



SA Integragen

Comptes annuels

au 31/12/2010

KPMG Entreprises

23/03/2011

Ce rapport contient 66 pages (hors annexes)

Comptes annuels



Comptes annuels

SA Integragen

Attestation

S.A. INTEGRAGEN
5 Rue Henri Desbruères
Génopole Campus 1, Genavenir 8
91000 EVRY

A Etampes, le 23 mars 2011

ATTESTATION

d'expert-comptable

Mission de Présentation des comptes annuels


Dans le cadre de la **mission de Présentation** des comptes annuels de l'entreprise S.A. INTEGRAGEN pour l'exercice du 01/01/2010 au 31/12/2010 et conformément aux termes de notre lettre de mission en date du 09 mai 2005, nous avons effectué les diligences prévues par les normes de Présentation définies par l'Ordre des Experts Comptables.

A la date de nos travaux qui ne constituent pas un audit et à l'issue de ceux-ci, nous n'avons pas relevé d'éléments remettant en cause la cohérence et la vraisemblance des comptes annuels.

Les comptes annuels ci-joints, qui comportent 33 pages, se caractérisent par les données suivantes :

- Total du bilan : 8 180 006 EUR
- Chiffre d'affaires : 3 208 031 EUR
- Résultat net comptable : - 2 896 416 EUR

KPMG Entreprises
Département de KPMG S.A.



Jean Louis Sieudat
Expert-comptable



Comptes annuels

SA Integragen

Bilan et compte de résultat

Bilan

SA Integragen

Au : 31/12/2010

N° SIRET: 43217654300028

* Mission de Présentation - Voir l'attestation

EUR

Actif		Exercice			Exercice précédent	
		Montant brut	Amort. ou .Prov.	Montant net	Au : 31/12/2009	
Capital souscrit non appelé						
Actif immobilisé	Incorporel	Frais d'établissement				
		Frais de développement				
		Concessions, brevets et droits similaires	48 270	48 007	262	
		Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles					
	Immobilisations incorporelles en cours					
	Avances et acomptes					
	Total	48 270	48 007	262		
	Corporel	Terrains				
		Constructions				
Inst. techniques, mat. out. industriels		229 419	188 846	40 573	43 072	
Autres immobilisations corporelles		215 470	197 253	18 216	13 377	
Immobilisations en cours						
Avances et acomptes						
Total	444 889	386 099	58 790	56 450		
Financier (2)	Participations évaluées par équivalence					
	Autres participations	32 571	32 571			
	Créances rattachées à des participations	2 064 683	2 064 683			
	Titres immob. de l'activité de portefeuille					
	Autres titres immobilisés	175 967	10 073	165 894		
	Prêts					
Autres immobilisations financières	212 012		212 012	46 204		
Total	2 485 235	2 107 328	377 906	46 204		
Total de l'actif immobilisé		2 978 395	2 541 436	436 959	102 655	
Actif circulant	Stocks	Matières premières, approvisionnements	92 935		92 935	351 069
		En cours de production de biens				
		En cours de production de services				
		Produits intermédiaires et finis				14 550
	Marchandises					
	Total	92 935		92 935	365 619	
	Créances (3)	Avanc. acomptes versés / commandes				
		Clients et comptes rattachés	935 538	146 237	789 300	1 055 796
		Autres créances	708 651		708 651	789 861
		Capital souscrit et appelé, non versé				
Total	1 644 189	146 237	1 497 952	1 845 658		
Divers	Valeurs mobilières de placement	5 797 320		5 797 320	991 309	
	(dont actions propres : Instruments de trésorerie					
	Disponibilités	220 329		220 329	437 423	
Total	6 017 649		6 017 649	1 428 732		
Charges constatées d'avance		134 510		134 510	435 657	
Total de l'actif circulant et des charges constatées d'avance		7 889 284	146 237	7 743 047	4 075 667	
Frais d'émission d'emprunts à étaler						
Primes de remboursements des emprunts						
Ecart de conversion actif					8 917	
Total de l'actif		10 867 680	2 687 673	8 180 006	4 187 240	
Renvois : (1) Dont droit au bail						
(2) Dont part à moins d'un an (brut) des immobilisations financières				2 186 601		
(3) Dont créances à plus d'un an (brut)						
Clause de réserve de propriété	Immobilisations		Stocks		Créances clients	

Bilan

SA Integragen

Au : 31/12/2010

* Mission de Présentation - Voir l'attestation

EUR

Passif		Exercice	Exercice précédent
Capitaux propres	Capital social (dont versé : 3 771 471)	3 771 471	2 971 322
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	30 800 355	24 851 253
	Ecarts de réévaluation		
	Ecarts d'équivalence		
	Réserves		
	Réserve légale		
	Réserves statutaires		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	(26 542 718)	(23 809 051)
	Résultats antérieurs en instance d'affectation		
Résultat de la période (bénéfice ou perte)	(2 896 416)	(2 733 667)	
Situation nette avant répartition	5 132 691	1 279 856	
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
Total	5 132 691	1 279 856	
Aut. fonds propres	Titres participatifs		
	Avances conditionnées	682 094	366 194
Total	682 094	366 194	
Provisions	Provisions pour risques		8 917
	Provisions pour charges	40 720	
Total	40 720	8 917	
Dettes	Emprunts et dettes assimilées		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits (2)	375	131
	Emprunts et dettes financières divers (3)	42 000	90 000
	Total	42 375	90 131
	Avances et acomptes reçus sur commandes (1)		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	355 861	641 060
	Dettes fiscales et sociales	739 112	663 936
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	317 261	209 772	
Instrument de trésorerie			
Total	1 412 235	1 514 769	
Produits constatés d'avance	868 594	926 337	
Total des dettes et des produits constatés d'avance	2 323 205	2 531 238	
Ecarts de conversion passif	1 294	1 033	
Total du passif	8 180 006	4 187 240	
Crédit-bail immobilier			
Crédit-bail mobilier	54 414	126 968	
Effets portés à l'escompte et non échus			
Dettes et produits constatés d'avance, sauf (1), à plus d'un an		42 000	
à moins d'un an	2 323 205	2 489 238	
Renvois : (2) dont concours bancaires courants et soldes créditeurs bancaires	375	131	
(3) dont emprunts participatifs			

Compte de résultat SA Integragen

Périodes 01/01/2010 31/12/2010 Durées 12 mois
01/01/2009 31/12/2009 12 mois

* Mission de Présentation - Voir l'attestation

EUR

		France	Exportation	Total	Exercice précédent	
Produits d'exploitation (1)	Ventes de marchandises					
	Production vendue { Biens Services	4 122		4 122	33 496	
	Chiffre d'affaires net	3 193 689	10 220	3 203 909	2 779 589	
	Productions stockées			(14 550)	(3 450)	
	Production immobilisée					
	Produits nets partiels sur opérations à long terme					
	Subventions d'exploitation			(1 716)	72 266	
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			117 826	25 385	
	Autres produits			317	7	
		Total			3 309 909	2 907 294
Charges d'exploitation (2)	Marchandises { Achats Variations de stocks					
	Matières premières et autres approvisionnements { Achats Variations de stocks			1 754 137	1 830 455	
	Autres achats et charges externes (3)			258 134	(152 814)	
	Impôts, taxes et versements assimilés			1 981 226	2 046 460	
	Salaires et traitements			63 401	96 945	
	Charges sociales			1 290 714	1 153 352	
	- sur immobilisations { amortissements provisions			548 742	507 317	
	Dotations d'exploitation - sur actif circulant			33 283	47 727	
	- pour risques et charges				146 237	
	Autres charges				8 917	
				188 126	59 247	
		Total			6 117 766	5 743 846
Résultat d'exploitation				A	(2 807 857)	(2 836 551)
Opér. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée					
	Perte supportée ou bénéfice transféré					
Produits financiers	Produits financiers de participations (4)			89 796	74 522	
	Produits financiers d'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (4)					
	Autres intérêts et produits assimilés (4)			30 427		
	Reprises sur provisions et transferts de charges					
	Différences positives de change			40 638	21 818	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			19 321	17 388	
	Total			180 182	113 730	
Charges financières	Dotations financières aux amortissements et provisions			328 718	629 541	
	Intérêts et charges assimilées (5)			4 089	6 248	
	Différences négatives de change			45 725	47 672	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			2 220		
	Total			380 753	683 461	
Résultat financier				D	(200 570)	(569 731)
Résultat courant avant impôts (+/- A +/- B - C +/- D)				E	(3 008 428)	(3 406 283)

Compte de résultat

SA Integragen

Périodes 01/01/2010 31/12/2010 Durées 12 mois
01/01/2009 31/12/2009 12 mois

* Mission de Présentation - Voir l'attestation

EUR

		Total	Exercice précédent
Produits exceptionnels	Produits exceptionnels sur opérations de gestion		12
	Produits exceptionnels sur opérations en capital	33 179	60 000
	Reprises sur provisions et transferts de charges		33 000
	Total	33 179	93 012
Charges exceptionnelles	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	473 634	18 657
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital	23 356	801
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	40 720	
	Total	537 710	19 459
Résultat exceptionnel		F	(504 531)
Participation des salariés aux résultats		G	
Impôt sur les bénéfices		H	(599 063)
Bénéfice ou perte (+/- E +/- F - G - H)		(2 896 416)	(2 733 667)
Renvois			
(1) Dont	{ produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs incidence après impôt des corrections d'erreurs		
(2) Dont	{ charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs incidence après impôts des corrections d'erreurs		
(3) Y compris	- redevances de crédit-bail mobilier	72 553	122 867
	- redevances de crédit-bail immobilier	5 306	6 914
(4) Dont produits concernant les entités liées			
(5) Dont intérêts concernant les entités liées			

Comptabilité tenue en euros



Comptes annuels

SA Intégragen

Annexe



KPMG Entreprises
Bassin Parisien
90 rue de la République
91150 ETAMPES
France

Téléphone : +33 (0)1 64 94 38 18
Télécopie : +33 (0)1 64 94 58 47
Site internet : www.kpmg.fr

S.A. INTEGRAGEN

Annexe aux comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2010 Montants exprimés en EUR

S.A. INTEGRAGEN
5 Rue Henri Desbruères
Génopole Campus 1, Genavenir 8
91000 EVRY

Ce rapport contient 15 pages

Les annexes comprennent 3 pages

Annexe aux comptes annuels de 12 2010.doc

Table des matières

1	Faits majeurs	1
1.1	Evènements principaux de l'exercice	1
1.2	Principes, règles et méthodes comptables	1
2	Informations relatives au bilan	2
2.1	Actif	2
2.1.1	Tableau des immobilisations	2
2.1.2	Tableau des amortissements	2
2.1.3	Immobilisations incorporelles	2
2.1.4	Immobilisations corporelles	3
2.1.5	Immobilisations financières	4
2.1.6	Stocks	5
2.1.7	Créances	6
2.1.8	Comptes de régularisation	6
2.1.9	Valeurs mobilières de placements	6
2.2	Passif	7
2.2.1	Tableau de variation des capitaux propres	7
2.2.2	Capital	7
2.2.3	Autres capitaux propres : Bons de Souscription d'Actions (BSA) et Bons de Souscription de Parts de Créateurs d'Entreprise (BSPCE)	8
2.2.4	Provision pour risques et charges	8
2.2.5	Dettes financières	9
2.2.6	Autres dettes	9
2.2.7	Comptes de régularisation	10
3	Informations relatives au compte de résultat	11
3.1	Ventilation du chiffre d'affaires par secteur d'activité	11
3.2	Allègement de la dette future d'impôt	11
4	Autres informations	12
4.1	Engagements reçus	12
4.1.1	Clause de retour à meilleure fortune	12
4.2	Engagements donnés	12
4.2.1	Clause de retour à meilleure fortune	12
4.3	Engagements financiers	12
4.3.1	Nantissements	12
4.4	Engagements pris en matière de retraite	13
4.5	Droits individuels à la formation	13
4.6	Effectif moyen	13
4.7	Honoraires des commissaires aux comptes	13

1 Faits majeurs

1.1 Evènements principaux de l'exercice

Une augmentation de capital par placement privé a été réalisée en date du 15 juin 2010 en vertu de l'autorisation donnée par l'Assemblée Générale mixte du 23 avril 2010. L'augmentation de capital s'élève à 800 148 € et est assortie d'une prime d'émission de 5 921 102 €.

En date du 18 juin 2010, il a été procédé à une cotation directe de l'action IG sur Alternext.

1.2 Principes, règles et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été établis et présentés selon la réglementation française en vigueur résultant des arrêtés du Comité de la Réglementation Comptable (CRC).

Les frais de recherche et développement ne sont pas activés.

Les frais d'introduction en Bourse qui s'élèvent à 463 158 .21 € ont été comptabilisés en charges exceptionnelles.

2 Informations relatives au bilan

2.1 Actif

2.1.1 Tableau des immobilisations

Tableau 2054, voir Annexe 1.

2.1.2 Tableau des amortissements

Tableau 2055, voir Annexe 2.

Types d'immobilisations	Mode	Durée
Matériel et outillage	Dégressif	4 ans
Installations générales	Linéaire	8 ans
Matériel de bureau	Dégressif / linéaire	3 ans
Mobilier de bureau	Linéaire	5 ans

2.1.3 Immobilisations incorporelles

2.1.3.1 *Frais de recherche et de développement*

Ces frais ne sont pas portés à l'actif.

2.1.4 Immobilisations corporelles

2.1.4.1 Crédit-bail

	Terrains	Constructions	Installations matériels outillages	Autres	Total
Valeur d'origine			200 699		200 699
Amortissements :					
• Cumuls exercices antérieurs			83 625		83 625
• Dotation de l'exercice			66 900		66 900
Total			150 525		150 525
Redevances payées :					
• Cumuls exercices antérieurs			90 692		90 692
• Pendant l'exercice 2010			72 553		72 553
Total			163 245		163 245
Redevances restant à payer :					
• A 1 an au plus			54 415		54 415
• A plus d'1 an et 5 ans au plus					
• A plus de 5 ans					0
Total			54 415		54 415
Valeur résiduelle :					
• A 1 an au plus			2 007		2 007
• A plus d'1 an et 5 ans au plus					
• A plus de 5 ans					0
Total			2 007		2 007
Montant pris en charge dans l'exercice			72 553		72 553

2.1.5 Immobilisations financières

2.1.5.1 Titres de filiales et participations

- Liste des filiales et participations

Les informations relatives à la filiale Allemande en cours de liquidation ne sont pas renseignées.

Société	Capitaux propres	% capital détenu	Valeur comptable nette des titres détenus	CA HT du dernier exercice clos	Résultat net du dernier exercice clos	Dividendes encaissés au cours de l'exercice
• Filiales 100% Integragen Inc	- 2 742 k\$	100	0.00	0.00	- 484 k\$	0.00

2.1.5.2 Créances immobilisées

- Créances rattachées à des participations (hors intérêts de l'exercice)

Integragen GmbH : A fin 2010, il n'y a plus aucune créance sur la filiale Allemande. La totalité a fait l'objet d'un abandon de créance avec clause de retour à meilleure fortune. La filiale Allemande est actuellement en cours de liquidation.

Integragen Inc : A fin 2010, la créance présente un montant de 1 974 887.45 €. La totalité de la créance (principale et intérêts) a été provisionnée. Les capitaux propres sont négatifs à hauteur de ce montant. De plus, l'activité de la filiale n'a pas encore débuté et à ce titre le risque pourrait porter sur le total de la créance.

- Postes du bilan relatifs aux filiales et participations

	Montant concernant les entreprises	
	liées	avec lesquelles la Société a un lien de participation
Participation Integragen GmbH	25 000.00	
Participation Integragen Inc	7 571.74	
Créance Integragen Inc	1 974 887.45	
Intérêts courus Integragen Inc	89 796.18	

La totalité de ces sommes est provisionnée.

- Créances, Classement par échéance

Tableau 2057 – voir Annexe 3

2.1.5.3 *Actions propres*

Afin de favoriser la liquidité des titres, un contrat de liquidité sur les titres de la société Intégragen a été signé avec Bryan Garnier & Co.Ltd.

Nombre de titres au 31/12/2010	23 202
Prix d'acquisition	175 967.68 €
Valorisation des titres cours 31/12/2010	165 893.81 €
Provision pour dépréciation constatée	10 073.87 €

2.1.6 **Stocks**

2.1.6.1 *Etat des stocks*

Catégorie de stocks	Valeur brute	Dépréciation	Valeur nette
Matières consommables	92 935.17		92 935.17
Produits finis			
En-cours			
Total	92 935.17		92 935.17

2.1.6.2 *Stocks de produits achetés*

Les stocks de matières premières sont évalués selon la méthode FIFO.

2.1.6.3 *Stocks de produits fabriqués*

Il n'y a pas de stocks de produits finis au 31 décembre 2010 car la production de puces ADN a été arrêtée.

2.1.7 Créances

2.1.7.1 Classement par échéance

Tableau 2057 – voir Annexe 3.

Toutes les créances de l'actif circulant sont exigibles à un an au plus sauf les postes suivants :

Rubriques	Total
Dépôts	40 094
Autres immobilisations financières	50 000

2.1.8 Comptes de régularisation

2.1.8.1 Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance ne sont composées que de charges ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur. On a au 31.12.2010 :

Locations immobilières	42 506
Crédit bail	6 046
Locations Mobilières	21 545
Maintenances	5 234
Assurances	4 097
Boursorama	1 297
Business wire	1 812
Agrément Oseo	734
Redevances licences	3 356
Divers	69
Entretien biens mobiliers	281
Prestations facturées non réalisées	40 000
Inserm levée option	7 533
Total	<u>134 510</u>

2.1.9 Valeurs mobilières de placements

Aucune plus value latente n'est à prendre en compte au 31/12/2010, les Sicav ayant fait l'objet d'un acheté/vendu à cette date.

2.2 Passif

2.2.1 Tableau de variation des capitaux propres

	2009 après résultat	+	-	2010 avant résultat
Capital	2 971 322	800 148		3 771 471
Primes	24 851 253	5 949 102		30 800 355
Report à nouveau	-23 809 050		2 733 667	-26 542 718
Résultat	- 2 733 667	2 733 667		0.00
Total	1 279 856	9 482 917	2 733 667	8 029 108

2.2.2 Capital

2.2.2.1 Mouvements de l'exercice

Le capital est composé de 3 771 471 actions de 1 euro de valeur nominale. Au cours de l'exercice, il y a eu les changements suivants :

	Nombre d'actions	Valeur
Position début de l'exercice	2 971 322	2 971 322
Augmentation de capital du 15 juin 2010.....	800 148	800 149
Position fin de l'exercice	3 771 471	3 771 471

2.2.3 Autres capitaux propres : Bons de Souscription d'Actions (BSA) et Bons de Souscription de Parts de Créateurs d'Entreprise (BSPCE)

Les bons de souscription d'action et les bons de souscription de parts de créateurs d'entreprises toujours valables au 31/12/2010 sont repris dans le tableau ci-dessous :

Plans (en vigueur)	Emis	Souscrits
Année 2006		
BSA	1 600	1 600
BSPCE	18 500	18 500
Année 2007		
BSA		
BSPCE	5 000	5 000
Année 2008		
BSA	7 000	7 000
BSPCE	188 000	188 000
Année 2010		
BSA	40 000	40 000
BSPCE	235 000	235 000
Total BSA	48 600	48 600
Total BSPCE	446 500	446 500

2.2.4 Provision pour risques et charges

2.2.4.1 Tableau des provisions pour risques et charges

	Montant au début de l'exercice	Constitution par fonds propres	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Reprises par fonds propres	Montant à la fin de l'exercice
Provisions pour risques	33 000		40 720	33 000			40 720

La provision pour risques couvre les redressements probables liés au contrôle fiscal en cours.

2.2.5 Dettes financières

2.2.5.1 Classement par échéance

Tableau 2057 – voir Annexe 3.

Rubriques	Total	à 1 an au plus	entre 1 et 5 ans	plus de 5 ans
Avance conditionnée Genhomme	366 194	366 194		
Avance Gip Genopole	42 000	42 000		
Coface	315 900		315 900	

2.2.6 Autres dettes

2.2.6.1 Charges à payer

Charges à payer	Montant
Congés payés charges incluses	105 738
Charges sociales	100 941
Personnel, salaires à verser charges incluses	245 749
Charges fiscales (Organic, Formation, Apprentissage, TVTS)	55 334
TVA	231 103
Subventions à rembourser	312 355
Notes de frais	4 905
Clients créditeurs	0
Total	1 056 126

2.2.7 Comptes de régularisation

2.2.7.1 *Composition des produits constatés d'avance*

Les produits constatés d'avance pour un montant de 868 594 € concernent :

- Des prestations facturées aux clients et non encore réalisées au 31 décembre 2010 pour un montant de 868 594 €.

3 Informations relatives au compte de résultat

3.1 Ventilation du chiffre d'affaires par secteur d'activité

	Montant
Produits finis	4 122
Prestations de services	3 203 910
Total	3 208 032

3.2 Allègement de la dette future d'impôt

Compte tenu de l'importance des frais de recherche engagés, la société a opté en faveur du Crédit Impôt Recherche.

Le montant du crédit d'impôt pour l'exercice 2010 est de 616 543 €

De plus la société dispose, après prise en compte du résultat 2010, de 32 918 861 € de déficits reportables.

4 Autres informations

4.1 Engagements reçus

4.1.1 Clause de retour à meilleure fortune

La société consent en faveur de sa filiale Allemande plusieurs abandons de créance avec clause de retour à meilleure fortune :

- 1 290 000 € en date d'effet au 31/12/2006,
- 593 970.76 € en date d'effet au 31/01/2007,
- 519 534.64 € en date d'effet au 30/09/2008.

Chaque année, les abandons de créances ont été comptabilisés en charges financières.

La filiale étant en liquidation, il n'y a aucune chance que la clause de retour à meilleure fortune s'applique.

4.2 Engagements donnés

4.2.1 Clause de retour à meilleure fortune

L'organisme Oséo Ile de France a fait un constat d'échec commercial pour le programme « Développement de la plate-forme GenHIP, notamment pour la recherche des gènes impliqués dans l'obésité ». En conséquence, sur les 300 000 € versés, 158 000 € font l'objet d'un abandon de créance. Cet abandon, décidé par la Commission Régionale d'Attribution des Aides à l'Innovation qui s'est tenue le 30/10/2008, est assorti d'une clause de retour à meilleure fortune valable neuf années à compter de la signature de l'avenant, soit à compter du 12/12/2008.

4.3 Engagements financiers

4.3.1 Nantissements

Il n'y a plus aucun nantissement en cours.

4.4 Engagements pris en matière de retraite

Le montant, des droits qui seraient acquis par les salariés au titre de l'indemnité de départ à la retraite, en tenant compte d'une probabilité de présence dans l'entreprise à l'âge de la retraite n'est pas significatif.

4.5 Droits individuels à la formation

Droits individuels à la formation	Volume d'heures de formation
Cumul des droits acquis par les salariés au cours de l'exercice	357
Cumul n'ayant pas fait l'objet d'une demande des salariés	1 944

4.6 Effectif moyen

	Personnel salarié
Cadres (y compris PDG)	13
Agents de maîtrise et Techniciens	9
Total	22

4.7 Honoraires des commissaires aux comptes

Les honoraires, inscrits au compte de résultat, relatifs au commissaire aux comptes sont les suivants :

	Honoraires
Honoraires facturés au titre de la mission de contrôle légal des comptes	11 000
Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal	5 000
Honoraires totaux	16 000