement de méthode comptable.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

1) Immobilisations

a) Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue :

- Logiciels : 1 à 5 ans
- Brevets, licences d'exploitation : 20 ans

Les frais de recherche et développement sont comptabilisés en charge de l'exercice.

Les frais de dépôts de brevets sont enregistrés en immobilisations incorporelles en cours pendant toute la période allant de la date de dépôt prioritaire à la date de dépôt international (12 mois).

Ces frais sont ensuite transférés en immobilisations incorporelles. Viendront ensuite s'ajouter les frais de dépôts internationaux au fur et à mesure de ceux-ci.

Les immobilisations incorporelles sont constituées par :

- Des logiciels spécifiques à l'activité de la société notamment :
 - LIMS (Laboratory Information Management System) : logiciel de suivi de l'activité des laboratoires.
 - Vivo Manager : logiciel spécifique de suivi des opérations sur les animaux.
- Les frais de dépôt de brevets

- Les frais de dépôts de marque

b) Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les dotations aux amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue :

- Matériels et outillages : 2 à 5 ans;
- Installations générales et agencements : 5 à 10 ans ;
- Matériels de transport : N A ;
- Matériels de bureau et informatique : 3 à 5 ans.

c) Immobilisations financières

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires.

Les immobilisations financières correspondent pour leur essentiel à l'effort de construction.

Néanmoins la société possède les titres de participation de la société Oncodesign Inc, Oncodesign USA inc et une participation au GIE Pharmimage.

D'autre part, dans le cadre du contrat de liquidité confié à la société Louis Capital Markets, la société possède 3 625 actions propres au 31 décembre 2015. Ces actions sont valorisées selon le principe FIFO. (First In First Out).

2) Les Stocks

La valeur brute des marchandises et approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les stocks se composent essentiellement :

- De consommables de fonctionnement : il s'agit des réactifs de laboratoires et consommables divers (blouse, gants...) qui ne se rattachent pas directement à une étude.
- De consommables spécifiques : il s'agit de médicaments de référence, d'anticorps affectable aux études.
- D'animaux : Il s'agit des animaux présents en zone de quarantaine au moment de la clôture de la période. Les animaux sont considérés comme « consommés », dès lors qu'ils sortent de la quarantaine pour rentrer dans le processus de production.

Du fait de la nature des composants des stocks, la société comptabilise des provisions pour dépréciation sur la base des dates de péremption des réactifs, médicaments et anticorps. La société enregistre également des dépréciations pour rotations lentes.

3) Créances

Les créances d'exploitation font l'objet d'une appréciation au cas par cas. En fonction du risque encouru, une provision pour dépréciation est constituée.

Les créances clients sont provisionnées dès lors que la société constate un litige avec client ou entame une procédure de recouvrement envers le client.

4) Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement figurent à l'actif pour leur valeur d'acquisition.

Les éventuelles provisions pour dépréciation des valeurs mobilières sont déterminées par comparaison entre la valeur d'acquisition et :

- Le cours moyen du dernier mois pour les titres cotés
- La valeur probable de négociation pour les titres non cotés

5) Trésorerie et équivalents de trésorerie

Pour les besoins du tableau de flux de trésorerie, la trésorerie et les équivalents de trésorerie sont définis comme égaux à la somme des postes d'actifs « Valeurs mobilières de placement » et « Disponibilités », dans la mesure où ces éléments sont disponibles à très court terme, et ne présentent pas de risque de perte de valeur en cas d'évolution des taux d'intérêts.

Les découverts bancaires, dans la mesure où ils répondent à un besoin ponctuel et non récurrent, sont intégrés aux disponibilités dans le tableau de trésorerie.

6) Opération en Devises

Les créances et dettes libellées en devises sont exprimées au cours de la clôture de la période. Les écarts en découlant sont portés en "Ecart de conversion" à l'Actif ou au Passif du bilan. Une provision est constituée pour couvrir les pertes de change latentes.

7) Provisions pour risques et charges

Ces provisions, enregistrées en conformité avec le règlement CRC N°2000-06, sont destinées à couvrir les risques et les charges que des événements en cours ou survenus rendent probables, dont le montant est quantifiable, mais dont la réalisation, l'échéance ou le montant sont incertains.

8) Les subventions et avances conditionnées

Les avances conditionnées reçues dans le cadre de projets menés par les équipes Recherche & Développement sont enregistrées, à réception, dans le compte de bilan au passif « Autres fonds

propres – Avances conditionnées ». Les subventions sont reconnues en compte de résultat, en produits d'exploitation en fonction de l'avancement des charges auxquelles elles se rapportent. Le cas échéant, une provision pour subvention perçue d'avance est comptabilisée.

9) Les Emprunts

Les emprunts sont valorisés à leur valeur nominale. Les frais d'émission des emprunts sont immédiatement pris en charge de la période sur laquelle a été constitué l'emprunt.

Les intérêts courus à payer sont comptabilisés au passif, au taux d'intérêt prévu par le contrat.

10) Indemnités de départ à la retraite

Les montants des paiements futurs correspondant aux avantages accordés aux salariés sont évalués, selon une méthode actuarielle, en prenant des hypothèses concernant l'évolution des salaires, l'âge de départ à la retraite, la mortalité, puis ces évaluations sont ramenées à leur valeur actuelle.

Ces engagements ne font pas l'objet de provisions mais figurent dans les engagements hors bilan.

11) Crédit Impôt Recherche (CIR)

La société Oncodesign dispose d'un agrément au Crédit d'Impôt Recherche pour ses clients.

Le Crédit Impôt Recherche est comptabilisé dans les comptes de la société au compte de résultat au crédit du poste « impôt sur les sociétés ».

12) Le Chiffre d'Affaires

A. L'activité Expérimentation se caractérise par des prestations de services avec obligation de moyen. Le Chiffre d'Affaires est comptabilisé, à chaque fin de période, à l'avancement sur indication du Coordinateur d'étude et en fonction du reste à faire technique.

B. L'activité Découverte

a. **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.

b. **Droits d'accès à la technologie (Up front fees)**

Quand les up front fees (activité Découverte) 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.

c. **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.

13) Résultat financier

Le résultat financier correspond principalement aux charges d'intérêts d'emprunts, aux produits d'intérêts de comptes à terme.

NOTES

1. Immobilisations

CADRE A - IMMOBILISATIONS	Immobilisations au début de l'exercice	Augmentations	
		par réévaluation au cours de l'exercice	acquisitions, créations, apports, virements
Frais établissement et de développpt	TOTAL I		
Autres postes immobils. Incorporelles	TOTAL II	569 898	444 573
Terrains			
Construction sur sol propre			
Construction sur sol d'autrui	8 199		
Install.techn.,mat.,outillage indust.	1 771 991		179 430
Autres immo. Installations générales et agencements	259 945		34 861
Autres Immo. Matériel de transport			
Autres immo. Matériel de bureau et informatique, mobilier	437 543		54 388
Immobilisations corporelles en cours	5 449		
Avances et acomptes			
TOTAL III	2 483 126		268 678
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	10 070		91
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	196 639		108 204
TOTAL IV	206 709		108 294
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)	3 259 733		821 546

CADRE B - IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute des immobilisations à la fin de l'exercice	Réévaluation légale, Valeur d'origine
	par virement de poste à poste	par cession, mise HS, mise en équivalence		
Frais établissement et développpt	TOTAL I			
Autres postes immo.Incorporelles	TOTAL II		1 014 471	
Terrains				
Construction sur sol propre				
Construction sur sol d'autrui			8 199	
Install.techn.,mat.,outillage indust.		1 126	1 950 295	
Autres immo. Installations générales et agencements			294 805	
Autres Immo. Matériel de transport				
Autres immo. Matériel de bureau et Informatique, mobilier		207	491 723	
Immobilisations corporelles en cours		5 449		
Avances et acomptes				
TOTAL III		6 782	2 745 022	
Participations par mise en équivalence				
Autres participations			10 161	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilis. financières		25 367	279 475	
TOTAL IV		25 367	289 636	
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)		32 149	4 049 130	

Les principaux mouvements d'acquisition :

- Les Immobilisations incorporelles sont constituées de
 - Brevet sur la technologie Nanocyclix : 247 K€
 - logiciel informatique : 198 K€
- Les immobilisations corporelles représentent le renouvellement de matériel technique récurrent et des investissements liés à l'accroissement de l'effectif de la société
- Les immobilisations financières représentent la revalorisation des titres en auto-détention

2. Amortissements

Immobilisations amortissables	Amortissements début exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Reprises	Amortissements fin exercice
Frais établist, développement TOTAL I				
Autres immob.incorporelles TOTAL II	343 320	65 931		409 251
Terrains				
Construction sur sol propre				
Construction sur sol d'autrui	5 737	1 185		6 921
Install.techn.,mat.,outillage indust.	1 708 487	43 853	1 126	1 751 215
Autres immo. Installations générales et agencements	180 585	19 841		200 426
Autres immo. Matériel de transport				
Autres immo. Matériel de bureau et informatique, mobilier	344 735	46 421	207	390 949
TOTAL III	2 239 544	111 300	1 333	2 349 511
TOTAL (I à III)	2 582 864	177 230	1 333	2 758 762

3. Stock (en valeur brute)

En €	31/12/2015	31/12/2014
Cons. Fonctionnement	108 341	115 229
Cons. Spécifiques	391 516	266 263
Animaux	17 294	42 667
TOTAL	517 151	424 159

4. Créances et dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations	10 000		10 000
Prêts	108 265		108 265
Autres immobilisations financières	171 210		171 210
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	5 056 604	5 056 604	
Créance représent. titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	10 323	10 323	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	1 077	1 077	
- impôt sur les bénéfiques	1 855 560	1 855 560	
Etat et autres - taxe sur la valeur ajoutée	205 800	205 800	
collectivités - autres impôts, taxes, versements assimilés			
- divers	62 799	62 799	
Groupe et associés	391 957		391 957
Débiteurs divers (dont pension titres)	104 509	104 509	
Charges constatées d'avance	270 538	270 538	
TOTAUX	8 248 642	7 567 210	681 432

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d' 1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires conver.				
Autres emprunts obligataires				
Empr., dettes - à 1 an maximum	2 186	2 186		
établist crédit - à plus de 1 an	82 549	64 788	17 761	
Empr.,dettes financ.divers				
Fournisseurs, comptes rattachés	1 720 360	1 720 360		
Personnel et comptes rattachés	833 213	833 213		
Sécurité sociale, aut.org.sociaux	800 822	800 822		
- impôt bénéfiques				
Etat et autres - T.V.A.	130 207	130 207		
collectivités - oblig.cautionnées				
- autres impôts	74 592	74 592		
Dettes immob. cptes rattachés	70		70	
Groupe et associés	2 629	2 629		
Autres dettes (pension titres)	180 069	180 069		
Dettes représent.titres emprunt.				
Produits constatés d'avance	1 809 048	1 809 048		
TOTAUX	5 635 745	5 617 914	17 831	

L'accroissement des créances clients est majoritairement constitué par l'enregistrement, en décembre, de l'Up Front de 3 Million de dollar de BMS. Ce montant à d'autre part été reçu le 5 janvier 2016.

L'augmentation des autres créances est principalement liée à la variation du crédit impôt recherche sur la période qui passe de 1 282 K€ en 2014 à 1 730 k€ en 2015.

5. Comptes à terme

Les valeurs mobilières de placement sont constituées de comptes de dépôts à terme. Elles se décomposent comme suit :

Compte à terme	31/12/2015	31/12/2014
CIC	3 589 050	4 961 673
Caisse d'Epargne	4 300 000	5 100 000
TOTAL	7 889 050	10 061 673

Ces placements sont disponibles à très court terme et ne présentent pas de risques liés à des évolutions de taux d'intérêts.

6. Capitaux propres

1) Variation des capitaux propres

en €	Capital	Reserve	Report à nouveau	Résultat	Prime d'émission	Total Capitaux Propres
31/12/2014	484 972	21 409	-5 370 335	-2 299 174	16 910 403	9 747 275
Affectation du résultat			-2 299 174	2 299 174		60 501
Augmentation de capital	60 501					60 501
Souscription publique transfert BSA					781 491	781 491
Frais d'introduction				1 208 118		1 208 118
Résultat exercice				1 208 118		1 208 118
31/12/2015	545 473	21 409	-7 669 509	1 208 118	17 691 895	11 797 386

L'augmentation de capital correspond à la levée d'option des Bons de Souscription détaillé au paragraphe 8 Evènements marquants de la période, Opérations sur capital.

2) Composition du capital social

en €	31/12/2015	31/12/2014
Capital	545 473	484 972
Valeur Nominale	0.08	0.08
Nombre d'actions	6 818 412	6 062 152
Droits de vote exerçables	10 053 565	10 361 857

3) Répartition du capital

Réalisé sur la base des titres détenus en nominatif.

En nbre d'actions	Actions ordinaires	% du Capital
Fondateurs	2 908 078	43%
Managers	457 360	7%
Financiers Historiques	625 800	9%
Public	2 823 549	41%
Auto Détention	3 625	0%
TOTAL	6 818 412	100%

4) Instruments financiers dilutifs

Il n'y a plus d'instruments financiers dilutifs au 31 décembre 2015

7. Avances conditionnées

En €	31/12/2014	Augmentation	Diminution	31/12/2015
BPI - IMAKINIB	676 982			676 982
BPI - NEDO	140 000		45 037	94 963
BPI - IMODI	206 000	128 000		334 000
TOTAL	1 022 982	128 000	45 037	1 105 945

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 €

Financement de projet collaboratif, sur la période de 2009 à 2017 en partenariat initialement avec les sociétés Guerbet et Ariana.

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.

Le remplacement du partenaire Guerbet par la société Cyclopharma.

Les remboursements interviendront à partir de 2022 et jusqu'en 2027.

BPI « Nedo » (OSEO) : Montant total 140 000 €

Financement en partenariat avec l'institut CIEA au Japon et NEDO (équivalent BPI au Japon) de développement de nouveaux modèles expérimentaux.

Une avance remboursable a été accordée par OSEO pour 140 000 € le 12/02/2013 pour l'étude de développement de modèles innovants de souris humanisées pour l'évaluation de nouveaux agents anticancéreux, sous un délai de 27 mois à partir du 16/03/2012. Cette avance a été versée en intégralité à la signature du contrat. Cette aide correspond à 43.08 % des dépenses estimées du projet.

Sauf échec technique ou commercial du programme (et auquel cas Oncodesign serait amenée à payer un minimum de 56 K€), le remboursement de l'aide s'effectue par échéances trimestrielles de 8 750€ à partir du 30/09/2015 jusqu'au 30/06/2019.

Néanmoins, au plus tard, le 31/03 de chaque année, à compter du 1er janvier 2015, une annuité de remboursement égale à :

43,08% du produit, hors-taxe, des cessions, concessions ou concessions de licences-brevets ou de savoir-faire- perçu au cours de l'année calendaire précédente lorsque les dites cessions ou concessions portent sur les résultats du programme aidé,

43,08% du produit, hors taxes, généré par la commercialisation et notamment la vente à un tiers ou l'utilisation par le bénéficiaire pour ses besoins propres des prototypes, préséries, maquettes, réalisés dans le cadre du programme aidé

L'application du contrat ne saurait amener la société Oncodesign à rembourser à BPI une somme supérieure en principal au montant de l'aide qu'elle a perçue.

Le remboursement de 45 037 € correspond à l'échéancier défini.

BPI PSPC IMODI : Montant total 1 230 282 €

PSPC : Projets Structurant des Pôles de Compétitivité

Ce projet a pour but de mettre en place une filière nationale organisée et dédiée au développement de la médecine personnalisée.

Il est réalisé par 6 grands groupes industriels, 4 PME et 7 institutions académiques sur une durée de 7 ans

Financement par BPI pour un montant de 1 166 972 € (un million cent soixante-six mille neuf cent soixante-douze euros) sous forme d'avance remboursable.

Oncodesign s'engage, sauf échec commercial, à rembourser la somme de 1 360 000 € (un million trois cent soixante mille euros) à compter de 2022 au plus tard et jusqu'en 2025 selon un échéancier défini.

D'autre part Oncodesign a reçu, dans le cadre de ce projet une subvention de 63 310 € (soixante-trois mille trois cent dix euros) pour le financement de la construction du dossier.

8. Les subventions d'exploitation

En €	31/12/2015		31/12/2014	
	Reçues	au compte de résultat	Reçues	au compte de résultat
BPI - IMAKINIB		72 114	176 983	241 122
BPI - IMODI		43 736	63 310	16 990
Univ. Bruxelles - FP7 : OVER-MYR	33 521	99 787		31 074
TOTAL	33 521	215 637	240 293	289 186

Les projets ouvrant droits à des Subventions :

C. Projet IMAKINIB : projet ISI financé par BPI France

Une partie de l'aide est versée sous forme de Subvention pour les dépenses de Recherche Industrielle, une partie est versée sous forme d'Avance Remboursable pour les dépenses de Développement Expérimentaux.

- Projet Over-Myr : Projet FP7 financé par les fonds européens

L'intégralité de l'aide est versée sous forme de Subvention.

- Projet IMODI : projet PSPC financé par BPI France

Seule la partie concernant la construction du dossier donne lieu à une subvention. Toutes les aides complémentaires seront versées sous forme d'avance remboursable.

9. Emprunts et concours bancaires

Détail des emprunts par échéance en €	Variation nette année	Montant Brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
-A un an maximum					
<i>CIC 132 K€ (Fin 25/06/15)</i>	- 22 762.38				
<i>CIC 67 K€ (Fin 05/07/16)</i>	- 22 498.93	13 312.40	13 312.40	-	
<i>CIC 40 K€ (Fin 05/12/16)</i>	- 13 329.51	13 727.99	13 727.99	-	
<i>CIC 65 K€ (Fin 05/07/16)</i>	- 22 000.22	13 135.82	13 135.82	-	
<i>INT.COURUS/EMPRUNT ETAB.C</i>	- 109.43	7 027.67	7 027.67		
TOTAL	- 80 700.47	47 203.88	47 203.88	-	
-A plus d'un an					
<i>EMPRUNT CIC 53K€</i>	- 17 409.53	35 345.47	17 584.44	17 761.03	
TOTAL	- 17 409.53	35 345.47	17 584.44	17 761.03	

Par ailleurs, la société bénéficie d'un concours bancaire à hauteur de 400 000 € qui n'est pas utilisé au 31/12/2015.

10. Compte de régularisation

Les facturations de l'activité Expérimentation sont souvent déconnectées de la réalisation effective de l'étude, le compte de produit constaté d'avance sert à corriger le Chiffre d'Affaires à l'avancement.

11. Provisions

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	AUGMENTATIONS Dotations	DIMINUTIONS Reprises	Montant à la fin de l'exercice
Prov. pour litiges				
Prov. pour garanties clients				
Prov. pertes marchés à terme				
Prov. pour amendes et pénalités				
Prov. pour pertes de change	8 261	119 570	8 261	119 570
Prov. pensions, obligations simil.				
Prov. pour impôts				
Prov. pour renouvellement immo.				
Prov. pour gros entretien et revi.				
Prov. charges s/congés à payer				
Autres prov. risques et charges	3 000		3 000	
TOTAL I	11 261	119 570	11 261	119 570
Prov. immobilisat. incorporelles				
Prov. immobilisat. corporelles				
Prov. titres mis en équivalence				
Prov. titres de participation				
Prov. autres immo. financières				
Prov. stocks et en cours	45 442	58 145	45 442	58 145
Prov. comptes clients	38 025		38 025	
Autres prov. pour dépréciation	271 585	115 449		387 034
TOTAL II	355 052	173 594	83 467	445 179
TOTAL GENERAL (I + II)	366 313	293 164	94 728	564 749

Dont :

Exploitation	173 594	41 025
Financières	119 570	53 703
Exceptionnelle		

Le reprise de provision de 38 K€ sur compte client suit l'échéancier négocié avec le client.

La provision sur stock suit les règles fixées.

Les autres provisions de 115 K€ correspondent à l'intégralité de l'augmentation du compte courant de la filiale canadienne qui a supporté une partie des coûts de déploiement de nos activités sur le territoire nord-américain avec la participation à hauteur de 50% dans Synergie MTL et le compte courant de la filiale américaine .

12. Chiffre d'affaires et autres revenus

Oncodesign a été fondée en 1995 avec pour vocation dès l'origine de découvrir et d'apporter de nouveaux traitements personnalisés et efficaces aux patients atteints de cancers.

Son modèle de développement unique repose sur la mise en œuvre de deux activités stratégiques :

- L'Expérimentation avec l'évaluation préclinique de nouvelles thérapies anticancéreuses pour le compte de sociétés pharmaceutiques et de biotechnologies,
- La réalisation de programmes de Découverte en partenariat avec l'industrie pharmaceutique et pour son propre compte se traduisant notamment par des contrats avec Ipsen, Sanofi et UCB et BMS

Revenus en €	31/12/2015	31/12/2014
Expérimentation	9 372 146	6 129 000
Découverte	5 151 511	1 058 949
Chiffre d'affaires	14 523 657	7 187 949
TOTAL Revenus des Opérations	14 523 657	7 187 949

Les milestone versés dans le cadre du contrat de partenariats UCB et BMS, figure dans le Chiffre d'Affaires Découverte

13. Produits et charges exceptionnels

NS.

14. Impôt sur les bénéfices

La société étant déficitaire, elle ne supporte pas de charge d'impôt. L'estimation du crédit d'impôt recherche, sur la base des dépenses de la période, s'établit à 1 731K€ au 31/12/2015.

Les autres crédits d'impôts, s'élèvent à 16K€.

Le CICE est comptabilisé dans un compte de charge de personnel et s'élève à 92 K€ à la fin de la période.

15. Résultat par action :

Résultat par action	31/12/2015	31/12/2014
Nombre moyen pondéré d'actions	6 818 412	6 062 152
Résultat net	1 208 118	(2 299 174)
Base de Calcul du résultat par action	1 208 118	(2 299 174)
Stock option ayant un effet dilutif		
Actions gratuites ayant un effet dilutif		
Bons de souscription d'actions ayant un effet dilutif	0	756 260
Base de calcul du résultat dilué par action	1 208 118	(2 299 174)
Résultat par action	0.18	(0.38)
Résultat dilué par action	0.18	(0.38)

Le résultat net par action et le résultat net dilué par action sont calculés en divisant la part du résultat net revenant au Groupe par le nombre d'actions approprié. Pour le calcul du résultat net par action, le nombre d'actions retenu est le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période, ce dernier tenant compte de la neutralisation des actions d'autocontrôle.

Le nombre d'actions retenu pour le calcul du résultat net dilué par action est le nombre moyen pondéré d'actions potentiellement en circulation au cours de la période. Il prend notamment en compte le nombre d'actions retenu pour le calcul du résultat net par action, complété du nombre de stock-options et bons de souscriptions d'actions et d'actions gratuites dilutifs.

Les actions ordinaires potentielles sont traitées comme dilutives si, et seulement si, leur conversion en actions ordinaires avait pour effet de réduire le bénéfice par action ou d'augmenter la perte par action des activités poursuivies

16. Opérations avec des parties liées

Il existe 3 opérations avec des parties liées :

- Rémunération du compte courant de la société PCG au taux maximum fiscalement déductible. A fin décembre, compte tenu du montant non significatif, aucun intérêt n'a été constaté au 31 décembre 2015.
- Financement de 4 places en crèche pour le personnel Oncodesign à la SARL CGD (société de Catherine Genne, Directeur Général Délégué et Administrateur Oncodesign), conclu le 29 mars 2010. Le montant de cette convention s'élève à 39 K€ annuel.
- Honoraires de monsieur Jan Hoflack dans le cadre des prestations de Directeur Scientifique facturés par la société de Mr Jan Hoflack, Pharmopsis BV, conclu le 20 juillet 2010. Le montant de ces honoraires s'élève à 265 K€ sur la période

17. Engagements donnés

1) Nantissements :

Nantissement du fonds de commerce de recherche contractuelle dans les domaines précliniques et cliniques en cancérologie et biologie médicale, sous-traitance en matière de recherche et analyse pour les organismes publics et privés et tous services à l'industrie pharmaceutique et parapharmaceutique, dans le cadre des contrats de prêts avec le CIC ayant pour valeur d'origine 67 326.46€ et 132 000€.

Nantissements des comptes à terme

- Caisse d'Épargne : 22 000€ dans le cadre du contrat de prêt de 65 214€
- Caisse d'Épargne : 100 000€ dans le cadre du découvert autorisé de 200 000 € jusqu'au 30/06/2016
- Caisse d'Épargne : 13 500 € dans le cadre du prêt de 40 000 €
- CIC : 52 755 € dans le cadre du prêt de 52 755 € du 31/12/2014.

2) Engagement de Fonds propres

Depuis sa création, la Société a bénéficié d'aides remboursables à l'innovation accordées par BPI et l'ANVAR et de subventions accordées par les collectivités publiques.

Il n'existe plus de conditions de fonds propres sur les prochaines étapes du projet Imakinib.

3) Autres engagements

Engagement de « change à terme » pour 180 000 Usd.

18. Crédit-bail

Rubriques	31/12/2015			au 31/12/2014		
	Terrains	Constructions	Total	Terrains	Constructions	Total
VALEUR D'ORIGINE	180 700	3 329 300	3 510 000	180 700	3 329 300	3 510 000
AMORTISSEMENTS						
Cumul exercices antérieurs		2 228 343	2 228 343		2 010 056	2 010 056
Exercice en cours		218 287	218 287		218 287	218 287
TOTAL		2 446 630	2 446 630		2 228 343	2 228 343
VALEUR NETTE	180 700	882 670	1 063 370	180 700	1 100 957	1 281 657
REDEVANCES PAYEES						
Cumul exercices antérieurs	177 130	3 263 506	3 440 636	162 370	2 991 569	3 153 939
Exercice en cours	15 060	277 475	292 535	14 760	271 937	286 697
TOTAL	192 190	3 540 981	3 733 171	177 130	3 263 506	3 440 636
REDEVANCES A PAYER						
A un an au plus	19 408	357 582	376 990	18 500	340 855	359 355
A plus d'un an et moins de 5 ans	54 130	997 311	1 051 440	70 098	1 291 513	1 361 610
A plus de cinq ans	0	0	0	0	0	0
TOTAL	73 538	1 354 892	1 428 430	88 598	1 632 367	1 720 965

19. Indemnité de fin de carrière

	31/12/2015	31/12/2014
Taux d'actualisation*	1.97%	1.75%
Table de mortalité utilisée	INSEE 2008-2010	

Probabilité pour le salarié d'être présent à l'âge de la retraite :

Age	Taux
< 36	30%
36 à 45	50%
>45	90%

Droits en mois : Evalués à partir de la Convention Collective applicable à l'entreprise, en 1/10° de mois par année de présence (Tableau joint)

Augmentation de salaires :

Augmentations générales	1.00%
Progression hiérarchique	0.50%
Ancienneté	1.00%
Taux annuel (hors inflation)	2.50%

AGE MOYEN		35
ANCIENNETE MOYENNE		5
ENGAGEMENTS :	Comptabilisés	Hors bilan
- A MOINS DE 1 AN		9 479
- DE 1 A 5 ANS		18 992
- DE 6 A 10 ANS		186 935
- DE 11 A 20 ANS		193 613
- DE 21 A 30 ANS		140 878
- A PLUS DE 30 ANS		25 075
TOTAUX		574 973

21. Effectifs

Effectif moyen	31/12/2015	31/12/2014
Ouvrier / Employé	8	7
Technicien /Agent de maitrise	47	32
Cadres	29	24
Dirigeants	2	2
Total	86	65

Les recrutements réalisés correspondent à la mise en œuvre de la stratégie de la société sur ces 3 activités stratégiques.

22. Evénements postérieurs à la clôture

Versement du règlement de BMS d'un montant de 3 M usd en date du 5 janvier 2016 au titre du contrat signé en décembre 2015.