



Rapport financier annuel

au 31 décembre 2020

Société Anonyme au Capital de 547 872.96 €
Siège social : 18 rue Jean Mazen
21 000 DIJON
399 693 811 RCS DIJON

onc@design
Vector of innovation



SOMMAIRE

Attestation de la personne morale	4
Le mot du président	5
Partie 1 : Rapport de gestion du Groupe Oncodesign du conseil d'Administration à l'Assemblée Générale ordinaire annuelle du 24 juin 2021	9
Partie 2 : Comptes consolidés et Annexe des Comptes Consolidés Exercice clos le 31 décembre 2020	43
Partie 3 : Comptes sociaux de la SA ONCODESIGN Au 31 Décembre 2020	91

Attestation de la personne morale

« J'atteste, à ma connaissance, que les comptes consolidés et annuels sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation et que le rapport de gestion ci-joint présente un tableau fidèle de l'évolution des affaires, des résultats et de la situation financière de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation et qu'il décrit les principaux risques et incertitudes auxquels elles sont confrontées.



Philippe GENNE

Président Directeur Général

8 avril 2021 à Dijon

Le mot du président

L'année 2020 aurait dû être simplement celle des 25 ans d'Oncodesign or elle a été marquée définitivement par la pandémie de la COVID 19, qui a impacté la marche économique et sanitaire du monde sans restriction, induisant des contraintes supplémentaires et donc bouleversant en profondeur l'organisation du travail collectif et des modes de vie individuels. La santé est revenue au centre des préoccupations des états qui en ont fait une priorité devant l'économie notamment. Dans ces conditions générales, Oncodesign a dû s'adapter à cette situation nouvelle.

Fin 2019, Oncodesign a défini sa stratégie pour les 3 à 5 ans suivants, les objectifs sont ambitieux, nouvelle organisation en trois *Business Units* (BU) : Service, Biotech et Intelligence Artificielle. Soit pour 2023 respectivement, 50 millions d'euros de CA service avec un EBITDA de 15-20%, 3 produits en clinique en 2023 et un CA BU IA de 5 millions d'euros basé sur une nouvelle plateforme spécialisée sur la sélection de cibles thérapeutiques.

Sur les 6 premiers mois de 2020, Oncodesign a mis en place avec succès sa nouvelle organisation et en utilisant ses connexions historiques avec l'IDMIT et le CEA a réussi de manière opportune et proactive à concevoir et commercialiser une nouvelle offre de service en infectiologie qui fut proposée avec succès à de nouveaux clients travaillant sur la COVID-19.

Au terme de l'année 2020, Oncodesign a généré un chiffre d'affaires à 25.5 millions d'euros, équivalent à celui réalisé en 2019, année record (+34%) et atteint 38.5 millions d'euros de revenus d'exploitation avec un résultat d'exploitation doublé par rapport à 2019 à hauteur de 1.5 millions d'euros et un résultat net de 2.1 millions d'euros. Cela malgré un investissement R&D à hauteur de 10.8 millions d'euros soit 40% du CA. De plus, Oncodesign a pris possession d'un nouveau bâtiment à côté de son centre de recherche dijonnais, en janvier 2021, qui accueille notamment le *corporate* et les BU Biotech et Intelligence Artificielle.

En 2020, le chiffre d'affaires total de la BU Service atteint 29.6 millions d'euros dont 21.1 millions d'euros réalisés avec des clients (CA Externe), identique à celui de 2019 (EBITDA : 11.4% contre 3% en 2019) et 8.5 millions d'euros réalisés pour le compte de la BU Biotech (CA Interne). A noter un carnet de commandes record pour la BU service à 26 millions d'euros (+36%). Aujourd'hui au travers de ses collaborations commerciales, Oncodesign est capable d'offrir un continuum de services en Drug Discovery partant de la donnée patient à la livraison d'un candidat médicament avec son IND en Oncologie, Inflammation et COVID 19. Les approches thérapeutiques incluent en plus de

la chimie des petites molécules, les molécules biologiques et la radiothérapie systémique.

Le chiffre d'affaires récurrent de la BU Biotech est lié aux travaux de recherche sur le programme LRRK2 en partenariat avec les laboratoires Servier. Il s'élève à 3,4 millions d'euros en 2020 contre 2,8 millions d'euros en 2019, soit une hausse de +20%. En revanche, le chiffre d'affaires relatif aux *up-front/milestones* qui sont par nature non récurrents, est en recul en 2020, avec un unique *milestone* de 1 million d'euros perçu en février 2020. Le groupe a fait le choix de prioriser le développement de notre programme d'inhibiteurs de RIPK2, notamment du candidat médicament ODS 101, jusqu'à la fin de l'IND programmée à mi 2021. Par ailleurs, nous avons poursuivi le programme MNK1,2 pour sélectionner un candidat préclinique sans succès. Notre radiotraceur, le Florepizol, est maintenant totalement libre de droit et entre nos seules mains.

Du fait de la crise, l'industrie pharmaceutique s'est polarisée sur le traitement de la COVID et cette polarisation induit un décalage significatif de prises de décisions pénalisant notre CA Service et celui de la BU Biotech.

L'IA est la technologie que nous avons choisie pour porter notre innovation sur les 5 à 10 ans à venir. Nous avons démarré la construction d'une plateforme de sélection de nouvelles cibles thérapeutiques à partir des data produites dans les projets IMODI et Oncosnipe.

Cette technologie doit nous permettre également de fiabiliser et raccourcir significativement le process de *drug discovery* (Chimie, pharmaco...). Pour atteindre cet objectif nous avons choisi de construire avec des partenaires un campus virtuel international dédié à l'IA et à la DD, nous réunirons ainsi les entreprises depositaires de la technologie la plus aboutie.

Le positionnement d'Oncodesign est unique en France dans le monde des Biotechs, par son business modèle, sa croissance et sa réussite économique. En conclusion, l'entreprise a montré en 2020 sa forte résilience et ses équipes ont produit un travail important qui s'est traduit par de très bonnes performances économiques tout en travaillant en profondeur pour mettre en place la stratégie ambitieuse arrêtée pour les 3 à 5 ans à venir fort de sa trésorerie record (28.7 millions d'euros) en fin d'année.

Philippe GENNE

Président Directeur Général et fondateur



SOMMAIRE

Attestation de la personne morale	4
Le mot du président	5
Partie 1 : Rapport de gestion du Groupe Oncodesign du conseil d'Administration à l'Assemblée générale ordinaire annuelle du 24 juin 2021	9
1. Remarque liminaire : la nouvelle organisation d'Oncodesign	10
2. Activité et situation du Groupe 2020 12	12
2.1 Revenus et produits d'exploitation	13
2.1.1. Chiffre d'affaires	13
2.1.1.1. Chiffre d'affaires BU Service	13
2.1.1.2. Chiffre d'affaires BU Biotech	14
2.1.2. Autres revenus et produits d'exploitation	14
2.2. Charges et résultat d'exploitation	15
2.3. Les effectifs Oncodesign Groupe 2020	16
2.4. Les Investissements de Recherche et Développement	17
2.5. Le résultat net consolidé	18
3. L'analyse par Business Unit	18
3.1. Rappel des règles de construction	18
3.1.1. La ventilation des revenus : Chiffre d'affaires et CIR	18
3.1.2. La ventilation des coûts	18
3.2. Le compte de Résultat de la BU Service	19
3.3. Les entrées de commandes de la BU Service	21
3.4. La BU Biotech	22
3.5. La BU Intelligence Artificielle	23
4. La trésorerie du Groupe en 2020	24
5. Faits marquants	25
5.1. Les événements clés	25
5.1.1. Janv. 2020 : Organisation de la société en Business Units	25
5.1.2. Février 2020 : 1er jalon LRRK2	26
5.1.3. Mars 2020 Pandémie COVID-19	26
5.1.4. Avril 2020 : Oncodesign annonce la mise en place de sa nouvelle Business Unit «Intelligence Artificielle» et nomme Stéphane Gerart à sa direction	26
5.1.5. Mai 2020 Oncodesign et HitGen annoncent un partenariat stratégique dans le cadre de leur nouvelle offre de service commune de «drug discovery» intégrée (DRIVE -SM)	26
5.1.6. Septembre 2020 Oncodesign annonce une augmentation de capital réservée au Comité de Direction de la Société	27

5.1.7. Octobre 2020 – Oncodesign obtient un financement non-dilutif de 14,9 millions d'euros sous forme de Prêt Garanti par l'État et 1 million d'euros de prêt à l'innovation dans le contexte de la pandémie COVID-19	27
5.1.8. Novembre 2020 : Oncodesign annonce la signature d'un partenariat de service avec ViraTherapeutics, filiale de Boehringer Ingelheim	27
5.1.9. Décembre 2020 : Oncodesign annonce un plan d'actionnariat pour 20 key Managers et d'attribution d'actions gratuites dans le cadre d'un FCPE pour tous les salariés à l'occasion des 25 ans du Groupe	28
5.2. Evénements postérieurs à la clôture	28
5.3. Évolution prévisible et perspectives d'avenir	28
6. Risques et incertitudes auxquels la société et le groupe sont confrontés	29
6.1. Risques liés à l'activité de la société	29
6.1.1. Risques liés aux prestations d'étude	29
6.1.2. Risques liés aux programmes de recherche et développement	30
6.1.3. Risques liés à l'accueil de nos produits par la communauté scientifique	31
6.1.4. Risques liés à notre environnement concurrentiel	31
6.1.5. Risques de dépendance aux hommes clés	32
6.2. Risques opérationnels	32
6.2.1. Risques liés à la sous-traitance	32
6.2.2. Risques industriels, biologiques et/ou liés à l'environnement	33
6.3. Risques règlementaires, juridiques et judiciaires	34
6.3.1. Risques liés à la protection des droits de propriété intellectuelle	34
6.3.2. Risques liés aux octrois d'autorisations réglementaires	37
6.3.3. Risques liés aux évolutions législatives et réglementaires	38
6.3.4. Risque lié à l'accès à des avances publiques	38
6.3.5. Risque lié au crédit d'impôt recherche	39
6.3.6. Risque de liquidité	39
6.3.7. Risque lié au besoin en financement à venir	39
6.3.8. Risque de change	40
6.3.9. Risque de taux d'intérêt	40
6.3.10. Risque de volatilité des cours de l'action de la Société	40
6.3.11. Risque de dilution	40
6.4. Assurance et couverture des risques	40



Partie 1 :
Rapport de gestion du
Groupe Oncodesign du
conseil d'Administration
à l'Assemblée Générale
ordinaire annuelle du
24 juin 2021

Tous les montants sont exprimés
en millions d'euros.

1. Remarque liminaire : la nouvelle organisation d'Oncodesign

Jusqu'en 2019, Oncodesign était organisée selon son modèle d'innovation et plus particulièrement sur ses trois axes stratégiques, fondateurs de sa plateforme de médecine de précision : 1/ Expérimentation, 2/ Découverte et 3/ Étude.

- ETIOLOGIE**
Identifier les populations de patients résistants ou insensibles et sélectionner des cibles thérapeutiques et diagnostiques nouvelles en Oncologie
- DECOUVERTE**
Développer les outils thérapeutiques et diagnostiques adaptés en médecine de précision

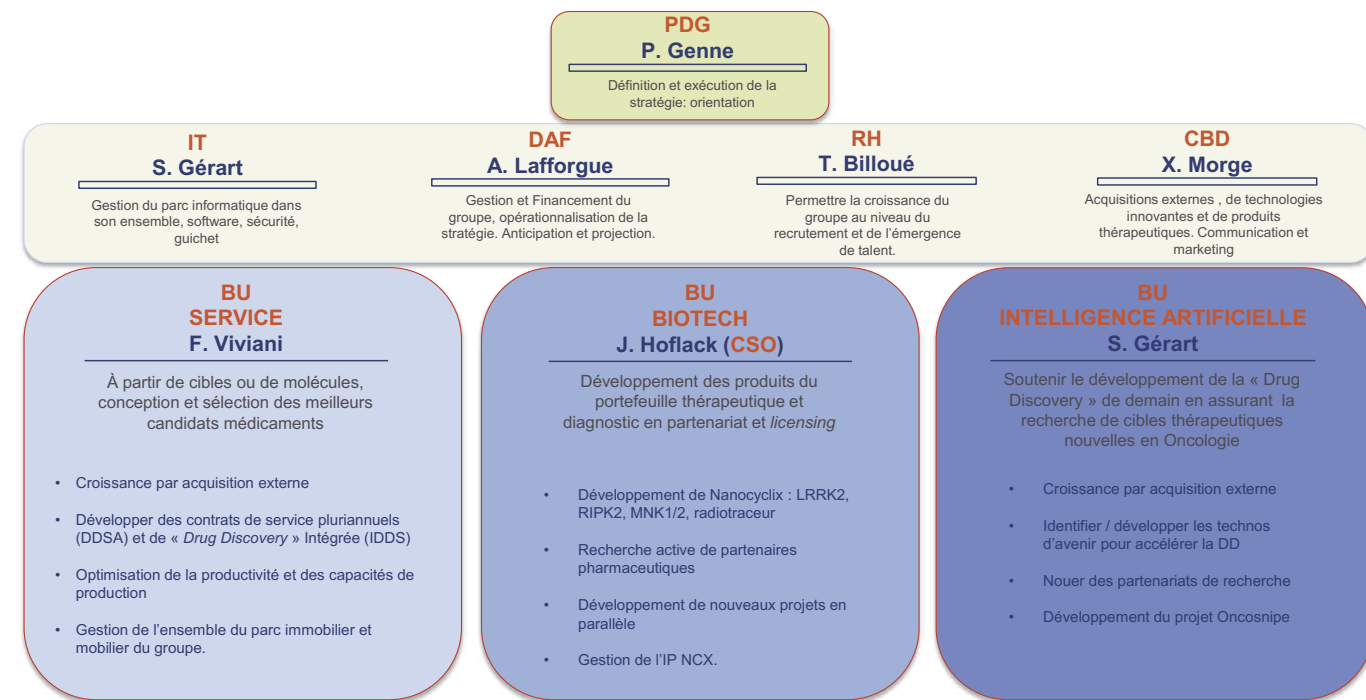


- EXPERIMENTATION**
Prédire le potentiel des molécules à devenir des médicaments efficaces. Sélectionner les meilleurs candidats médicaments

Et le Groupe enregistre 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 clé dans le développement de la société.

Ainsi au début de l'année 2020, forts de ces résultats, conscient de la qualité et du potentiel de croissance de chacun des actifs, nous avons décidé de mettre en place une nouvelle organisation en 3 Business Units (BU) capable de porter la croissance de l'entreprise pour les 3 à 5 ans à venir : Service, Biotech, Intelligence Artificielle et des directions fonctionnelles pour les appuyer au quotidien.



Cette organisation permet la réalisation de la stratégie de croissance 2020-2025 et apporte une meilleure visibilité sur l'activité du Groupe.

Chaque BU se voit dotée d'objectifs et de ressources propres.

1. La BU Service est positionnée sur le marché de la « drug discovery », elle propose à ces clients un large panel d'offres qui démarre de la sélection de nouvelles cibles thérapeutiques en partant des data patients à la conception et de la sélection des meilleurs candidats médicaments incluant l'IND.

Son objectif est d'atteindre un CA de 50 millions d'euros en 2023 avec 15-20% d'EBITDA par croissance organique en s'appuyant sur la vente de contrat de service pluriannuels mais également en réalisant des acquisitions externes.

Elle doit s'attacher à l'optimisation de sa productivité. Pour réaliser ses objectifs, elle porte la gestion de l'ensemble du parc immobilier et mobilier du groupe lié à son activité, elle compte environ 200 personnes dans ses effectifs (Scientifiques, BDs & Marketing).

BU Service

▼

Faire de votre actif un actif à forte valeur

Orienter, mener et réussir les programmes R&D de nos clients

- Depuis les données patients, le *Hit finding*, *Lead* & génération de candidats jusqu'à l'IND
- Contrats pluriannuels de partenariats de services

BU Biotech

▼

Devenir partenaires

Notre portefeuille de projets thérapeutiques et diagnostiques

- Nanocyclix™ inhibiteurs de Kinase
- Opportunités de *Licensing* et de Partenariats

2. La BU Biotech assure le développement des produits du portefeuille thérapeutique et diagnostic seule ou au travers de partenariat, ces projets sont à ce jour issus de la technologie propriétaire Nanocyclix, inhibiteurs de kinases très spécifiques. Ainsi le portfolio d'Oncodesign repose sur plusieurs programmes à des stades de développement relativement précoces : LRRK2, RIPK2, MNK1/2 et le radiotracteur.

Par ailleurs, elle recherche activement des partenaires pharmaceutiques pour développer de nouveaux projets en parallèle. L'équipe resserrée autour de Jan Hoflack est composée de 4 scientifiques en charge du pilotage des projets. Les travaux sont réalisés principalement par les équipes de la BU Service.

Le *portefolio* 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	FLOREPIZOL	.....	.....	.....	.....	.....	.....
Maladies auto-immunes et inflammatoires	Inhibiteur de RIPK2	.....	.....	.....	.....	.....	.....
Maladie de Parkinson	Inhibiteur de LRRK2	.....	.....	.....	.....	.....	.....
Agent anticancéreux polyvalent	Inhibiteur de MNK1/2	.....	.....	.....	.....	.....	.....
Programmes émergents RTS – partenariats Cancer	Divers	.....	.....	.....	.....	.....	.....

3. Enfin, la BU Intelligence Artificielle a pour rôle de soutenir l'innovation des métiers de la « Drug Discovery ». Cette BU se concentre en interne sur le développement d'une plateforme de sélection de cibles thérapeutiques nouvelles en Oncologie. Elle s'appuie sur une équipe en construction depuis 2015 comptant une quinzaine de spécialistes, des infrastructures IT dédiées et Stéphane Gérart son leader a rejoint l'entreprise en avril 2020. Elle peut compter sur des assets forts développés au travers des programmes collaboratifs IMODI et ONCOSNIPE.

Elle recherche des programmes collaboratifs structurant avec des partenaires publics et privés en n'excluant pas de faire des gains d'innovations par des acquisitions externes. L'IA est majeure pour fiabiliser et réduire le processus de Drug Discovery.

Un département de « Corporate Business Development & Marketing » a vu le jour en 2020 et a été confié à Xavier Morge avec comme mission d'assurer les démarches liées aux acquisitions externes, la création d'un fond pour faciliter les acquisitions de produits externes en oncologie, l'activité d'intelligence économique et de marketing pour l'entreprise.

A son arrivée Stéphane Gérard a pris également la fonction de DSI à la tête de l'IT et secondé par un ingénieur expérimenté arrivé peu de temps avant lui, Bernard Arroyo.

BU IA

Accélérer la Drug Discovery

Utiliser l'Intelligence Artificielle pour accélérer les programmes

- Identification et validation de cibles thérapeutiques innovantes
- Réduire les délais en utilisant les modèles de données

2. Activité et situation du Groupe 2020

Oncodesign groupe - Compte de résultat

«en M€ Données consolidées auditées»	FY20	FY19	Evolution	
			en %	en valeur
Chiffre d'affaires	25.5	26.9	-5%	-1.4
Autres revenus et produits d'exploitation	13.0	12.6	+3%	+0.4
Total revenus et produits d'exploitation	38.5	39.5	-3%	-1.0
Achats consommés	(16.0)	(16.9)	-5%	+0.9
Charges de personnel	(17.5)	(18.1)	-3%	+0.6
Autres charges d'exploitation	(0.6)	(0.4)	+41%	-0.2
Impôts et taxes	(1.1)	(0.9)	+19%	-0.2
Variations nettes des amortissements et des dépréciations	(1.9)	(2.5)	-26%	+0.7
Total charges d'exploitation	(37.0)	(38.8)	-5%	+1.8
Résultat d'exploitation	1.5	0.7	+122%	+0.8
Charges et produits financiers	(0.6)	(0.2)	+192%	-0.4
Résultat courant des sociétés intégrées	0.9	0.5	+91%	+0.4
Charges et produits exceptionnels	(0.2)	(0.1)	+62%	-0.1
Impôt sur les bénéfices	0.4	0.3	+47%	+0.1
Résultat net des entreprises intégrées	1.1	0.6	+81%	+0.5
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	-	-	-	-
Reprise sur amortissements	1.0	1.0	+0%	+0.0
Résultat net de l'ensemble consolidé	2.1	1.6	+31%	+0.5
Intérêts minoritaires	-	-	-	-
Résultat net (part du groupe)	2.1	1.6	+31%	+0.5

2.1 Revenus et produits d'exploitation

Les revenus et produits d'exploitation 2020 s'établissent à 38.5 millions d'euros soit une baisse contenue de 3% par rapport à 2019 qui avait été une année exceptionnelle avec 20% de croissance des revenus et produits d'exploitation et 34% de croissance du chiffre d'affaires.

Dans le contexte international, Oncodesign a fait preuve de résilience et d'ingéniosité pour tenir son cap.

Le premier semestre avait été fortement perturbé par l'émergence de la crise sanitaire entraînant une paralysie mondiale, l'annulation des congrès scientifiques, des forums et de la possibilité de rencontrer nos clients, et le statu quo ou les décalages de signatures de nouvelles affaires. Il a fallu imaginer de nouvelles solutions de prospections commerciales et de marketing en lien avec nos clients et partenaires (visio-conférences, webinars, ...), communiquer sur le plan de continuité mise en place dans l'entreprise pour maintenir nos laboratoires ouverts sans interruption ou perte de productivité. Par ailleurs, la société est parvenue à concevoir en un temps record de nouvelles offres dont l'offre COVID-19.

Le deuxième semestre, notre activité a connu un fort rebond grâce à la maîtrise des dispositifs digitaux, des campagnes de web marketing, de la réussite du plan de continuité adopté par l'entreprise, de la nouvelle offre de Service autour de la COVID-19 associée aux besoins des industriels, nous ont permis d'inverser la tendance, et de préserver notre chiffre d'affaires face à la crise sanitaire mondiale. Le CA de la BU Service du 2^{ème} semestre a atteint ainsi 12 millions d'euros, soit +34% par rapport au 1^{er} semestre 2020 (9 millions d'euros), dont notamment près d'1,5 millions d'euros de CA a été produit dans les infrastructures de l'IDMIT en partenariat avec le CEA.

2.1.1. Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires 2020 du Groupe s'élève à 25,5 millions d'euros démontrant la bonne résistance du modèle économique d'Oncodesign, qui limite son recul à 5% après une année 2019 de croissance exceptionnelle à hauteur de +34%.

Le chiffre d'affaires hors *up-front* et *milestones*, progresse quant à lui de 2.5% pour s'établir à 24.5 millions d'euros contre 23.9 millions d'euros en 2019.

Ces *up-front* et *milestones* expliquent les faibles écarts observés dans la structure de notre chiffre d'affaires 2020 par rapport à 2019. La BU Biotech a perçu un milestone de 1 millions d'euros au titre d'un franchissement d'étape du programme LRRK2 contre 3 millions d'euros un an plus tôt, à la signature du partenariat. Pour mémoire, les *up-front* et *milestones* tombent directement dans le résultat, aucune charge n'étant constatée en face de ce produit l'année de leur perception.

2.1.1.1. Chiffre d'affaires BU Service

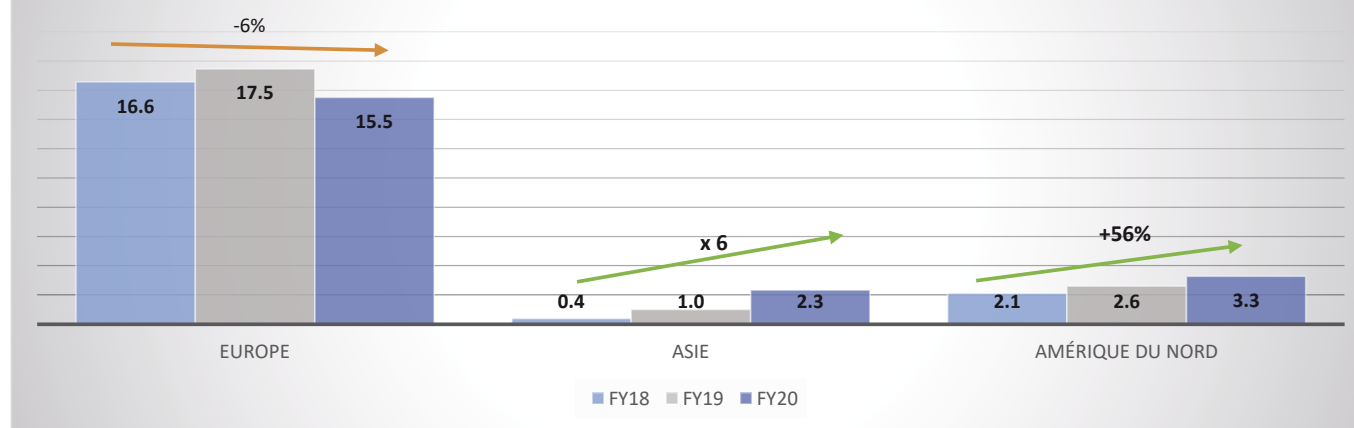
En 2020, le chiffre d'affaires de la BU Service a atteint les 29.6 millions d'euros dont :

- 21,1 millions d'euros réalisés pour le compte de clients externes, CA identique à celui de 2019 et
- 8.5 millions d'euros de CA correspondant aux prestations réalisées pour le compte de la BU Biotech (CA Interne).

La crise qui est persistante, pose notamment à l'industrie pharmaceutique un problème de polarisation sur le traitement de la COVID qui induit un décalage significatif de prises de décisions influant sur notre CA Service (également celui de la BU Biotech).

L'analyse détaillée par zones géographiques montre également un léger tassement en 2020 du CA réalisé avec nos clients européens qui est très largement compensé par l'augmentation significative du CA réalisé avec nos clients asiatiques (Japon et Corée du Sud) dont le chiffre d'affaires représente 2.3 millions d'euros, soit 6 fois plus qu'en 2018, et plus du double par rapport à 2019, mais également par celui réalisé avec nos clients Nord-Américains (USA et Canada), continuant à croître de +56% sur la période 2018/2020.

Evolution du CA par zones géographiques



2.1.1.2. Chiffre d'affaires BU Biotech

Oncodesign - BU Biotech - Chiffre d'Affaires

«en M€ Données consolidées auditées»	FY20	FY19	Evolution	
			en %	en valeur
Chiffre d'Affaires BU Biotech récurrent	3.4	2.8	+ 20%	+ 0.6
Chiffre d'Affaires BU Biotech Up-Front/Milestone	1.0	3.0	- 67%	- 2.0
Chiffre d'Affaires BU Biotech	4.4	5.8	- 25%	- 1.4

Le chiffre d'affaires récurrent de la BU Biotech est lié aux travaux de recherche sur le programme LRRK2 en partenariat avec les laboratoires Servier.

Il s'est élevé à 3,4 millions d'euros en 2020 contre 2,8 millions d'euros en 2019, soit une hausse de +20%.

Cette hausse s'explique principalement par l'effet "année pleine" du partenariat en 2020, qui avait débuté en mars 2019, mais également par une accélération du programme à l'initiative des laboratoires Servier.

En revanche, le chiffre d'affaires relatif aux *up-front/milestones* qui sont par nature non récurrents, est en recul en 2020, avec un unique *milestone* de 1 million d'euros perçu en février 2020 contre 3 millions d'euros.

2.1.2. Autres revenus et produits d'exploitation

Oncodesign groupe - Autres revenus et produits d'exploitation

«en M€ Données consolidées auditées»	FY20	FY19	Evolution	
			en %	en valeur
Subvention d'exploitation	7.9	7.9	=	-
Crédit d'impôt recherche	3.0	3.7	-18%	- 0.7
Autres revenus et subventions	2.0	1.0	+113%	+ 1.1
Autres revenus et produits d'exploitation	13.0	12.6	+ 3%	+ 0.4

Les autres revenus et produits d'exploitation s'élèvent à 13 millions d'euros, soit +3% par rapport à 2019. Ils sont notamment composés :

- du dernier versement réalisé en janvier 2020 de la subvention de GSK, au terme de l'accord de reprise du site des Ulis pour 7,9 millions d'euros.
- du crédit d'impôt recherche (CIR) de 3 millions d'euros principalement lié au CIR de la France. Ce montant varie en fonction de l'éligibilité de nos projets au CIR, et à la répartition entre nos clients français et étrangers.
- des autres revenus (production immobilisée, produits de gestion courante, transferts de charges et reprises de provisions) s'établissent à 2 millions d'euros.

2.2 Résultat d'exploitation

Oncodesign dégage en 2020 un résultat d'exploitation de 1.5 million d'euros, soit un peu plus de 2 fois supérieur à celui de 2019.

Cette forte amélioration de notre REX traduit l'effet de la nouvelle organisation en BU notamment au niveau de la BU service, la progression de notre rentabilité et de la mise sous contrôle des charges d'exploitation qui diminuent de 5% à 37 millions d'euros en 2020 contre 38.8 millions en 2019, soit une amélioration de 1.8 millions sur l'exercice.

Oncodesign groupe - Détails du résultat d'exploitation

«en M€ Données consolidées auditées»	FY20	FY19	Evolution	
			en %	en valeur
Total revenus et produits d'exploitation	38.5	39.5	- 3%	- 1.0
Achats consommés	(16.0)	(16.9)	- 5%	+ 0.9
Charges de personnel	(17.5)	(18.1)	- 3%	+ 0.6
Autres charges d'exploitation	(0.6)	(0.4)	+ 41%	- 0.2
Impôts et taxes	(1.1)	(0.9)	+ 19%	- 0.2
Variations nettes des amortissements et des dépréciations	(1.9)	(2.5)	- 26%	+ 0.7
Total charges d'exploitation	(37.0)	(38.8)	- 5%	+ 1.8
Résultat d'exploitation	1.5	0.7	+ 122%	+ 0.8

Les achats consommés 2020 baissent de 5.5% à 16 millions d'euros en 2020 contre 17 millions d'euros en 2019 sous l'effet de la réduction des charges fixes qui représentent 20% du Chiffre d'affaires en 2020 contre 23% en 2019, soit 0.9 million d'euros d'économies. Ces économies ont porté sur l'ensemble des postes mais plus particulièrement sur

- les frais de déplacements qui baissent de 0.31 million d'euros, réduction "forcée" en raisons des mesures sanitaires internationales limitant les possibilités de déplacements.
- la poursuite de nos efforts sur les achats et la rationalisation de nos fournisseurs nous permettent de faire baisser nos dépenses d'achats de consommables de 0.4 million d'euros et de sous-traitance de 0.2 million d'euros et enfin
- la fin du crédit-bail sur la bâtiment historique de Dijon qui est maintenant revenu en pleine propriété à Oncodesign

Les charges de personnel s'établissent à 17.5 millions d'euros en 2020 contre 18.1 millions d'euros en

2019, soit une diminution de 3 %.

Cette diminution s'explique par l'effet conjugué

- de la mise en œuvre d'une politique de rémunération corrélée aux performances de l'entreprise,
- par les décisions conjoncturelles (pas de révision salariale, activité partielle) ayant permis d'adapter l'évolution des coûts salariaux au contexte pandémique.

Les autres charges d'exploitation sont constituées essentiellement de droits d'utilisation de logiciels spécifiques et redevances sur les animaux qui croissent avec l'augmentation de l'activité *Vivo*.

Les impôts et taxes sont principalement constitués de la taxe foncière et de la Contribution Economique Territoriale pour les valeurs essentielles. Ils s'établissent à 1.1 million d'euros en 2020 contre 0.9 million d'euros en 2019 (+0.18 million d'euros). Cette variation est la conséquence du changement réglementaire de taxe assise sur les salaires et de provision de taxe sur les bureaux selon le principe de prudence.

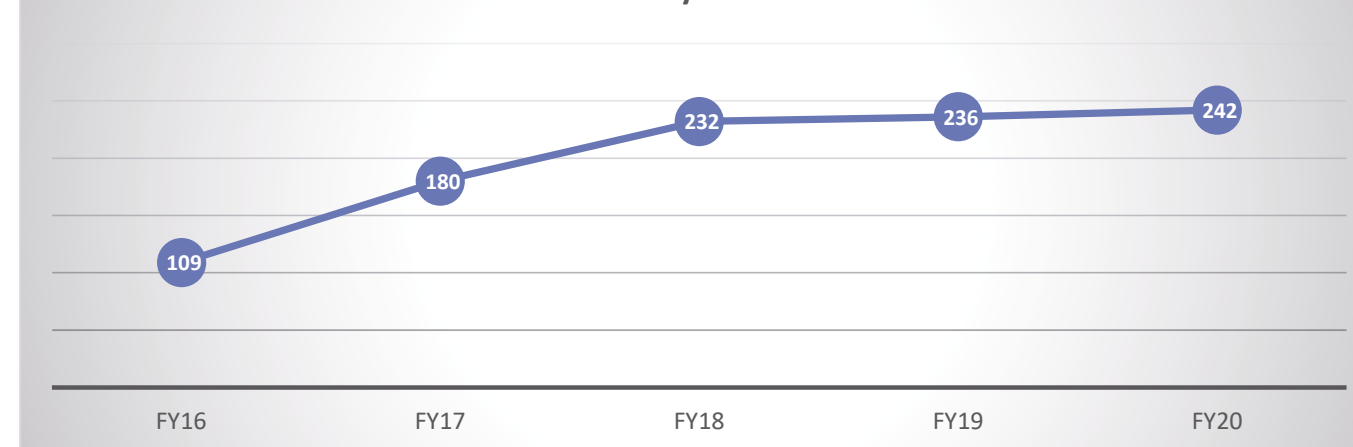
Les variations nettes des amortissements et des dépréciations sont en baisse de 0.7 million d'euros : diminution de la PIDR, reprise des provisions de perte à terminaison et une reprise de provisions sur clients douteux.

2.3. Les effectifs Oncodesign Groupe 2020

«en M€ Données consolidées auditées»	Effectifs		Effectif moyen	
	"au 31 déc. 2020"	"au 31 déc. 2019"	FY20	FY19
Dirigeants	2	2	2	2
Cadres	108	112	111	107
ETAM	106	106	107	106
Ouvriers Qual	9	8	10	9
Apprenti	3	5	5	4
Total ODS France	228	233	234	228
ODS Hors France				
UK	1	2	2	2
USA	2	1	2	2
Canada	4	4	4	4
Total autres pays	7	7	8	8
Total ODS	235	240	242	236

Notre effectif moyen augmente en 2020 de +3%, bien que nous comptons 5 personnes en moins en fin d'année (effectifs au 31 déc). Dans le contexte économique propre à une année de crise sanitaire, les départs spontanés intervenus au fil de l'année n'ont pas fait l'objet de remplacements en 2020 après une année 2019 d'embauche. On peut noter cependant au niveau de la direction les départs d'Alexis Denis en juin et de Xavier Morge en décembre.

Nombre moyen de salariés



2.4. Les Investissements de Recherche et Développement

Oncodesign - Dépenses de R&D

«en M€ Données consolidées auditées»	FY20	FY19	Evolution	
			en %	en valeur
Partenariats scientifiques et commerciaux	4.2	3.8	+ 9%	+ 0.3
Projets internes de <i>Drug Discovery</i>	6.7	7.3	- 8%	- 0.6
Total dépenses R&D	10.8	11.1	- 2%	- 0.3

Les investissements de R&D d'Oncodesign pour 2020 s'établissent à 10.8 millions d'euros quasiment stables par rapport aux 11 millions d'euros de 2019.

Pour mémoire, depuis 2016 Oncodesign a investi dans ses programmes de *drug discovery* 55 millions d'euros, soit en moyenne 11 millions par an.

Nos dépenses de R&D se sont concentrées en 2020 sur nos projets phares MNK1/2 et RIPK2 ainsi que notre projet collaboratif Oncosnipe.

A la suite de la sélection du candidat médicament ODS 101 fin 2019, le programme RIPK2 est devenu prioritaire, il est passé en phase de développement préclinique réglementaire intégralement financée par Oncodesign. A la différence des années précédentes le travail a été sous-traité à des prestataires spécialisés et non pas intégralement réalisé en interne comme dans les phases des *lead optimisation*. Ce programme rentre pour une moindre partie sur le CA interne de la BU Service. Nous avons pu constater que ce programme suscitait un grand intérêt chez plusieurs big Pharmas en attente des résultats et de l'IND.

MNK1/2 a poursuivi pour sa part, son développement intégralement internalisé parmi nos équipes de chimie et de biologie avec comme objectif de sélectionner un pré-candidat pour la fin d'année. Devant la difficulté d'atteindre ce résultat dans le calendrier fixé et l'impératif de se centrer sur le développement du programme RIPK2, il a été choisi de suspendre temporairement le programme MNK1/2 en 2021.

Par ailleurs nous avons récupéré l'ensemble de nos droits sur la PI du projet Florepizol et engagé plusieurs discussions avec des sociétés intéressées par ce radiotraceur.

2.5. Le résultat net consolidé

Oncodesign améliore son Résultat Net en 2020, le faisant progresser de 30% à 2.1 millions d'euros contre 1.6 millions d'euros en 2019.

Oncodesign groupe - Compte de résultat - Détail du résultat net

«en M€ Données consolidées auditées»	FY20	FY19	Evolution	
			en %	en valeur
Total revenus et produits d'exploitation	38.5	39.5	- 3%	- 1.0
Total charges d'exploitation	(37.0)	(38.8)	- 5%	+ 1.8
Résultat d'exploitation	1.5	0.7	+ 122%	+ 0.8
Charges et produits financiers	(0.6)	(0.2)	+ 192%	- 0.4
Charges et produits exceptionnels	(0.2)	(0.1)	+ 62%	- 0.1
Impôt sur les bénéfices	0.4	0.3	+ 47%	+ 0.1
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	-	-	-	-
Reprise sur amortissements	1.0	1.0	+ 0%	+ 0.0
Résultat net de l'ensemble consolidé	2.1	1.6	+ 31%	+ 0.5

Le résultat financier s'établit à -0.6 million d'euros contre -0.2 million d'euros en 2019, principalement sous l'effet des pertes de changes, nos engagements en dollars augmentant proportionnellement à la part croissante de l'activité avec nos clients américains.

Le résultat exceptionnel est déficitaire de 0.2 million d'euros, et se compose de 2 effets opposés, avec

- des charges exceptionnelles qui augmentent de +0.7 millions d'euros (audit d'acquisition en lien avec nos objectifs d'identifier une cible de croissance externe et des charges relatives à des sorties de brevets dans la cadre de la bonne gestion de nos brevets, les anciens brevets généraux étant remplacés par de nouveaux plus spécifiques)
- un produit exceptionnel de cession du terrain (+0.5 million d'euros sur lequel le nouveau bâtiment a été édifié).

Enfin, les reprises sur amortissement correspondent à la quote-part de l'écart d'acquisition négatif lié au bâtiment repris sur le site des Ulis. Le bâtiment est valorisé au prix de 10.5 millions d'euros (plus l'évaluation du matériel de 1.3 millions d'euros, des provisions d'indemnité de départ en retraite et des impôts différés). L'écart d'acquisition s'établit ainsi à 7 millions d'euros et fait l'objet d'une reprise étalée sur 7 ans.

3. L'analyse par Business Unit

Afin de mieux mettre en exergue les performances et enjeux propres de ses activités, Oncodesign a mis en place début 2020 sa nouvelle organisation en Business Units : 1/ BU Service, 2/ BU Biotech et 3/ BU Intelligence Artificielle (IA).

Nous présentons ci-dessous les comptes de résultats de 3 BUs de 2020 comparés aux chiffres homogènes de 2019.

Pour mémoire, la subvention GSK est affectée au Groupe, et opérationnellement, sert à financer nos investissements en R&D.

3.1. Rappel des règles de construction

Pour réaliser la décomposition par BU, nous avons ventilé le chiffre d'affaires et la totalité des coûts inhérents à chaque BU.

3.1.1. La ventilation des revenus : Chiffre d'affaires et CIR

Ainsi, le Chiffre d'Affaires de la BU Service est constitué :

- du Chiffre d'Affaires "Externes" correspondant au chiffre d'affaires réalisé avec les clients d'Oncodesign,
- et du Chiffre d'Affaires "Interne" réalisé avec la BU Biotech pour la réalisation des travaux liés à nos molécules (RIPK2, LRRK2, MNK1/2).

Nota : Le CA Interne est éliminé puisqu'il a sa contrepartie en coûts directs dans le compte de résultat de la BU Biotech.

Pour la BU Biotech, le chiffre d'affaires est constitué de la vente des partenariats de recherche: *Up-fronts / Milestones* et couvertures de frais de recherche.

Le chiffre d'affaires de la BU IA sera constitué de la commercialisation de service et de partenariats pluri-annuels.

Par ailleurs, le CIR a été ventilé au prorata de la contribution de chaque BU.

3.1.2. La ventilation des coûts

Les coûts directs sont affectés aux BUs à 100% respectivement en fonction de l'origine de la commande / dépense.

Pour la BU Biotech, en plus, de ses achats directs, les coûts directs intègrent le paiement des prestations payées à la BU Service pour la réalisation des travaux intégrant un *mark-up*.

Les coûts internes sont donc composés de :

- La masse salariale qui est allouée en fonction de la base de personnel, avec une affectation faite par le Management de chaque employé à une entité,
- les autres coûts tels que les achats de consommables, qui sont affectés en fonction de l'origine de la dépense/commande,

La BU Service porte également dans ses coûts internes la totalité des coûts liés aux bâtiments et aux équipements : loyers, baux, contrats de maintenance, fluides, ...

Les coûts Corporate rassemblent les coûts liés aux fonctions supports (RH, Finance, IT, Marketing et Présidence), les assurances Groupe, ... et sont ventilés sur la base de prorata de temps, de charge, de ressources allouées aux 3 BUs.

Les coûts de *Business Development* (salaires des BDs, frais salons, forums, déplacements, ...) sont affectés à 100 % au Service qui est la seule BU à bénéficier des équipes commerciales.

3.2. Le compte de Résultat de la BU Service

Avec son Chiffre d'Affaires 2020 qui atteint presque 30 millions d'euros en légère hausse +4% (CA Externe + CA Interne), la BU Service améliore très sensiblement son EBITDA qui dépasse les 11% dès la 1^{ère} année de la nouvelle organisation.

Il faut y voir l'effet de la nouvelle organisation, les équipes de la BU ayant le souci d'une gestion rigoureuse afin d'améliorer la performance opérationnelle et la productivité.

Ces chiffres nous rendent confiants sur la capacité de la BU Service à atteindre ses objectifs de CA et de rentabilité à terme.

Compte de résultat - BU Service

«en M€ Données consolidées auditées»	FY20	FY19	Evolution	
			en %	en valeur
Chiffres d'Affaires Externe	21.1	21.1	+ 0%	+ 0.0
Chiffres d'Affaires interne	8.5	7.3	+ 16%	+ 1.2
Chiffres d'Affaires	29.6	28.4	+ 4%	+ 1.2
Coûts directs	(6.4)	(5.3)	+ 20%	- 1.1
Marge brute	23.2	23.1	+ 0%	+ 0.1
Coûts internes	(17.5)	(19.3)	- 9%	+ 1.8
Marge nette	5.7	3.7	+ 51%	+ 1.9
Coûts Corporate	(2.7)	(2.7)	- 1%	+ 0.0
Coûts BD	(1.6)	(2.0)	- 22%	+ 0.4
Crédit d'Impôt recherche	1.5	1.0	+ 53%	+ 0.5
Prod immo & autres produits	0.4	0.7	- 49%	- 0.4
EBITDA	3.4	0.8	+ 322%	+ 2.6
% Marge Brute	78.3%	81.3%		
% Marge Nette	19.1%	13.2%		
% EBITDA	11.4%	2.8%		

Cette hausse du CA est principalement drivée par une hausse des prestations réalisées pour le compte de la BU Biotech¹, qui s'explique par :

- Les travaux sur nos programmes internes MNK1/2,
- les travaux sur le programme back-up et followers du programme RIPK2,
- les ressources engagées par Servier sur le programme LRRK2 (effet année pleine en 2020 plus des ressources supplémentaires en Chimie et Biologie).

L'organisation en BUs nous a permis de mettre en place une organisation et des outils de pilotage appropriés, permettant d'améliorer la rentabilité de la BU très nettement, la marge nette de la BU progresse à presque 20% et l'EBITDA dépasse les 11% pour la première année sous la nouvelle organisation en BUs en comparaison de l'année 2019 quand l'EBITDA s'inscrivait à 3%.

La hausse des coûts directs constatée en 2020 traduit le recours accru à des prestations externes liés aux études COVID-19 dont une part est réalisée par le CEA dans les infrastructures de l'IDMIT.

La baisse des charges (Coûts Internes, Corporate et Business Developers) de la BU Service est au total de 2.3 M€ sur 2020 par rapport à 2019.

¹ Le CA service interne correspond aux prestations achetées par la BU Biotech à la BU Service, cette dernière réalisant les travaux de nos programmes internes et partenariés. Ce chiffre d'affaires est éliminé dans les comptes consolidés.

Une partie (environ 1 million d'euros) est directement la conséquence de la crise sanitaire :

- - 0.2 million d'euros avec les mesures de chômage partiel
- - 0.5 million d'euros du fait de la maîtrise de la masse salariale,
- - 0.3 million d'euros des économies du fait de l'annulation des forums, déplacements,

Mais au-delà de ces impacts conjoncturels, la BU Service a dégagé 1.3 millions d'euros d'économies supplémentaires. Il faut y voir les effets de la nouvelle organisation, les équipes de la BU travaillant à l'amélioration de la performance opérationnelle, de la productivité et de la rentabilité, avec l'accélération des économies de fonctionnement réalisées sur les achats (dépenses de fonctionnement consommables, équipements, ...).

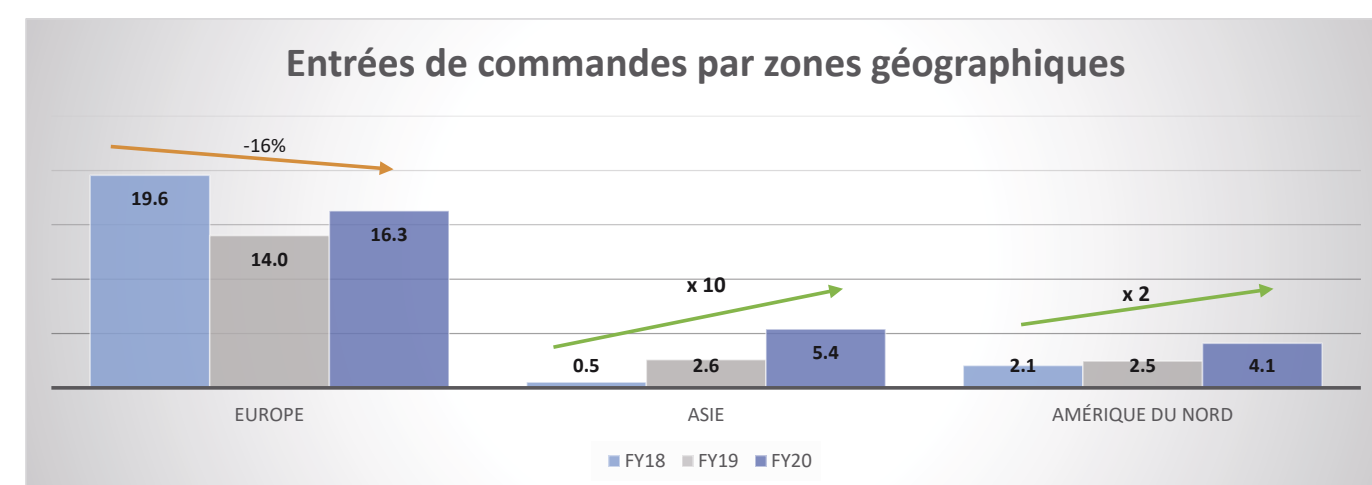
3.3. Les entrées de commandes de la BU Service

Les entrées de commandes progressent très fortement de +36% pour atteindre 26 millions d'euros de commandes enregistrées en 2020, contre 19 millions d'Euros en 2019.

Le second semestre, à lui seul, nous a permis de signer 15 millions d'euros de nouvelles commandes, un nouveau record pour Oncodesign.

Oncodesign Groupe - Entrées de commandes

«en M€ Données consolidées auditées»	FY20	FY19	FY18	Evolution	
				19/20	18/20
Europe	16.3	14.0	19.6	+16%	-17%
Asie	5.4	2.6	0.5	+108%	+919%
Amérique du Nord	4.1	2.5	2.1	+66%	+100%
Océanie	0.1	ns	ns	ns	ns
Total	25.9	19.1	22.2	+36%	+17%



Oncodesign Groupe - Répartition en % des entrées de commandes

«en M€ Données consolidées auditées»	FY20	FY19	FY18
	en %	en valeur	
Europe	63%	73%	88%
Asie	21%	14%	2%
Amérique du Nord	16%	13%	9%
Océanie	0%	ns	ns
Total	100%	100%	100%

La répartition géographique de notre carnet de commandes est en évolution, avec une diversification importante de l'origine géographique de nos clients : notamment les grandes tendances déjà observées pour l'Asie et l'Amérique du Nord.

Ainsi le Japon et la Corée du Sud représentent désormais 21% du carnet de commandes en 2020 pour 5,4 millions d'euros signés, doublant ainsi leur volume par rapport à 2019. L'Amérique du Nord continue de se renforcer et représente 4 millions d'euros de commandes, contre 2,5 millions d'euros en 2019 (+66%), soit 15% du total de commandes en 2020.

Ce développement commercial en pleine crise sanitaire démontre la justesse des moyens mis en place pour vendre nos services et la reconnaissance acquise par Oncodesign. Elle diminue ainsi les risques en cas de crise, en nous rendant moins dépendant d'une zone géographique en particulier.

Une partie de cette performance commerciale s'explique par l'offre COVID-19 qui totalise à elle seule 3 millions d'euros d'entrées de commandes en 2020, en grande majorité avec de nouveaux clients.

Nous poursuivons également notre stratégie de développement des offres nouvelles : InPACT et DRIVE, des partenariats stratégiques de service pluriannuels intégrant tout ou partie du savoir-faire en Drug Discovery de nos plateformes technologiques en oncologie, maladies inflammatoires et maladies infectieuses. Ces contrats pluriannuels garantissent une visibilité sur l'activité de nos laboratoires à moyen / long-terme (12 à 18 mois).

Nous démarrons l'année 2021 avec près de 13 millions d'euros de CA à réaliser, en progression là aussi de +52% par rapport à la même période l'année dernière.

L'offre *DRIVE Small Molecule* a été lancée à mi année, elle a souffert du contexte international et du manque de visibilité sur un marché très concurrentiel. Plusieurs clients ont marqué un intérêt en 2020, un premier contrat vient d'être signé en ce début d'année 2021. Le consortium international sur lequel elle s'appuie monte en puissance au niveau commercial.

3.4. La BU Biotech

La BU Biotech réalise le développement de nos programmes thérapeutiques et diagnostics pour les conduire en phase clinique.

Compte de résultat - BU Biotech

«en M€ Données consolidées auditées»	FY20	FY19	Evolution	
			en %	en valeur
Chiffres d'Affaires récurrent	3.4	2.8	+ 20%	+ 0.6
Chiffres d'Affaires up-front & milestones	1.0	3.0	- 67%	- 2.0
Chiffres d'Affaires	4.4	5.8	- 25%	- 1.4
Coûts directs	(10.4)	(7.1)	+ 48%	- 3.4
Marge brute	(6.0)	(1.2)	- 173%	- 2.7
Coûts internes	(0.9)	(0.6)	+ 58%	- 0.3
Marge nette	(6.9)	(1.8)	- 184%	- 2.9
Coûts Corporate	(1.0)	(1.3)	- 8%	- 0.4
Coûts BD	-	-	-	-
Crédit d'Impôt recherche	1.2	2.0	- 39%	- 0.4
Prod immo & autres produits	-	-	-	-
EBITDA	(6.7)	(1.1)	+ 518%	- 5.6

Son CA récurrent provient du programme LRRK2. Il est en hausse de 20% à 3.4 millions d'euros. Une partie provient de l'effet année pleine du partenariat avec Servier qui avait débuté en mars 2019 (+3 mois en 2020), mais également par l'accélération demandée par Servier qui a mobilisée plus de chimistes et de biologistes parmi nos équipes.

Par ailleurs, la BU Biotech a perçu 1 million d'euros de *milestone* sur le programme LRRK2 en Février 2020 contre 3 millions d'euros d'up-front en Mars 2019 lors de la signature du partenariat.

L'augmentation des coûts directs correspond aux dépenses portées par la BU Biotech pour financer les travaux sur nos programmes :

- RIPK2 en phase d'IND a connu une accélération des dépenses externalisées auprès de sous-traitants indépendants sur les phases de toxicologie réglementaire en 2020 de près de 1.7 millions d'euros,
- Les prestations achetées à la BU Service (qui se retrouvent dans le CA Interne de la BU Service) et qui ont également augmentées pour les raisons précitées (MNK1/2 et LRRK2).

Ces dépenses sont en ligne avec les objectifs de la BU Service de mener 3 molécules en clinique à l'horizon 2023.

3.5. La BU Intelligence Artificielle

La BU Intelligence Artificielle (IA) a pour rôle de soutenir l'innovation des métiers de la « *Drug Discovery* » par le développement d'une plateforme de sélection de cibles thérapeutiques nouvelles en Oncologie.

Compte de résultat - BU IA

«en M€ Données consolidées auditées»	FY20	FY19	Evolution	
			en %	en valeur
Chiffres d'Affaires	-	-	-	-
Coûts directs	(0.3)	-	ns	- 0.3
Marge brute	(0.3)	-	ns	- 0.3
Coûts internes	(0.6)	(0.3)	+ 88%	- 0.3
Marge nette	(0.9)	(0.3)	+ 178%	- 0.6
Coûts Corporate	(0.8)	(1.1)	- 26%	+ 0.3
Coûts BD	-	-	-	-
Crédit d'Impôt recherche	0.3	0.3	- 24%	- 0.1
Prod immo & autres produits	0.4	-	-	-
EBITDA	(1.0)	(1.1)	- 1%	+ 0.0

Créée au 1^{er} semestre 2020, cette BU n'a pas encore développer son chiffre d'affaires. Ses coûts internes sont constitués de son équipe de spécialistes et des infrastructures IT dédiées.

La BU IA peut compter sur ses assets forts développés au travers des programmes collaboratifs IMO-DI et ONCOSNIPE.

L'IA est majeure pour fiabiliser et réduire la durée du processus de Drug Discovery.

4. La trésorerie du Groupe en 2020

Oncodesign Groupe - Trésorerie

«en M€ Données consolidées auditées»	FY20	FY19	Evolution	
			en %	en valeur
Trésorerie totale	28.7	10.5	+ 174%	+ 18.3
Capacité d'auto-financement	2.7	3.2	- 18%	- 0.6
Flux net de trésorerie généré par l'activité	7.9	(0.4)	ns	+ 8.3

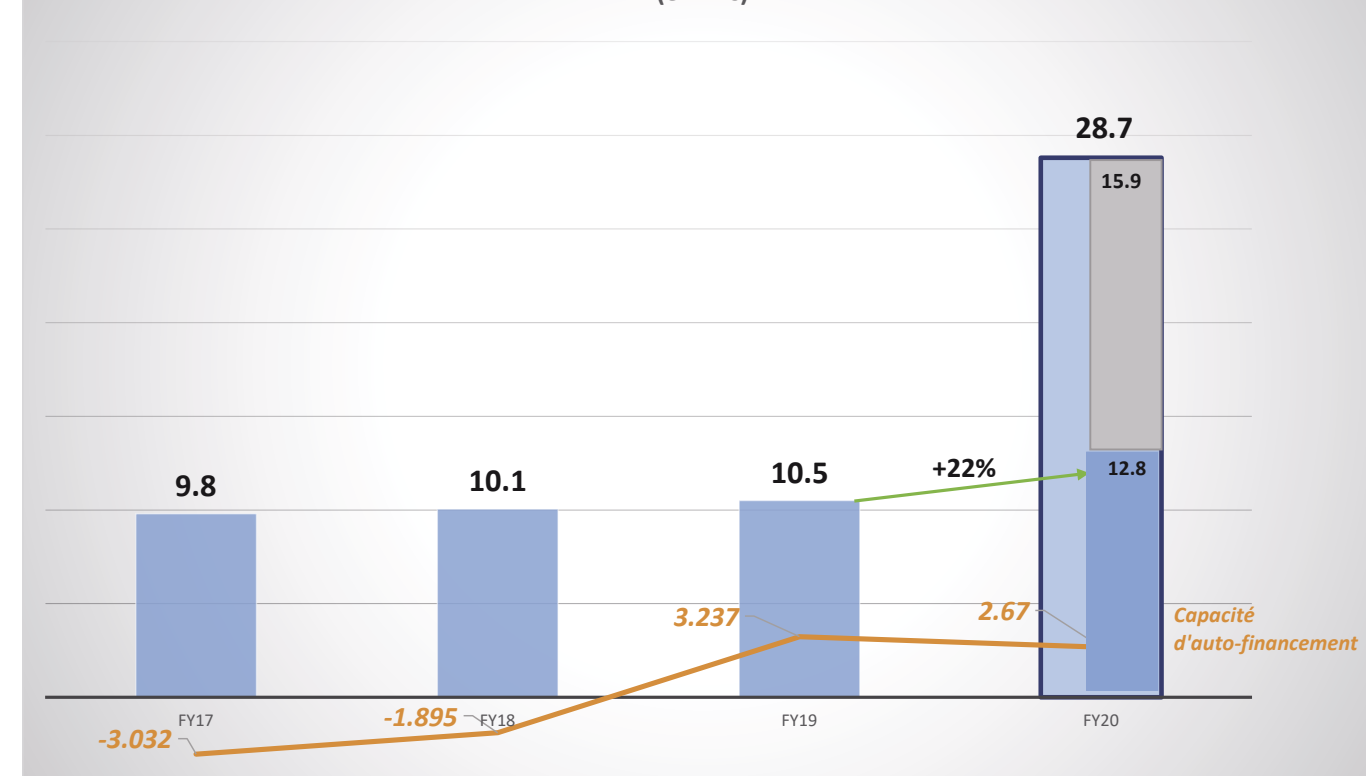
La trésorerie atteint un plus haut niveau historique pour Oncodesign à 28,7 millions d'euros. Ce montant intègre 14,9 millions d'euros de financement PGE et 1 million d'euros de crédit à l'innovation accordés en septembre 2020.

Hors financement PGE, la trésorerie de la société s'élèverait donc à 12,8 millions d'euros au 31 décembre 2020 contre 10,5 millions d'euros au 31 décembre 2019 soit une hausse de 22%.

Ce niveau de trésorerie prend en compte² la régularisation totale par Oncodesign des décalages et reports d'échéances qui avaient été autorisés par le Gouvernement au cours de l'année.

2 Incluant le CIR 2018 non encaissé à la date du 31 déc. 2019

Trésorerie et CAF (en M€)



NB : Pour une meilleure lecture de la trésorerie, il convient de se référer au paragraphe 3.13 – Emprunts et dettes financières de l'annexe des comptes consolidés

5. Faits marquants

5.1. Les événements clés du 1^{er} semestre

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

Jusqu'à fin 2019, Oncodesign était organisée selon les trois axes stratégiques de son modèle d'innovation, fondateurs de sa plateforme de médecine de précision, à savoir 1/ Expérimentation, 2/ Découverte et 3/ Étude.

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 clé dans le développement de la société. L'année 2019 a donné lieu à l'écriture d'un nouveau plan d'affaires donnant la stratégie à tenir pour l'entreprise de 2020 à 2025.

Ainsi, forts de ce nouveau BP nous avons mise en place à partir du début de l'année 2020 une nouvelle organisation en *Business Units* (BU) autour de ses activités économiques : Service, Biotech, Intelligence Artificielle et des directions fonctionnelles.

Cette organisation permet de réaliser la stratégie de croissance 2020-2025, donne à chaque unité plus d'autonomie pour se développer dans son environnement propre en conformité avec ses objectifs et apporte une meilleure lisibilité de l'activité du Groupe.

Chacune des BUs se voit dotée d'objectifs et de ressources propres spécifiques.

5.1.2. Février 2020 : 1^{er} 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'étapes en relation avec l'avancée de ce programme majeur pour traiter la maladie de Parkinson.

Oncodesign reçoit un paiement d'étape en février 2020, lié à ce premier succès du programme, d'un montant de 1 million d'euros et sécurise la suite du programme.

5.1.3. Mars 2020 Pandémie COVID-19

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

Oncodesign a immédiatement pris ses dispositions pour assurer le maintien de ses activités et a activé son « Plan de Gestion de Crise Pandémique » 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.

5.1.4. Avril 2020 : Oncodesign annonce la mise en place de sa nouvelle Business Unit «Intelligence Artificielle» et nomme Stéphane Gérart à sa direction

Après la mise en place des BUs Service et Biotech au début de l'année 2020, et dans le sillage d'OncoSNIPE lancé en 2015, qui fait notamment appel aux technologies d'IA pour rechercher de nouvelles cibles thérapeutiques en lien avec les résistances aux traitements anticancéreux, cette troisième BU Intelligence Artificielle a pour objectif, d'ici 2023, de fiabiliser le process de la "Drug Discovery" et en divisant par 2 les délais de recherche et développement de candidats-médicaments. Elle devra développer son chiffre d'affaires en lien avec le business model classique d'Oncodesign (Service/partenariat/licensing) au contact avec l'industrie Pharmaceutique et Biotechnologique internationale.

Cette BU, basée principalement à Dijon, compte 7 personnes au sein d'un laboratoire de data sciences, en lien avec l'équipe IT (6 personnes) également sous la responsabilité de Stéphane Gérart, au sein du nouveau bâtiment d'Oncodesign.

5.1.5. Mai 2020 Oncodesign et HitGen annoncent un partenariat stratégique dans le cadre de leur nouvelle offre de service commune de «drug discovery» intégrée (DRIVE -SM)

Cette alliance porte sur l'accès et le développement de nouvelles petites molécules créant ainsi un continuum performant depuis la recherche de hits jusqu'à la préparation du dossier d'autorisation d'essai clinique chez l'homme. Hitgen est une entreprise chinoise à la pointe d'une nouvelle technologie de détermination de Hits chimiques sur de nouvelles cibles.

Il s'agit d'une offre de service intégrée de Drug Discovery commune nommée DRIVE-SM visant à découvrir et élaborer de nouvelles entités thérapeutiques innovantes d'origine chimique.

A travers cette alliance, HitGen apporte la puissance de sa plateforme technologique de chimiothèques codées par ADN (DEL) et sa très grande diversité de librairies DEL de composés chimiques dotés de propriétés pharmacologiques d'intérêt.

Cette technologie suscite un grand engouement de l'industrie pharmaceutique et biotechnologique depuis quelques années, grâce à l'identification de nouveaux ligands spécifiques de nouvelles cibles thérapeutiques.

Oncodesign poursuivra le processus de drug discovery en s'appuyant sur ses plateformes technologiques innovantes, sa solide expérience dans la découverte de médicaments, et son expertise biologique reconnue dans le domaine du cancer et des maladies inflammatoires, pour concevoir et fournir des têtes de série chimique jusqu'à la sélection de candidat-médicaments de qualité et la réalisation de leur dossier d'IND (Investigational New Drug).

5.1.6. Septembre 2020 Oncodesign annonce une augmentation de capital réservée au Comité de Direction de la Société

ONCODESIGN a procédé à une augmentation de capital, par l'émission d'actions nouvelles, pour atteindre un capital social à 547 872.96 €. Cette augmentation réservée au Comité de Direction de la société, est accompagnée de l'attribution d'actions gratuites et d'options de souscription d'actions sous condition d'atteinte des objectifs du Business Plan jusqu'à 2024.

Ce plan garantit l'alignement des intérêts de la Direction avec ceux des actionnaires d'Oncodesign.

Cette augmentation de capital porte sur un montant nominal de 300 000 euros, par l'émission de 30.000 actions nouvelles, à un prix unitaire prime d'émission incluse de 10 € au profit de membres du Comité de Direction de la société Oncodesign.

À titre indicatif, la participation d'un actionnaire détenant 1% du capital social de la Société préalablement à l'émission sera portée à 0,99%.

5.1.7. Octobre 2020 – Oncodesign obtient un financement non-dilutif de 14,9 millions d'euros sous forme de Prêt Garanti par l'État et 1 million d'euros de prêt à l'innovation dans le contexte de la pandémie COVID-19

Ces financements permettent à Oncodesign d'atteindre à date une trésorerie de 31,2 millions d'euros (à la date du 30 Octobre 2020) et de poursuivre sa stratégie de croissance sans ralentissement

Ce prêt, garanti à hauteur de 90% par l'État Français dans le cadre d'un Prêt Garanti par l'État («PGE») (arrêtés du 23 mars et du 17 avril 2020 accordant la garantie de l'État aux établissements de crédit et sociétés de financement, pris en application de l'article 6 de la loi n° 2020-289 du 23 mars 2020), aura une maturité de 1 an, avec option d'extension jusqu'à 5 années additionnelles (septembre 2026) à la discrétion de la société.

Ce nouveau financement sollicité dans le cadre du dispositif de l'État français pour soutenir les entreprises face à la crise sanitaire permet à la société de bénéficier du soutien notamment de Bpifrance, du Crédit Agricole Champagne-Bourgogne, de la Caisse d'épargne Bourgogne Franche Comté, du CIC Lyonnaise de Banque et de la Société Générale.

Nos partenaires bancaires et l'État Français nous ont témoigné leur soutien et leur confiance renouvelée dans notre société. Cet accompagnement nous permet d'être mieux armés face à l'incertitude générée par la situation sanitaire qui semble devoir perdurer. Nous pouvons aborder sereinement la continuité de notre activité avec une trésorerie sensiblement renforcée

5.1.8. Novembre 2020 : Oncodesign annonce la signature d'un partenariat de service avec ViraTherapeutics, filiale de Boehringer Ingelheim

Oncodesign a signé un nouveau contrat de services pluriannuel avec ViraTherapeutics, filiale de Boehringer Ingelheim basée à Innsbruck, en Autriche, spécialisée dans les immunothérapies virales oncolytiques.

Dans le cadre de cet accord, Oncodesign devient ainsi un partenaire privilégié de la société de biotechnologie autrichienne ViraTherapeutics pour la réalisation de l'évaluation préclinique de ses programmes d'immunothérapies, basés sur une nouvelle génération de virus modifiés de la stomatite

vésiculaire (VSV-GP), en immuno-oncologie et pour le traitement de maladies infectieuses.

D'une durée de 2 ans, ce partenariat de service s'inscrit dans la stratégie de développement d'Oncodesign, visant à accompagner des laboratoires pharmaceutiques et des sociétés de biotechnologies au cours des étapes de développement précoces de leurs innovations thérapeutiques, via la mise en place d'accords stratégiques globaux.

5.1.9. Décembre 2020 : Oncodesign annonce un plan d'actionnariat pour 20 key Managers et d'attribution d'actions gratuites dans le cadre d'un FCPE pour tous les salariés à l'occasion des 25 ans du Groupe

L'ouverture du capital de l'entreprise à 100% des salariés était l'un de nos objectifs de 2020.

Ce plan, après celui pour les membres du comité de Direction, est destiné d'une part à chaque salarié du Groupe dans le cadre de la création d'un FCPE et en outre, d'un dispositif réservé à 20 salariés clés d'Oncodesign, complété par un plan d'attribution d'actions gratuites et d'options de souscription d'actions attribuées sous conditions.

Cette ouverture prend la forme d'une création d'un Fond Commun de Placement Entreprise (FCPE) Oncodesign, adossé au Plan Épargne Entreprise (PEE) et pour 20 salariés clés Oncodesign, un plan d'achats d'actions, associé à l'attribution gratuite d'actions et options de souscription d'actions, dans le cadre de la mise en place au sein de la Société du plan de fidélisation à long terme de 20 salariés, identifiés comme salariés clés du succès du plan d'affaires 2020-2024. Ce dernier plan d'achats d'actions Oncodesign porte sur un montant maximum de 150 000 euros par voie de rachat d'actions sur le marché.

5.2. Evènements postérieurs à la clôture

La société ONCODESIGN a opté pour un changement de siège social, en prenant la location d'un nouveau bâtiment au 18 rue Jean Mazon à Dijon.

Ce nouveau bâtiment d'une surface de bureau de près de 1500m² permet de doubler notre surface à Dijon, et héberge depuis fin janvier 2021 les activités relatives aux BU Biotech, BU Intelligence Artificielle ainsi que les fonctions support et de direction générale du groupe.

5.3. Évolution prévisible et perspectives d'avenir

Pour le moment la crise a un impact sur les activités du Groupe et de la société Oncodesign SA provoquant des décalages d'activité, et il est difficile d'en estimer l'impact final sur le carnet de commandes, le chiffre d'affaires et l'activité des laboratoires en fonction de la durée de cette crise.

La mise en place du plan de continuité des opérations et le déploiement de mesures de gestion adaptées ont permis pour l'instant de limiter les impacts immédiats et de garantir la continuité de l'activité.

Si elle dure, cette crise pourrait remettre en cause les performances économiques du Groupe, à l'instar de l'ensemble de l'économie mondiale.

Nous constatons la forte demande d'études sur le COVID-19 qui nous ouvre de nouvelles perspectives commerciales, avec un CA additionnel spécifique et de nouveaux clients à la clé notamment en s'appuyant sur l'IDMIT dont Oncodesign est membre fondateur. *L'Infectious Disease Models and Innovative Therapies (IDMIT)* est une infrastructure de recherche de rang mondiale dédiée à la recherche préclinique sur les primates pour étudier et comprendre les maladies infectieuses, développer et évaluer des stratégies préventives et thérapeutiques innovantes.

La BU Service, s'est fixée comme objectif 2021 de renouer avec le rythme de croissance de son chiffre

d'affaires d'avant la crise de 2020.

À ce titre, les premiers éléments de Q1 2021 permettent d'être optimiste : le carnet de commandes de 7,4 M€ est en progression de +26% par rapport à l'année 2020, et le chiffre d'affaires du début d'année s'oriente vers une hausse de près de +20%. Les équipes travaillent activement à la sélection de cibles de croissance externe pour cette année.

Concernant la BU Biotech, comme indiqué précédemment, le programme RIPK2 suscite un grand intérêt chez plusieurs Big Pharmas en attente des résultats de la phase de toxicologie réglementaire et de l'IND. De même, le programme LRRK2 avec Servier poursuit sa progression en direction du candidat médicament avec des milestones significatifs associés. Ces deux programmes ont été construits durant 2020 autour d'une molécule candidat médicament phare, et dérisqués par la mise en place des séries de molécules « Fast Followers » et « Backups ».

L'équipe Biotech travaille également à la concrétisation des nouveaux partenariats précoces sur des programmes associés à Nanocylix® qui restent de grand intérêt dans plusieurs axes thérapeutiques. Concernant MNK1/2, pour l'année 2021, Oncodesign a pris la décision de suspendre temporairement ce programme pour concentrer ses ressources sur RIPK2. Enfin, le projet Florepizol (radiotraceur) donne lieu à plusieurs discussions avec des sociétés intéressées pour financer la phase III, pouvant générer des revenus à terme à Oncodesign. A noter qu'Oncodesign a récupéré l'ensemble de ses droits de propriétés industrielles à ce jour sur le Florepizol.

La BU IA poursuit son développement en étoffant son équipe et ses expertises. Des partenariats structurants publics et privés sont en cours de discussion autour de la sélection de nouvelles cibles thérapeutiques, basés sur les assets développés depuis 4 ans par Oncodesign.

Oncodesign réaffirme ses ambitions et son plan de développement au-delà de 2020 malgré la crise sanitaire modifiant profondément les priorités des Big Pharmas qui se focalisent sur les vaccins.

- Pour la BU Service : atteindre un CA de 50 millions d'euros et un EBITDA compris entre 15% et 20%,
- Pour la BU Biotech : amener 3 produits en phases cliniques,
- Pour la BU Intelligence Artificielle : diviser par 2 les délais en Drug Discovery et développer son CA.

6. Risques et incertitudes auxquels la société et le groupe sont confrontés

6.1. Risques liés à l'activité de la société

6.1.1. Risques liés aux prestations d'études

La Société réalise, pour le compte de ses clients, des études qui s'inscrivent :

- dans le cadre d'évaluations précliniques de thérapies contre le cancer, les maladies immuno-inflammatoires et les maladies infectieuses,
- dans le cadre de prestations de bioanalyses et contrôle qualité.

Pour ce faire, elle s'appuie sur un personnel très qualifié utilisant des plateformes technologiques très élaborées et bénéficie d'une expérience très solide reposant sur 25 ans de pratique dans ce domaine d'activités.

Dans le cadre de ces prestations d'études, la Société n'a qu'une obligation de moyen et, de ce fait, ne peut être tenue responsable de l'efficacité des produits concernés.

Corrélativement et dans le cadre des prestations d'études qu'elle réalise, la Société peut voir sa res-

ponsabilité engagée si celle-ci ne met pas en œuvre tous les moyens nécessaires à la bonne réalisation de ses prestations.

6.1.2. Risques liés aux programmes de recherche et développement

La Société développe depuis plusieurs années des activités de recherche et développement en partenariat ou pour son propre compte.

Dans le cadre de ses programmes de R&D menés avec des partenaires (académiques et/ou industriels), la Société ne peut contrôler ni l'importance ni le calendrier des ressources que ses partenaires consacrent et consacreront à la collaboration. Ces partenaires pourraient ne pas mener à bien la partie du programme de R&D qui leur incombe. Dans une telle hypothèse, la Société pourrait être confrontée à des retards sensibles dans le déroulement des programmes de R&D dans lesquels elle est investie.

Même si la Société met en œuvre une plateforme technologique spécifique pour développer ses programmes de recherche, et en dépit de son expertise dans ce domaine d'activité, elle ne peut s'assurer de l'existence d'un résultat, ni garantir à ses partenaires un engagement de résultat au terme des phases d'études.

Compte tenu de ces incertitudes inhérentes à tout programme de recherche, la Société pourrait réaliser des programmes de recherche sans résultat positif et, de ce fait, serait susceptible de voir sa relation avec ses clients concernés s'altérer et pourrait alors être exposée à des impacts défavorables sur son activité, sa situation financière, ses résultats ou ses perspectives.

Dans le cadre des programmes de recherche menés aussi bien pour son propre compte que pour le compte de partenaires, la Société pourrait être exposée, en dépit de toutes les diligences mises en œuvre, à des risques d'échecs ou de non validation d'étapes clés.

Dans le cadre des programmes de recherche menés pour son propre compte, la Société pourrait alors, soit décider d'abandonner la poursuite de ces programmes, entraînant par là même la perte de l'investissement en temps et en argent correspondante, soit poursuivre les travaux sans garantie que les dépenses supplémentaires ainsi générées permettent d'aboutir.

Dans le cadre des programmes de recherche menés avec des partenaires pour le compte de ces derniers, la Société ne percevrait pas le paiement des étapes de progrès (*milestones*) qui lui reviendraient normalement en cas d'atteinte des différents objectifs fixés, ni le paiement de redevances une fois le produit commercialisé par le partenaire.

Par ailleurs, si la Société était dans l'incapacité de maintenir en vigueur les accords de partenariat existants et/ou de conclure de nouveaux accords, elle devrait étudier des conditions de développement et de commercialisation alternatives, ce qui pourrait freiner voire limiter sa croissance et augmenter ses besoins en capitaux.

Enfin, dans le cadre des programmes de recherche collaboratifs (programmes regroupant des groupes pharmaceutiques, des PME innovantes et des institutions académiques bénéficiant de financement public travaillant ensemble sur un projet de recherche), la Société pourrait être exposée à des risques de mise en jeu de sa responsabilité.

En effet, les technologies utilisées par Oncodesign dans le cadre de ces programmes reposent, pour certaines d'entre elles, sur des droits acquis auprès de tiers, ou concédés par ces derniers. Toute difficulté dans le cadre de l'utilisation de ces droits par la Société, notamment dans le cadre des programmes de recherche collaboratifs, pourrait avoir pour conséquence la mise en jeu de la responsabilité de la Société par le partenaire collaboratif.

Par ailleurs, la Société pourrait voir sa responsabilité engagée en cas de non réalisation de ses obligations, telles que l'absence d'identification de certains aspects susceptibles de nuire au programme de recherche, alors que ladite identification incombait à la Société en vertu des contrats conclus avec ses partenaires.

Enfin, les performances de notre plateforme technologique sont liées à la sécurité et à la disponibilité de notre système informatique. Une politique de sécurité informatique a été mise en place destinée à sécuriser les différents accès aux réseaux externes et internes de la Société. Toutefois, malgré toutes nos diligences, nous ne pouvons pas nous prémunir de tout risque de piratage ou de contamination par des virus. Afin d'assurer l'intégrité et la préservation des données, nos procédures de sauvegarde et d'archivage sont régulièrement contrôlées.

La réalisation de l'un ou de plusieurs des risques exposés ci-dessus pourrait avoir un effet défavorable significatif sur l'activité de la Société, ses résultats, sa situation financière ou ses perspectives.

6.1.3. Risques liés à l'accueil de nos produits par la communauté scientifique

Le succès de nos produits implique que la communauté médicale et scientifique leur réserve un accueil favorable.

De nombreux facteurs influenceront l'accueil de nos produits candidats sur le marché, et notamment :

- L'efficacité et l'innocuité de nos candidat-médicaments ;
- Les avantages présentés par nos produits au regard de ceux déjà présents sur le marché ;
- L'importance et la sévérité des effets secondaires ;
- L'approbation des circonstances dans lesquelles nos produits peuvent être utilisés ;
- Les obligations d'étiquetage imposées par les autorités réglementaires ;
- Les recommandations et avertissements figurant dans les notices d'utilisation ;
- Le calendrier de mise sur le marché de nos produits comparés à ceux de nos concurrents ;
- Le coût des produits que nous proposons au regard de ceux proposés par la concurrence ;
- La disponibilité de nos produits, le remboursement, l'application du tiers-payant ;
- Le paiement par les patients et partenaires des montants qui ne sont pas remboursés par un système de sécurité sociale ;
- Le succès de nos ventes et efforts de commercialisation.

Enfin, même si nos produits sont bien accueillis par le marché, nous pourrions ne pas être en mesure de maintenir cette situation si de nouveaux produits ou technologies étaient introduits et accueillis plus favorablement que nos produits ou rendaient nos produits obsolètes.

6.1.4. Risques liés à notre environnement concurrentiel

Le marché pharmaceutique se caractérise par l'évolution rapide des technologies, la prédominance de technologies protégées par des droits de propriété intellectuelle et une concurrence intense. Un nombre important d'acteurs économiques, tels que les laboratoires pharmaceutiques, les sociétés de biotechnologie ou les autres organismes, publics ou privés, de recherche, sont activement engagés dans la découverte, la recherche, le développement de thérapies de luttant contre les maladies et en particulier le cancer.

Nos concurrents bénéficient parfois d'importants moyens financiers, technologiques, humains leur conférant un haut potentiel de développement. Des sociétés plus petites ou plus jeunes que nous peuvent également se révéler être des concurrents importants.

Il n'y a aucune certitude que la concurrence ne travaille pas actuellement à la mise au point de technologies et de produits d'une efficacité ou rentabilité égale ou supérieure à celle de la Société, ni qu'elle ne le fera pas à l'avenir. Des produits concurrents peuvent s'implanter sur le marché plus rapidement que ceux de la Société, et des avancées médicales ou des développements technologiques rapides par des concurrents peuvent rendre ses produits non compétitifs ou obsolètes avant que la

Société ne parvienne à récupérer ses frais de recherche et développement, et de commercialisation.

Par ailleurs, comme mentionné au paragraphe A.2. Ci-dessus, la stratégie de la Société passe par la conclusion de partenariats avec d'autres organismes, notamment des organismes de recherche ou d'autres laboratoires pour l'accès à des technologies et des cibles innovantes. Ces organismes font l'objet de nombreuses sollicitations et il existe une forte concurrence sur la recherche et la conclusion de tels partenariats. Nous ne pouvons assurer que nous serons toujours en mesure de conclure les partenariats que nous souhaitons.

En outre, nous ne pouvons garantir que les technologies, machines, matériaux que nous employons :

- obtiennent les autorisations réglementaires ou soient protégés par des brevets plus rapidement que ceux de nos concurrents ;
- ne soient pas rendus obsolètes ou non rentables par les progrès technologiques développés par nos concurrents.

De tels événements pourraient avoir un effet défavorable significatif sur notre activité, nos perspectives, notre situation financière, nos résultats et notre développement.

6.1.5. Risques de dépendance aux hommes clés

Le développement de la Société s'appuie sur les expertises et les compétences des membres de l'équipe de direction dont le départ pourrait affecter l'activité de la Société, ses résultats ou ses perspectives. Néanmoins, la dimension collégiale du management à travers le rôle du comité de direction devrait permettre dans une certaine mesure de limiter les impacts d'un tel départ.

La Société partage le suivi des études et des programmes de recherche entre plusieurs personnes (les directeurs d'étude) afin notamment de se prémunir contre les défaillances et les pertes de savoir qui pourraient accompagner le départ d'un collaborateur clé.

Dans la mesure où ces différents profils sont recherchés et malgré l'attrait que peut représenter la Société au regard de ses perspectives de développement, la Société pourrait éprouver des difficultés à attirer ou à retenir de tels profils à des conditions qui soient acceptables d'un point de vue économique. Les difficultés pourraient avoir un impact négatif sur l'activité, la situation financière, les résultats ou les perspectives de la Société.

6.2. Risques opérationnels

6.2.1. Risques liés à la sous-traitance

La Société, dans le cadre de l'allocation de ses ressources et pour la réalisation de ses programmes de recherche et développement, entretient depuis plusieurs années des collaborations avec des sociétés spécialisées qui assurent, pour son compte et sous sa supervision, la réalisation de prestations de services. Cette situation génère des risques spécifiques auxquels nous ne serions pas confrontés si nous avions le contrôle de la production de nos propres produits :

- Ces tiers pourraient être irrespectueux des normes réglementaires en vigueur ;
- Les contrôles qualité auxquels ils sont soumis pourraient être défavorables. En conséquence, nos activités de développement pourraient être perturbées voire interrompues ;
- La réalisation de ses prestations pourrait être retardée, ce qui retarderait la réalisation de nos propres prestations ;
- Des difficultés survenues au cours du transport des produits pourraient détériorer la qualité de ces derniers voire les rendre impropres à une exploitation scientifique ;

- Ces tiers pourraient violer les accords que nous avons signés avec eux ;
- Il pourrait faire l'objet d'une procédure de sauvegarde, de redressement ou de liquidation judiciaire.

Si des produits fabriqués par ces sous-traitants, partenaires de longue date, contiennent des défauts des sanctions pourraient nous être imposées. Ces sanctions prendraient la forme d'amendes, d'injonctions, de pénalités civiles, le refus des instances réglementaires de renouveler l'octroi d'agréments que nous possédons, des retards, des révocations de licence, la saisie ou le rappel de nos produits voire des poursuites pénales. En outre, les montants que nous pourrions percevoir de ce sous-traitant en réparation du dommage subi pourraient ne pas couvrir la totalité des pertes subies.

En outre, si ces collaborations historiques devaient être remises en cause, la Société pourrait éprouver des difficultés à retrouver immédiatement du personnel équivalent ou à nouer des relations équivalentes avec de nouveaux prestataires et l'occurrence d'un tel événement pourrait alors avoir un impact défavorable sur l'activité, la situation financière, les résultats ou les perspectives de la Société.

Depuis l'acquisition du centre de recherche des Ulys, la Société dispose maintenant de ressources internes en chimie qui lui permettent de diminuer le risque vis-à-vis de l'un de ses fournisseurs historiques.

6.2.2. Risques industriels, biologiques et/ou liés à l'environnement

Les activités de la Société l'exposent à un certain nombre de risques chimiques et/ou biologiques qui la contraignent à prendre et à respecter des mesures de prévention et de protection conformément aux réglementations en vigueur.

a) Protection des salariés

La Société doit se conformer aux dispositions du Code du travail, relatives à l'obligation de sécurité de résultat que l'employeur a vis-à-vis de ses salariés. Conformément aux articles L. 4121-1 à 3 et R. 4121-1 et 2 du Code du travail, la Société a élaboré un document unique d'évaluation des risques pour la santé et la sécurité du personnel de l'entreprise qui recense les risques existant pour la santé et la sécurité du personnel dans l'entreprise. Un guide décrivant les consignes en matière d'hygiène et de sécurité et présentant les équipements de sécurité et de protection a été établi et mis à la disposition de l'ensemble du personnel.

Dans le cadre des programmes de recherche et de développement ainsi que des tests précliniques diligentés par la Société, celle-ci utilise des matières dangereuses notamment des matériaux biologiques et radioactifs, et autres produits chimiques susceptibles d'être toxiques.

Un Comité d'hygiène, de sécurité et des conditions de travail (CHSCT) a été constitué en 2011. Ce Comité contribue à la protection de la santé et de la sécurité des salariés ainsi qu'à l'amélioration de leurs conditions de travail. Pour ce faire, il analyse les conditions de travail et les risques professionnels auxquels peuvent être exposés les salariés, en particulier, les femmes enceintes. Ce comité a un pouvoir d'enquête dont il use afin de s'assurer du respect des prescriptions législatives et réglementaires en vigueur ainsi que de la mise en œuvre des mesures de prévention préconisées par les pouvoirs publics. Il investigate également afin d'analyser les circonstances et causes des accidents du travail ou des maladies professionnelles.

b) Protection de l'environnement

Il existe des risques environnementaux liés à l'utilisation et la manipulation de matières dangereuses par les salariés et/ou par les sous-traitants de la Société.

En conséquence, la Société est soumise à des législations et à des réglementations en matière d'environnement et de sécurité régissant l'utilisation, le stockage, la manipulation, l'émission et la mise au rebut des matières dangereuses, y compris les produits chimiques et biologiques ainsi que d'or-

ganismes génétiquement modifiés. Par ailleurs, l'utilisation de radioéléments est soumise à autorisation délivrée par l'Autorité de Sûreté Nucléaire (« ASN ») pour l'exercice d'une activité nucléaire à des fins non médicales. Les installations concernées sont contrôlées chaque année par un organisme agréé.

Bien que la Société estime que les mesures de sécurité satisfont aux normes prescrites par les législations et réglementations en vigueur et permettent à ses salariés et sous-traitants d'exercer leur activité dans de bonnes conditions, le risque de contamination accidentelle et/ou de maladies professionnelles liées à la manipulation de matières dangereuses ne peut être complètement éliminé.

Dans le cas d'un accident, la Société pourrait être tenue comme responsable de tous dommages en résultant et la responsabilité encourue pourrait excéder le plafond des assurances souscrites par la Société, voire même ne pas être couverte par celles-ci.

Par ailleurs, le respect des réglementations relatives à l'environnement, la santé et la sécurité impose à la Société des coûts significatifs, et elle pourrait être amenée à engager des dépenses complémentaires pour se conformer aux législations et réglementations futures en matière d'environnement ou à leurs évolutions. En outre, en cas de non-respect des réglementations en vigueur, la Société pourrait se voir infliger des amendes ou voir tout ou partie de ses activités suspendues.

Enfin, dans le cadre de son activité, la Société envoie également du matériel biologique à des clients et/ou partenaires. Dans ce cas, elle conclut avec eux des accords de transfert de matériel, lesquels prévoient expressément les conditions de remise du matériel biologique, et notamment que la Société n'assume aucune responsabilité quant aux conditions d'utilisation desdits matériels par son cocontractant.

6.3. Risques règlementaires, juridiques et judiciaires

6.3.1. Risques liés à la protection des droits de propriété intellectuelle

La Société suit une politique active visant, dans la mesure du possible, à protéger le caractère exclusif de sa propriété intellectuelle et de son savoir-faire.

La Société s'appuie pour protéger ses technologies sur la protection offerte par des droits de propriété intellectuelle, tels que des brevets et marques, mais également sur ses secrets commerciaux et son savoir-faire protégés par des accords de confidentialité ou autres contrats (accord de transfert de matériel).

En particulier, les technologies innovantes sur lesquelles reposent les activités de la Société sont principalement protégées d'une part, par des brevets et plusieurs demandes de brevets en cours et, d'autre part, par le savoir-faire de la Société.

La Société s'assure ainsi la maîtrise de ses droits de propriété intellectuelle. Cependant, ces moyens n'offrent qu'une protection limitée et pourraient ne pas empêcher une utilisation illicite des produits ou de la technologie de la Société.

Notamment, la Société est parfois amenée à transférer des molécules à ses clients. Si la Société s'assure d'un point de vue contractuel, dans le cadre des accords de transfert de matériel qu'elle conclut avec ses clients, qu'aucune analyse de la structure de ces molécules ne sera faite par le client, la Société pourrait avoir à faire face à un client qui, en dépit de l'interdiction qui lui est faite, procède à une telle analyse.

À ce titre elle pourrait être exposée aux conséquences de cette analyse frauduleuse et subir des impacts défavorables sur son activité, sa situation financière, ses résultats ou ses perspectives.

c) Risques spécifiques liés à la gestion d'un portefeuille de Brevets

- Risques liés aux brevets déposés par la Société

Le projet économique de la Société repose notamment sur un portefeuille de brevets et de demandes de brevets.

Il n'y a aucune certitude que les demandes actuelles et futures de brevets de la Société donneront lieu à des brevets ou qu'une fois les brevets accordés, ceux-ci ne seront pas contestés, invalidés ou contournés ou qu'ils procureront une protection efficace face à la concurrence et aux brevets de tiers couvrant des composés similaires. L'absence d'une protection suffisamment étendue, l'invalidation ou le contournement de brevets pourraient avoir des effets négatifs sur la Société.

Il est donc important, pour la réussite de son activité, que la Société soit en mesure d'obtenir, de maintenir et de faire respecter ses brevets ainsi que l'ensemble de ses autres droits de propriété intellectuelle dans les pays dans lesquels elle exerce ses activités.

Par ailleurs, la Société entend continuer sa politique de protection des inventions qu'elle crée par brevet en effectuant de nouveaux dépôts aux moments qu'elle jugera opportuns.

Toutefois, il ne peut être exclu ou garanti dans l'absolu que :

La Société ne parvienne pas à développer de nouvelles inventions brevetables.

- Les brevets de la Société soient contestés et considérés comme non valables ou que la Société ne puisse pas les faire respecter.
- L'étendue de la protection conférée par un brevet soit insuffisante pour protéger la Société contre les contrefaçons ou la concurrence.
- Des tiers revendiquent la propriété des droits sur des brevets ou d'autres droits de propriété intellectuelle que la Société détient en propre ou en copropriété, ou sur lesquels elle serait amenée à bénéficier d'une licence.
- Des salariés ou prestataires de la Société revendiquent des droits ou le paiement d'un complément de rémunération en contrepartie des inventions à la création desquelles ils ont participé. Cependant, ce risque est limité dans la mesure où les contrats de travail et contrats de prestation de services conclus par la Société desquels ont résulté des demandes de brevet contiennent des clauses de cession des droits de propriété intellectuelle issus de la collaboration au profit de la Société.

Nous pourrions être amenés à intenter une action en justice afin de faire respecter nos droits de propriété intellectuelle. Or, toute procédure judiciaire est soumise à longueurs et aléas. Les dépenses afférentes aux actions en justice peuvent être de nature à obérer les comptes de la société, cela pour une issue des plus incertaines.

Certains de nos brevets et demandes de brevets sont détenus conjointement par nos partenaires et nous-mêmes. Les brevets conjoints peuvent être pleinement exploités par les deux propriétaires. En l'absence d'accord spécifique, les brevets nos partenaires pourraient utiliser ces brevets conjoints pour nous concurrencer ou concéder une licence à des concurrents.

- Risques liés aux brevets déposés par des tiers

En outre, le succès commercial de la Société dépendra notamment de sa capacité à développer des produits et technologies qui ne contrefassent pas des brevets de tiers. La Société ne peut être certaine d'être la première à concevoir une invention et à déposer une demande de brevet, compte tenu du fait notamment, que la publication des demandes de brevets est différée dans la plupart des pays à 18 mois après le dépôt des demandes et qu'une antériorité divulguée dans un quelconque pays du monde pourrait lui être opposée. Intervenant dans le secteur des biotechnologies, milieu hautement concurrentiel où les dépôts de brevets sont nombreux, nous ne pouvons jamais affirmer avoir été les premiers à inventer et déposer une demande de brevets. Dans le cas où nous n'obtenons pas de brevets, nous sommes astreints à négocier des contrats de concession de licence de brevets de la

part de ces tiers. Le montant des redevances versées en contrepartie de l'exploitation du brevet peut être conséquent.

La survenance de l'un de ces éléments concernant l'un des brevets ou droits de propriété intellectuelle pourrait avoir un effet défavorable significatif sur l'activité, les perspectives, la situation financière, les résultats ou le développement de la Société qui, à ce jour, n'est toutefois confrontée à aucune de ces situations.

d) Risques spécifiques liés aux marques

Les marques de la Société ont été régulièrement enregistrées en France, et sont également enregistrées ou en cours d'enregistrement à l'étranger dans les pays stratégiques pour la Société.

Quand bien même les marques ont été déposées, des tiers pourraient utiliser ou tenter d'utiliser des marques de la Société ce qui pourrait créer une confusion dans l'esprit des tiers. Cela pourrait nous obliger à repenser nos marques ainsi que les noms des technologies que nous avons développées ce qui pourrait générer des coûts et perturber notre clientèle quant à l'identification de celles-ci.

La protection de la marque PREDICT® en particulier, qui désigne l'activité de pharmacologie préclinique historique pour sélectionner des candidats médicaments, a été refusée aux UK et aux US ; la marque est détenue par des tiers impliqués dans les sciences de la vie, pour les mêmes classes d'utilisation que celles d'Oncodesign. Ces tiers ne se sont aujourd'hui pas opposés à l'utilisation de la marque par Oncodesign sur ces territoires. Il existe un risque que ces tiers nous demandent de cesser l'exploitation de la marque PREDICT sur les territoires UK et US, nous contraignant ainsi à repenser cette marque, ce qui pourrait générer des coûts et perturber notre clientèle quant à l'identification de celle-ci.

La Société reste donc attentive à la protection de ses marques et, plus largement de ses droits de propriété intellectuelle.

e) Risques spécifiques liés au savoir-faire

Les technologies développées par la Société mettent également en œuvre un savoir-faire spécifique.

La Société ne peut pas non plus garantir dans l'absolu que ses technologies, qui sont étroitement liés à son savoir-faire et ses secrets commerciaux, sont adéquatement protégées contre les concurrents et ne pourront être usurpées, ou contournées, par ces derniers.

En effet, dans le cadre des projets de collaboration menés par la Société ou dans les relations avec ses prestataires, celle-ci doit fournir à ses cocontractants, sous différentes formes, certains éléments de son savoir-faire, protégés ou non par des brevets, et notamment des informations, données ou renseignements relatifs à son savoir-faire.

La Société cherche à limiter la communication d'éléments clés de son savoir-faire vers des tiers aux seules informations strictement nécessaires à la collaboration qu'elle entretient avec ceux-ci, et conclut systématiquement avec ses partenaires des accords de confidentialité avant toute communication d'informations ou de matériels biologiques portant le savoir-faire.

Par ailleurs, la Société inclut systématiquement des clauses de confidentialité dans les contrats de travail la liant à ses salariés.

La Société s'assure ainsi, de façon contractuelle, que ces tiers ou que les salariés de la Société s'engagent à ne pas détourner, utiliser ou communiquer ces informations, au moyen notamment de clauses de confidentialité. La Société ne peut cependant garantir que ces tiers ou que les salariés de la Société respectent ces accords, que la Société sera informée d'une violation de ces clauses, ou encore que la réparation qu'elle pourrait éventuellement obtenir serait suffisante au regard du préjudice qui serait ainsi subi.

f) Sur le caractère significatif du coût lié à la protection par la Société de ses droits de propriété

intellectuelle

Le coût afférent à la protection par la Société de ses droits de propriété intellectuelle est lié, notamment, aux frais de dépôt, de maintien en vigueur des brevets, à leurs extensions à l'étranger et à la gestion de ses autres droits de propriété intellectuelle.

Si une action en justice devait s'avérer nécessaire afin de faire respecter les droits de propriété intellectuelle de la Société, de protéger ses secrets commerciaux ou son savoir-faire ou de déterminer la validité et l'étendue de ses droits de propriété intellectuelle, celle-ci pourrait influencer négativement sur le résultat et la situation financière de la Société et ne pas apporter la protection recherchée.

6.3.2. Risques liés aux octrois d'autorisations réglementaires

Des premières phases de développement aux essais diligentés sur l'Homme jusqu'à la commercialisation, nous sommes soumis à l'obtention d'agrément de la part d'autorités réglementaires. L'Agence Nationale de Sécurité des Médicaments et Produits de Santé en France (ANSM), l'European Medicine Agency en Europe (EMA) et la Food and Drug Authority aux États-Unis (FDA), ainsi que leurs homologues dans d'autres pays, réglementent, entre autres, la recherche et le développement, les tests précliniques, les essais cliniques, la fabrication, l'innocuité, l'efficacité, l'archivage, l'étiquetage, la commercialisation et la distribution des produits thérapeutiques.

Le parcours d'approbation réglementaire de nos produits candidats peut être incertain, complexe, onéreux et long, sans que l'approbation soit nécessairement obtenue. Les données provenant des développements précliniques et cliniques sont susceptibles de donner lieu à des interprétations divergentes, ce qui pourrait retarder l'obtention, restreindre l'étendue de l'autorisation réglementaire ou nous contraindre à refaire des essais afin qu'ils répondent aux exigences des différents régulateurs. Les exigences et les processus réglementaires varient largement d'un pays à l'autre, de sorte que nos partenaires stratégiques ou nous-mêmes pourrions ne pas être en mesure d'obtenir à temps l'autorisation dans chaque pays concerné.

En ce qui concerne les autorisations liées à l'expérimentation animale, l'accréditation délivrée en juillet 2013 par l'AAALAC (the Association for Assessment and Accreditation of Laboratory Animal Care International) dans le domaine de l'expérimentation animale permet de répondre au-delà des exigences de la réglementation européenne en vigueur depuis le 1^{er} janvier 2013. Cet agrément a été renouvelé en novembre 2016 puis à nouveau en Mars 2019. Dans le cadre de ses activités, l'animalerie dispose d'un agrément délivré par les services vétérinaires du département de la Côte d'Or qui lui donne l'autorisation de pratiquer des expérimentations animales. En cas de perte de cet agrément, sans entraîner une interdiction des expérimentations animales, la Société pourrait s'exposer à des risques commerciaux, ses clients demandant à ce que la Société soit accréditée pour l'expérimentation animale.

Dans le cadre des programmes de recherche que nous conduisons, nous utilisons de nombreux produits et matières classifiés comme dangereux et dont la manipulation est soumise au respect de règles, de source légale ou réglementaire, strictes, d'applications complexes et susceptibles d'être réformées. La Société dispose également d'un agrément de Centre de Ressource Biologique et Chimique, ainsi qu'un agrément OGM classe 1&2 (stockage, utilisation, cession), délivré par le Ministère de l'enseignement supérieur et de la recherche.

La perte de ces agréments pourrait amener la Société à suspendre une partie de ses activités ou à sous-traiter une partie de ses activités à des tiers qui disposent d'agrément particuliers que nous ne possédons pas ou que nous nous sommes vus retirés. Le recours à des sous-traitants emporte la soumission aux risques évoqués au paragraphe B.1.

En synthèse les agréments dont nous disposons sont les suivants :

- Pour le Centre de Recherche des Ulis :
- Agrément animalerie n° A 91 962 106

- Autorisation exercer activité nucléaire à des fins non médicales n° T910780
- Déclaration préalable de profession
- ICPE preuve de dépôt n°2016/0406
- Agrément OGM classe 2 (récépissé de dépôt n°3980)
- Agrément substances de catégorie 1 n° 2016-102 (échéance 25/12/2019)
- Agrément BPL.
- Autorisation d'utilisation de sous-produits animaux n° 91661002
- Pour Dijon :
 - Agrément animalerie n° B 21 231 011 EA
 - Agrément OGM classe 2 (récépissé de dépôt n°95)
 - Déclaration préalable de profession
 - Importation sous-produits animaux : n° FR 21 231 011 SPAN
 - Agréments du Centre de Ressources Biologiques (Les Ulis comme établissement secondaire).

6.3.3. Risques liés aux évolutions législatives et réglementaires

Les autorités réglementaires sont susceptibles de nous demander de suspendre ou de mettre fin à nos programmes de recherche si elles considèrent que le rapport entre le bénéfice escompté et les risques sanitaires éventuels qui découlent de nos expérimentations est disproportionné.

Oncodesign investit dans l'innovation, les dernières avancées technologiques. Ces développements étant très récents, les autorités législatives et réglementaires n'ont pas eu le temps d'apprécier ces nouveaux outils et de déterminer le cadre de leur utilisation. Or, il se peut que lesdites autorités estiment que les outils nouvellement développés et employés ne soient pas conformes à certaines normes éthiques, déontologiques ou qu'ils présentent une certaine dangerosité. Elles pourront alors interdire la poursuite de certains programmes de recherche nécessitant d'avoir recours à ces nouvelles technologies ce qui est susceptible d'occasionner des pertes.

De manière générale, la réglementation en vigueur et à venir en France est susceptible :

- De retarder et/ou d'accroître le coût inhérent aux programmes de recherche en cours ou à venir ;
- D'imposer de nouvelles exigences plus rigoureuses, d'exiger l'arrêt de certains programmes

En tout état de cause, ces éléments auraient un impact significativement défavorable sur la Société, son activité, ses résultats, sa situation financière ou ses perspectives et son développement.

La Société effectue une veille juridique afin de prévenir au mieux les conséquences qu'aurait un changement d'environnement légal et réglementaire.

Risques financiers

6.3.4. Risque lié à l'accès à des avances publiques

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 des projets financés par BPI.

6.3.5. Risque lié au crédit d'impôt recherche

Pour financer ses activités, la Société a également opté pour le crédit d'impôt recherche (« CIR »), qui consiste pour l'État à offrir un crédit d'impôt aux entreprises investissant significativement en recherche et développement. Les dépenses de recherche éligibles au CIR incluent, notamment, les salaires et traitements, les amortissements du matériel de recherche, les prestations de services sous-traitées à des organismes de recherche agréés (publics et privés) et les frais de propriété intellectuelle. Le crédit d'impôt recherche s'est élevé à 3 M€ pour l'exercice clos au 31 décembre 2020.

Depuis l'exercice 2010, les sociétés répondant aux critères de PME (petites et moyennes entreprises) communautaires sont éligibles au remboursement anticipé des créances de crédit d'impôt recherche.

Le statut de PME communautaire est perdu lorsque les critères d'éligibilité sont dépassés sur deux exercices consécutifs. Selon le règlement (UE) n° 651/2014 de la Commission du 17 juin 2014, sont des PME communautaires les entreprises dont deux des trois critères suivants sont réunis :

- l'effectif salarié de l'entreprise doit être inférieur à 250 personnes ;
- le chiffre d'affaires annuel ne doit pas excéder 50 millions d'euros ;
- le total du bilan annuel ne doit pas excéder 43 millions d'euros.

Ces seuils s'apprécient selon des modalités différentes selon que les entreprises concernées sont considérées comme autonomes (entreprises indépendantes), partenaires ou liées.

S'agissant du crédit d'impôt recherche qui sera constaté au titre des années à venir, il ne peut être exclu que les services fiscaux remettent en cause les modes de calcul des dépenses de recherche et développement retenus par la Société et/ou que le CIR soit remis en cause par un changement de réglementation ou par une contestation des services fiscaux alors même que la Société se conforme aux exigences de documentation et d'éligibilité des dépenses considérées. Le cabinet d'expertises de la Société suit activement l'actualité législative et réglementaire en la matière afin d'adapter au mieux les sources de financement de la Société en cas de perte du bénéfice du crédit d'impôt recherche.

Si une telle situation devait se produire, cela pourrait avoir un effet défavorable sur les résultats, la situation financière ou les perspectives de la Société.

6.3.6. Risque de liquidité

Au vu des sommes disponibles au titre de la Trésorerie, d'équivalents de Trésorerie et d'actifs financiers courants dont elle dispose, la Société ne fait pas face à un risque de liquidité à court terme.

La Société a procédé à une revue spécifique de son risque de liquidité et elle considère être en mesure de faire face à ses échéances à venir.

6.3.7. Risque lié au besoin en financement à venir

L'activité de notre Société est en constant développement. La conduite de nos programmes de recherche est onéreuse, nous avons besoin d'acquies du matériel coûteux, d'obtenir la concession de droits de propriété intellectuelle nécessitant en contrepartie le versement de redevances.

Par conséquent, nos besoins en financement à venir pourraient être conséquents. Nous serions amenés à réaliser des levées de fonds via des augmentations de capital ou à emprunter. Nous pou-



vons ne pas parvenir à convaincre les banques et/ou de nouveaux investisseurs à soutenir notre activité. L'avancée de nos recherches pourrait en pâtir. En outre, en cas d'augmentation de capital, les actionnaires de la Société pourraient voir leur participation diluée.

6.3.8. Risque de change

Du fait de sa présence aux États-Unis via la société Oncodesign USA Inc., le groupe est exposé au risque de change et a donc recours à des instruments de couverture du risque de change.

6.3.9. Risque de taux d'intérêt

La Société est peu exposée au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les emprunts contractés auprès de la BPI ou d'établissements bancaires sont des avances à taux 0 ou des emprunts à taux fixe.

6.3.10. Risque de volatilité des cours de l'action de la Société

Comme précédemment évoqué, nous évoluons dans un milieu hautement concurrentiel composé de sociétés performantes ayant un grand potentiel de croissance et d'innovation. Les progrès et annonces de nos concurrents pourraient avoir un impact sur le cours de l'action. Les variations de nos résultats financiers, les collaborations que nous entamons ou qu'entament nos concurrents, l'obtention ou non de droits de propriété intellectuelle, l'octroi ou le retrait d'agréments et homologations sont autant d'éléments à même d'impacter la valeur de nos actions.

Aussi, les marchés boursiers peuvent connaître des brusques variations de cours lesquelles ne sont pas nécessairement justifiées par les performances opérationnelles et financières des sociétés cotées. L'évolution de la conjoncture économique peut également avoir un impact sur les cours de Bourse.

6.3.11. Risque de dilution

Afin de développer notre activité, nous sommes susceptibles de mener des opérations de croissance externe telles que des augmentations de capital social nécessitant l'émission de titres nouveaux. L'entrée d'investisseurs au capital social de la Société pourrait diluer les actionnaires en place.

Dans le but de fidéliser notre personnel, dirigeants, employés et consultants, nous avons pu avoir recours à l'attribution de valeurs mobilières donnant accès au capital.

A la date du présent document, l'exercice de l'ensemble des instruments de la Société donnant accès au capital a permis en 2020, la souscription de 30 000 actions nouvelles. L'exercice de ces instruments entraîne une dilution mineure de l'actionnariat en place.

6.4. Assurance et couverture des risques

La Société estime avoir mis en place une politique de couverture des principaux risques assurables avec des montants de garantie en adéquation avec la nature de son activité.

Cette couverture est susceptible d'évoluer au rythme du développement de notre activité. Il est probable que nous souscrivions à des garanties plus onéreuses car plus larges dans la mesure où l'avancement de nos programmes le requerrait. Cela se traduirait par un accroissement des dépenses engagées dans ce domaine.



Partie 2 :
Comptes consolidés
et Annexe des Comptes
Consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2020

SOMMAIRE

1. Etats financiers	46		
1.1. Bilan consolidé	46	3.14. Emprunts et dettes financières	77
1.2. Compte de résultat consolidé	47	3.15. Fournisseurs et autres dettes	78
1.3. Tableau de flux de trésorerie consolidé	48	3.16. Valeurs mobilières de placement	78
1.4. Tableau de variation des capitaux propres	49	3.17. Capitaux propres	78
		3.18. Autres fonds propres	79
2. Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation	50	4. Détail du compte de résultat	80
2.1. Faits majeurs	50	4.1. Chiffre d'affaires	80
2.2. Contexte économique 2020 dans le cadre de la pandémie Covid-19	53	4.2. Détail des autres produits d'exploitation	81
2.3. Autres faits caractéristiques de l'exercice	53	4.3. Détail des achats consommés, autres achats et charges externes	81
2.4. Périmètre de consolidation	55	4.4. Impôts et taxes	82
2.5. Référentiel comptable	57	4.5. Détail des charges de personnel	82
2.6. Modalités de consolidation	58	4.6. Détail des autres charges d'exploitation	83
2.7. Méthodes et règles d'évaluation	59	4.7. Variation nette des amortissements et dépréciations	83
3. Détail des comptes du bilan	67	4.8. Détail du résultat financier	84
3.1. Ecart d'acquisition	67	4.9. Résultat exceptionnel	85
3.2. Immobilisations incorporelles	68	4.10. Impôt sur les bénéfices	86
3.3. Immobilisations corporelles	69	5. Honoraire des cac	86
3.4. Immobilisations financières	70	6. Engagements hors bilan	86
3.5. Amortissements et provisions	71	6.1. Engagements reçus	86
3.6. Stock	71	6.2. Engagements donnés	86
3.7. Clients et comptes rattachés	71	7. Autres informations annexes	87
3.8. Autres créances et comptes de régularisation	72	7.1. Effectif moyen	87
3.9. Ventilation des créances par échéance	72	7.2. Opérations avec les parties liées	87
3.10. Ventilation des dettes par échéance	73	7.3. Evènements postérieurs à la clôture	88
3.11. Provision pour risques et charges	74	7.4. Informations concernant les dirigeants	89
3.12. Passif Eventuel	75		
3.13. Impôts différés	75		

1. Etats financiers

1.1. Bilan Consolidé

Les chiffres sont exprimés en €

	Clôture			Ouverture
	Valeurs brutes	Amort. Prov.	Valeurs nettes	Valeurs nettes
Capital souscrit non appelé	64	-	64	69
Immobilisations incorporelles	4,068,224	- 1,371,361	2,696,863	1,769,843
Ecart d'acquisition	2,884,069	- 197,681	2,686,388	2,686,388
Immobilisations corporelles	21,557,493	- 11,792,595	9,764,898	10,999,670
Immobilisations financières	653,692	-	653,692	499,480
Titres mis en équivalence	-	-	-	-
Total Actif Immobilisé	29,163,542	- 13,361,637	15,801,905	15,955,449
Stocks et en-cours	376,776	- 10,314	366,462	468,369
Clients et comptes rattachés	7,837,855	- 80,636	7,757,219	7,816,293
Autres créances et comptes de régularisation	6,337,381	-	6,337,381	8,445,360
Valeurs mobilières de placement	-	-	-	-
Disponibilités	28,741,789	-	28,741,789	6,967,279
Total Actif	72,457,342	- 13,452,587	59,004,756	39,652,751
Capital			547,873	545,473
Primes liées au capital			17,989,494	17,691,894
Ecart de réévaluation			-	-
Réserves			- 11,824,443	- 13,491,905
Réserves de conversion groupe			34,650	- 52,617
Résultat de l'exercice			2,103,133	1,624,719
Autres			- 189,932	- 74,738
Total Capitaux Propres			8,660,775	6,242,825
Intérêts hors groupe			-	-
Autres fonds propres			2,937,806	2,514,684
Provisions			4,606,464	5,516,734
Emprunts et dettes financières			27,362,771	12,421,651
Fournisseurs et comptes rattachés			3,400,262	3,205,456
Autres dettes et comptes de régularisation			12,036,678	9,751,401
Total Passif			59,004,756	39,652,751

1.2. Compte de résultat consolidé

Les chiffres sont exprimés en €

	Clôture	Ouverture
Chiffre d'affaires	25,507,264	26,911,400
Autres produits d'exploitation	12,996,586	12,594,173
Achats consommés	- 15,982,492	- 16,913,245
Charges de personnel	- 17,491,286	- 18,056,127
Autres charges d'exploitation	- 561,570	- 398,530
Impôts et taxes	- 1,133,720	- 948,992
Variations nettes des amortissements et des dépréciations	- 1,862,036	- 2,520,582
Résultat d'exploitation	1,472,746	668,097
Charges et produits financiers	- 586,022	- 200,642
Résultat courant des sociétés intégrées	886,725	467,455
Charges et produits exceptionnels	- 159,153	- 98,305
Impôt sur les bénéfices	375,670	255,677
Résultat net des entreprises intégrées	1,103,242	624,828
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	-	-
Reprises sur amortissements des écarts d'acquisition	999,891	999,891
Résultat net de l'ensemble consolidé	2,103,133	1,624,719
Intérêts minoritaires	-	-
Résultat net (part du groupe)	2,103,133	1,624,719
Résultat par action	0.31	0.24
Résultat dilué par action	0.31	0.24

1.3. Tableau de flux de trésorerie consolidé

Les chiffres sont exprimés en €

	Exercice N	Exercice N-1
Résultat net total des sociétés consolidées	2,103,133	1,624,719
Elimination des amortissements et provisions	1,155,983	1,546,493
Elimination de la variation des impôts différés	- 351,296	- 232,260
Elimination des plus ou moins values de cession	- 237,694	298,146
Elimination de la quote-part de résultat des mises en équivalence	-	-
Autres produits et charges sans incidence trésorerie	-	-
Total marge brute d'autofinancement	2,670,126	3,237,098
Dividendes reçus des mises en équivalence	-	-
Variation des frais d'émission d'emprunt	-	-
Variation des stocks liée à l'activité	100,307	447,789
Variation des créances clients liées à l'activité	2,442,488	- 3,606,880
Variation des dettes fournisseurs liées à l'activité	2,689,074	- 432,416
Flux net généré par (affecté à) l'activité	7,901,994	- 354,409
Acquisition d'immobilisations	- 2,221,695	- 2,117,591
Cession d'immobilisations	542,665	157,547
Incidence des variations de périmètre	-	0
Variation nette des placements court terme	-	-
Flux net provenant des (affecté aux) investissements	- 1,679,030	- 1,960,044
Dividendes versés par la société mère	-	-
Dividendes versés aux minoritaires	-	-
Augmentations (réductions) de capital	300,000	-
Subventions d'investissements reçues	-	-
Emissions d'emprunts	16,661,332	585,756
Remboursements d'emprunts	- 1,307,993	- 1,441,224
Cession (acq.) nette actions propres	- 72,452	64,970
Variation nette des concours bancaires	-	-
Flux net provenant du (affecté au) financement	15,580,887	- 790,498
Incidence de la variation des taux de change	- 42,951	2,501
Incidence des changements de principes comptables	-	-
Variation de trésorerie	21,760,900	- 3,102,449
Trésorerie d'ouverture	6,963,338	10,065,787
Trésorerie de clôture	28,724,238	6,963,338

1.4. Tableau de variation des capitaux propres

En K€	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Résultat de l'exercice	Autres			Total	Capitaux propres part du groupe
					Réserves de conversion groupe	Titres d'auto-contrôle	Autres		
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 méthodes comptables	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation des taux de change	-	-	-	0	- 59	-	-	- 59	- 59
Part du groupe dans le résultat	-	-	-	1,625	-	-	-	-	1,625
Autres mouvements	-	-	- 51	-	- 29	53	-	24	- 27
Situation à l'ouverture de l'exercice 2020.12	545	17,692	- 13,492	1,625	- 52	- 75	-	- 127	6,243
Affectation résultat N-1	-	-	1,625	- 1,625	-	-	-	-	-
Dividendes versés	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation de capital	300	-	-	-	-	-	-	-	300
Variation de l'auto-contrôle	-	-	-	-	-	- 115	-	- 115	- 115
Changement des méthodes comptables	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation des taux de change	-	-	- 0	-	87	-	-	87	87
Part du groupe dans le résultat	-	-	-	2,103	-	-	-	-	2,103
Autres mouvements	- 298	298	43	-	-	-	-	-	43
Situation à la clôture de l'exercice 2020.12	547	17,990	- 11,824	2,103	35	- 190	-	- 155	8,661

2. Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation

2.1. Faits majeurs

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

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

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 clé dans le développement de la société. L'année 2019 a donné lieu à l'écriture d'un nouveau plan d'affaires donnant la stratégie à tenir pour l'entreprise de 2020 à 2025.

Ainsi, forts de ce nouveau BP nous avons mis en place à partir du début de l'année 2020 une nouvelle organisation en *Business Units* (BU) autour de ses activités économiques : Service, Biotech, Intelligence Artificielle et des directions fonctionnelles.

Cette organisation permet de réaliser la stratégie de croissance 2020-2025, donne à chaque unité plus d'autonomie pour se développer dans son environnement propre en conformité avec ses objectifs et apporte une meilleure lisibilité de l'activité du Groupe.

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

2.1.2. Février 2020 : 1^{er} 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'étapes en relation avec l'avancée de ce programme majeur pour traiter la maladie de Parkinson.

Oncodesign reçoit un paiement d'étape en février 2020, lié à ce premier succès du programme, d'un montant de 1 million d'euros et sécurise la suite du programme.

2.1.3. Mars 2020 Pandémie COVID-19

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

Oncodesign a immédiatement pris ses dispositions pour assurer le maintien de ses activités et a activé son « Plan de Gestion de Crise Pandémique » 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 sont ainsi 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 est 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.

2.1.4. Avril 2020 : Oncodesign annonce la mise en place de sa nouvelle Business Unit «Intelligence Artificielle» et nomme Stéphane Gérart à sa direction

Après la mise en place des BUs Service et Biotech au début de l'année 2020, et dans le sillage d'OncoSNIFE lancé en 2015, qui fait notamment appel aux technologies d'IA pour rechercher de nouvelles cibles thérapeutiques en lien avec les résistances aux traitements anticancéreux, cette troisième BU Intelligence Artificielle a pour objectif, d'ici 2023, de soutenir le développement de la "Drug Discovery" de demain en divisant par 2 les délais de recherche et développement de candidats-médicaments. Elle devra développer son chiffre d'affaires en lien avec le business model classique d'Oncodesign (Service / Partenariat / Licensing) au contact avec l'industrie Pharmaceutique et Biotechnologique internationale.

Cette BU, basée principalement à Dijon, compte 7 personnes au sein d'un laboratoire de data sciences, en lien avec l'équipe IT (6 personnes) également sous la responsabilité de Stéphane Gérart, au sein du nouveau bâtiment d'Oncodesign.

2.1.5. Mai 2020 Oncodesign et HitGen annoncent un partenariat stratégique dans le cadre de leur nouvelle offre de service commune de «drug discovery» intégrée (DRIVE - SM)

Cette alliance porte sur l'accès et le développement de nouvelles petites molécules créant ainsi un continuum performant depuis la recherche de hits jusqu'à la préparation du dossier d'autorisation d'essai clinique chez l'homme. Hitgen est une entreprise chinoise à la pointe d'une nouvelle technologie de détermination de Hits chimiques sur de nouvelles cibles.

Il s'agit d'une offre de service intégrée de Drug Discovery commune nommée DRIVE-SM visant à découvrir et élaborer de nouvelles entités thérapeutiques innovantes d'origine chimique.

A travers cette alliance, HitGen apporte la puissance de sa plateforme technologique de chimiothèques codées par ADN (DEL) et sa très grande diversité de bibliothèques DEL de composés chimiques dotés de propriétés pharmacologiques d'intérêt.

Cette technologie suscite un grand engouement de l'industrie pharmaceutique et biotechnologique depuis quelques années, grâce à l'identification de nouveaux ligands spécifiques de nouvelles cibles thérapeutiques.

Oncodesign poursuivra le processus de drug discovery en s'appuyant sur ses plateformes technologiques innovantes, sa solide expérience dans la découverte de médicaments, et son expertise biologique reconnue dans le domaine du cancer et des maladies inflammatoires, pour concevoir et fournir des têtes de série chimique jusqu'à la sélection de candidat-médicaments de qualité et la réalisation de leur dossier d'IND (Investigational New Drug).

2.1.6. Septembre 2020 Oncodesign annonce une augmentation de capital réservée au Comité de Direction de la Société

ONCODESIGN a procédé à une augmentation de capital, par l'émission d'actions nouvelles, pour atteindre un capital social à 547 872.96 €. Cette augmentation réservée au Comité de Direction de la Société est accompagnée de l'attribution d'actions gratuites et d'options de souscription d'actions sous condition d'atteinte des objectifs du Business Plan jusqu'à 2024.

Ce plan garantit l'alignement des intérêts de la Direction avec ceux des actionnaires d'Oncodesign.

Cette augmentation de capital porte sur un montant nominal de 300 000 euros, par l'émission de 30.000 actions nouvelles, à un prix unitaire prime d'émission incluse de 10 € au profit de membres du Comité de Direction de la société ONCODESIGN.

À titre indicatif, la participation d'un actionnaire détenant 1% du capital social de la Société préalablement à l'émission sera portée à 0,99%.

2.1.7. Octobre 2020 – Oncodesign obtient un financement non-dilutif de 14,9 M€ sous forme de Prêt Garanti par l'État dans le contexte de la pandémie COVID-19 et d'un Prêt à l'Innovation de 1 M€

Ces financements permettent à Oncodesign d'atteindre à date une trésorerie de 31,2 millions d'euros et de poursuivre sa stratégie de croissance sans ralentissement

Ce prêt, garanti à hauteur de 90% par l'État Français dans le cadre d'un Prêt Garanti par l'État («PGE») (arrêtés du 23 mars et du 17 avril 2020 accordant la garantie de l'État aux établissements de crédit et sociétés de financement, pris en application de l'article 6 de la loi n° 2020-289 du 23 mars 2020), aura une maturité de 1 an, avec option d'extension jusqu'à 5 années additionnelles (septembre 2026) à la discrétion de la société.

Ce nouveau financement sollicité dans le cadre du dispositif de l'État français pour soutenir les entreprises face à la crise sanitaire permet à la société de bénéficier du soutien notamment de Bpifrance, du Crédit Agricole Champagne-Bourgogne, de la Caisse d'épargne Bourgogne Franche Comté, du CIC Lyonnaise de Banque et de la Société Générale.

Nos partenaires bancaires et l'État Français nous ont témoigné leur soutien et leur confiance renouvelée dans notre société. Cet accompagnement nous permet d'être mieux armés face à l'incertitude générée par la situation sanitaire qui semble devoir perdurer. Nous pouvons aborder sereinement la continuité de notre activité avec une trésorerie sensiblement renforcée.

2.1.8. Novembre 2020 : Oncodesign annonce la signature d'un contrat de Drug Discovery avec ViraTherapeutics, filiale de Boehringer Ingelheim

Oncodesign a signé un nouveau contrat de services pluriannuel avec ViraTherapeutics, filiale de Boehringer Ingelheim basée à Innsbruck, en Autriche, spécialisée dans les immunothérapies virales oncolytiques.

Dans le cadre de cet accord, Oncodesign devient ainsi un partenaire privilégié de la société de biotechnologie autrichienne ViraTherapeutics pour la réalisation de l'évaluation préclinique de ses programmes d'immunothérapies, basés sur une nouvelle génération de virus modifiés de la stomatite vésiculaire (VSV-GP), en immuno-oncologie et pour le traitement de maladies infectieuses.

D'une durée de 2 ans, ce partenariat s'inscrit dans la stratégie de développement d'Oncodesign, visant à accompagner des laboratoires pharmaceutiques et des sociétés de biotechnologies au cours des étapes de développement précoces de leurs innovations thérapeutiques, via la mise en place d'accords stratégiques globaux.

2.1.9. Décembre 2020 : Oncodesign annonce un plan d'actionnariat pour 20 key Managers et d'attribution d'actions gratuites dans le cadre d'un FCPE pour tous les salariés à l'occasion des 25 ans du Groupe

L'ouverture du capital de l'entreprise à 100% des salariés était l'un de nos objectifs de 2020.

Ce plan, après celui pour les membres du comité de Direction, est destiné d'une part à chaque salarié du Groupe dans le cadre de la création d'un FCPE et en outre, d'un dispositif réservé à 20 salariés clés d'Oncodesign, complété par un plan d'attribution d'actions gratuites et d'options de souscription d'actions attribuées sous conditions.

Cette ouverture prend la forme d'une création d'un Fond Commun de Placement Entreprise (FCPE) Oncodesign, adossé au Plan Épargne Entreprise (PEE) et pour 20 salariés clés Oncodesign, un plan d'achats d'actions, associé à l'attribution gratuite d'actions et options de souscription d'actions, dans le cadre de la mise en place au sein de la Société du plan de fidélisation à long terme de 20 salariés, identifiés comme salariés clés du succès du plan d'affaires 2020-2024. Ce dernier plan d'achats d'actions Oncodesign porte sur un montant maximum de 150 000 euros par voie de rachat d'actions sur le marché.

2.2. Contexte économique 2020 dans le cadre de la pandémie COVID-19

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

Dans ce contexte international de focalisation extrême et persistant, ONCODESIGN a fait preuve de résilience et d'ingéniosité pour tenir son cap, comme le démontre le maintien de nos produits d'exploitation à 38,5 millions d'euros (-3%), suite à une année 2019 exceptionnelle. Notre chiffre d'affaires Groupe s'établit à 25,5 millions d'euros (-5%), toujours porté par l'activité de Service dont la contribution s'élève à 21,1 millions d'euros, avec en parallèle un niveau élevé d'investissements sur nos projets phares RIPK2 et MNK1,2.

ONCODESIGN a su se positionner rapidement et déployer une offre de service COVID-19 en quelques mois seulement pour répondre aux besoins de ses clients, ce qui nous a permis de signer un peu plus de 3 millions d'euros de commandes avec cette offre nouvelle, et de réaliser 1,5 millions d'euros de chiffre d'affaires sur la fin d'année. Cela compense en partie le ralentissement général observé dans nos autres aires thérapeutiques de référence et surtout l'allongement du temps des prises de décisions nous pénalisant pour les activités de Service et de Biotech.

2.3. Autres faits caractéristiques de l'exercice

- Les comptes annuels de la société au 31 décembre 2020 ont été arrêtés par le Conseil d'administration le 8 avril 2021. Ces derniers couvrent la période du 01/01/2020 au 31/12/2020 soit une période de 12 mois.
- La subvention GSK pour un montant de 7.9 M€ a été versée pour la dernière fois en 2020 sur une base totale de 33 M€.
- En décembre 2020, ONCODESIGN a créé une nouvelle société sous la forme d'une SAS, détenue à 100 % par ONCODESIGN SA.
- La société ONCODESIGN a fait l'objet d'une vérification de comptabilité sur les exercices 2016, 2017 et 2018, et plus particulièrement sur le Crédit Impôt Recherche. Ce contrôle est actuellement en cours. Cf détail au paragraphe 3.12.

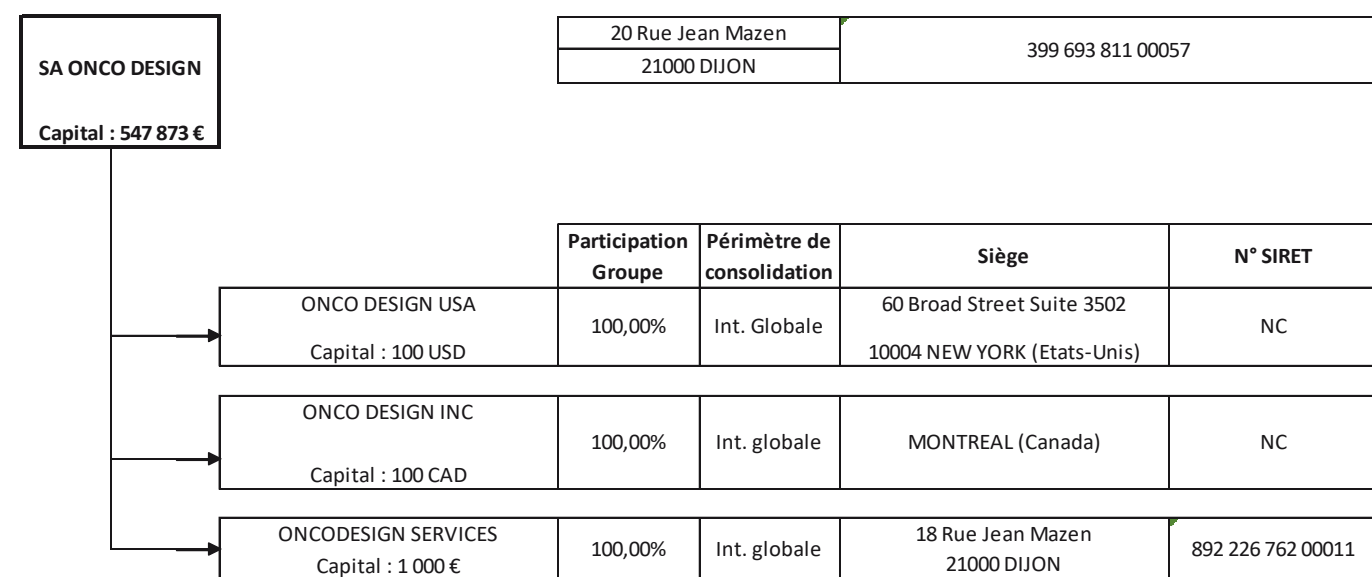
2.4. Périmètre de consolidation

2.4.1. Périmètre de consolidation

Unités	Autres			Ouverture		
	"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 SERVICES	100.00 %	100.00 %	IG	-	-	NI
ONCO DESIGN USA	100.00 %	100.00 %	IG	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 GIE PHARMIMAGE, détenu à 40 % par la SA ONCODESIGN est exclu du périmètre de consolidation du fait de son caractère non significatif.



• Cas des entités ad hoc

Néant.

2.4.2. Entrées dans le périmètre de consolidation

La société ONCODESIGN SERVICES a été créée sur l'exercice 2020 et son activité a démarré le 15 décembre 2020.

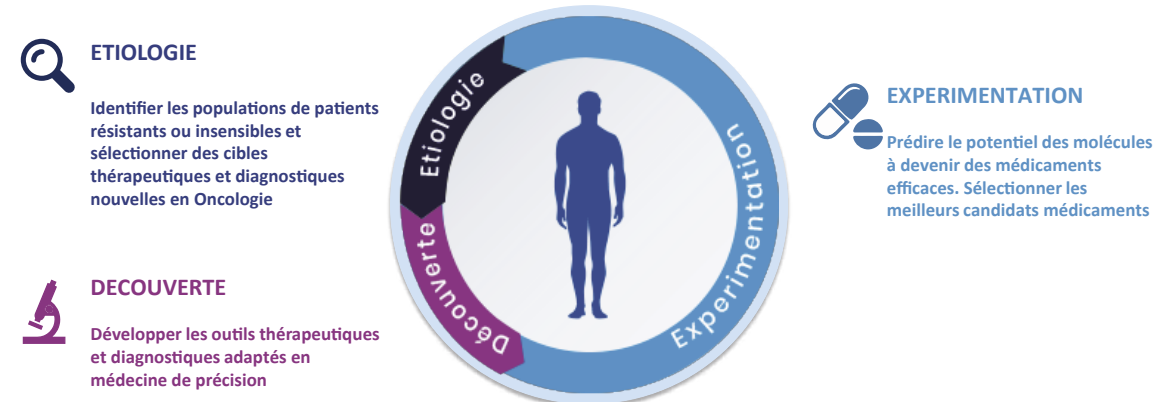
2.4.3. Sorties du périmètre de consolidation

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.

2.4.4. Activités du périmètre

Remarque liminaire : la nouvelle organisation d'Oncodesign

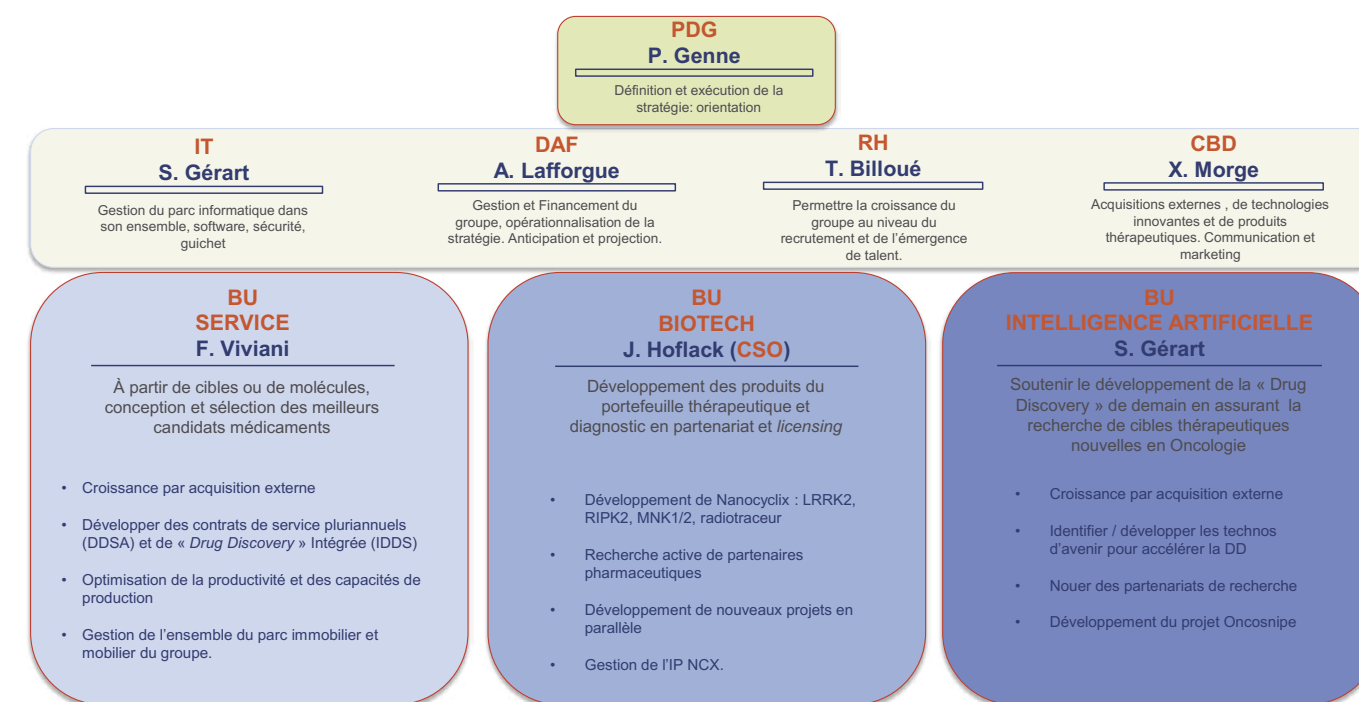
Jusqu'en 2019, Oncodesign était organisée selon son modèle d'innovation et plus particulièrement sur ses trois axes stratégiques, fondateurs de sa plateforme de médecine de précision : 1/ Expérimentation, 2/ Découverte et 3/ Étude.



Et le Groupe enregistre 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 clé dans le développement de la société.

Ainsi au début de l'année 2020, forts de ces résultats, conscient de la qualité et du potentiel de croissance de chacun des actifs, nous avons décidé de mettre en place une nouvelle organisation en 3 Business Units (BU) capable supporter la croissance de l'entreprise pour les 3 à 5 ans à venir: Service, Biotech, Intelligence Artificielle et des directions fonctionnelles pour les appuyer au quotidien.



Cette organisation permet la réalisation de la stratégie de croissance 2020-2025 et apporte une meilleure lisibilité sur l'activité du Groupe.

Chaque BU se voit dotée d'objectifs et de ressources propres.

1. La BU Service est positionnée sur le marché de la « drug discovery », elle propose à ses clients un large panel d'offres qui démarre de la sélection de nouvelles cibles thérapeutiques en partant des data patients à la conception et de la sélection des meilleurs candidats médicaments incluant l'IND.

Son objectif est d'atteindre un CA de 50 millions d'euros en 2023 avec 15-20% d'EBITDA par croissance organique en s'appuyant sur la vente de contrats de services pluriannuels mais également en réalisant des acquisitions externes.

Elle doit s'attacher à l'optimisation de sa productivité. Pour réaliser ses objectifs, elle porte la gestion de l'ensemble du parc immobilier et mobilier du groupe lié à son activité, elle compte 200 personnes dans ses effectifs (Scientifiques, BDs & Marketing)

BU Service

Faire de votre asset un actif à forte valeur

Orienter, mener et réussir les programmes R&D de nos clients

- Depuis les données patients, le *Hit finding*, *Lead* & génération de candidats jusqu'à l'IND
- Contrats pluriannuels de partenariats de services



BU Biotech

Devenir partenaires

Notre portefeuille de projets thérapeutiques et diagnostiques

- Nanocyclix™ inhibiteurs de Kinase
- Opportunités de *Licensing* et de Partenariats



2. 2. La BU Biotech assure le développement des produits du portefeuille thérapeutique et diagnostic seule ou au travers de partenariat, ces projets sont à ce jour issus de la technologie propriétaire Nanocyclix, inhibiteurs de kinases très spécifiques. Ainsi le portefeuille d'Oncodesign repose sur plusieurs programmes à des stade de développement relativement précoces : LRRK2, RIPK2, MNK1/2 et le radiotracteur.

Par ailleurs, elle recherche activement des partenaires pharmaceutiques pour développer de nouveaux projets en parallèle. L'équipe resserrée autour de Jan Hoflack est composée de 4 scientifiques en charge du pilotage des projets. Les travaux sont réalisés principalement par les équipes de la BU Service.

Le portefeuille 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	FLOREPIZOL	.....	.....	.....	.....	.....	.....
Maladies auto-immunes et inflammatoires	Inhibiteur de RIPK2	.....	.....	.....	.....	.....	.....
Maladie de Parkinson	Inhibiteur de LRRK2	.....	.....	.....	.....	.....	.....
Agent anticancéreux polyvalent	Inhibiteur de MNK1/2	.....	.....	.....	.....	.....	.....
Programmes émergents RTS – partenariats Cancer	Divers	.....	.....	.....	.....	.....	.....

3. Enfin, la BU Intelligence Artificielle a pour rôle de soutenir l'innovation des métiers de la « Drug Discovery ». Cette BU se concentre en interne sur le développement d'une plateforme de sélection de cibles thérapeutiques nouvelles en Oncologie. Elle s'appuie sur une équipe en construction depuis 2015 comptant une 15 aine de spécialistes, des infrastructures IT dédiées et Stéphane Gérard son leader a rejoint l'entreprise en avril 2020. Elle peut compter sur des assets forts développés au travers des programmes collaboratifs IMODI et ONCOSNIPE.

Elle recherche des programmes collaboratifs structurant avec des partenaires publics et privés en n'excluant pas de faire des gains d'innovations par des acquisitions externes. L'IA est majeure pour fiabiliser et réduire le processus de Drug Discovery.

BU IA

Accélérer la Drug Discovery

Utiliser l'Intelligence Artificielle pour accélérer les programmes

- Identification et validation de cibles thérapeutiques innovantes
- Réduire les délais en utilisant les modèles de données



Un département de « Corporate Business Development & Marketing » a vu le jour en 2020 et a été confié à Xavier Morge avec comme mission d'assurer les démarches liées aux acquisitions externes, la création d'un fond pour faciliter les acquisitions de produits externes en oncologie, l'activité d'intelligence économique et de marketing pour l'entreprise.

A son arrivée Stéphane Gérard a pris également la fonction de DSI à la tête de l'IT et secondé par un ingénieur expérimenté arrivé peu de temps avant lui, Bernard Arroyo.

2.5. 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,

Le résultat 2020, les perspectives de rentabilité de l'activité Service, de vente du portefeuille de molécules BIOTECH et le niveau actuel de trésorerie permettent à ONCODESIGN d'être confiant sur la 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.

2.6. Modalités de consolidation

2.6.1. Méthodes de consolidation

La consolidation est réalisée à partir des comptes arrêtés au 31 décembre 2020 par le conseil d'administration pour Oncodesign SA et le président pour les autres entités. Toutes les participations significatives (à l'exception du GIE PHARMIMAGE) 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

2.6.2. Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées

Les comptes annuels consolidés sont arrêtés à la date du 31 décembre 2020.

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

2.6.3. Informations permettant la comparabilité des comptes

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

2.6.4. 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 + 35 K€ depuis sa création et figurent dans les capitaux propres groupe à la clôture.

2.7. 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
Étalement 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 consolidation 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.

- **Écarts d'acquisition positif**

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

Le groupe ONCODESIGN a comptabilisé les écarts d'acquisition positifs suivants :

- 2,7 M€ qui traduisent l'entrée dans le périmètre au 1^{er} septembre 2017 de la nouvelle filiale PKPDesign SAS (fusion avec ONCODESIGN le 1^{er} 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 1^{er} janvier 2019) par ONCODESIGN INC. L'écart d'acquisition est entièrement déprécié sur la période.

Le test de valeur, basé sur la méthode des cash-flow actualisés de la BU SERVICE (en prenant un taux WACC de 12 % et un taux à l'infini de 2 %), n'a pas mis en évidence de perte de valeur de l'écart d'acquisition positif de BERTIN PHARMA

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

- **Écarts d'acquisition négatifs**

Le groupe ONCODESIGN a comptabilisé l'écart d'acquisition négatif suivant :

- L'écart d'acquisition négatif correspond à l'écart d'évaluation du bâtiment repris sur le site des Ulis, bâtiment valorisé au prix de 10.5 M€ sur lequel, il convient de tenir compte, de l'évaluation du matériel de 1.3 M€, des provisions d'indemnité de départ en retraite et des impôts différés. L'écart d'acquisition s'établit ainsi à 7 M€ et fait l'objet d'une reprise 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.

- **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 10 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 cotés 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 réévaluation 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 : 0.35% (IBOXX) ;
- taux augmentation salaires : 2,5% ;
- taux de charges : 30%

- convention collective de la chimie.

- Au 31/12/2020, 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.

- **Passif éventuel**

Un passif éventuel est :

- Soit une obligation potentielle de l'entité à l'égard d'un tiers résultant d'événements dont l'existence ne sera confirmée que par la survenance, ou non, d'un ou plusieurs événements futurs incertains qui ne sont pas totalement sous le contrôle de l'entité.
- Soit une obligation de l'entité à l'égard d'un tiers dont il n'est pas probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente attendue de celle-ci.

- **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'investissements 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.

- **Autres fonds propres**

Les autres fonds propres sont constitués des avances conditionnées. Ces dernières 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.

- **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 :	569 K€
Impôts différés passifs :	69 K€
Soit Impôts différés nets :	500 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 événements 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 est 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 déterminer de façon précise le 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.

Les instruments financiers dilutifs au 31 décembre 2020 s'établissent comme suit

Exprimé en €

Plans d'options d'achat ou de souscription d'actions et plans d'attribution d'actions gratuites aux salariés	31/12/2020
Principales caractéristiques du plan	
Prix d'exercice (pour les plans d'options d'achat et de souscription d'actions)	10
Nombre total d'actions pouvant être émises ou achetées	77 787
Valeur des actions retenue comme assiette de la contribution sociale	152 372
Conditions d'acquisition des actions ou d'exercice des options d'achat (performance, présence)	cf commentaire ci-après
Nombre d'actions ou d'options attribuées pendant l'exercice et au cours de l'exercice précédent	77 787
Nombre d'actions ou d'options attribuées cumulées depuis la date d'attribution pour chaque plan	77 787
Informations sur les passifs éventuels (choix ouvert entre attribution d'actions nouvelles ou attribution d'actions existantes)	-
Nombre d'actions annulées (pour les plans d'options). Montant de la charge comptabilisée au cours de l'exercice et de l'exercice précédent.	-
Montant du passif enregistré au bilan	45 712

Quatre plans d'actions ont été mis en place sur l'exercice 2020 :

Plan d'attribution d'actions Gratuites 2020 n°1 :

Ce plan d'actions gratuites est attribué aux bénéficiaires salariés membres du Comité de Direction.

Ces actions gratuites, au nombre de 12 690, seront effectivement acquises au 1^{er} janvier 2024 et sont soumises aux conditions de :

- souscription à l'augmentation de capital au 10/09/2020,
- présence dans l'effectif de la société au 1^{er} janvier 2024

Plan d'options de souscription ou d'achat d'actions 2020 n°1 :

Ce plan d'options de souscription est attribué aux bénéficiaires salariés membres du Comité de Direction.

Ces stock-options, au nombre de 50 760, seront effectivement acquises au 1^{er} janvier 2024 et sont soumises aux conditions de :

- détention d'actions ONCODESIGN,
- présence dans l'effectif de la société au 1^{er} janvier 2024
- performance boursière,
- développement de 3 molécules au 31 décembre 2023.

Plan d'attribution d'actions Gratuites 2020 n°2 :

Ce plan d'actions gratuites est attribué aux bénéficiaires salariés key managers sélectionnés.

Ces actions gratuites, au nombre de 4 779, seront effectivement acquises au 1er janvier 2024 et sont soumises aux conditions de :

- détention d'actions ordinaires,
- présence dans l'effectif de la société au 1^{er} janvier 2024

Plan d'options de souscription ou d'achat d'actions 2020 n°2 :

Ce plan d'options de souscription est attribué aux bénéficiaires salariés key managers sélectionnés.

Ces stock-options, au nombre de 9 558, seront effectivement acquises au 1er janvier 2024 et sont soumises aux conditions de :

- détention d'actions ONCODESIGN,
- présence dans l'effectif de la société au 1^{er} janvier 2024
- performance boursière,
- développement de 3 molécules au 31 décembre 2023.

Frais de Recherche et Développement

Les coûts de Recherche et Développement s'inscrivent dans les comptes de charges de l'exercice, comptabilisés selon leurs natures respectives pour une valeur globale 2020 de 10.85 M€. Seuls les développements de modèles figurent à l'actif du bilan en immobilisation en cours pour une valeur de 0.2 M€ et ne font pas l'objet d'un amortissement en 2020.

Oncodesign – Dépenses de R&D

«en M€ Données analytiques	FY20	FY19	FY18
Partenariats scientifiques et commerciaux	4.17	3.83	2.20
Projets internes de Drug Discovery	6.68	7.27	9.81
Total	10.85	11.10	12.01

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. DETAIL DES COMPTES DU BILAN

3.1. Ecart d'acquisition

• Ecart 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
Ecart d'acquisition	2,884,069	-	-	-	-	-	-	2,884,069
Amt/dép. écart d'acquisition	- 197,681	-	-	-	-	-	-	- 197,681
Total Valeur Nette	2,686,388	-	-	-	-	-	-	2,686,388

• Ecart d'acquisition passifs

	Ouverture	Entrées de périmètre	Sorties de périmètre	Autres variations de périmètre	Dotations de l'exercice	Variations des cours de change	Autres	Clôture
Ecart d'acquisition	6,999,238	-	-	-	-	-	-	6,999,238
Amt/dép. écart d'acquisition	- 3,082,997	-	-	-	- 999,891	-	-	- 4,082,888
Total Valeur Nette	3,916,241	-	-	-	- 999,891	-	-	2,916,350

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 ans et se présente en provisions au passif du bilan.

3.2. Immobilisations incorporelles

	Ouverture	Acquisitions	Cessions	Dotations de l'exercice	Variations des cours de change	Reclassements et mises au rebut	Clôture
Concessions, brevets & droits similaires	1,949,734	92,999	- 249,843	-	-	104,936	1,897,826
Immobilisations incorporelles en cours	1,072,234	1,203,393	-	-	- 293	- 104,936	2,170,398
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles	3,021,968	1,296,392	249,843	-	- 293	-	4,068,224
Amt/Dép. conc, brevets & dts similaires	- 1,252,125	-	26,744	- 135,689	-	- 10,291	- 1,371,361
Dép. avances et comptes s/immo. incorp.	-	-	-	-	-	-	-
Amt/dép. immobilisations incorporelles	- 1,252,125	-	26,744	- 135,689	-	- 10,291	- 1,371,361
Total valeur nette	1,769,843	1,296,392	- 223,099	- 135,689	- 293	- 10,291	2,696,863

En 2020, ONCODESIGN a poursuivi le soutien de ces brevets majeurs sur LRRK2, RIPK2 et EGFR/PET dans le cadre des principaux programmes de recherche et développement et de la progression de projets vers de futurs candidats clinique, les pays où ils ont été déposés.

Les principaux mouvements d'acquisition concernent les dépôts de brevet sur la technologie Nanocyclix dont 2 nouveaux brevets et des applications 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-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
ONC-036	RIPK2 NNO Linkers	Macrocyclic RIPK2 kinase inhibitors	PCT	Oncodesign SA	EP20154852	31/01/2020						
OS-001	LRRK2	New Macrocyclic LRRK2 kinase inhibitors	Prio	Oncodesign SA/ Les Laboratoires Servier	"EP20315236.8"	"06/05/2020"						

Enfin, pour ce qui concerne la production immobilisée qui s'établit à 2 170 K€, elle correspond aux développements d'outils de gestion internes, de chiffrages d'études, de logiciels adaptés au projet « ONCOSNIPE » ainsi qu'à des Développements de modèles pour l'essentiel.

3.3. Immobilisations corporelles

	Ouverture	Acquisitions	Cessions	Dotations de l'exercice	Variations des cours de change	Reclassements et mises au rebut	Clôture
Terrains	-	-	-	-	-	-	-
Terrains en crédit-bail	2,184,112	-	- 54,658	-	-	-	2,129,454
Constructions	30,171	-	-	-	-	-	30,171
Constructions en crédit-bail	11,965,888	-	-	-	-	-	11,965,888
Installations tech, matériel & outillage	4,743,427	368,990	- 10,901	-	-	-	5,101,516
Installations tech, matériel & outillage en crédit bail	384,259	191,850	-	-	-	-	576,109
Immobilisations corporelles en cours	970	-	-	-	-	-	970
Autres immobilisations corporelles	1,577,460	183,036	-	-	- 7,112	-	1,753,385
Immobilisations corporelles	20,886,287	743,876	- 65,559	-	- 7,112	-	21,557,493
Amt/Dép. constructions	- 8,199	-	-	-	-	-	- 8,199
Amt/Dép. constructions en crédit-bail	- 5,354,851	-	-	1,062,557	-	-	- 6,417,408
Amt/Dép. install tech, matériel & outil.	- 3,308,027	-	10,902	- 577,584	-	10,291	- 3,864,418
Amt/Dép. install tech, matériel & outil. en crédit-bail	- 107,185	-	-	- 115,222	-	-	- 222,407
Amt/Dép. autres immobilisations corp.	- 1,108,355	-	-	- 175,201	3,394	-	- 1,280,163
Dép. avances et acomptes s/immo. corp.	-	-	-	-	-	-	-
Amt/dép. immobilisations corporelles	- 9,886,617	-	10,902	1,930,564	3,394	10,291	- 11,792,595
Total valeur nette	10,999,670	743,876	- 54,657	- 1,930,564	- 3,718	10,291	9,764,898

3.4. Immobilisations financières

	Ouverture	Acquisitions	Cessions	Dotations de l'exercice	Variations des cours de change	Reclassements et mises au rebut	Clôture
Titres de participation	-	-	-	-	-	-	-
Créances rattachées à des part. - courant	-	-	-	-	-	-	-
Intérêts courus sur créances et prêts	-	-	-	-	-	-	-
Titres immobilisés (AFS - non courant)	10,000	-	-	-	-	-	10,000
Prêts, cautionnements et autres créances - non courants	489,480	181,427	- 27,215	-	-	-	643,692
Actifs compensatoires (à lier aux passifs éventuels)	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations financières	499,480	181,427	- 27,215	-	-	-	653,692
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	499,480	181,427	- 27,215	-	-	-	653,692

• 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.

3.5. Amortissements et provisions

	Clôture	Ouverture
Dotations aux Amort./Dép.immo.	- 2 066 253	- 2 191 962
Dotations aux amortis sur charges à répartir	-	-
Var. nette des dép. actif circulant	293 838	25 802
Var. nette des provisions	- 89 621	- 354 422
Total Variations nettes des amort. et des dép.	- 1 862 036	- 2 520 582

3.6. Stock

	Clôture			Ouverture		
	Brut	Provision	Net	Brut	Provision	Net
Liaison neutral. profits IG s/ stocks	-	-	-	-	-	-
Stocks MP, fournitures et aut. appro.	376,776	- 10,314	366,462	517,066	- 48,697	468,369
Stocks - en-cours de production	-	-	-	-	-	-
Stocks -ppts finis et intermédiaires	-	-	-	-	-	-
Stocks de marchandises	-	-	-	-	-	-
Total des stocks	376,776	- 10,314	366,462	517,066	- 48,697	468,369

3.7. 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	7,837,855	- 80,636	7,757,219	8,153,231	- 336,937	7,816,294
Total des clients et comptes rattachés	7,837,855	- 80,636	7,757,219	8,153,231	- 336,937	7,816,294

Les créances clients représentent 98 jours de chiffre d'affaires contre 106 jours en 2019. Aucune antériorité particulière n'est à noter.

3.8. Autres créances et comptes de régularisation

	Clôture			Ouverture		
	Brut	Provision	Net	Brut	Provision	Net
Fournisseurs débiteurs	21,018	-	21,018	37,559	-	37,559
Créances sur personnel & org. Sociaux	77,270	-	77,270	128,627	-	128,627
Créances fiscales - hors IS - courant	1,387,973	-	1,387,973	295,929	-	295,929
Impôts différés - actif	568,767	-	568,767	217,471	-	217,471
Etat, impôt sur les bénéfices - créances	3,065,264	-	3,065,264	6,869,116	-	6,869,116
Comptes courants Groupe actif - courant	148,093	-	148,093	85,606	-	85,606
Autres créances - courant	57,155	-	57,155	-	-	-
Charges constatées d'avance	1,011,840	-	1,011,840	811,051	-	811,051
Total des autres créances et comptes de régularisation	6,337,380	-	6,337,380	8,445,359	-	8,445,359

La créance sur l'état fait ressortir une forte diminution s'expliquant par l'encaissement des crédits d'impôt recherche 2018 et 2019 pour une valeur de 6.8 M€ sur l'exercice 2020. A la clôture de l'exercice actuel, les créances sur le CIR correspondent uniquement aux créances 2020.

Les autres créances fiscales correspondent pour l'essentiel aux créances de TVA.

3.9. 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	643,692	-	-	-	-	643,692
Actifs compensatoires (à lier aux passifs éventuels)	-	-	-	-	-	-
Total Immobilisations financières	643,692	-	-	-	-	643,692
Fournisseurs débiteurs (RRR et autres avoirs)	-	-	-	-	-	-
Clients et comptes rattachés	7,837,855	7,837,855	-	-	-	-
Facture à établir	-	-	-	-	-	-
Total Clients et comptes rattachés	7,837,855	7,837,855	-	-	-	-
Fournisseurs - Avances et acomptes versés	21,018	21,018	-	-	-	-
Créances sur personnel & org. sociaux	77,270	77,270	-	-	-	-
Créances fiscales - hors IS - courant	1,387,973	1,387,973	-	-	-	-
Etat, impôt sur les bénéfices - créances - courant	3,065,264	3,065,264	-	-	-	-
Comptes courants Groupe actif - courant	148,093	148,093	-	-	-	-
Autres créances - courant	57,155	57,155	-	-	-	-
Impôts différés - actif	568,767	568,767	-	-	-	-
Charges constatées d'avance	1,011,840	1,011,840	-	-	-	-
Charges constatées d'avance - non courant	-	-	-	-	-	-
Total Autres créances	6,337,381	6,337,381	-	-	-	-
Total Créances	14,818,928	14,175,236	-	-	-	643,692

Les créances s'établissent à 14 819 K€ en 2020 contre 17 088 K€ en 2019, soit une diminution de 13 %. Cette variation s'explique principalement par le décalage d'encaissement du CIR 2018 en 2020 d'une valeur de 3 507 K€.

3.10. Ventilation des dettes par échéance

	Clôture			
		Moins de 1 an	> 1 an et < 5 ans	> 5 ans
Emprunts auprès établis. de crédit - courant	19,906,788	951,734	18,405,054	550,000
Emission titres part. & av. de l'Etat - part - courant	2,937,806	88,931	2,132,326	716,549
Emprunts auprès établis. de crédit - crédit-bail - courant	7,431,551	716,197	2,895,123	3,820,231
dépôts et cautionnement reçus	6,811	-	-	6,811
Autres emprunts et dettes assimilées - non courant	-	-	-	-
Autres emprunts et dettes assimilées - courant	70	70	-	-
Concours bancaires (trésorerie passive)	-	-	-	-
Intérêts courus non échus - Trésorerie passive	17,551	17,551	-	-
Total dettes financières	30,300,577	1,774,483	23,432,503	5,093,591
Dettes fournisseurs	3,400,262	3,400,262	-	-
Factures non parvenues	-	-	-	-
Total dettes et comptes rattachés	3,400,262	3,400,262	-	-
Dettes sociales - courant	4,247,262	4,247,262	-	-
Clients - Avances et acomptes reçus	405,368	405,368	-	-
Dettes fiscales (hors IS et CVAE)- courant	657,317	657,317	-	-
Etat - impôts sur les bénéfices - courant	-	-	-	-
Comptes courants groupe passifs - courant	11,810	11,810	-	-
Autres dettes - courant	3,044	3,044	-	-
Charges à payer (Quote part pertes SNC)	189,025	189,025	-	-
Impôts différés - passif	68,321	68,321	-	-
Prod. constatés d'avance & aut. cptes de régul.	6,454,528	6,454,528	-	-
Intérêts courus non échus - Trésorerie passive	-	-	-	-
Total autres dettes	12,036,676	12,036,676	-	-
Total dettes	45,737,515	17,211,420	23,432,503	5,093,591

Les dettes 2020 s'établissent à 45 738 K€ en 2020 contre 27 893 K€ en 2019 soit une progression de 64 % qui s'explique par l'octroi d'un Prêt Garanti par l'Etat d'une valeur de 14 900 K€ et d'un prêt à l'innovation de 1 000 K€.

Ces dernières sont composées pour l'essentiel des postes suivants :

- Emprunts et dettes financières pour une valeur de 19 907 K€ dont 14 900 K€ de Prêt Garanti par l'Etat. Les valeurs du PGE s'inscrivent dans les dettes de 2 à 5 ans selon les prévisions de remboursements présumées.
- Avances remboursables augmenté en 2020 de 423 K€ sur le projet ONCOSNIPE,
- Emprunts liés aux crédits-baux pour 7 432 K€ en diminution de 433 K€ sur l'exercice 2020
- Dettes fournisseurs de 3 400 K€ sans antériorité particulière,
- Dettes fiscales et sociales pour un total de 4 905 K€ sans antériorité particulière.
- Produits constatés d'avance affichent une progression de 68 % par rapport à 2019, progression directement liée à la croissance de notre carnet de commandes.

3.11. 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	1,465,911	162,446	-	-	-	-	-	-	1,628,357
Autres provisions pour charges - courant	134,582	-	-72,825	-	-	-	-	-	61,757
Total Provisions pour charges	1,600,493	162,446	-72,825	-	-	-	-	-	1,690,114

Ecart d'acquisition passif	Ouverture	Entrées de périmètre	Sorties de périmètre	"Autres variations de périmètre"	Reprises de l'exercice	"Variations des cours de change"	Autres	Clôture
Ecart d'acquisition	6 999 238	-	-	-	-	-	-	6 999 238
Amt/dép. écarts d'acquisition	- 3 082 997	-	-	-	- 999 891	-	-	- 4 082 888
Total Valeur Nette	3 916 241	-	-	-	- 999 891	-	-	2 916 350

Les autres provisions pour charges concernent exclusivement les provisions pour pertes à terminaison. Ces dernières 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.

3.12. Passif Eventuel

La société ONCODESIGN fait l'objet d'une vérification de comptabilité sur les exercices 2016 à 2018 et plus particulièrement sur les déclarations de crédit d'impôt en faveur de la recherche.

Une Proposition de Rectification est adressée à la société ONCODESIGN en date du 21 décembre 2020, sur la base du rapport d'expertise du Ministère de la Recherche daté du 14 octobre 2020.

Ce rapport fait état d'une validation de l'exhaustivité d'éligibilité des projets et études inscrites sur les déclarations CIR au titre des exercices vérifiés, à l'exception d'un seul projet sur l'exercice 2018 d'une valeur en base de 187 K€, correspondant à un crédit de 56 K€.

Ce rapport fait également état d'une absence d'information suffisante des dépenses de sous-traitance, dépenses n'étant pas spécifiquement rattachées à un projet, ni à une thématique identifiable. La description des dépenses de sous-traitance est jugée insuffisante pour qu'elles puissent être caractérisées éligibles au CIR.

Le lien des dépenses de sous-traitance avec les études éligibles n'étant pas spécifiquement formalisé, ces dernières font l'objet d'un rejet pour les valeurs ci-après :

- Exercice 2016 : valeurs en base 2 996 K€ correspondant à un crédit de 899 K€
- Exercice 2017 : valeurs en base 3 165 K€ correspondant à un crédit de 949 K€
- Exercice 2018 : valeurs en base 2 711 K€ correspondant à un crédit de 813 K€

La société ONCODESIGN a demandé et obtenu un entretien en visioconférence avec l'administration fiscale et l'expert du Ministère de la Recherche afin d'échanger et présenter notre stratégie de réponse avec les documents à apporter afin de donner une suite favorable au dossier. Cet échange très collaboratif a permis de lever les imprécisions et dresser un dossier complet permettant de justifier du caractère éligible des dépenses de sous-traitance.

Le projet « ONCOSNIPE » qui s'inscrit en thématique Intelligence Artificielle, a été réécrit en totalité permettant de mettre en exergue le critère de Recherche et Développement.

Un dossier complet de réponse a été adressé à l'administration fiscale dans les délais légaux impartis, soit le 26 février 2021.

La société ONCODESIGN n'a procédé à aucune provision dans les comptes 2020 du fait de l'incertitude de cette proposition de redressement.

3.13. Impôts différés

- **Variation des impôts différés**

Les déficits fiscaux reportables n'ont pas été activés au 31/12/2020.

Ces derniers s'établissent à 26 M€.

	Ouverture	Incidence résultat	Variations des cours de change	Variations de périmètre	Autres	Clôture
Impôts différés - actif	217 471	351 296	-	-	-	568 767
Impôts différés - passif	68 321	-	-	-	-	68 321
Solde net d'impôt différé	149 150	351 296	-	-	-	500 446

Ventilation de l'impôt différé par nature

Données de liasse	-	-	-	-	-	-
ID / différences temporaires	2 377	975	-	-	-	3 352
ID / Autres retraitements.	-	-	-	-	-	-
ID / Autres retraitements (automatique)	- 124 583	65 000	-	-	-	- 59 583
ID / Retraitements fiscaux et d'harm. - Manuel	217 471	-	-	-	-	217 471
ID / Annulation provisions réglementées	- 9 061	- 43 495	-	-	-	- 52 556
ID / Reclassement des subventions d'investissement	-	-	-	-	-	-
ID / Annulation frais d'établissement	-	-	-	-	-	-
ID / Annul. des écarts de conv. & prov. de change	- 1 750	1 637	-	-	-	- 113
ID / Retraitement des engagements de retraite	366 478	40 612	-	-	-	407 089
ID / Annulation du résultat sur changements comptables	-	-	-	-	-	-
ID / Retraitement du crédit-bail locataire	- 301 782	286 568	-	-	-	- 15 215
ID/ Retraitement des instruments financiers hybrides	-	-	-	-	-	-
ID/ Retrait. paiements en actions	-	-	-	-	-	-
ID/ Retrait. juste valeur instrum. financiers	-	-	-	-	-	-
Solde net d'impôt différé par Nature	149 150	351 296	-	-	-	500 446

• Preuve d'impôt

Preuve d'impôt (en K€)	N	N-1
Résultat consolidé avant impôt	728	369
Charge théorique de l'impôt	182	92
Impact de l'imposition permanente	-941	224
Retraitement de consolidation	11	-856
Imposition étrangère	-11	52
Déficit non activé	409	257
Crédits d'impôts	-26	-25
Charge d'impôt effective	-376	-256

3.14. Emprunts et dettes financières

	Ouverture	Augmentation	Remb.	Variations des cours de change	Variations de Périmètre	Autres	Clôture
Emprunts auprès établis. de crédit - crédit-bail - courant	4 544 218	15 920 00	- 534 723	- 2 706	-	-	19 906 788
Emprunts auprès établis. de crédit - courant	7 865 097	338 210	15 900 000	- 771 756	-	-	7 431 551
dépôts et cautionnement reçus	8 325	-	-	- 1 514	-	-	6 811
Autres emprunts et dettes assimilées - courant	70	-	-	-	-	-	70
Intérêts courus sur emprunts - courant	-	-	-	-	-	-	-
Total Dettes financières MLT	12 417 710	16 238 210	- 1 307 993	- 2 706	-	-	27 345 220
Dont Crédit-Bail	7 865 097	338 210	- 771 756	-	-	-	7 431 551
Concours bancaires (trésorerie passive)	3 942	-	- 3 741	-200	-	-	-
Concours bancaires (dettes)	-	-	-	-	-	-	-
Intérêts courus non échus - Trésorerie passive	-	17 551	-	-	-	-	17 551
Total Dettes financières CT	3 942	13 810	-	-200	-	-	17 551
Total Emprunts et dettes financières	12 421 651	16 252 020	- 1 307 993	- 2 907	-	-	27 362 771

Un prêt à l'innovation de 1 000 K€ est souscrit auprès de la BPI et s'inscrit dans un remboursement sur 8 ans.

La société ONCODESIGN a souscrit un Prêt Garanti par l'Etat auprès des Ets bancaires suivants :

- BPI : 3 000 K€
- CRCA : 4 000 K€
- SG : 4 000 K€
- CE : 2 300 K€
- CIC : 1 600 K€

Les valeurs du PGE s'inscrivent dans les dettes de 2 à 5 ans selon les prévisions de remboursements présumées.

3.15. Fournisseurs et autres dettes

Les autres passifs à court terme comprennent les éléments suivants :

• Les fournisseurs

	Clôture	Ouverture
Dettes fournisseurs	3,400,262	3,205,456
Total des dettes fournisseurs et comptes rattachés	3,400,262	3,205,456

• Les autres passifs

	Clôture	Ouverture
Clients - Avances et acomptes reçus	405,368	510,124
Dettes sociales	4,247,262	4,543,750
Dettes fiscales	657,317	797,044
Impôts différés	68,321	68,321
Etat, Impôts sur les bénéfices	-	-
Comptes courant passifs	11,810	1,510
Autres dettes	3,044	3,044
Charges à payer	189,025	-
Produits constatés d'avance	6,454,528	3,827,607
Total des dettes diverses	12,036,675	9,751,400

Les dettes fiscales et sociales s'établissent à un total de 4,9 M€ sans antériorité particulière.

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 du carnet de commandes.

3.16. Valeurs mobilières de placement

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

3.17. Capitaux propres

3.17.1. Augmentation de capital :

Le Conseil d'Administration, réuni le 10 septembre 2020 et faisant usage de la délégation de compétence consentie par l'Assemblée générale mixte des actionnaires du 25 juin 2020 (12ème résolution), a décidé de procéder à une augmentation de capital d'un montant nominal de 300 000 €, par l'émission de 30.000 actions nouvelles, à un prix unitaire prime d'émission incluse de 10 € au profit de membres du Comité de Direction de la société ONCODESIGN.

Le capital social est ainsi augmenté d'un montant de 2 400 € par la création et l'émission de 30 000 actions ordinaires nouvelles au prix de 0.08 € et, porté à 547 872.96 €.

Cette augmentation de capital réservée pour un montant de 300 000 € est accompagnée de l'attribution d'actions gratuites et d'options de souscription d'actions sous condition d'atteinte des objectifs du Business Plan jusqu'à 2024.

Le capital social se compose de 6 848 412 actions ordinaires d'une valeur de 0.08 euros au 31 décembre 2020.

3.18. Autres fonds propres

Les autres fonds propres sont constitués des avances conditionnées.

Exprimé en €	31/12/2019	Augmentation	Diminution	31/12/2020
BPI - IMAKINIB	804,257			804,257
BPI - IMODI	992,000			992,000
BPI - ONCOSNIPE	718,427	423,122		1,141,549
TOTAL	2,514,684	423,122		2,937,806

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.

En 2019, en raison du changement d'organisation chez un des membres, il a été décidé d'un commun accord entre les partenaires et BPI de mettre fin au consortium actuel. Les conditions sont toujours 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 a été 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. Le bilan de clôture du projet est en cours de finalisation.

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 piloté et coordonné par ONCODESIGN, réalisé par 4 entreprises et 11 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 subventions d'exploitation. Ces dernières sont portées en compte de résultat de la façon détaillée ci-dessous :

	Clôture		Ouverture	
	Reçues	au compte de résultat	Reçues	au compte de résultat
BPI - IMAKINIB	-	-	-	1,011
OPCA DEFI - FORMATIONS	-	-	-	-
BPI - IMODI	-	-	-	-
BPI - ONCOSNIPE	-	-	-	-
Total	-	-	-	1,011

Les projets ouvrant droit à des Subventions et/ou Avances remboursables :

- 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.

4. Detail du compte de resultat

4.1. Chiffre d'affaires

	Clôture	Ouverture
Production vendue de biens	-	-
Production vendue de services	25,507,264	26,911,400
Ventes de marchandises	-	-
Total du chiffre d'affaires	25,507,264	26,911,400

4.2. Détail des autres produits d'exploitation

	Clôture	Ouverture
Part. résultat / opérat. Commun perte	- 33,593	- 26,407
Production stockée	-	-
Liaison neutral. Profits s/prod. Stockée	-	-
Production immobilisée	734,069	717,447
Subventions d'exploitation	7,920,000	7,921,011
Part. résultat / opérat. Commun bénéfice	-	-
Autres produits	4,089,655	3,712,176
Transferts de charges d'exploitation	286,454	269,947
Autres produits d'exploitation	12,996,585	12,594,174

La subvention GSK pour un montant de 7,9 M€ versée en janvier 2020 a été constatée en subvention d'exploitation. La subvention GSK versée en 2020 est la dernière.

Les autres produits se composent principalement des crédits d'impôt recherche pour 3 M€ en 2020 et 3,3 M€ en 2019.

4.3. Détail des achats consommés, autres achats et charges externes

	Clôture	Ouverture
Achats m.p., fourn. & aut. appro.	- 2,000,299	- 2,295,955
Var. stocks mp, fourn. & aut. Appro.	- 137,242	- 437,633
Variation stocks de marchandises	-	-
Liaison neutral. Profits s/stocks	-	-
Achats d'études	- 5,310,349	- 4,473,488
Autres achats	-	-
Achats non stockés de matières et fournitures	- 3,499,497	- 3,906,813
Achats de marchandises	- 198,169	- 260,758
Sous-traitance générale	- 149,057	- 178,474
Redevances de crédit-bail	- 41,565	- 36,450
Locations et charges locatives	- 248,407	- 276,361
Entretiens et réparations	- 1,557,251	- 1,716,314
Primes d'assurance	- 176,339	- 145,590
Etudes et recherche	-	-
Divers	- 77,354	- 62,077
Personnel intérimaire	- 94,287	- 135,995
Rémun. D'intermédiaires & honoraires	- 1,842,482	- 2,030,959
Rémun. Honoraires sur acquis titres consolidés	-	-
Publicités	- 196,107	- 150,534
Transports	-	-
Déplacements	- 213,026	- 522,623
Frais postaux	- 116,304	- 168,276
Services bancaires	- 60,464	- 50,045
Commissions d'engagement et frais sur émissions d'emprunts	-	-
Autres charges externes	- 64,291	- 64,901
Management Fees	-	-
Achats consommés	- 15,982,490	- 16,913,246

Les achats consommés 2020 s'établissent à 15 982 K€ et intègrent cette année spécifiquement des dépenses sur le projet RIPK2 d'une valeur de 1 742 K€.

L'activité du groupe ONCODESIGN fait ressortir, malgré ce contexte international de crise pandémique, une progression de l'activité de 2.49 % hors Up Front (1 000 K€ Up Front en 2020 contre 3 000 K€ en 2019).

Ces éléments notifiés, ONCODESIGN affiche une progression de marge brute de 19.62 % liée à une optimisation de mesures de suivi de rentabilité (marge brute 61.19 % en 2020 contre 52.43 % en 2019). Les charges fixes s'établissent en 2020 à 4 729 K€ (19.30 % du Chiffre d'affaires) contre 5 539 K€ en 2019 (23.16 %), faisant ressortir une diminution globale de 809 K€, marquée par des économies générales sur l'ensemble des postes et plus particulièrement les frais de déplacements (- 310 K€), économie directement liée aux mesures sanitaires gouvernementales.

4.4. Impôts et taxes

Les impôts et taxes s'établissent à 1 134 K€ en 2020 contre 949 K€ en 2019, soit une hausse de 185 K€. Cette variation est la conséquence de changement réglementaire de taxe assise sur les salaires et de provision de taxe sur les bureaux selon le principe de prudence.

Les impôts et taxes sont principalement constitués de la taxe foncière et de la Contribution Economique Territoriale pour les valeurs essentielles.

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. Les jugements du Tribunal Administratif de Versailles des 11/06 et 03/12/2020 notifient la requalification de l'immeuble en bâtiment commercial.

4.5. Détail des charges de personnel

	Clôture	Ouverture
Rémunérations du personnel	- 12,457,991	- 12,767,159
Charges de sécurité soc. Et de Prévoy.	- 4,681,588	- 4,971,087
Charges de Stocks Options et Actions Gratuites	- 45,712	-
Autres charges de personnel	- 305,995	- 317,881
Participation des salariés		
Charges de personnel	- 17,491,286	- 18,056,127

Les charges de personnel s'établissent à 17 023 K€ en 2020 contre 17 555 K€ en 2019 avec une croissance de l'effectif moyen de 3 % en 2020 par rapport à 2019. Cette évolution s'explique d'une part, par la mise en œuvre d'une politique de rémunération corrélée aux performances de l'entreprise et d'autre part, par les décisions conjoncturelles (pas de révision salariale, activité partielle) ayant permis d'adapter l'évolution des coûts salariaux au contexte pandémique.

4.6. Détail des autres charges d'exploitation

	Clôture	Ouverture
Liaison élim intercos résultat - exploit.	-	-
Autres charges	- 561,570	- 398,530
Ajust. Prod. Et charges intra-gpe exploit.	-	-
Autres charges d'exploitation	- 561,570	- 398,530

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

4.7. Variation nette des amortissements et dépréciations

	Clôture	Ouverture
Dot./Amt. & dép. immo. Incorporelles	- 135,689	- 265,790
Dot./Amt. & dép. immo. Corporelles	- 1,930,564	- 1,926,172
Dot./Amt. Charges d'exploit à répartir	-	-
Dot. aux prov. d'exploitation	-	- 134,582
Dot./dép des stocks MP et marchandises	- 10,314	- 48,697
Dot./dép des stocks en-cours et produits finis	-	-
Dot./dép des actifs circulants	- 2,351	- 59,288
Rep./Amt & dép. immo. Incorporelles	-	-
Rep./Amt & dép. immo. corporelles	-	-
Rep./provisions d'exploitation	72,825	-
Rep./dép. des stocks MP et marchandises	48,697	58,507
Dot./Prov. Engagements de retraite	- 162,446	- 219,840
Rep./Prov. Engagements de retraite	-	-
Rep./dép des stocks en-cours et produits finis	-	-
Rep./dép des créances (actif circulant)	257,806	75,280
Total Variations nettes des amortissements et des provisions	- 1,862,036	- 2,520,582

4.8. Détail du résultat financier

	Clôture	Ouverture
Liaison élim. Intercos résultat - fin	-	-
Charges d'intérêts sur emprunt	- 317,095	- 223,907
Pertes/ actifs financ. (hors équiv. De trésorerie)	-	-
Pertes de change	- 326,886	- 7,189
Variation de juste valeur (charge)	-	-
Autres charges financières	-	- 778
Ajust Prod et charges intra-gpe financ.	-	-
Variation de juste valeur des Swaps	-	-
Charges de fusion	-	-
Effets des désactualisations (charges)	-	-
Pertes sur équivalents de trésorerie	-	-
Pertes de change - Non réalisées	-	-
Autres chges financières sur équiv. de trésorerie	-	-
Total Charges financières	- 643,981	- 231,874
Dividendes	-	-
Dividendes - Rubrique d'élimination	-	-
Revenus actifs financ. hors équiv. de trésorerie	-	-
Gains de change	50,405	697
Gains de change - Non réalisés	-	-
Prod. nets/ cession VMP (hors équiv. de trésorerie)	-	-
Variation de juste valeur (produit)	-	-
Autres produits financiers	7,554	30,535
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	-	-
Total Produits financiers	57,959	31,232
Dot./Amt primes de remb. des obligations	-	-
Dot. aux prov. financières	-	-
Dot./dép des actifs financiers	-	-
Rep./ provisions financières	-	-
Rep./ dép. des actifs financiers	-	-
Variation nette des dép. et prov. Financières	-	-
Total résultat financier	- 586,022	- 200,642

4.9. Résultat exceptionnel

	Clôture	Ouverture
Liaison élim. intercos résultat - excep.	-	-
Autres charges exceptionnelles	- 451,225	- 29,925
Charges excep. s/ exercices antérieurs	- 3,719	- 154,394
VNC des immo. incorp. cédées	- 277,731	-
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	- 24	-
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	58,096	27,637
Produits excep. s/ exercices antérieurs	-	76,407
Produits de cession de titres (conso.)	-	-
Produits de cession d'immo. incorp.	-	-
Produits de cession d'immo. corp.	515,450	-
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	-	-
Résultat des activités destinées à être abandonnées ou cédées	-	-
Charges et Produits exceptionnels	- 159,153	- 98,305

Les charges exceptionnelles s'inscrivent à 733 K€ et se composent pour l'essentiel de frais d'audit d'acquisition et de sortie de brevets.

Les produits financiers s'établissent à 574 K€ et intègrent la cession d'une quote-part de terrain en vue de la construction du nouveau siège social par l'intermédiaire d'une société sœur d'ONCODE-SIGN et d'un crédit-bailleur immobilier.

4.10. Impôt sur les bénéfices

	Clôture	Ouverture
Impôts différés	351,296	232,260
Impôts exigible	24,374	23,418
Carry back	-	-
Impôt sur les bénéfices	375,670	255,678

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.

5. Honoraire des cac

Les honoraires des commissaires aux comptes comptabilisés au titre de la mission légale s'élèvent à 67 K€.

6. Engagements hors bilan

6.1. Engagements reçus

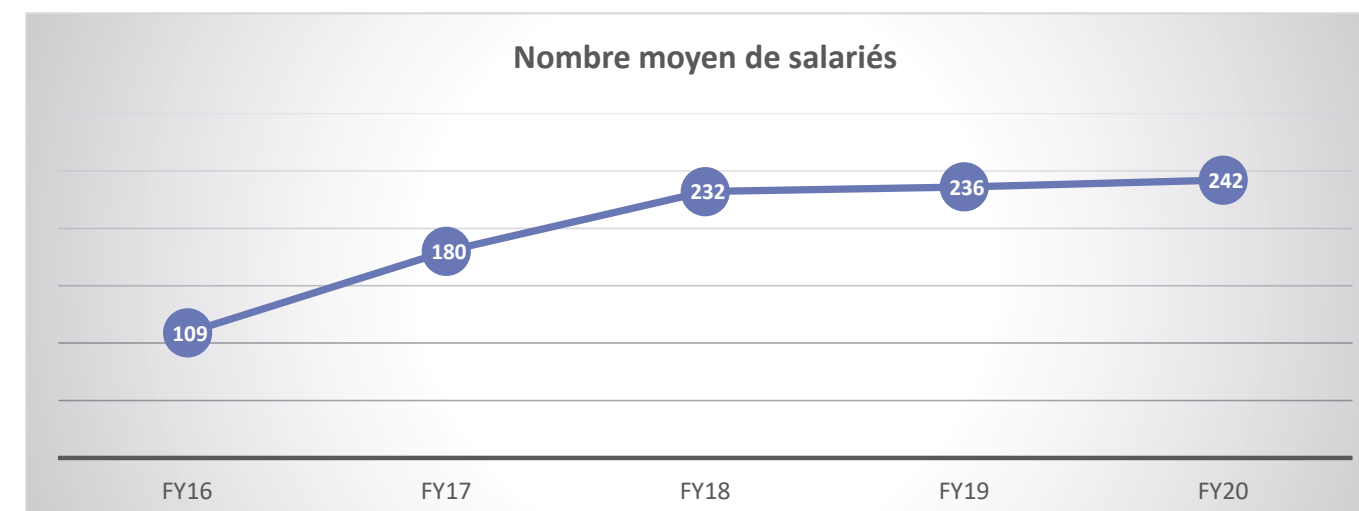
	Clôture	Ouverture
Garantie PGE à hauteur de 90 %	13,410,000	-
Autres engagements reçus	-	-
Engagements reçus	13,410,000	-

6.2. Engagements donnés

	Clôture	Ouverture
Avals et cautions (donnés)	875,000	-
Hypothèques & nantissements (donnés)	534,165	-
Autres engagements donnés	-	-
Engagements donnés	1,409,165	-

7. Autres informations annexes

7.1. Effectif moyen



Effectif moyen 2 sites	31/12/2020	31/12/2019
Ouvrier / Employés	15	13
Techniciens / Agent de maîtrise	109	112
Cadres	116	108
Dirigeants	2	2
Total	242	235

Effectif présent	31/12/2020	31/12/2019
Ouvrier / Employés	12	13
Techniciens / Agent de maîtrise	109	112
Cadres	112	113
Dirigeants	2	2
Total	235	240

7.2. Opérations avec les parties liées

Il existe cinq opérations avec les 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.
- Financement de 5 places en crèche pour le personnel ONCODESIGN à la société CDG (société de Catherine GENNE, Directrice Générale Déléguée et Administratrice ONCODESIGN), conclu le 8 décembre 2016. Le montant de cette convention s'élève à 50 K€ annuel.
- Honoraires de Mr Jan HOFLACK dans le cadre des prestations de Directeur Scientifique, honoraires facturés par la société PHARMOPSIS BV, conclu le 20 juillet 2010. Le montant de ces honoraires s'élève à 333 K€ sur la période.

- Caution versée à la SAS ANG, société détenue à hauteur de 5 % par la société PCG et 95 % par Mr Philippe GENNE (Président Directeur Général) et Mme Catherine GENNE (Directrice Générale Déléguée et Administratrice d'ONCODESIGN). La caution versée sur l'exercice 2020 s'établit à 126 K€ et s'inscrit dans un contrat de sous-location à compter de la réception de l'immeuble au 4 janvier 2021.
- Compte courant du GIE PHARMIMAGE pour un solde débiteur de 118 K€ détenu par la SA ONCODESIGN à hauteur de 40 %. Les comptes 2020 intègrent une contribution aux pertes antérieure de 34 K€.

7.2. Evènements postérieurs à la clôture

- La société ONCODESIGN a opté pour un changement de siège social, en prenant la location d'un nouveau bâtiment au 18 rue Jean Mazen à Dijon.

Ce bâtiment fait l'objet d'un crédit-bail immobilier via une société sœur d'ONCODESIGN, pour laquelle ONCODESIGN s'est portée caution vers le crédit-bailleur. L'aménagement des locaux s'inscrit à l'actif du bilan d'ONCODESIGN.

Ce nouveau bâtiment d'une surface de bureau de près de 1 500 m² permet de doubler notre surface à Dijon, et héberge depuis fin janvier 2021 les activités relatives aux BU Biotech, BU Intelligence Artificielle ainsi que les fonctions support et de direction générale du groupe.

- La crise Covid-19 se poursuit postérieurement à la clôture du 31 décembre 2020.

Pour le moment la crise a un impact sur les activités du Groupe provoquant des décalages d'activité, et il est difficile d'en estimer l'impact final sur le carnet de commandes, le chiffre d'affaires et l'activité des laboratoires en fonction de la durée de cette crise.

La mise en place du plan de continuité des opérations et le déploiement de mesures de gestion adaptées ont permis pour l'instant de limiter les impacts immédiats et de garantir la continuité de l'activité.

Si elle dure, cette crise pourrait remettre en cause les performances économiques du Groupe pour l'année en cours, à l'instar de l'ensemble de l'économie mondiale.

Nous constatons la forte demande d'études sur le COVID-19 qui nous ouvre de nouvelles perspectives commerciales, avec un CA additionnel spécifique et de nouveaux clients à la clé notamment en s'appuyant sur l'IDMIT dont Oncodesign est membre fondateur. *L'Infectious Disease Models and Innovative Therapies* est une infrastructure de recherche de rang mondiale dédiée à la recherche préclinique sur les primates pour étudier et comprendre les maladies infectieuses, développer et évaluer des stratégies préventives et thérapeutiques innovantes.

Oncodesign réaffirme ses ambitions et son plan de développement au-delà de 2020 malgré la crise sanitaire modifiant profondément les priorités des Big Pharmas qui se focalisent sur les vaccins.

- Pour la BU Service : atteindre un CA de 50 M€ et un EBITDA compris entre 15% et 20%,
- Pour la BU Biotech : amener 3 produits en phase cliniques,
- Pour la BU Intelligence Artificielle : diviser par 2 les délais en Drug Discovery et développer son CA.

Oncodesign poursuivra son développement technologique en s'appuyant sur l'IA pour contribuer à bâtir sa plateforme de Médecine de Précision, notamment pour permettre la sélection de nouvelles cibles thérapeutiques pertinentes dans le cadre des maladies cancéreuses résistantes. Oncodesign assurera la montée en puissance de son Pipeline avec la sélection de candidats-médicaments inhibiteurs de kinase, mais également en sélectionnant des opportunités externes sur d'autres cibles dans l'objectif de conduire ses molécules en clinique en Oncologie. Par ailleurs, Oncodesign veillera à accélérer la croissance de son chiffre d'affaires de service et de sa rentabilité au travers d'acquisitions externes et en développant la vente de contrats de service de « Drug Discovery » pluriannuels.

7.3. 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.

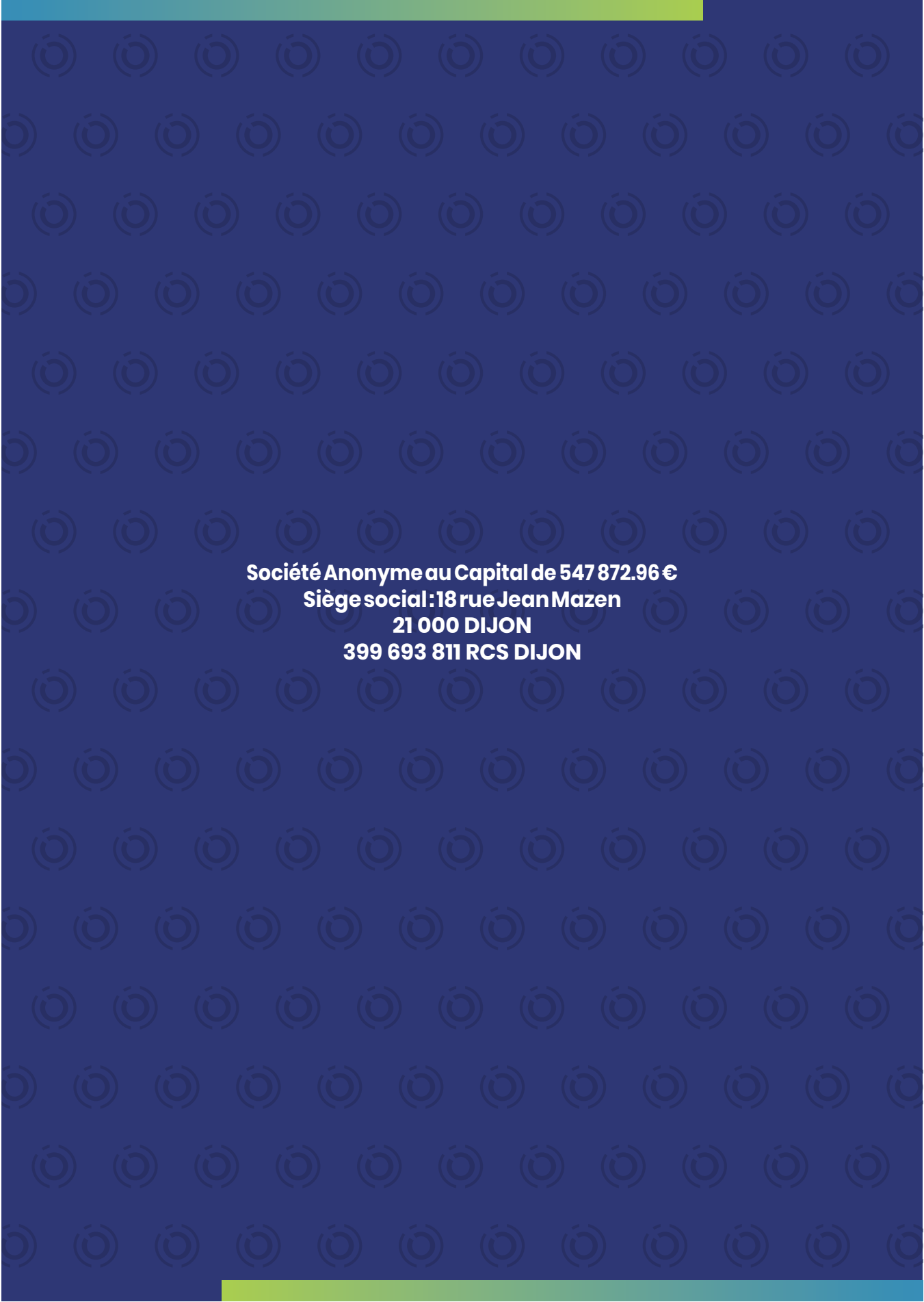
Aucune avance ou crédit n'est accordé aux membres des organes susvisés par l'entreprise consolidante et par les entreprises placées sous son contrôle.





Partie 3 **Comptes sociaux** **de la SA ONCODESIGN**

Au 31 Décembre 2020



Société Anonyme au Capital de 547 872.96 €
Siège social : 18 rue Jean Mazen
21 000 DIJON
399 693 811 RCS DIJON

I. Bilan au 31/12/2020

A. Bilan actif

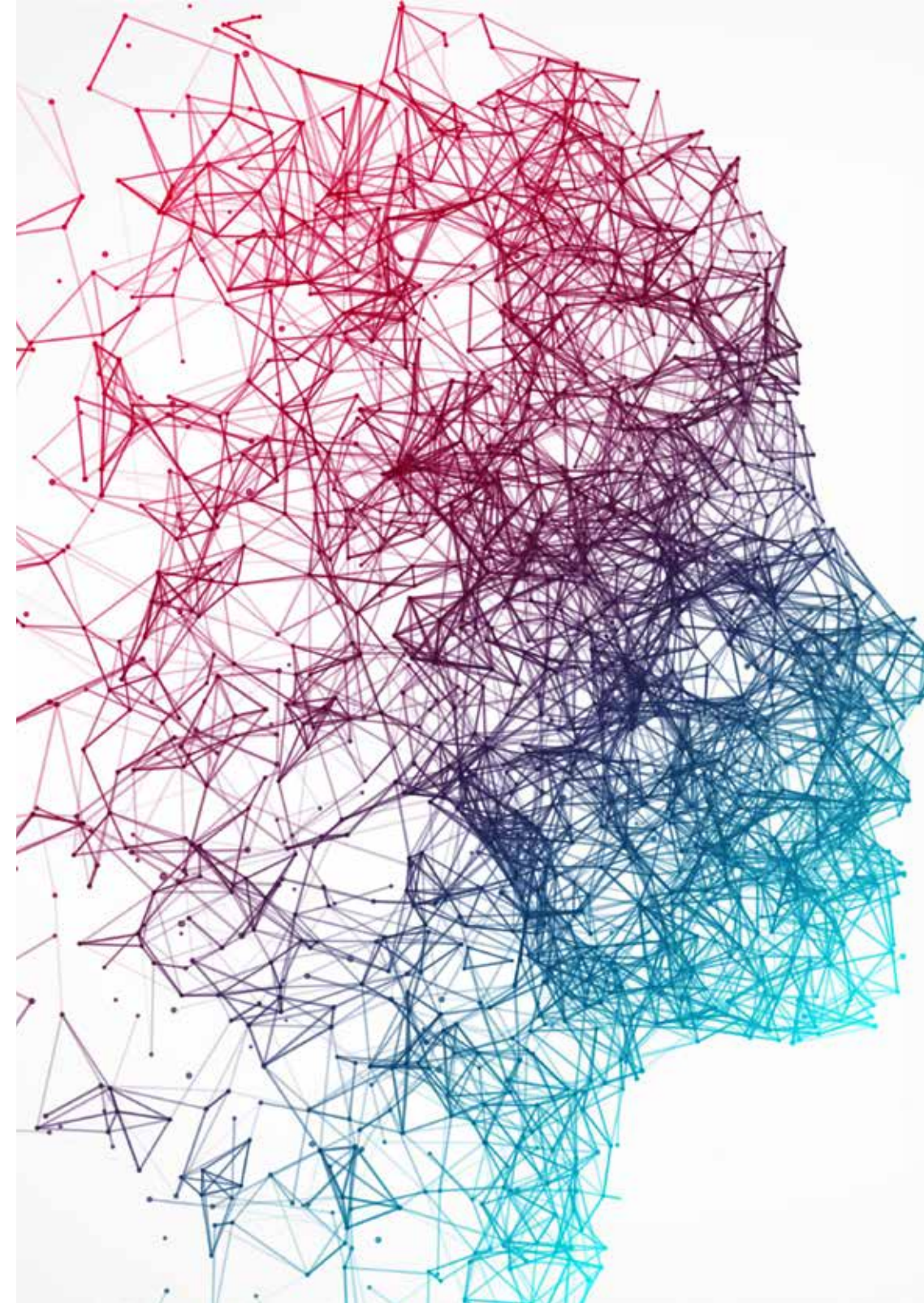
Rubrique	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2020	Net 31/12/2019
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	1 897 826	1 371 361	526 465	697 609
Fonds commercial	2 787 182		2 787 182	2 787 182
Autres immobilisations incorporelles	2 152 548		2 152 548	1 072 234
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	16 775	8 199	16 775	16 775
Constructions	13 396	2 802 751	5 197	5 197
Installations techniques, mat. et outillage	3 801 516	1 224 172	998 765	937 067
Autres immobilisations corporelles	1 652 917		428 745	410 372
Immobilisations en cours	970		970	970
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	1 161	1 161	161	
Créances rattachées à des participations	10 000	10 000	10 000	
Autres titres immobilisés				
Prêts	309 977		309 977	259 386
Autres immobilisations financières	2 047 977		2 047 977	1 975 522
ACTIF IMMOBILISE	14 692 246	5 406 484	9 285 762	8 172 475
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	355 304	10 314	344 990	443 849
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances, acomptes versés sur commandes	20 984		20 984	16 921
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	8 162 793	71 460	8 091 333	8 218 975
Autres créances	5 759 131	481 310	5 277 822	8 164 330
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement (Donc actions propres) :				
Disponibilités	28 259 233		28 259 233	6 414 946
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	1 017 491		1 017 491	827 793
ACTIF CIRCULANT	43 574 937	563 083	43 011 854	24 086 814
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif	189 820		189 820	29 054
TOTAL GENERAL	58 457 002	5 969 567	52 487 436	32 288 343

B. Bilan passif

Rubriques	Exercice 2020	Exercice 2019
Capital social ou individuel (dont versé :)	547 873	545 473
Primes d'émission, de fusion, d'apport	17 989 494	17 691 894
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	21 409	21 409
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluct cours :)		
Autres réserves (dont achat œuvres orig. artistes :)		
Report à nouveau	-14 768 494	-16 539 513
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	2 149 147	1 771 019
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	210 222	36 245
CAPITAUX PROPRES	6 149 651	3 526 528
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées	2 937 806	2 514 684
AUTRES FONDS PROPRES	2 937 806	2 514 684
Provisions pour risques	189 993	29 054
Provisions pour charges	61 757	134 582
PROVISIONS	251 750	163 636
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	19 924 340	4 491 000
Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic :)	6 811	8 325
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 366 905	3 114 063
Dettes fiscales et sociales	4 869 720	5 320 898
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	70	70
Autres dettes	500 436	407 209
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	14 479 666	12 734 928
DETTES	43 147 948	26 076 495
Ecarts de conversion passif	280	7 000
TOTAL GENERAL	52 487 436	32 288 343

II. Compte de resultat au 31/12/2020

Rubriques	France	Exercice 2020 Exportation	Total	Exercice 2019
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	13 511 406	10 934 920	24 446 326	26 028 701
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	13 511 406	10 934 920	24 446 326	26 028 701
Production stockée				
Production immobilisée			715 926	717 447
Subventions d'exploitation				1 011
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges			1 511 712	1 188 135
Autres produits			1 213 364	431 887
PRODUITS D'EXPLOITATION			27 887 328	28 367 180
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			198 169	260 758
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			2 000 299	2 295 955
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			137 242	437 633
Autres achats et charges externes			14 352 534	14 581 500
Impôts, taxes et versements assimilés			1 133 194	948 912
Salaires et traitements			12 022 270	12 298 977
Charges sociales			5 000 544	5 256 472
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			616 435	725 753
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			12 665	107 986
Dotations aux provisions				134 582
Autres charges			552 175	391 246
CHARGES D'EXPLOITATION			36 025 527	37 439 774
RESULTAT D'EXPLOITATION			-8 138 199	-9 072 593
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré			33 593	26 407
PRODUITS FINANCIERS			133 839	72 144
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			55 827	30 535
Reprises sur provisions et transferts de charges			29 054	
Différences positives de change			48 958	41 609
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			465 418	296 504
Dotations financières aux amortissements et provisions			189 993	32 617
Intérêts et charges assimilées			128 325	263 887
Différences négatives de change			147 101	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
RESULTAT FINANCIER			-331 579	-224 359
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			-8 503 370	-9 323 360
PRODUITS EXCEPTIONNELS			8 435 450	7 999 619
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			7 920 000	7 996 407
Produits exceptionnels sur opérations en capital			515 450	3 212
Reprises sur provisions et transferts de charges				
CHARGES EXCEPTIONNELLES			851 552	231 094
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			39 994	169 863
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			637 555	24 985
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			174 002	36 245
RESULTAT EXCEPTIONNEL			7 583 898	7 768 526
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise Impôts sur les bénéfices			-3 068 619	-3 325 853
TOTAL DES PRODUITS			36 456 617	36 438 944
TOTAL DES CHARGES			34 307 470	34 667 925
BENEFICE OU PERTE			2 149 147	1 771 019



1. Activité de la société et faits caractéristiques de l'exercice **98**

1.1. Activité de la société 98

1.2. Faits majeurs 100

1.2.1. Janv. 2020 : Organisation de la société en business units 100

1.2.2. Février 2020 : Lier jalon IRRK2 101

1.2.3. Mars 2020 pandémie covid-19 101

1.2.4. Avril 2020 : oncodesign annonce la mise en place de sa nouvelle business unit «intelligence artificielle» et nomme Stéphane Gerart à sa direction 101

1.2.5. Mai 2020 oncodesign et hitgen annoncent un partenariat stratégique dans le cadre de leur nouvelle offre de service commune de «drug discovery» intégrée (drive - sm) 102

1.2.6. Septembre 2020 oncodesign annonce une augmentation de capital réservée au comité de direction de la société 102

1.2.7. Octobre 2020 – oncodesign obtient un financement non-dilutif de 14,9 m€ sous forme de prêt garanti par l'état dans le contexte de la pandémie covid-19 et d'un prêt à l'innovation de 1 m€ 102

1.2.8. Novembre 2020 : oncodesign annonce la signature d'un contrat de drug discovery avec viratherapeutics, filiale de boehringer ingelheim 102

1.2.9. Décembre 2020 : oncodesign annonce un plan d'actionnariat pour les salariés à l'occasion des 25 ans du groupe 103

1.3. Contexte économique 2020 dans le cadre de la pandémie covid-19 103

1.4. Autres faits caractéristiques de l'exercice 104

2. Evénements significatifs survenus depuis la clôture de l'exercice **104**

3. Règles et méthodes comptables **105**

3.1. Immobilisations 105

3.1.1. Immobilisations incorporelles 105

3.1.2. Fonds de commerce 106

3.1.3. Immobilisations corporelles 106

3.1.4. Immobilisations financières 106

3.2. Evaluation des stocks 107

3.3. Créances 107

3.4. Valeurs mobilières de placement 107

3.5. Trésorerie et équivalents de trésorerie 107

3.6. Opérations en devises 107

3.7. Provisions pour risques et charges 108

3.8. Passif éventuel 108

3.9. Subventions et avances conditionnées 108

3.10. Emprunts 108

3.11. Indemnités de départ à la retraite 108

3.12. Crédit impôt recherche (CIR) 108

3.13. Reconnaissance du chiffre d'affaires 108

3.14. Frais de Recherche et Développement 109

3.15. Résultat financier 109

3.16. Dérogations aux principes généraux 109

3.16.1. Changement de méthode d'évaluation 109

3.16.2. Changements de méthode de présentation 109

3.16.3. Opérations à long terme 109

4. Informations relatives au bilan actif **110**

4.1. Immobilisations incorporelles, corporelles et financières 110

4.1.1. Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice 110

4.1.2. Tableau des amortissements 111

4.2. Stocks (en valeur brute) 112

4.3. Etat des créances et dettes 113

4.4. Comptes à terme 114

5. Informations relatives au bilan passif **114**

5.1. Capitaux propres 114

5.1.1. Composition du capital social 115

5.1.2. Répartition du capital social 115

5.2. Instruments financiers 116

5.3. Avances conditionnées 117

5.4. Subventions d'exploitation 118

5.5. Emprunts et concours bancaires 118

5.6. Comptes de régularisation 119

5.7. Etat des provisions 119

5.8. Passif éventuel 120

6. Informations relatives au compte de résultat **121**

6.1. Chiffre d'affaires et autres produits d'exploitation 121

6.2. Charges de personnel 122

6.3. Résultat exceptionnel 122

6.4. Impôt sur les bénéfices et crédits d'impôt 122

6.5. Résultat par action 122

7. Informations diverses **123**

7.1. Opérations avec les parties liées 123

7.2. Engagements donnés 123

7.2.1. Caution : 123

7.2.2. Nantissement du fonds de commerce : 124

7.2.3. Engagement de fonds propres : 124

7.2.4. Indemnité de fin de carrière : 124

7.3. Engagements reçus 124

7.3.1. Garantie par l'état : 124

7.4. Crédits-baux 124

7.5. Filiales et participations 125

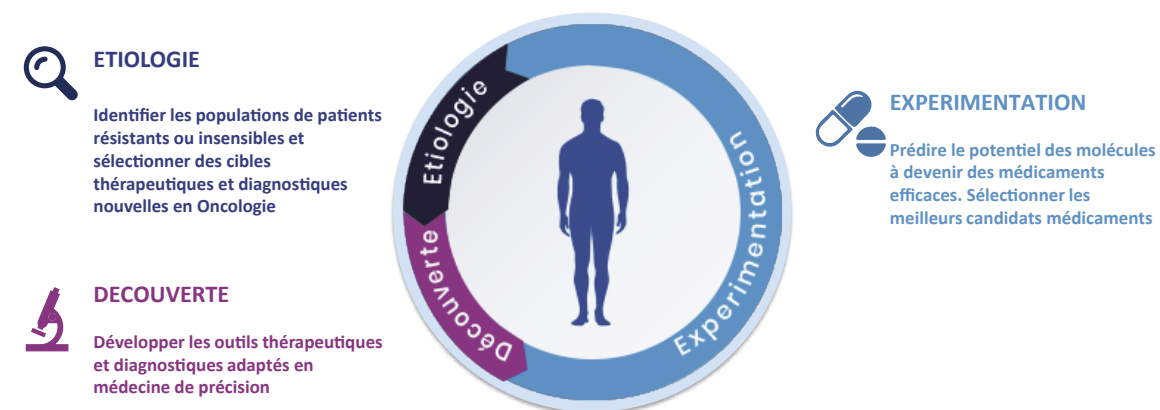
7.6. Effectifs 125

1. Activité de la société et faits caractéristiques de l'exercice

1.1. Activité de la société

Remarque liminaire : la nouvelle organisation d'Oncodesign

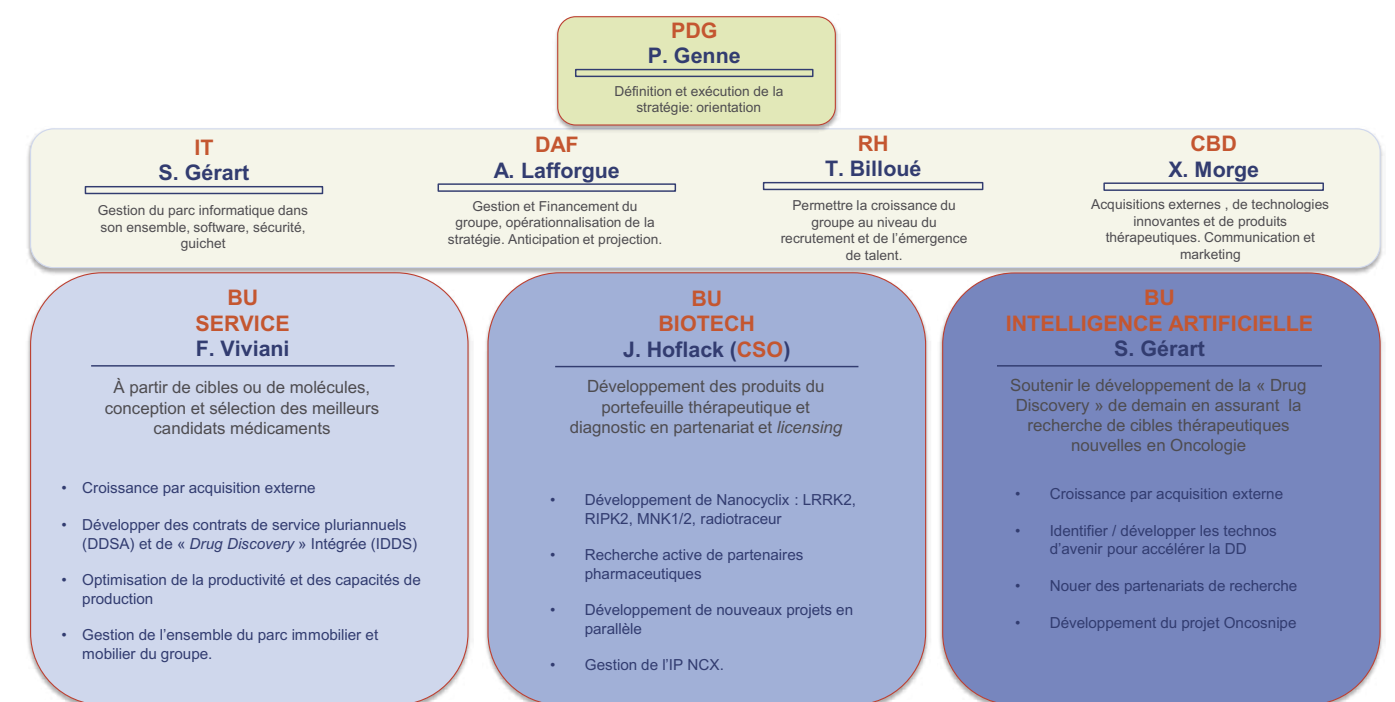
Jusqu'en 2019, Oncodesign était organisée selon son modèle d'innovation et plus particulièrement sur ses trois axes stratégiques fondateurs de sa plateforme de médecine de précision : 1/ Expérimentation, 2/ Découverte et 3/ Étude.



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 clé dans le développement de la société.

Ainsi au début de l'année 2020, forts de ces résultats, conscient de la qualité et du potentiel de croissance de chacun des actifs, nous avons décidé de mettre en place une nouvelle organisation en 3 Business Units (BU) capable supporter la croissance de l'entreprise pour les 3 à 5 ans à venir: Service, Biotech, Intelligence Artificielle et des directions fonctionnelles pour les appuyer au quotidien.



Cette organisation permet la réalisation de la stratégie de croissance 2020-2025 et apporte une meilleure lisibilité sur l'activité du Groupe.

Chaque BU se voit dotée d'objectifs et de ressources propres.

1. La BU Service est positionnée sur le marché de la « drug discovery », elle propose à ses clients un large panel d'offres qui démarre de la sélection de nouvelles cibles thérapeutiques en partant des data patients à la conception et de la sélection des meilleurs candidats médicaments incluant l'IND.

Son objectif est d'atteindre un CA de 50 millions d'euros en 2023 avec 15-20% d'EBITDA par croissance organique en s'appuyant sur la vente de contrats de services pluriannuels mais également en réalisant des acquisitions externes.

Elle doit s'attacher à l'optimisation de sa productivité. Pour réaliser ses objectifs, elle porte la gestion de l'ensemble du parc immobilier et mobilier du groupe lié à son activité, elle compte 200 personnes dans ses effectifs (Scientifiques, BDs & Marketing)

BU Service

Faire de votre asset un actif à forte valeur

Orienter, mener et réussir les programmes R&D de nos clients

- Depuis les données patients, le *Hit finding*, *Lead* & génération de candidats jusqu'à l'IND
- Contrats pluriannuels de partenariats de services



BU Biotech

Devenir partenaires

Notre portefeuille de projets thérapeutiques et diagnostiques






- Nanocyclix™ inhibiteurs de Kinase
- Opportunités de *Licensing* et de Partenariats



2. La BU Biotech assure le développement des produits du portefeuille thérapeutique et diagnostic seule ou au travers de partenariat, ces projets sont à ce jour issus de la technologie propriétaire Nanocyclix, inhibiteurs de kinases très spécifiques. Ainsi le portefeuille d'Oncodesign repose sur plusieurs programmes à des stades de développement relativement précoces : LRRK2, RIPK2, MNK1/2 et le radiotracer.

Par ailleurs, elle recherche activement des partenaires pharmaceutiques pour développer de nouveaux projets en parallèle. L'équipe resserrée autour de Jan Hoflack est composée de 4 scientifiques en charge du pilotage des projets. Les travaux sont réalisés principalement par les équipes de la BU Service.

Le portefeuille 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	FLOREPIZOL	→ 					
Maladies auto-immunes et inflammatoires	Inhibiteur de RIPK2	→ 					
Maladie de Parkinson	Inhibiteur de LRRK2	→ 					
Agent anticancéreux polyvalent	Inhibiteur de MNK1/2	→ 					
Programmes émergents RTS – partenariats Cancer	Divers	→ 					

3. Enfin, la BU Intelligence Artificielle a pour rôle de soutenir l'innovation des métiers de la « Drug Discovery ». Cette BU se concentre en interne sur le développement d'une plateforme de sélection de cibles thérapeutiques nouvelles en Oncologie. Elle s'appuie sur une équipe en construction depuis 2015 comptant une 15 aine de spécialistes, des infrastructures IT dédiées et Stéphane Gérard son leader a rejoint l'entreprise en avril 2020. Elle peut compter sur des assets forts développés au travers des programmes collaboratifs IMODI et ONCOSNIPE.

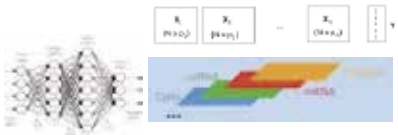
Elle recherche des programmes collaboratifs structurant avec des partenaires publics et privés en n'excluant pas de faire des gains d'innovations par des acquisitions externes. L'IA est majeure pour fiabiliser et réduire le processus de Drug Discovery.

BU IA

Accélérer la Drug Discovery

Utiliser l'Intelligence Artificielle pour accélérer les programmes

- Identification et validation de cibles thérapeutiques innovantes
- Réduire les délais en utilisant les modèles de données



Un département de « Corporate Business Development & Marketing » a vu le jour en 2020 et a été confié à Xavier Morge avec comme mission d'assurer les démarches liées aux acquisitions externes, la création d'un fond pour faciliter les acquisitions de produits externes en oncologie, l'activité d'intelligence économique et de marketing pour l'entreprise.

A son arrivée Stéphane Gérard a pris également la fonction de DSI à la tête de l'IT et secondé par un ingénieur expérimenté arrivé peu de temps avant lui, Bernard Arroyo.

1.2. Faits majeurs

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

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

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 clé dans le développement de la société. L'année 2019 a donné lieu à l'écriture d'un nouveau plan d'affaires donnant la stratégie à tenir pour l'entreprise de 2020 à 2025.

Ainsi, forts de ce nouveau BP nous avons mis en place à partir du début de l'année 2020 une nouvelle organisation en *Business Units* (BU) autour de ses activités économiques : Service, Biotech, Intelligence Artificielle et des directions fonctionnelles.

Cette organisation permet de réaliser la stratégie de croissance 2020-2025, donne à chaque unité plus d'autonomie pour se développer dans son environnement propre en conformité avec ses objectifs et apporte une meilleure lisibilité de l'activité du Groupe.

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

1.2.2. Février 2020 : 1^{er} 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'étapes en relation avec l'avancée de ce programme majeur pour traiter la maladie de Parkinson.

Oncodesign reçoit un paiement d'étape en février 2020, lié à ce premier succès du programme, d'un montant de 1 million d'euros et sécurise la suite du programme.

1.2.3. Mars 2020 Pandémie COVID-19

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

Oncodesign a immédiatement pris ses dispositions pour assurer le maintien de ses activités et a activé son « Plan de Gestion de Crise Pandémique » 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 sont ainsi 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 est 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.

1.2.4. Avril 2020 : Oncodesign annonce la mise en place de sa nouvelle Business Unit « Intelligence Artificielle » et nomme Stéphane Gérard à sa direction

Après la mise en place des BUs Service et Biotech au début de l'année 2020, et dans le sillage d'OncoSNIPE lancé en 2015, qui fait notamment appel aux technologies d'IA pour rechercher de nouvelles cibles thérapeutiques en lien avec les résistances aux traitements anticancéreux, cette troisième BU Intelligence Artificielle a pour objectif, d'ici 2023, de soutenir le développement de la "Drug Discovery" de demain en divisant par 2 les délais de recherche et développement de candidats-médicaments. Elle devra développer son chiffre d'affaires en lien avec le business model classique d'Oncodesign (Service / Partenariat / Licensing) au contact avec l'industrie Pharmaceutique et Biotechnologique internationale.

Cette BU, basée principalement à Dijon, compte 7 personnes au sein d'un laboratoire de data sciences, en lien avec l'équipe IT (6 personnes) également sous la responsabilité de Stéphane Gérard, au sein du nouveau bâtiment d'Oncodesign.

1.2.5. Mai 2020 Oncodesign et HitGen annoncent un partenariat stratégique dans le cadre de leur nouvelle offre de service commune de «drug discovery» intégrée (DRIVE - SM)

Cette alliance porte sur l'accès et le développement de nouvelles petites molécules créant ainsi un continuum performant depuis la recherche de hits jusqu'à la préparation du dossier d'autorisation d'essai clinique chez l'homme. Hitgen est une entreprise chinoise à la pointe d'une nouvelle technologie de détermination de Hits chimiques sur de nouvelles cibles.

Il s'agit d'une offre de service intégrée de Drug Discovery commune nommée DRIVE-SM visant à découvrir et élaborer de nouvelles entités thérapeutiques innovantes d'origine chimique.

A travers cette alliance, HitGen apporte la puissance de sa plateforme technologique de chimiothèques codées par ADN (DEL) et sa très grande diversité de bibliothèques DEL de composés chimiques dotés de propriétés pharmacologiques d'intérêt.

Cette technologie suscite un grand engouement de l'industrie pharmaceutique et biotechnologique depuis quelques années, grâce à l'identification de nouveaux ligands spécifiques de nouvelles cibles thérapeutiques.

Oncodesign poursuivra le processus de drug discovery en s'appuyant sur ses plateformes technologiques innovantes, sa solide expérience dans la découverte de médicaments, et son expertise biologique reconnue dans le domaine du cancer et des maladies inflammatoires, pour concevoir et fournir des têtes de série chimique jusqu'à la sélection de candidat-médicaments de qualité et la réalisation de leur dossier d'IND (Investigational New Drug).

1.2.6. Septembre 2020 Oncodesign annonce une augmentation de capital réservée au Comité de Direction de la Société

ONCODESIGN a procédé à une augmentation de capital, par l'émission d'actions nouvelles, pour atteindre un capital social à 547 872.96 €. Cette augmentation réservée au Comité de Direction de la Société est accompagnée de l'attribution d'actions gratuites et d'options de souscription d'actions sous condition d'atteinte des objectifs du Business Plan jusqu'à 2024.

Ce plan garantit l'alignement des intérêts de la Direction avec ceux des actionnaires d'Oncodesign.

Cette augmentation de capital porte sur un montant nominal de 300 000 €, par l'émission de 30.000 actions nouvelles, à un prix unitaire prime d'émission incluse de 10 € au profit de membres du Comité de Direction de la société ONCODESIGN.

À titre indicatif, la participation d'un actionnaire détenant 1% du capital social de la Société préalablement à l'émission sera portée à 0,99%.

1.2.7. Octobre 2020 – Oncodesign obtient un financement non-dilutif de 14,9 M€ sous forme de Prêt Garanti par l'État dans le contexte de la pandémie COVID-19 et d'un Prêt à l'Innovation de 1 M€

Ces financements permettent à Oncodesign d'atteindre à date une trésorerie de 31,2 M€ et de poursuivre sa stratégie de croissance sans ralentissement.

Ce prêt, garanti à hauteur de 90% par l'État Français dans le cadre d'un Prêt Garanti par l'État (« PGE ») (arrêtés du 23 mars et du 17 avril 2020 accordant la garantie de l'État aux établissements de crédit et sociétés de financement, pris en application de l'article 6 de la loi n° 2020-289 du 23 mars 2020), aura une maturité de 1 an, avec option d'extension jusqu'à 5 années additionnelles (septembre 2026) à la discrétion de la société.

Ce nouveau financement sollicité dans le cadre du dispositif de l'État français pour soutenir les entreprises face à la crise sanitaire permet à la société de bénéficier du soutien notamment de Bpifrance, du Crédit Agricole Champagne-Bourgogne, de la Caisse d'épargne Bourgogne Franche Comté, du CIC Lyonnaise de Banque et de la Société Générale.

Nos partenaires bancaires et l'État Français nous ont témoigné leur soutien et leur confiance renouvelée dans notre société. Cet accompagnement nous permet d'être mieux armés face à l'incertitude générée par la situation sanitaire qui semble devoir perdurer. Nous pouvons aborder sereinement la continuité de notre activité avec une trésorerie sensiblement renforcée.

1.2.8. Novembre 2020 : Oncodesign annonce la signature d'un contrat de Drug Discovery avec ViraTherapeutics, filiale de Boehringer Ingelheim

Oncodesign a signé un nouveau contrat de services pluriannuel avec ViraTherapeutics, filiale de Boehringer Ingelheim basée à Innsbruck, en Autriche, spécialisée dans les immunothérapies virales oncolytiques2.

Dans le cadre de cet accord, Oncodesign devient ainsi un partenaire privilégié de la société de biotechnologie autrichienne ViraTherapeutics pour la réalisation de l'évaluation préclinique de ses programmes d'immunothérapies, basés sur une nouvelle génération de virus modifiés de la stomatite vésiculaire (VSV-GP), en immuno-oncologie et pour le traitement de maladies infectieuses.

D'une durée de 2 ans, ce partenariat s'inscrit dans la stratégie de développement d'Oncodesign, visant à accompagner des laboratoires pharmaceutiques et des sociétés de biotechnologies au cours des étapes de développement précoces de leurs innovations thérapeutiques, via la mise en place d'accords stratégiques globaux.

1.2.9. Décembre 2020 : Oncodesign annonce un plan d'actionnariat pour 20 key Managers et d'attribution d'actions gratuites dans le cadre d'un FCPE pour tous les salariés à l'occasion des 25 ans du Groupe

L'ouverture du capital de l'entreprise à 100% des salariés était l'un de nos objectifs de 2020.

Ce plan, après celui pour les membres du comité de Direction, est destiné d'une part à chaque salarié du Groupe dans le cadre de la création d'un FCPE et en outre, d'un dispositif réservé à 20 salariés clés d'Oncodesign, complété par un plan d'attribution d'actions gratuites et d'options de souscription d'actions attribuées sous conditions

Cette ouverture prend la forme d'une création d'un Fond Commun de Placement Entreprise (FCPE) Oncodesign, adossé au Plan Épargne Entreprise (PEE) et pour 20 salariés clés Oncodesign, un plan d'achats d'actions, associé à l'attribution gratuite d'actions et options de souscription d'actions, dans le cadre de la mise en place au sein de la Société du plan de fidélisation à long terme de 20 salariés, identifiés comme salariés clés du succès du plan d'affaires 2020-2024. Ce dernier plan d'achats d'actions ONCODESIGN porte sur un montant maximum de 150 000 euros par voie de rachat d'actions sur le marché.

1.3. Contexte économique 2020 dans le cadre de la pandémie COVID-19

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

Dans ce contexte international de focalisation extrême et persistant, le groupe ONCODESIGN a fait preuve de résilience et d'ingéniosité pour tenir son cap, comme le démontre le maintien de nos produits d'exploitation à 38,5 millions d'euros (-3%), suite à une année 2019 exceptionnelle (progression de 34 % du chiffre d'affaires entre 2018 et 2019). Notre chiffre d'affaires Groupe s'établit à 25,5 millions d'euros (-5%), toujours porté par l'activité de Service dont la contribution s'élève à 21,1 millions d'euros, avec en parallèle un niveau élevé d'investissements sur nos projets phares RIPK2 et MNK1,2. ONCODESIGN a su se positionner rapidement et déployer une offre de service COVID-19 en quelques mois seulement pour répondre aux besoins de ses clients, ce qui nous a permis de signer un peu plus de 3 millions d'euros de commandes avec cette offre nouvelle, et de réaliser 1,5 millions d'euros de chiffre d'affaires sur la fin d'année. Cela compense en partie le ralentissement général observé dans nos autres aires thérapeutiques de référence et surtout l'allongement du temps des prises de décisions nous pénalisant pour les activités de Service et de Biotech.

1.4. Autres faits caractéristiques de l'exercice

- Les comptes annuels de la société au 31 décembre 2020 ont été arrêtés par le Conseil d'administration le 8 avril 2021. Ces derniers couvrent la période du 01/01/2020 au 31/12/2020 soit une période de 12 mois.
- La subvention GSK pour un montant de 7.9 M€ a été versée pour la dernière fois en 2020 sur une base totale de 33 M€.
- En décembre 2020, ONCODESIGN a créé une nouvelle société sous la forme d'une SAS, détenue à 100 % par ONCODESIGN SA.
- La société ONCODESIGN a fait l'objet d'une vérification de comptabilité sur les exercices 2016, 2017 et 2018, et plus particulièrement sur le Crédit Impôt Recherche. Ce contrôle est actuellement en cours.

2. Événements significatifs survenus depuis la clôture de l'exercice

- La société ONCODESIGN a opté pour un changement de siège social, en prenant la location d'un nouveau bâtiment au 18 rue Jean Mazen à Dijon.

Ce bâtiment fait l'objet d'un crédit-bail immobilier via une société sœur d'ONCODESIGN, pour laquelle ONCODESIGN s'est portée caution vers le crédit-bailleur. L'aménagement des locaux s'inscrit à l'actif du bilan d'ONCODESIGN.

Ce nouveau bâtiment d'une surface de bureau de près de 1500m² permet de doubler notre surface à Dijon, et héberge depuis fin janvier 2021 les activités relatives aux BU Biotech, BU Intelligence Artificielle ainsi que les fonctions support et de direction générale du groupe.

- La crise Covid-19 se poursuit postérieurement à la clôture du 31 décembre 2020.

Pour le moment la crise a un impact sur les activités du Groupe provoquant des décalages d'activité, et il est difficile d'en estimer l'impact final sur le carnet de commandes, le chiffre d'affaires et l'activité des laboratoires en fonction de la durée de cette crise.

La mise en place du plan de continuité des opérations et le déploiement de mesures de gestion adaptées ont permis pour l'instant de limiter les impacts immédiats et de garantir la continuité de l'activité.

Si elle dure, cette crise pourrait remettre en cause les performances économiques du Groupe pour l'année en cours, à l'instar de l'ensemble de l'économie mondiale.

Nous constatons la forte demande d'études sur le COVID-19 qui nous ouvre de nouvelles perspectives commerciales, avec un CA additionnel spécifique et de nouveaux clients à la clé notamment en s'appuyant sur l'IDMIT dont Oncodesign est membre fondateur. *L'Infectious Disease Models and Innovative Therapies* est une infrastructure de recherche de rang mondiale dédiée à la recherche préclinique sur les primates pour étudier et comprendre les maladies infectieuses, développer et évaluer des stratégies préventives et thérapeutiques innovantes.

Oncodesign réaffirme ses ambitions et son plan de développement au-delà de 2020 malgré la crise sanitaire modifiant profondément les priorités des Big Pharmas qui se focalisent sur les vaccins.

- Pour la BU Service : atteindre un CA de 50 M€ et un EBITDA compris entre 15% et 20%,
- Pour la BU Biotech : amener 3 produits en phase cliniques,
- Pour la BU Intelligence Artificielle : diviser par 2 les délais en Drug Discovery et développer son CA.

Oncodesign poursuivra son développement technologique en s'appuyant sur l'IA pour contribuer à bâtir sa plateforme de Médecine de Précision, notamment pour permettre la sélection de nouvelles cibles thérapeutiques pertinentes dans le cadre des maladies cancéreuses résistantes. Oncodesign assurera la montée en puissance de son Pipeline avec la sélection de candidats-médicaments inhibiteurs de kinase, mais également en sélectionnant des opportunités externes sur d'autres cibles dans l'objectif de conduire ses molécules en clinique en Oncologie. Par ailleurs, Oncodesign veillera à accélérer la croissance de son chiffre d'affaires de service et de sa rentabilité au travers d'acquisitions externes et en développant la vente de contrats de service de « Drug Discovery » pluriannuels.

3. 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 2014-03 et suivants).

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

- Continuité de l'exploitation ;

Le résultat 2020, les perspectives de rentabilité de l'activité Service, de vente du portefeuille de molécules BIOTECH et le niveau actuel de trésorerie permettent à la SA ONCODESIGN d'être confiant sur la continuité d'exploitation.

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

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.

3.1. Immobilisations

3.1.1. 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,
- Un fonds de commerce.

3.1.2. Fonds de commerce

Dans le cadre de l'application du règlement ANC n°2015-06, l'entreprise considère que l'usage de son fonds commercial n'est pas limité dans le temps. Un test de dépréciation est effectué en comparant la valeur nette comptable du fonds commercial à sa valeur vénale ou à la valeur d'usage. La valeur vénale est déterminée suivant des critères de rentabilité économique, d'usages dans la profession. Une provision pour dépréciation est comptabilisée le cas échéant.

Le fonds de commerce inscrit dans les comptes depuis 2019 est issu de la fusion de la filiale SAS PKP DESIGN. Cette dernière a acquis un fonds de commerce de BERTIN PHARMA au 31/08/2018 pour une valeur de 2 787 181.97 €.

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur. Aucun indice montrant que le fonds commercial a pu perdre de la valeur n'a été détecté. Le test de valeur, basé sur la méthode des cash-flow actualisés de la BU Service (en prenant un taux de WACC de 12 % et un taux à l'infini de 2 %), n'a pas mis en évidence de perte de valeur de l'écart d'acquisition positif de BERTIN PHARMA.

3.1.3. 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 calculées 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.

3.1.4. Immobilisations financières

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

Les immobilisations financières correspondent pour leur essentiel à la caution en lien avec l'opération de lease-back.

Néanmoins la société possède les titres de participation de la société ONCODESIGN INC., ONCODESIGN USA INC., ONCODESIGN SERVICES et une participation au GIE PHARM'IMAGE.

D'autre part, dans le cadre du contrat de liquidité confié à la société Louis Capital Markets, la société possède 16 981 actions propres au 31 décembre 2020. Ces actions sont valorisées selon le principe

FIFO. (First In First Out). Dès lors que la valeur FIFO est supérieure au cours à la date de clôture une provision est portée au bilan.

3.2. Evaluation des 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 (blouses, gants...) qui ne se rattachent pas directement à une étude.
- De consommables spécifiques : il s'agit de médicaments de référence, d'anticorps affectables 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.

3.3. 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 ou entame une procédure de recouvrement envers le client.

3.4. 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

3.5. Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie et équivalents de trésorerie sont définis comme égaux à la somme des postes d'actifs « valeurs mobilières de placements » 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.

3.6. Opérations 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.

3.7. Provisions pour risques et charges

Ces provisions, enregistrées en conformité avec le règlement ANC N°2014-03 (qui a abrogé le CRC N°2000-06), sont destinées à couvrir les risques et les charges que des événements en cours ou sur-

venus rendent probables, dont le montant est quantifiable, mais dont la réalisation, l'échéance ou le montant sont incertains.

Les provisions pour pertes à terminaison et pour risques projets concernent essentiellement les provisions 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.

3.8. Passif éventuel

Un passif éventuel est :

- Soit une obligation potentielle de l'entité à l'égard d'un tiers résultant d'événements dont l'existence ne sera confirmée que par la survenance, ou non, d'un ou plusieurs événements futurs incertains qui ne sont pas totalement sous le contrôle de l'entité.
- Soit une obligation de l'entité à l'égard d'un tiers dont il n'est pas probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente attendue de celle-ci.

3.9. 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 régularisation pour subvention perçue d'avance est comptabilisée.

3.10. 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.

3.11. 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.

3.12. 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 ».

3.13. Reconnaissance du Chiffre d'Affaires

- **Activité Prestation de service avec obligation de moyen**

Le mode de calcul du chiffre d'affaires à l'avancement pour les études de service est 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 avec précision du reste à faire.

• 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, conditions 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.

3.14. Frais de Recherche et Développement

Les coûts de Recherche et Développement s'inscrivent dans les comptes de charges de l'exercice, comptabilisés selon leurs natures respectives pour une valeur globale 2020 de 10.85 M€. Seuls les développements de modèles figurent à l'actif du bilan en immobilisation en cours pour une valeur de 0.2 M€ et ne font pas l'objet d'un amortissement en 2020.

Oncodesign – Dépenses de R&D

«en M€ Données analytiques	FY20	FY19	FY18
Partenariats scientifiques et commerciaux	4.17	3.83	2.20
Projets internes de Drug Discovery	6.68	7.27	9.81
Total	10.85	11.10	12.01

3.15. Résultat Financier

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

3.16. Dérogations aux principes généraux

3.16.1. Changement de méthode d'évaluation

Aucun changement notable de méthode d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

3.16.2. Changements de méthode de présentation

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

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

3.16.3. Opérations à long terme

Les contrats à long terme sont comptabilisés selon la méthode de l'avancement. Les éléments suivants sont réunis pour une détermination fiable du résultat à terminaison :

- Le montant global du contrat global peut être évalué de façon fiable
- Le pourcentage d'avancement peut faire l'objet d'une évaluation lors de l'arrêt des comptes
- Les coûts peuvent être identifiés de façon fiable
- Ces éléments rentrent avec une certitude raisonnable dans les conditions d'acceptation prévues par le contrat.

4. Informations relatives au bilan actif

4.1. Immobilisations corporelles et incorporelles

4.1.1. Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice

Exprimé en €

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit, apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	5 809 150		1 278 249
Terrains	16 775		
		Dont composants	
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui	13 396		
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.	3 443 427		368 990
Installations générales, agenc., aménag.	629 164		11 000
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	842 218		170 535
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	970		
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	4 945 950		550 525
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	10 161		1 000
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	2 234 908		274 169
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	2 245 069		275 169
TOTAL GENERAL	13 000 169		2 103 943

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES		249 843	6 837 556
Terrains			16 775
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			13 396
Constructions, installations générales, agenc.			
Installations techn.,matériel et outillages ind.		10 901	3 801 516
Installations générales, agencements divers			640 164
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier			1 012 753
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			970
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		10 901	5 485 574
Participations évaluées par mise équivalence			
Autres participations			11 161
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières		151 122	2 357 954
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		151 122	2 369 115
TOTAL GENERAL		411 866	14 692 246

Les principaux mouvements d'acquisition :

- Les Immobilisations incorporelles sont constituées de :
 - Brevet sur la technologie Nanocyclix dont deux nouveaux brevets ,
 - Logiciel informatique,
 - Production immobilisée s'établit à 742 K€ correspondant aux développements d'outils de gestion internes, de Développements de modèles, de logiciels adaptés au projet « ONCOSNIPE », et de développement du nouvel ERP pour l'essentiel.

Les **sorties** d'immobilisations s'établissent à 412 K€ et correspondent au brevet LRRK2 pour une valeur de 250 K€, 151 K€ de remboursement de caution pour les valeurs les plus significatives.

Immobilisations incorporelles : en 2020, ONCODESIGN a poursuivi le soutien de ces brevets majeurs sur LRRK2, RIPK2 et EGFR/PET dans le cadre de ses principaux programmes de recherche et développement et de la progression des projets vers de futurs candidats clinique, dans les pays où ils ont été déposés.

Les immobilisations corporelles représentent le renouvellement de matériel technique récurrent et des investissements liés à l'accroissement de la société.

Les immobilisations en cours intègrent les coûts d'aménagement du nouveau siège social pour une valeur de 337 K€ au 31/12/2020. Ces derniers sont activés lors de la réception du bâtiment le 4 janvier 2021.

Le poste « immobilisations financières » intègre le dépôt de garantie consenti dans le cadre de l'opération de lease-back sur le Centre François Hyafil.

4.1.2. Tableau des amortissements

Les amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif, selon la nature des biens, et en fonction de la durée de vie prévue.

Exprimé en €

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT				
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 252 125	145 981	26 744	1 371 361
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui	8 199			8 199
Constructions installations générales,agenc.,aménag.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	2 506 360	307 292	10 901	2 802 751
Installations générales, agenc. et aménag. divers	372 674	65 760		438 434
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	688 336	97 403		785 738
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	3 575 569	470 454	10 901	4 035 122
TOTAL GENERAL	4 827 694	616 435	37 645	5 406 484

4.2. Stocks (en valeur brute)

Le montant des stocks se décompose ainsi :

Exprimé en €

Rubriques	A la fin de l'exercice	Au début de l'exercice	Variation des stocks Augmentation Diminution
Approvisionnements			
Consommables de Fonctionnement	312 587	332 842	20 255
Consommables Spécifiques	23 763	115 454	91 691
Animaux	18 954	44 250	25 296
TOTAL	355 304	492 546	137 242
Total STOCK	355 304	492 546	137 242

La diminution des stocks porte principalement sur la baisse des consommables spécifiques (consommables directement attribuables aux études). Cette évolution est principalement liée à la politique d'ONCODESIGN de ne plus consommer son BFR en stockant des produits destinés à être directement refacturés aux clients, et pouvant se déprécier dans le temps. Les variations de stocks concernant les animaux dépendent essentiellement des plannings des études, les animaux sortant du stock au début de l'étude.

4.3. Etat des Créances et Dettes

Exprimé en €

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations	10 000		10 000
Prêts	309 977		309 977
Autres immobilisations financières	2 047 977	146 361	1 901 616
Clients douteux ou litigieux	72 374	72 374	
Autres créances clients	8 090 419	8 090 419	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	74 968	74 968	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	2 302	2 302	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfiques	3 065 264	3 065 264	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	522 046	522 046	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés	340 097	340 097	
Etat, autres collectivités : créances diverses	481 166	481 166	
Groupe et associés	1 273 317		1 273 317
Débiteurs divers	0	0	
Charges constatées d'avance	1 017 491	1 017 491	
TOTAL GENERAL	17 307 398	13 812 488	3 494 910
Montant des prêts accordés en cours d'exercice	50 592		
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an, -5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	17 551	17 551		
Emprunts et dettes à plus d'1 an à l'origine	19 906 788	951 734	18 405 054	550 000
Emprunts et dettes financières divers	6 811		6 811	
Fournisseurs et comptes rattachés	3 366 905	3 366 905		
Personnel et comptes rattachés	2 260 825	2 260 825		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 951 608	1 951 608		
Etat : impôt sur les bénéfiques				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	325 845	325 845		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	331 472	331 472		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	70		70	
Groupe et associés	58	58		
Autres dettes	500 378	500 378		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	14 479 666	6 938 187	2 742 356	4 799 123
TOTAL GENERAL	43 147 977	16 644 563	21 154 291	5 349 123
Emprunts souscrits en cours d'exercice	15 900 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	484 212			
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

Variation des créances de l'entreprise :

Les créances s'établissent à 17 307 K€ et se déclinent à moins d'un an pour 13 812 K€ et à plus d'un an pour 3 495 K€. Ces dernières s'établissaient à 20 264 K€ en 2019 faisant ressortir une diminution de 2 957 K€ qui s'explique essentiellement par le décalage d'encaissement du CIR 2018 en 2020 d'une valeur de 3 507 K€.

Ces dernières intègrent pour les valeurs les plus significatives :

- Créances clients 8 163 K€ représentant 107 jours de chiffre d'affaires contre 106 jours en 2019.
- Crédit d'impôt Recherche 2020 des sociétés ONCODESIGN pour une valeur de 3 043 K€.

Variation des dettes de l'entreprise :

Les dettes s'établissent à 43 148 K€ en 2020 contre 26 076 K€ en 2019 soit une progression de 65 % qui s'explique par l'octroi d'un Prêt Garanti par l'Etat d'une valeur de 14 900 K€ et d'un prêt à l'innovation de 1 000 K€.

Ces dernières sont composées pour l'essentiel des postes suivants :

- Emprunts et dettes financières pour une valeur de 19 907 K€ dont 14 900 K€ de Prêt Garanti par l'Etat. Les valeurs du PGE s'inscrivent dans les dettes de 2 à 5 ans selon les prévisions de remboursements présumées.
- Dettes fournisseurs de 3 367 K€ représentant 61 Jours d'achats en 2020 contre 56 jours en 2019,
- Dettes fiscales et sociales pour un total de 4 870 K€ sans antériorité particulière.
- Produits constatés d'avance intègrent, en sus des opérations courantes de séparation d'exercice sur la base d'un chiffre d'affaires à l'avancement, la plus-value (8 227 K€) issue de l'opération de lease-back 2017 qui fait l'objet d'une reprise au rythme du crédit-bail de 15 ans.

4.4. Comptes à terme

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

Comptes à terme	31/12/2020	31/12/2019
Caisse d'Epargne	450 000	450 000
Crédit Agricole	4 000 000	
Société Générale	10 000 000	
Total	14 450 000	450 000

Ces placements sont disponibles à court terme et ne présentent pas de risque lié à des évolutions de taux d'intérêts.

5. Informations relatives au bilan passif

5.1. Capitaux propres

Augmentation de capital :

Le Conseil d'Administration, réuni le 10 septembre 2020 et faisant usage de la délégation de compétence consentie par l'Assemblée générale mixte des actionnaires du 25 juin 2020 (12ème résolution), a décidé de procéder à une augmentation de capital d'un montant nominal de 300 000 €, par l'émission de 30.000 actions nouvelles, à un prix unitaire prime d'émission incluse de 10 € au profit de membres du Comité de Direction de la société ONCODESIGN.

Le capital social est ainsi augmenté d'un montant de 2 400 € par la création et l'émission de 30 000 actions ordinaires nouvelles au prix de 0.08 € et, porté à 547 872.96 €.

Cette augmentation de capital réservée pour un montant de 300 000 € est accompagnée de l'attribution d'actions gratuites et d'options de souscription d'actions sous condition d'atteinte des objectifs du Business Plan jusqu'à 2024.

Affectation des résultats de l'exercice 2019 :

Les comptes de l'exercice 2019 ont fait apparaître un résultat de 1 771 019 €. Selon la décision de l'AGO statuant sur les comptes, ce profit a été affecté en report à nouveau.

Exprimé en €

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde	
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		3 526 528	
Distributions sur résultats antérieurs			
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		3 526 528	
Variations en cours d'exercice		En moins	En plus
Augmentation capital social			2400
Augmentation prime d'émission			297 600
Variation du Report à Nouveau			
Variation Amortissements dérogatoires			173 977
Résultat de l'exercice			2 149 147
SOLDE			
Situation à la clôture de l'exercice		Solde	
Capitaux propres avant répartition		6 149 652	

5.1.1. Composition du Capital social

Exprimé en €	31/12/2020	31/12/2019
Capital social	547 872.96	545 472.96
Valeur Nominale	0.08	0.08
Nombre d'actions	6 848 412	6 848 412
Droits de vote exerçables	10 292 702	10 094 604

5.1.2. Répartition du Capital social

Réalisé sur la base des titres détenus en nominatif.

En nombre d'actions	Actions ordinaires	% du Capital
Fondateurs	2 908 078	42.46%
Managers	487 360	7.12%
Financiers Historiques	316 620	4.62%
Public	3 125 955	45.64%
Auto Détenion	10 399	0.15%
Total	6 848 412	100.00%

5.2. Instruments financiers

Les instruments financiers dilutifs au 31 décembre 2020 s'établissent comme suit :

Exprimé en €

Plans d'options d'achat ou de souscription d'actions et plans d'attribution d'actions gratuites aux salariés	31/12/2020
<i>Principales caractéristiques du plan</i>	
Prix d'exercice (pour les plans d'options d'achat et de souscription d'actions)	10
Nombre total d'actions pouvant être émises ou achetées	77 787
Valeur des actions retenue comme assiette de la contribution sociale	152 372
Conditions d'acquisition des actions ou d'exercice des options d'achat (performance, présence)	cf commentaire ci-après
Nombre d'actions ou d'options attribuées pendant l'exercice et au cours de l'exercice précédent	77 787
Nombre d'actions ou d'options attribuées cumulées depuis la date d'attribution pour chaque plan	77 787
<i>Informations sur les passifs éventuels (choix ouvert entre attribution d'actions nouvelles ou attribution d'actions existantes)</i>	
-	
<i>Nombre d'actions annulées (pour les plans d'options). Montant de la charge comptabilisée au cours de l'exercice et de l'exercice précédent.</i>	
-	
Montant du passif enregistré au bilan	
45 712	

Quatre plans d'actions ont été mis en place sur l'exercice 2020 :

Plan d'attribution d'actions Gratuites 2020 n°1 :

Ce plan d'actions gratuites est attribué aux bénéficiaires salariés membres du Comité de Direction.

Ces actions gratuites, au nombre de 12 690, seront effectivement acquises au 1er janvier 2024 et sont soumises aux conditions de :

- souscription à l'augmentation de capital au 10 09 2020,
- présence dans l'effectif de la société au 1^{er} janvier 2024

Plan d'options de souscription ou d'achat d'actions 2020 n°1 :

Ce plan d'options de souscription est attribué aux bénéficiaires salariés membres du Comité de Direction.

Ces stock-options, au nombre de 50 760, seront effectivement acquises au 1er janvier 2024 et sont soumises aux conditions de :

- détention d'actions ONCODESIGN,
- présence dans l'effectif de la société au 1^{er} janvier 2024
- performance boursière,
- développement de 3 molécules au 31 décembre 2023.

Plan d'attribution d'actions Gratuites 2020 n°2 :

Ce plan d'actions gratuites est attribué aux bénéficiaires salariés key managers sélectionnés.

Ces actions gratuites, au nombre de 4 779, seront effectivement acquises au 1er janvier 2024 et sont soumises aux conditions de :

- détention d'actions ordinaires,
- présence dans l'effectif de la société au 1^{er} janvier 2024

Plan d'options de souscription ou d'achat d'actions 2020 n°2 :

Ce plan d'options de souscription est attribué aux bénéficiaires salariés key managers sélectionnés.

Ces stock-options, au nombre de 9 558, seront effectivement acquises au 1er janvier 2024 et sont soumises aux conditions de :

- détention d'actions ONCODESIGN,
- présence dans l'effectif de la société au 1^{er} janvier 2024
- performance boursière,
- développement de 3 molécules au 31 décembre 2023.

5.3. Avances conditionnées

Exprimé en €	31/12/2019	Augmentation	Diminution	31/12/2020
BPI - IMAKINIB	804 257			804 257
BPI - IMODI	992 000			992 000
BPI - ONCOSNIPE	718 427	423 122		1 141 549
TOTAL	2 514 684	423 122		2 937 806

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.

En 2019, en raison du changement d'organisation chez un des membres, il a été décidé d'un commun accord entre les partenaires et BPI de mettre fin au consortium actuel. Les conditions sont toujours 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 a été 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. Le bilan de clôture du projet est en cours de finalisation.

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 piloté et coordonné par ONCODESIGN, réalisé par 4 entreprises et 11 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.

5.4. Subventions d'exploitation

Exprimé en €	31/12/2020		31/12/2019	
	Reçues	Au compte de résultat	Reçues	Au compte de résultat
BPI - IMAKINIB				1011
BPI - IMODI				0
BPI - ONCOSNIPE				0
TOTAL				1011

5.5. Emprunts et concours bancaires

Détail des emprunts par échéance en €	Variation nette année	Valeur au 1er jour de l'exercice	A 1 an au plus	De 2 à 5 ans	A plus de 5 ans
CRCA - ex PKP 667 K€ (fin 15/10/2024)	(54 847)	589 012	119 251	414 913	
BPI - 2 500 K€ (fin 30/09/2024)	(250 000)	2 375 000	500 000	1 625 000	
SG - 300 K€ (fin 29/10/2023)	(29 252)	230 816	59 873	141 691	
CIC - 110 K€ (fin 05/11/2021)	(36 687)	70 544	33 856		
SG - ex PKP 670 K€ (fin 24/11/2024)	(59 341)	601 273	119 889	422 044	
CE - ex PKP 663 K€ (fin 05/02/2025)	(54 085)	624 355	118 865	451 405	
BPI - 1 000 K€ (fin 30/09/2028)	1 000 000			450 000	550 000
BPI - PGE 3 000 K€	3 000 000			3 000 000	
CRCA - PGE 4 000 K€	4 000 000			4 000 000	
SG - PGE 4 000 K€	4 000 000			4 000 000	
CE - PGE 2 300 K€	2 300 000			2 300 000	
CIC - PGE 1 600 K€	1 600 000			1 600 000	
TOTAL	15 415 788	4 491 000	951 734	18 405 054	550 000

Par ailleurs, la société bénéficie d'un concours bancaire à hauteur de 800 000 € non utilisé à ce jour.

Un prêt à l'innovation de 1 000 K€ est souscrit auprès de la BPI et s'inscrit dans un remboursement sur 8 ans.

La société ONCODESIGN a souscrit un Prêt Garanti par l'Etat auprès des établissements bancaires suivants :

- BPI : 3 000 K€
- CRCA : 4 000 K€
- SG : 4 000 K€
- CE : 2 300 K€
- CIC : 1 600 K€

Les valeurs du PGE s'inscrivent dans les dettes de 2 à 5 ans selon les prévisions de remboursements présumées.

5.6. Comptes de régularisation

Les facturations des activités sont majoritairement déconnectées de la réalisation effective des études, le compte de Produit Constaté d'Avance permet la correction du chiffre d'affaires sur l'avancement réel.

La plus-value réalisée sur l'opération de cession du lease-back de 10,3 M€ suit comptablement la durée de la location du bien immobilier. Le produit sera donc remonté en résultat au rythme de 15 ans à hauteur de 686 K€ par an.

5.7. Etat des provisions

Exprimé en €

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	36 245	173 977		210 222
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES	36 245	173 977		210 222
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change	29 054	189 993	29 054	189 993
Provisions pour pensions, obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	163 636	189 993	101 879	251 750
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				

Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation				
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours	48 697	10 314	48 697	10 314
Dépréciations comptes clients	326 914	2 351	257 806	71 460
Autres dépréciations	481 310			481 310
DEPRECIATIONS	856 921	12 665	306 503	563 083
TOTAL GENERAL	1 056 802	376 635	408 382	1 025 055
Dotations et reprises d'exploitation		12 665	379 329	
Dotations et reprises financières		189 993	29 054	
Dotations et reprises exceptionnelles		173 977		
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

La dépréciation du stock suit les règles fixées et rappelées dans les règles et méthodes comptables.

Les créances clients ont fait l'objet de provisions en fonction de l'appréciation du risque d'irrécouvrabilité.

Les pertes à terminaison sur les études à long terme font l'objet d'une provision constatée en autres provisions pour risques et charges.

Le poste « autres provisions pour dépréciation » affiche un solde de 481 K€ correspondant à la créance en compte courant de la filiale canadienne ayant supporté une partie des coûts de déploiement de nos activités sur le territoire Nord-Américain.

La levée d'option du crédit-bail immobilier opérée en 2019 entraîne un amortissement dérogatoire sur 5 ans.

Les provisions perte de change sont majoritairement liées au cours du dollar et aux activités avec notre filiale américaine.

5.8. Passif éventuel

La société ONCODESIGN fait l'objet d'une vérification de comptabilité sur les exercices 2016 à 2018 et plus particulièrement sur les déclarations de crédit d'impôt en faveur de la recherche.

Une Proposition de Rectification est adressée à la société ONCODESIGN en date du 21 décembre 2020, sur la base du rapport d'expertise du Ministère de la Recherche daté du 14 octobre 2020.

Ce rapport fait état d'une validation de l'exhaustivité d'éligibilité des projets et études inscrites sur les déclarations CIR au titre des exercices vérifiés, à l'exception d'un seul projet sur l'exercice 2018 d'une valeur en base de 187 K€, correspondant à un crédit de 56 K€.

Ce rapport fait également état d'une absence d'information suffisante des dépenses de sous-traitance, dépenses n'étant pas spécifiquement rattachées à un projet, ni à une thématique identifiable. La description des dépenses de sous-traitance est jugée insuffisante pour qu'elles puissent être caractérisées éligibles au CIR.

Le lien des dépenses de sous-traitance avec les études éligibles n'étant pas spécifiquement formalisé, ces dernières font l'objet d'un rejet pour les valeurs ci-après :

- Exercice 2016 : valeurs en base 2 996 K€ correspondant à un crédit de 899 K€
- Exercice 2017 : valeurs en base 3 165 K€ correspondant à un crédit de 949 K€
- Exercice 2018 : valeurs en base 2 711 K€ correspondant à un crédit de 813 K€

La société ONCODESIGN a demandé et obtenu un entretien en visioconférence avec l'administration fiscale et l'expert du Ministère de la Recherche afin d'échanger et présenter notre stratégie de réponse

avec les documents à apporter afin de donner une suite favorable au dossier. Cet échange très collaboratif a permis de lever les imprécisions et dresser un dossier complet permettant de justifier du caractère éligible des dépenses de sous-traitance.

Le projet « ONCOSNIPE » qui s'inscrit en thématique Intelligence Artificielle, a été réécrit en totalité permettant de mettre en exergue le critère de Recherche et Développement.

Un dossier complet de réponse a été adressé à l'administration fiscale dans les délais légaux impartis, soit le 26 février 2021.

La société ONCODESIGN n'a procédé à aucune provision dans les comptes 2020 du fait de l'incertitude de cette proposition de redressement.

6. Informations relatives au compte de résultat

6.1. Chiffre d'Affaires et autres produits d'exploitation

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.

Le découpage du chiffre d'affaires reprend l'organisation opérationnelle par BU.

RevenuenK€	31/12/2020	31/12/2019
BU Service		
Chiffre d'affaires	19 955	19 999
Prestations annexes et loyers des Ulis	89	148
Production immobilisée	219	1
Transfert de charges	1 023	909
Total	21 286	21 057
BU Biotech		
Chiffre d'affaires		
Prestations annexes et loyers des Ulis	4 399	5 841
Production immobilisée		
Transfert de charges		
Transfert de charges	1	1
Total	4 400	5 842
BU IA		
Chiffre d'affaires		
Prestations annexes et loyers des Ulis		
Production immobilisée		
Transfert de charges	385	461
	2	3
Total	387	464
Corporate		
Redevances marque Oncodesign	152	127
Prestations annexes et loyers des Ulis	29	41
Production immobilisée	112	255
Transfert de charges	107	41
Total	400	538
Total Revenus des Opérations	26 473	27 901

Ces valeurs correspondent aux opérations ONCODESIGN SA, et intègrent les flux intragroupes. Les transferts de charge intègrent principalement :

- Prise en charge de formation, IJSS, prévoyance et avantages en nature pour une valeur de 286 K€
- Management fees aux filiales de la BU Nord-Américaine pour un total de 160 K€
- Reprise de la plus-value sur opération de lease-back pour un montant de 686 K€.

6.2. Charges de Personnel

Les charges de personnel s'établissent à 17 023 K€ en 2020 contre 17 555 K€ en 2019 avec une croissance de l'effectif moyen de 3 % en 2020 par rapport à 2019. Cette évolution s'explique d'une part, par la mise en œuvre d'une politique de rémunération corrélée aux performances de l'entreprise et d'autre part, par les décisions conjoncturelles (pas de révision salariale, activité partielle) ayant permis d'adapter l'évolution des coûts salariaux au contexte pandémique.

6.3. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel s'établit à 7 584 K€ en 2020 contre 7 769 K€ en 2019.

Rubriques	Exercice 2020	Exercice 2019
PRODUITS EXCEPTIONNELS	8 435 450	7 999 619
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	7 920 000	7 996 407
Produits exceptionnels sur opérations en capital	515 450	3 212
Reprises sur provisions et transferts de charges		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	851 552	231 094
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	39 994	169 863
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	637 555	24 985
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	174 002	36 245
RESULTAT EXCEPTIONNEL	7 583 898	7 768 526

Les produits exceptionnels s'élèvent à 8 435 K€ et intègrent, la subvention de 7 920 K€, versée par GSK au titre du dernier versement des 33 000 K€ ainsi que la cession d'une quote-part de terrain à une société sœur d'ONCODESIGN en vue de la construction du nouveau siège social.

Les charges exceptionnelles s'inscrivent à 852 K€ en 2020 et se composent pour l'essentiel de frais d'audit d'acquisition et de dotation dérogatoire suite à la levée d'option du crédit-bail immobilier de Dijon.

6.4. Impôt sur les bénéfices et crédits d'impôt

La société bénéficiant d'un déficit fiscal, 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 3 043 K€ au 31/12/2020.

Les autres crédits d'impôts s'élèvent à 26 K€.

6.5. Résultat par action

Exprimé en €

Résultat par action	31/12/2020	31/12/2019
Nombre moyen pondéré d'actions	6 827 617	6 818 412
Résultat Net	2 149 147	1 771 018
Base de calcul du résultat par action	2 149 147	1 771 018
Stock-options ayant un effet dilutif	60 318	

Actions gratuites ayant un effet dilutif	17 469	
Bons de souscription d'actions ayant un effet dilutif		
Base de calcul du résultat dilué par action	2 149 147	1 771 018
Résultat par action	0.31	0.26
Résultat dilué par action	0.31	0.26

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

7. Informations diverses

7.1. Opérations avec les parties liées

Il existe cinq opérations avec les 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.
- Financement de 5 places en crèche pour le personnel ONCODESIGN à la société CDG (société de Catherine GENNE, Directrice Générale Déléguée et Administratrice ONCODESIGN), conclu le 8 décembre 2016. Le montant de cette convention s'élève à 50 K€ annuel.
- Honoraires de Mr Jan HOFLACK dans le cadre des prestations de Directeur Scientifique, honoraires facturés par la société PHARMOPSIS BV, conclu le 20 juillet 2010. Le montant de ces honoraires s'élève à 333 K€ sur la période.
- Caution versée à la SAS ANG, société détenue à hauteur de 5 % par la société PCG et 95 % par Mr Philippe GENNE (Président Directeur Général) et Mme Catherine GENNE (Directrice Générale Déléguée et Administratrice d'ONCODESIGN). La caution versée sur l'exercice 2020 s'établit à 126 K€ et s'inscrit dans un contrat de sous-location à compter de la réception de l'immeuble au 4 janvier 2021.
- Compte courant du GIE PHARMIMAGE pour un solde débiteur de 118 K€ détenu par la SA ONCODESIGN à hauteur de 40 %. Les comptes 2020 intègrent une contribution aux pertes antérieure de 34 K€.

7.2. Engagements donnés

7.2.1. Caution :

ONCODESIGN, en tant que sous-locataire du nouveau bâtiment « siège social », se porte caution au titre du crédit-bail immobilier conclu entre BATIFRANC et la SAS ANG, pour une valeur de 875 K€.

7.2.2. Nantissement du fonds de commerce :

Nantissement du fonds de commerce sur capital restant dû de l'emprunt Crédit Agricole d'une valeur d'origine de 667 K€. Le capital restant dû au 31/12/2020 s'établit à 534 K€.

7.2.3. 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 des projets financés par BPI.

7.2.4. Indemnité de fin de carrière :

Options retenues :

Taux turn-over pour les employés de moins de 54 ans : 5 %

Taux turn-over pour les employés de plus de 54 ans : 0%

Taux de revalorisation des salaires : 2,5 % par an

Taux d'actualisation (iBoxx) : 0.35 %

La provision est calculée, pour les sites de Dijon et des Ulis (centre François Hyafil) sur les conditions de la convention collective des industries chimiques. Le montant de cette Indemnité de Fin de Carrière s'élèverait à 1 628 K€ au 31/12/2020, ne fait pas l'objet d'une comptabilisation.

7.3. Engagements reçus

7.3.1 Garantie par l'Etat :

Garantie par l'Etat à hauteur de 90 % soit une garantie de 13 410 K€ du P.G.E. accordé pour d'une valeur de 14 900 K€.

7.4. Crédits-Baux

Exprimé en €

Rubriques	Terrains	Constructions	Matériel outillage	Autres immobilisations	Total
VALEUR D'ORIGINE		8,500,000	580,091		9,080,091
AMORTISSEMENTS					
Cumul exercices antérieurs		1,107,280	187,792		1,295,072
Exercice en cours		553,640	144,900		698,539
TOTAL		1,660,919	332,692		1,993,612
VALEUR NETTE		6,839,081	247,399		7,086,479
REDEVANCES PAYEES					
Cumul exercices antérieurs		1,336,678	185,112		1,521,790
Exercice en cours		668,613	153,747		822,359
TOTAL		2,005,291	338,859		2,344,149
REDEVANCES A PAYER					
A un an au plus		668,339	80,625		748,964
A plus d'un an et moins de 5 ans		2,673,356	199,408		2,872,764
A plus de cinq ans		4,873,776			4,873,776
TOTAL		8,215,471	280,033		8,495,504
VALEUR RESIDUELLE		1	1852		1853
Montant pris en charge ds exerc.		668,613	153,747		822,359

Les engagements de crédits baux se décomposent comme suit :

Le Crédit-bail immobilier des locaux de Dijon a pris fin au 15 octobre 2019.

Crédit-bail immobilier des locaux du site des Ulis pour une valeur de 8 215 K€, soit 668 K€ à moins d'un an, 2 673 K€ sur une période de 1 à 5 an et 4 874 K€ sur une période à plus de 5 ans.

Crédits-baux mobiliers pour une valeur globale de 282 K€ :

- 6 K€ : Baie de stockage de données informatiques sur le projet ONCOSNIPE,
- 116 K€ : Cytomètre,
- 157 K€ : Appareil médical Philips.

7.5. Filiales et Participations

- **ONCODESIGN USA INC** (60 Broad Street, Ste 3502, New York, NY 10004, USA)

Créé en septembre 2015, cette filiale commerciale à 100% prend en charge le marché américain. La filiale réalise en 2020 un chiffre d'affaires de 3.54 M USD (2.88 M€), soit une progression de 27 % et affiche un bénéfice de 132 K USD (108 K€) contre une perte de 136 K USD (120 K€) en 2019.

- **ONCODESIGN INC** (2901 rue Rachel Est, bureau 11, Montréal (Québec) CANADA)

Détenue à hauteur de 100% de son capital social. Créée en mars 2007, la société ONCODESIGN INC. est, suite à la crise financière de 2008, inactive depuis l'exercice 2009. Cette société a absorbé sa filiale SYNERGIE MTL au 01/01/2019. Le résultat 2020 fait apparaître une perte de 62 KCAD (40 K€).

- **GIE PHARM'IMAGE** (64 rue de Sully 21000 Dijon)

Groupement d'intérêt économique au capital de 60 K€ immatriculé au RCS de Dijon sous le numéro 503 269 615. Nous détenons 40 % de son capital social soit 10 K€.

Le résultat estimé du GIE, est déficitaire de 14 K€ au 31 12 2020 et sa quote-part est intégrée dans le résultat fiscal d'ONCODESIGN SA.

7.6. Effectifs

Effectif moyen 2 sites	31/12/2020	31/12/2019
Ouvrier / Employés	15	13
Techniciens / Agent de maîtrise	106	106
Cadres	113	107
Dirigeants	2	2
Total	236	228

Effectif moyen 2 sites	31/12/2020	31/12/2019
Ouvrier / Employés	12	13
Techniciens / Agent de maîtrise	106	106
Cadres	109	112
Dirigeants	2	2
Total	229	233

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

Contact us

Oncodesign Headquarters

18 rue Jean Mazon
FR-21076 DIJON CEDEX

+33 (0)380 788 260
contact@oncodesign.com

