

ANNEXE 1  
BILAN ET COMPTE DE RESULTA DE LA SOCIETE CROSSJECT AU 31 DECEMBRE 2013

**SA CROSSJECT**

**60 L avenue du 14 Juillet  
21300 CHENOVE**

Comptes annuels

du 01/01/2013 au 31/12/2013

4  
PA

# Sommaire

<b>1- Bilan</b> .....	<b>4</b>
<b>ACTIF</b> .....	<b>4</b>
Actif immobilisé.....	4
Actif circulant.....	4
<b>PASSIF</b> .....	<b>5</b>
Capitaux Propres.....	5
Provisions pour risques et charges.....	5
Emprunts et dettes.....	5
<b>2. Compte de résultat</b> .....	<b>6</b>
<b>3. tableau de flux de trésorerie</b> .....	<b>7</b>
<b>4. Annexes aux états financiers</b> .....	<b>8</b>
<b>Note 1. Informations générales</b> .....	<b>8</b>
<b>Note 2. Evènements marquants</b> .....	<b>8</b>
<b>Note 3. Principes, règles et méthodes comptables</b> .....	<b>8</b>
Note 3.1. Frais de recherche et développement.....	9
Note 3.2. Immobilisations incorporelles.....	10
Note 3.3. Immobilisations corporelles.....	10
Note 3.4. Immobilisations en cours.....	10
Note 3.5. Immobilisations financières.....	10
Note 3.6. Stocks et travaux en cours.....	10
Note 3.7. Créances.....	10
Note 3.8. Valeurs mobilières de placement.....	11
Note 3.9. Opérations en devises étrangères.....	11
Note 3.10. Provisions pour risques et charges.....	11
Note 3.11. Provisions pour indemnité de fin de carrière.....	11
Note 3.12. Avances remboursables accordées par des organismes publics.....	11
Note 3.13. Emprunts.....	11
Note 3.14 Reconnaissance du Chiffre d'affaires.....	12
Note 3.15. Résultat courant – résultat exceptionnel.....	12
Note 3.16 Subventions reçues.....	12
Note 3.17. Charges de sous-traitance.....	12
Note 3.18 Trésorerie et équivalents de trésorerie.....	12
<b>Note 4. Immobilisations incorporelles, corporelles et financières</b> .....	<b>12</b>
Note 4.1 Valeur brute des frais de recherche & développement.....	12
Note 4.2 Valeur brute des immobilisations Incorporelles.....	13
Note 4.3 Valeur brute des immobilisations corporelles.....	13
Note 4.4 Valeur brute des immobilisations Financières.....	13
Note 4.5 Amortissements.....	13
Note 4.6 Détail des immobilisations et amortissements en fin de période.....	13
<b>Note 5. Créances</b> .....	<b>13</b>
Note 5.1 Etat des créances de l'actif immobilisé.....	14
Note 5.2 Etat des créances de l'actif circulant.....	14
Note 5.3. Provisions pour dépréciation.....	14
<b>Note 6. Disponibilités</b> .....	<b>14</b>
<b>Note 7. Charges constatées d'avance</b> .....	<b>14</b>

PA 4

<b>Note 8. Capitaux propres</b> .....	<b>14</b>
Note 8.1 Variations des capitaux propres sur la période .....	15
Note 8.2 Composition du capital social : .....	15
Note 8.3 Répartition du capital social.....	15
Note 8.4 Instruments financiers dilutifs .....	16
Note 8.41. BSA .....	16
Note 8.42. Augmentation de capital réservée.....	17
Note 8.43. BSA « Ratchet » .....	17
Note 8.44. Répartition du capital après dilution .....	17
Note 8. 5 Résultat par action .....	18
<b>Note 9. Avances conditionnées</b> .....	<b>18</b>
<b>Note 10. Provisions pour risques et charges</b> .....	<b>18</b>
<b>Note 11. Echéances des dettes à la clôture</b> .....	<b>18</b>
<b>Note 12. Emprunts et dettes financières diverses</b> .....	<b>19</b>
<b>Note 13. Autres emprunts</b> .....	<b>19</b>
<b>Note 14. Avances et acomptes reçus</b> .....	<b>19</b>
<b>Note 15. Charges à payer &amp; écarts de conversion</b> .....	<b>19</b>
<b>Note 16. Produits d'exploitation</b> .....	<b>20</b>
<b>Note 17. Charges d'exploitation</b> .....	<b>20</b>
<b>Note 18. Résultat exceptionnel</b> .....	<b>21</b>
<b>Note 19. Impôt sur les bénéfiques</b> .....	<b>21</b>
<b>Note 20. Parties liées</b> .....	<b>21</b>
Note 20.1. Rémunération des dirigeants.....	21
Note 20.2. Transactions avec les parties liées .....	21
<b>Note 21. Engagements donnés</b> .....	<b>22</b>
<b>Note 22. Engagements reçus</b> .....	<b>22</b>
<b>Note 23. Effectifs</b> .....	<b>22</b>
<b>Note 24. Autres informations relatives au compte de résultat</b> .....	<b>22</b>
<b>Note 25. Liste des filiales et participations</b> .....	<b>23</b>
<b>Note 26. Évènements postérieurs à la clôture de la période</b> .....	<b>23</b>

# 1- Bilan

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2013 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2012 (12 mois)	Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (0)					
<b>Actif immobilisé</b>					
Frais d'établissement					
Recherche et développement	2 859 588	1 038 668	1 820 920	1 483 554	337 366
Concessions, brevets, droits similaires	20 429 117	20 428 294	823	1 098	- 275
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles	49 811	44 686	5 125	2 276	2 849
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels	1 324 179	1 077 145	247 034	99 469	147 565
Autres immobilisations corporelles	244 473	243 989	484	5 873	- 5 389
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations					
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières	8 280		8 280	8 280	
<b>TOTAL (I)</b>	<b>24 915 447</b>	<b>22 832 782</b>	<b>2 082 665</b>	<b>1 600 550</b>	<b>482 115</b>
<b>Actif circulant</b>					
Matières premières, approvisionnements					
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises					
Avances et acomptes versés sur commandes	84 445		84 445	39 909	44 536
Clients et comptes rattachés				228	- 228
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs					
. Personnel	16 296		16 296	10 911	5 385
. Organismes sociaux				1 695	- 1 695
. Etat, impôts sur les bénéfices	575 844		575 844	471 741	104 103
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	196 634		196 634	255 603	- 58 969
. Autres	3 500		3 500	5 458	- 1 958
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités	2 467 905		2 467 905	178 360	2 289 545
Instruments de trésorerie					
Charges constatées d'avance	222 283		222 283	28 596	193 687
<b>TOTAL (II)</b>	<b>3 566 907</b>		<b>3 566 907</b>	<b>992 501</b>	<b>2 574 406</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecart de conversion actif (V)				81	- 81
<b>TOTAL ACTIF (0 à V)</b>	<b>28 482 354</b>	<b>22 832 782</b>	<b>5 649 572</b>	<b>2 593 132</b>	<b>3 056 440</b>

4  
pt

## Bilan (suite)

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2013 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2012 (12 mois)	Variation
<b>Capitaux Propres</b>			
Capital social ou individuel (dont versé : 4 204 831)	4 204 831	2 538 906	1 665 925
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	3 010 795	1 850	3 008 945
Ecarts de réévaluation			
Réserve légale			
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves	39 518	39 518	
Report à nouveau	-4 484 919	-3 559 164	- 925 755
Résultat de l'exercice	-1 822 577	-925 754	- 896 823
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
<b>TOTAL (I)</b>	<b>947 649</b>	<b>-1 904 645</b>	<b>2 852 294</b>
<b>Produits des émissions de titres participatifs</b>			
Avances conditionnées	650 000	650 000	
<b>TOTAL (II)</b>	<b>650 000</b>	<b>650 000</b>	
<b>Provisions pour risques et charges</b>			
Provisions pour risques	466 260	466 341	- 81
Provisions pour charges	41 170	63 132	- 21 962
<b>TOTAL (III)</b>	<b>507 430</b>	<b>529 473</b>	<b>- 22 043</b>
<b>Emprunts et dettes</b>			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres Emprunts obligataires	1 452 923	1 452 923	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts			
. Découverts, concours bancaires		225	- 225
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers		557 500	- 557 500
. Associés	28 507	29 932	- 1 425
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	1 000 000		1 000 000
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	533 129	663 418	- 130 289
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	53 831	110 893	- 57 062
. Organismes sociaux	204 210	339 392	- 135 182
. Etat, impôts sur les bénéficiaires			
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	196 000	154 310	41 690
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	1 177	9 666	- 8 489
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	74 717	45	74 672
Instrument de trésorerie			
Produits constatés d'avance			
<b>TOTAL (IV)</b>	<b>3 544 494</b>	<b>3 318 304</b>	<b>226 190</b>
Ecart de conversion passif(V)			
<b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>	<b>5 649 572</b>	<b>2 593 132</b>	<b>3 056 440</b>

9  
PA

## 2. Compte de résultat

	du 01/01/2013 au 31/12/2013 (12 mois)			du 01/01/2012 au 31/12/2012 (12 mois)		Variation absolue
	France	Exportations	Total	Total		
Production vendue services				- 353 500		- 353 500
<b>Chiffres d'affaires Nets</b>				<b>- 353 500</b>		<b>- 353 500</b>
Production stockée						
Production immobilisée			935 922	787 298		148 624
Subventions d'exploitation			85 000	2 318		82 682
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			64 532	59 467		5 065
Autres produits			252	2 339		- 2 087
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>			<b>1 085 706</b>	<b>1 204 921</b>		<b>- 119 215</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)						
Autres achats et charges externes			1 857 023	866 577		990 446
Impôts, taxes et versements assimilés			11 634	36 468		- 24 834
Salaires et traitements			824 095	813 107		10 988
Charges sociales			353 801	391 498		- 37 697
Dotations aux amortissements sur immobilisations			655 009	502 990		152 019
Autres charges			27	8 211		- 8 184
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>			<b>3 701 591</b>	<b>2 618 850</b>		<b>1 082 741</b>
<b>RESULTAT EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>-2 615 885</b>	<b>-1 413 928</b>		<b>-1 201 957</b>
Reprises sur provisions et transferts de charges			81			81
Différences positives de change			9 907			9 907
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement			755	1 351		- 596
<b>Total des produits financiers (V)</b>			<b>10 743</b>	<b>1 351</b>		<b>9 392</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions				81		- 81
Intérêts et charges assimilées			195 539	212 423		- 16 884
<b>Total des charges financières (VI)</b>			<b>195 539</b>	<b>212 504</b>		<b>- 16 965</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>			<b>-184 797</b>	<b>-211 153</b>		<b>26 356</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>-2 800 682</b>	<b>-1 625 082</b>		<b>-1 175 600</b>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			400 001	231 912		168 089
Produits exceptionnels sur opérations en capital			683			683
Reprises sur provisions et transferts de charges			21 962	9 291		12 671
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>			<b>422 646</b>	<b>241 203</b>		<b>181 443</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			12 817	12 555		262
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>			<b>12 817</b>	<b>12 555</b>		<b>262</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>			<b>409 828</b>	<b>228 648</b>		<b>181 180</b>
Participation des salariés (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)			-568 277	-470 679		- 97 598
<b>Total des Produits (I+III+V+VII)</b>			<b>1 519 094</b>	<b>1 447 476</b>		<b>71 618</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)</b>			<b>3 341 671</b>	<b>2 373 230</b>		<b>968 441</b>
<b>RESULTAT NET</b>			<b>-1 822 577</b>	<b>-925 754</b>		<b>- 896 823</b>

### 3. tableau de flux de trésorerie

RUBRIQUES	31/12/2013	31/12/12
<b>Résultat net des sociétés intégrées</b>	<b>-1 822 576,60 €</b>	<b>-925 754,48 €</b>
Amortissements et provisions	632 966,29 €	493 779,09 €
Plus-values de cession, nettes d'impôts		
Autres produits et charges calculées		
Annulation résultat exceptionnel sur annulation de dettes	- 400 000,00 €	- 231 911,90 €
Capacité d'autofinancement	- 1 589 610,31 €	- 663 887,29 €
Variation du besoin en fonds de roulement	624 173,47 €	94 827,62 €
<b>(1) Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>- 965 436,84 €</b>	<b>-569 059,67 €</b>
Acquisition d'immobilisations	- 1 137 124,64 €	-790 922,08 €
Cession d'immobilisations, nettes d'impôts		
<b>(2) Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>- 1 137 124,64 €</b>	<b>-790 922,08 €</b>
Augmentation de Capital	4 451 255,87 €	1 168 056,00 €
Souscription d'emprunt		18 049,78 €
Remboursements d'emprunts	- 58 924,57 €	
<b>(3) Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>4 392 331,30 €</b>	<b>1 186 105,78 €</b>
<b>Variations de trésorerie (1)+(2)+(3)</b>	<b>2 289 769,82 €</b>	<b>-173 875,97 €</b>
Trésorerie d'ouverture	178 135,25 €	352 011,22 €
Trésorerie de clôture	2 467 905,07 €	178 135,25 €

GA



## 4. Annexes aux états financiers

### Note 1. Informations générales

La société Crossject est une société anonyme à directoire et conseil de surveillance dont le siège social est à Chenove – 21300, Parc des grands crus, 60L avenue du 14 juillet.

Les comptes au 31 Décembre 2013 ont été arrêtés par le directoire le 8 Janvier 2014 et présentés au conseil de surveillance du 13 Janvier 2014.

Les comptes au 31 Décembre 2012 ont été arrêtés par le directoire et présentés au conseil de surveillance et approuvés par l'assemblée générale du 11 Juin 2013

### Note 2. Evènements marquants

Les principaux faits marquants de l'exercice sont :

- La réalisation d'une augmentation de capital de 4 674 870 €. Au 31 Décembre 2013, les capitaux propres s'élèvent à 946 649 €. Le capital social à 4 204 831 €,
- L'encaissement d'une avance sur vente de licence de 1. 000.000 € comptabilisée au passif du bilan en : Avances et acomptes reçus sur commandes en cours. (cf. note 14)
- L'encaissement du crédit d'impôt recherche 2012 pour un montant de 471 741 €. En effet la société est une PME au sens communautaire et bénéficie du remboursement anticipé du CIR sans le délai de carence de trois ans. Ce montant était comptabilisé en produit sur l'exercice 2012. Au titre du CIR 2013, la société a comptabilisé un produit de 568 281 €.

### Note 3. Principes, règles et méthodes comptables

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

Les conventions ci-après ont été appliquées en accord avec le plan comptable 1999 dans le respect du principe de prudence, conformément aux règles de base suivantes :

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

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

Les comptes ont été établis en respectant le principe de continuité d'exploitation compte tenu de l'hypothèse d'obtention par la société de ressources suffisantes nécessaires à la poursuite de son activité, et notamment au travers du projet d'introduction en Bourse sur le marché Alternext d'Euronext de Paris.

5  
PA

La société est encore dans sa phase de développement et ne dégage pas encore de revenus récurrents.

L'encaissement du crédit impôt recherche 2012 d'un montant de 472 k€, l'encaissement en février 2013 de revenus clients totalisant 1.196 k€ TTC, l'augmentation de capital réalisée le 11 juin 2013 et la recherche de financement complémentaires notamment par le biais d'actions commerciales permettent de répondre aux besoins financiers de la société jusqu'à mi 2014.

Ces comptes impliquent que la société fasse un certain nombre d'estimations et retienne certaines hypothèses, dans le cadre des principes comptables appliqués, qui affectent les actifs, les passifs, les notes sur les actifs et les passifs potentiels à la date des comptes, ainsi que les produits et charges enregistrés pendant la période. La société revoit ses estimations de manière régulière. Des événements et des changements de circonstances peuvent conduire à des estimations différentes, et les résultats réels peuvent différer de ces estimations.

### ***Note 3.1. Frais de recherche et développement***

Depuis l'exercice 2011, l'option pour la comptabilisation en immobilisation incorporelle des frais de recherche et développement est appliquée dès lors que les critères d'activation sont remplis.

Les frais de développement sont ainsi activés lorsqu'il est probable que les avantages économiques futurs attribuables à l'actif iront à l'entreprise, et si le coût de cet actif peut être évalué de façon fiable.

Les frais immobilisés correspondent aux coûts supportés pendant les phases de développement et de tests, à l'exclusion des phases d'analyse préalable. Ils comprennent les salaires et charges sociales des ingénieurs et techniciens de développement (basés sur des feuilles de temps individuelles et mensuelles) et les coûts de sous-traitance liés. Ils sont inscrits à l'actif dès que la société a suffisamment de visibilité sur les moyens de les finaliser et de les commercialiser.

Ces frais de développement sont amortis à partir de leur comptabilisation à l'actif sur une durée de 4 ans. A chaque clôture, les perspectives de ventes futures sont analysées afin de vérifier qu'il n'y a pas lieu de procéder à des amortissements complémentaires, des dépréciations ou une revue du plan d'amortissement.

Les frais de développement ne correspondant pas aux critères d'activation et les frais de recherche sont comptabilisés en charges d'exploitation courantes au fur et à mesure de leur engagement.

### **Note 3.2. Immobilisations incorporelles**

Les immobilisations incorporelles sont inscrites à l'actif pour leur coût historique et sont amorties linéairement sur la durée de leur utilisation prévue par la société.

Les frais d'acquisition sont comptabilisés dans le coût d'entrée des immobilisations concernées. En revanche, la société n'a pas retenu l'option pour la comptabilisation des coûts d'emprunt dans le coût d'entrée des immobilisations incorporelles.

Les immobilisations incorporelles sont composées de :

- brevets acquis le 1<sup>er</sup> Janvier 2002, amortis selon leur nature sur 2, 10 ou 15 ans. A la clôture le montant total des amortissements est de 20 003 156 € pour une valeur d'acquisition de 20 004 117 € .
- logiciels de gestion sont amortis sur 1 à 5 ans.
- droits d'utilisation sur une ligne industrielle, amortis sur 18 mois
- frais de développement amortis sur 4 ans

### **Note 3.3. Immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles sont inscrites à l'actif pour leur coût d'acquisition

Les biens susceptibles de subir une dépréciation sont amortis. {?}

L'ensemble des actifs corporels, est amorti selon le mode linéaire sur la base de leur durée d'utilisation.

Les taux d'amortissement sont compris entre 10 et 25 % à l'exception de certains moules de recherche amortis sur 12 mois

### **Note 3.4. Immobilisations en cours**

Il n'y a pas d'immobilisations en cours au 31 Décembre 2013.

### **Note 3.5. Immobilisations financières**

Elles correspondent à des dépôts de garantie.

### **Note 3.6. Stocks et travaux en cours**

La société n'a aucun stock ni en cours.

### **Note 3.7. Créances**

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable à la date de clôture.

Les autres créances comprennent la valeur nominale du crédit d'impôt recherche qui est enregistré à l'actif correspondant à la période au cours duquel des dépenses éligibles donnant naissance au crédit d'impôt ont été engagées.

9  
PK

### **Note 3.8. Valeurs mobilières de placement**

Les valeurs mobilières de placement sont inscrites à l'actif au cours d'achat. La comptabilisation des cessions est conforme à la méthode FIFO. A la clôture de chaque exercice si l'évaluation est inférieure à la valeur comptable, une provision est comptabilisée. En cas de plus value latente, le montant n'est pas comptabilisé en produit.

Au 31 Décembre 2013, la société n'a pas de valeurs mobilières de placement

### **Note 3.9. Opérations en devises étrangères**

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre valeur à la date de l'opération.

Les créances et dettes en devises étrangères existantes à la clôture de l'exercice sont converties au cours en vigueur à cette date. La différence de conversion est inscrite au bilan dans les postes « écarts de conversion » actifs et passifs. Les écarts de conversion actifs font l'objet d'une provision pour risques et charges d'un montant équivalent.

### **Note 3.10. Provisions pour risques et charges**

Ces provisions sont destinées à couvrir les risques et les charges que des événements en cours ou survenus rendent probables, dont le montant est quantifiable quant à leur objet, mais dont la réalisation, l'échéance ou le montant sont incertains.

### **Note 3.11. Provisions pour indemnité de fin de carrière**

La provision relative aux indemnités de départ en retraite figure au passif du bilan. Elle est calculée selon la méthode des unités de crédit projetées avec salaires de fin de carrière en retenant comme hypothèses :

- Indemnités prévues par la convention de la chimie
- Table de Turn Over nationale
- Table de mortalité TV 88-90
- Taux de croissance des salaires de 2%
- Taux d'actualisation de 3.5 %

### **Note 3.12. Avances remboursables accordées par des organismes publics**

Les avances reçues d'organismes publics pour le financement des activités de recherche de la société dont le remboursement est conditionnel sont présentées au passif sous la rubrique « autres fonds propres – avances conditionnées » (Note 9)

### **Note 3.13. Emprunts**

Les emprunts sont valorisés à leur valeur nominale. Les frais d'émission des emprunts sont immédiatement pris en charge. Les intérêts courus sont comptabilisés au passif, au taux d'intérêt prévu dans le contrat.

### **Note 3.14 Reconnaissance du Chiffre d'affaires**

La société comptabilise en chiffre d'affaires la vente des dispositifs ZENEO prêts à l'emploi. La production immobilisée correspond aux frais de recherche et développement inscrits à l'actif du bilan (cf. note 3.1)

### **Note 3.15. Résultat courant – résultat exceptionnel**

Le résultat courant enregistre les produits et charges relatifs à l'activité courante de l'entreprise. Les éléments inhabituels des activités ordinaires ont été portés en résultat courant. Il s'agit notamment des éléments suivants :

- subventions d'exploitation (Note 16.3.)
- reprise sur provision pour dépréciation des créances (Note 16.4.)
- transferts de charges d'exploitation (Note 16.4.)

Les éléments exceptionnels hors activités ordinaires constituent le résultat exceptionnel (Note 17).

### **Note 3.16 Subventions reçues**

Les subventions reçues sont enregistrées dès que la créance correspondante devient certaine, compte tenu des conditions posées à l'octroi de la subvention. Les subventions d'exploitation sont enregistrées en produits courants en tenant compte, le cas échéant, du rythme des dépenses correspondantes de manière à respecter le principe de rattachement des charges aux produits.

### **Note 3.17. Charges de sous-traitance**

Le stade d'avancement des contrats de sous-traitance à des tiers de certaines prestations de recherche est évalué à chaque clôture afin de permettre la constatation en charges à payer du coût des services déjà rendus.

### **Note 3.18 Trésorerie et équivalents de trésorerie**

Pour les besoins du tableau de flux de trésorerie, la trésorerie et les équivalents de trésorerie sont définis comme égaux à la somme des postes d'actif « valeurs mobilières de placement », « instruments de trésorerie » et « disponibilités », dans la mesure où les valeurs mobilières de placement et les instruments de trésorerie sont disponibles à très court terme et ne présentent pas de risque significatif de perte de valeur en cas d'évolution des taux d'intérêt. Les soldes créditeurs bancaires et les intérêts courus et non échus qui s'y rattachent sont déduits de cette somme lorsqu'ils correspondent à des découverts momentanés.

## **Note 4. Immobilisations incorporelles, corporelles et financières**

### **Note 4.1 Valeur brute des frais de recherche & développement**

	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Frais recherche & développement	1 923 666	935 922		2 859 588

#### Note 4.2 Valeur brute des immobilisations Incorporelles

Nature	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Brevets	20 004 117			20 004 117
Droits d'utilisation Ligne de production	425 000			425 000
Logiciels'	44 958	4 853		49 811
<b>TOTAL</b>	<b>20 474 075</b>	<b>4 853</b>		<b>20 478 928</b>

#### Note 4.3 Valeur brute des immobilisations corporelles

Nature	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Matériels et outillages	1 127 829	196 349		1 324 179
Agencements	128 593			128 593
Matériels de Bureau	115 880			115 880
<b>TOTAL</b>	<b>1 372 302</b>			<b>1 568 652</b>

#### Note 4.4 Valeur brute des immobilisations Financières

Nature	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Dépôt de garantie	8 280			8 280
<b>TOTAL</b>	<b>8 280</b>			<b>8 280</b>

#### Note 4.5 Amortissements

Amortissements et provisions	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Frais de recherche et développement	440 112	598 557		1 038 669
Brevets (1)	20 003 019	275		20 003 294
Droits d'utilisation Ligne de production	425 000			425 000
Logiciels'	42 682	2 003		44 685
Matériels et outillages	1 028 360	48 785		1 077 145
Agencements	125 525	3 067		128 592
Matériels de Bureau	113 075	2 322		115 397
<b>TOTAL</b>	<b>22 177 773</b>	<b>655 009</b>		<b>22 832 782</b>

(1) Cf note 3.2

#### Note 4.6 Détail des immobilisations et amortissements en fin de période

Nature des biens immobilisés	Valeur Brute	Amortissement	Valeur nette	Durée
Frais de recherche et développement	2 859 588	1 038 669	1 820 919	4 ans
Brevets	20 004 117	20 003 294	823	2 à 15 ans
Droits d'utilisation Ligne de production	425 000	425 000		18 mois
Logiciels'	49 811	44 685	5 126	1 à 5 ans
Matériels et outillages	1 324 179	1 077 145	247 034	1 à 10 ans
Agencements	128 592	128 592	0	5 à 10 ans
Matériels de Bureau	115 880	115 397	483	2 à 10 ans
Dépôt de garantie	8 280		8 280	
<b>TOTAL</b>	<b>24 915 447</b>	<b>22 832 782</b>	<b>2 082 665</b>	

#### Note 5. Créances

<b>Note 5.1 Etat des créances de l'actif immobilisé</b>	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
Dépôts de garantie	8 280		8 280
<b>TOTAL</b>	<b>8 280</b>		<b>8 280</b>

<b>Note 5.2 Etat des créances de l'actif circulant</b>	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
Clients			
Avances et acomptes fournisseurs	84 445	84 445	
Taxe sur la valeur ajoutée	196 634	196 634	
Débiteurs divers	16 296	16 296	
Crédit d'impôt recherche 2013 (1)	568 281	568 281	
Produits à recevoir (2)	11 063	11 063	
Charges constatées d'avance	222 283	222 283	
<b>TOTAL</b>	<b>1 099 001</b>	<b>1 099 001</b>	

(1) Le montant acquis au 31 Décembre 2013 sur la base des dépenses effectuées à cette date a été comptabilisé en créance et classé sous la rubrique Autres créances au bilan.

Le crédit d'impôt recherche 2013 ne sera acquis par la société qu'en 2014 après examen de notre demande par l'administration. Compte tenu de notre activité et des opérations de recherche antérieures qui ont toujours donné lieu au remboursement par l'état de la créance de crédit d'impôt recherche,

(2) Les produits à recevoir sont composés

- du CICE 2013 pour 7 563 €
- d'un avoir à recevoir pour 3 500 €

### **Note 5.3. Provisions pour dépréciation**

Aucune provision pour dépréciation n'a été comptabilisée.

### **Note 6. Disponibilités**

Ce poste comprend uniquement les comptes bancaires courants dont un compte à terme.

Le montant du compte à terme est de 1 000 000 € à échéance du 5 Janvier 2014

### **Note 7. Charges constatées d'avance**

	31/12/2013	31/12/2012
Charges constatée d'avance	222 283	28 596

Les charges constatées d'avance ne sont composées que de charges ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur. Au 31 Décembre 2013 le montant des charges constatées d'avance est constitué du coût de la fabrication d'un lot clinique pour 196 477 € et principalement des frais de loyer, d'assurances et de prestataires divers pour le solde.

### **Note 8. Capitaux propres**

### Note 8.1 Variations des capitaux propres sur la période

	Capitaux propres à l'ouverture	Augmentation d'augmentation de capital	affectation résultat 2012	Résultat au 31 Déc 2013	Capitaux propres à la clôture
capital	2 538 906	1 665 925			4 204 831
prime d'émission	- 800	2 998 665			2 997 865
Bons de souscription d'actions	2650	10 280			12 930
Report a Nouveau	-3 559 164		- 925 755		- 4 484 919
Résultat	-925 754		925 755	- 1 822 576	- 1 822 576
Réserves indisponibles	39 518				39 518
<b>Total</b>	<b>-1 904 645</b>	<b>4 674 870</b>	<b>0</b>	<b>- 1 822 576</b>	<b>947 649</b>

### Note 8.2 Composition du capital social :

Le capital social est composé d'actions ordinaires et d'actions de préférence créées lors de l'assemblée générale du 11 juin 2013.

	Nombre de titres		Valeur nominale		Capital Social en €	
	ouverture	Clôture	ouverture	clôture	ouverture	clôture
Actions ordinaires	2 538 906	2 538 906	1,00	1,00	2 538 906	2 538 906
Actions de préférences (1)		1 665 925	1,00	1,00		1 665 925
<b>Total</b>	<b>2 538 906</b>	<b>4 204 831</b>			<b>2 538 906</b>	<b>4 204 831</b>

Les actions de préférence seront converties en actions ordinaires avec la perte des droits ci-dessous sans indemnité ni compensation d'aucune sorte soit à la demande du titulaire, soit de plein droit immédiatement avant la première cotation de la société.

(1) À ces actions de préférences « Actions P », sont attachés les droits suivants :

- Représentation permanente au conseil de surveillance (a)
- Droit préférentiel à l'attribution du boni de liquidation
- Droit d'information et d'audit (a)
- Un BSA "Ratchet" par action (Note 8.43)

(a) Dans la mesure où le titulaire d'action P détient individuellement au moins 10% des actions P

### Note 8.3 Répartition du capital social

Les 4 204 831 actions de € 1,00 de nominal composant le capital se répartissent comme suit :

Actionnaire	Actions ordinaires		Actions de préférence		Total	
	Nombre	% capital	Nombre	% capital	Nombre	% capita
Management (Membre du directoire)	6 500	0,26 %	1 500	0,09%	8 000	0,19%
Investisseurs Personnes morales	2 013 084	79,29%	1 604 826	96,33%	3617910	86,04%
Investisseurs Personnes Physiques	341 244	13,44%	59 599	3,58%	400 843	9,53%
C I P (Cf. Note 19.2)	178 078	7,01%			178 078	4,24%
<b>Total</b>	<b>2 538 906</b>	<b>100%</b>	<b>1 665 925</b>	<b>100%</b>	<b>4 204 831</b>	<b>100%</b>



## Note 8.4 Instruments financiers dilutifs

### Note 8.41. BSA

Nombre de BSA	BSA 8 (1)	BSA 9 (1)	BSA (2)	BSA2 (3)	BSA3 (4)
ETV CAPITAL	113206				
ETV WARRANT TRUST		83240			
Alexandre Patrick			138026		173500
Castano Xavière			25922		52050
Muller Bérénice			11052		
Muller Timothée				47000	
Scientex représentée par Mr Muller Timothée				10000	121450
<b>Total</b>	<b>113206</b>	<b>83240</b>	<b>175000</b>	<b>57000</b>	<b>347000</b>
Prix de souscription unitaire			0,01€	0,01€	0,03€
Prix de souscription global	100€	100€			

(1) Les bons de souscription d'actions BSA 8 au profit de la Société ETV CAPITAL JERSEY LTD et BSA 9 au profit de la Société ETV Employee Warrant Trust ont été émis par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 21 mars 2012. L'assemblée du 11 Juin 2013 a décidé qu'en cas d'exercice par son titulaire, le nombre maximum d'actions ordinaires de la société auquel le BSA8 pourra donner droit sera égal à 113 206 actions et auquel le BSA9 pourra donner droit sera égal à 83240 actions. Les BSA 8 & 9 pourront être exercés jusqu'à la date la plus lointaine des deux dates suivantes:

- La date du septième anniversaire de la souscription du bon
- La date du cinquième anniversaire de l'admission de tout ou partie des titres de la société aux négociations sur un marché réglementé européen ou nord américain.

Les actions émises au titre de l'exercice du BSA8 devront être souscrites au même prix (valeur nominale et prime d'émission) et selon les mêmes conditions *mutadis mutandis* que les actions du prochain tour de table financier. Ce dernier est défini dans les termes et conditions des bons en annexe de l'assemblée générale du 21 Mars 2012 comme une augmentation de capital en numéraire d'un montant (nominal plus prime) total supérieur à 3.500.000 € avec ou sans suppression du droit préférentiel de souscription, libérée exclusivement en numéraire ou par compensation de créances existantes détenues sur la société et souscrite par des investisseurs, personnes physiques ou morales, actionnaires ou non de la société

(2) L'assemblée générale du 9 Juillet 2012 a autorisé le directoire à procéder à l'attribution de 175 000 bons de souscription au prix de 0,01€. Chaque bon donne droit de souscrire une action au prix de 0,99 €. Initialement la durée d'exercice était de 5 ans et les bons étaient incessibles. L'assemblée générale du 14 Décembre 2012 a porté le délai d'exercice à 10 ans et les bons sont devenus cessibles.

(3) L'assemblée générale du 14 Décembre 2012 a autorisé le directoire à procéder à l'attribution de 70 000 bons de souscription (BSA2) au prix de 0,01€. L'assemblée générale

du 11 Juin 2013 a constaté la caducité de 13000 de ces bons suite à la démission de ses fonctions de salariés d'un des bénéficiaires. Chaque bon restant (57 000) donne droit de souscrire une action au prix de 0,99 €.

- Monsieur Muller Timothée bénéficiaire de 47 000 bons a eu la possibilité de souscrire dès l'émission 28 000 actions et pourra souscrire tous les six mois, par tranche de 4 750 bons, à l'expiration d'une période de 6 mois suivant la date de réalisation d'une augmentation de capital (prime d'émission comprise) d'au moins 3 500 000 €.

- La société Scientex, représentée par Mr Timothée Muller bénéficiaire de 10 000 bons, pourra souscrire tous les six mois, par tranche de 2 500 bons, à l'expiration d'une période de 6 mois suivant la date de réalisation d'une augmentation de capital (prime d'émission comprise) d'au moins 3 500 000 €.

(4) L'assemblée générale du 11 Juin 2013 a émis 347 000 bons « BSA management 3 » au prix de 0,03 € conférant à chaque titulaire le droit de souscrire à une action ordinaire au prix d'exercice de 2.77 €. La durée d'exercice est de 10 ans et les bons sont cessibles.

#### **Note 8.42. Augmentation de capital réservée**

L'assemblée générale du 14 Décembre 2012 a décidé d'une augmentation de capital complémentaire réservée aux titulaires des 175 000 BSA (Note 8.41 – 2) permettant de souscrire au maximum 32 727 actions au prix de un euro. Le directoire a tous pouvoirs pour recueillir les souscriptions le moment venu.

#### **Note 8.43. BSA « Ratchet »**

Ces BSA sont réservés aux titulaires des actions de préférence. Les termes et conditions des BSA « ratchet » sont détaillés dans l'annexe 1 de l'assemblée générale du 11 Juin 2013. Dans la mesure où la société procéderait en une ou plusieurs fois à une émission de titres de capital ou de valeurs mobilières et à la condition que la valeur retenue soit inférieure à 2,8 €, chaque BSA donnera le droit au porteur de souscrire, à leur valeur nominale à la date d'exercice, un nombre N d'actions de la société calculé comme suit :  $N = (P1-P2)/(P2-Vn)$  où :

- P1 est le prix de souscription des actions ayant donné lieu à l'émission des BSA
- P2 est le prix unitaire de souscription retenu pour l'émission envisagée
- Vn est la valeur nominale unitaire des actions de la société à la date d'exercice des BSA

Les BSA sont exerçables pendant 5 ans à compter de la date de leur souscription soit jusqu'au 11 juin 2018 et deviendront caduques sans indemnité ni compensation d'aucune sorte

- Dès la réalisation d'une opération d'augmentation des capitaux propres ou des quasi fonds propres de la société d'un montant égal ou supérieur à 5.000.000 € effectué en une ou plusieurs fois sur la base d'une valorisation supérieure à 2.80 €
- Lorsque sera réalisée l'admission des actions de la société sur un marché réglementé ou un système multilatéral de négociation en France ou à l'étranger.

#### **Note 8.44. Répartition du capital après dilution**

L'exercice des BSA décrits note 8.41 et l'augmentation de capital décrite note 8.42 se traduiraient par la création de 808 173 actions. (1)

Le capital serait composé de 5 013 004 actions de € 1,00 de nominal se répartissant comme suit :

Actionnaire	Actions existantes		Actions créées		Total	
	Nombre	% capital	Nombre	% capital	Nombre	% capital
Management (Membre du directoire)	8 000	0,19%	528 907	65,44%	536 007	10,71 %
Investisseurs Personnes morales	3617910	86,04%	196 446	24,31 %	3814356	76,09 %
Investisseurs Personnes Physiques	400 843	9,53%	82 820	10,25 %	483 363	9,65 %
C I P (Cf Note 19.2)	178078	4,24%			178078	3,55%
<b>Total</b>	<b>4 204 831</b>	<b>100%</b>	<b>808 173</b>	<b>100%</b>	<b>5 013 004</b>	<b>100%</b>

(1) Les actions créées par l'exercice des BSA « ratchet » ne sont pas intégrées compte tenu de l'impossibilité d'en calculer le nombre (Cf Note 8.43)

### Note 8. 5 Résultat par action

	Résultat de la période	Nombre d'actions		Résultat par action	
		Non Dilué	Dilué	Non Dilué	Dilué
31-déc-13	-1 822 576,60 €	4204831	5013004	-0,4334 €	-0,3636 €
31-déc-12	-925 754,00 €	2538906	3000079	-0,3646 €	-0,3086 €

### Note 9. Avances conditionnées

Crossject bénéficie au titre d'un contrat avec ANVAR Bourgogne en date du 20/2/2003, d'une avance conditionnée d'un montant total de 850.000 €; un premier remboursement de 200.000 € a été effectué en 2006. Suite à des avenants successifs les échéances de remboursement sont dorénavant mars 2016 (250.000 €) et mars 2017 (400.000 €).

### Note 10. Provisions pour risques et charges

Au 31 Décembre 2013, comme au 31 décembre 2012, la provision pour risques couvre un risque relatif à deux litiges avec d'anciens salariés auprès des prud'hommes.

Un ancien dirigeant a assigné la société le 18 décembre 2013 devant le tribunal de commerce de Dijon en réparation sur les conditions de son départ de l'entreprise. Compte tenu de l'analyse juridique des demandes formulées, la société n'a pas jugé nécessaire de comptabiliser une provision.

La provision pour charges couvre les charges d'indemnité pour départ à la retraite, charges sociales comprises (cf note 3.11)

### Note 11. Echéances des dettes à la clôture

Echéancier des dettes	Montant total	De 0 à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
-----------------------	---------------	-------------	--------------	---------------

4/pt

Emprunt obligataire ETV	1 452 923	525 000	927 923
Associés	28 507	28 507	
Fournisseurs	533 129	533 129	
Dettes fiscales & sociales	455 218	455 218	
Autres dettes	74 717	74 717	
Avance reçue (cf note 14)	1 000 000	1 000 000	
<b>TOTAL</b>	<b>3 544 494</b>	<b>2 616 571</b>	<b>927 923</b>

## Note 12. Emprunts et dettes financières diverses

	31/12/2013	31/12/2012
Emprunt obligataire ETV (1)	1 452 923	1 452 923
Emprunt Recipharm (note 13)		500 000
Intérêts courus sur emprunt Recipharm		57 500
Etablissements de crédit		225
<b>TOTAL</b>	<b>1 452 923</b>	<b>2 010 648</b>

(1) Par ordonnance rendue le 17 Avril 2013 ,le tribunal de commerce de Paris a prononcé le rééchelonnement de la dette à ETV capital qui s'élève en principal à 1 452 923 €

Année	Intérêts	principal
2013	90 807,66 €	- €
2014	186 923,83 €	525 000,00 €
2015	60 326,79 €	927 923,02 €
<b>Total</b>	<b>247 250,62 €</b>	<b>1 452 923,02 €</b>

## Note 13. Autres emprunts

Conformément au protocole signé le 28 mai 2012 et amendé le 22 décembre 2012, le montant de la dette envers RECIPHARM Venture au 31 Décembre 2012 d'un montant de 500 000 € a été capitalisé à hauteur de 100 000 € lors de l'augmentation de capital réalisée le 11 juin 2013 et abandonné à hauteur de 400 000 €. Cet abandon est comptabilisé en produit exceptionnel.

## Note 14. Avances et acomptes reçus

Au cours de la période, la société a facturé et encaissé une avance sur une option de vente de licence pour un million d'euros relative à l'utilisation du dispositif ZENEO dans une application thérapeutique à ce jour confidentielle. A ce stade ,en l'attente des éléments techniques nécessaires à l'obtention d'une autorisation de mise sur le marché, cette somme été comptabilisée en avance reçue sur commande en cours.

## Note 15. Charges à payer & écarts de conversion

### **Note 15.1. Détail des charges à payer**

	31/12/2013	31/12/2012
<b>Intérêts courus</b>	<b>0</b>	<b>57 725</b>
Intérêts courus sur emprunts obligataires convertibles		
Intérêts courus sur autres emprunts obligataires		
Intérêts courus sur autres emprunts		57 500
Intérêts courus à payer sur découverts bancaires		225
<b>Fournisseurs factures non parvenues</b>	<b>181 357</b>	<b>145 751</b>
<b>Dettes fiscales et sociales</b>	<b>89 683</b>	<b>159 456</b>
Congés payés	38 022	68 358
Charges sociales sur congés payés	20 084	31 445
Provision taxe sur salaires	30 400	49 987
Etat Charges a payer	1 177	9 666

### **Note 15.2. Ecart de conversion – actifs et passifs**

Les écarts de conversion actifs correspondent aux pertes de change latentes sur les créances et les dettes libellées en devises étrangères. Les écarts de conversion passifs correspondent aux gains de change latents sur les créances et les dettes libellées en devises étrangères.

Au 31 Décembre 2013, il n'y a pas de créances ni de dettes libellées en devises. Aucun écart de conversion n'est constaté.

### **Note 16. Produits d'exploitation**

#### **Note 16.1. Détail du Chiffre d'affaires**

Au 31 Décembre 2013, aucun chiffre d'affaires n'a été comptabilisé.

#### **Note 16.2. Production immobilisée**

La production immobilisée comptabilisée au cours de la période s'élève à 935 922 €.

#### **Note 16.3. Subventions d'exploitation**

Dans le cadre du plan de revitalisation du bassin local d'emploi, la société a perçu de la société ABOTT une subvention dès la création du troisième emploi d'un montant de 85.000 €.

#### **Note 16.4. Reprise sur provisions et transfert de charges**

Les transferts de charges correspondent essentiellement à des charges de salaires et charges sociales couvertes par des contrats de formation et apprentissage. Aucune reprise de provision n'a été comptabilisée sur la période.

### **Note 17. Charges d'exploitation**

Les charges externes s'élèvent à 1 857 023 € et sont composées des dépenses de développement pour 1 080 573 €, des fournitures de laboratoire pour 110 780 €, des honoraires pour 342 049 €

(dont ceux liés à l'augmentation de capital réalisée en Juin 2013 et ceux liés aux travaux de préparation de l'introduction en bourse) et de charges diverses pour 343 622 €.

Les autres charges d'exploitation sont composées de salaires et charges sociales pour 1 177 896 €, d'impôts et taxes pour 11 634 €, de dotations aux amortissements pour 655 009 €.

### Note 18. Résultat exceptionnel

	31/12/2013	31/12/2012
<b>Produits exceptionnels</b>	<b>400 684</b>	<b>241 203</b>
Sur opérations de gestion	400 684	231 912
Sur opérations en capital		
Reprise sur provisions et transferts de charges		9 291
<b>Charges exceptionnelles</b>	<b>12 817</b>	<b>12 555</b>
Sur opérations de gestion	12 817	12 555
Sur opérations en capital		
Dotation aux amortissements et provisions		

Les produits exceptionnels sur opérations de gestion correspondent à hauteur de € 400 000 à l'abandon de créance de la société RéciPharm (Cf Note 13)

Les charges exceptionnelles sur opérations de gestion correspondent à des pénalités pour amendes et majorations sur paiement de charges sociales.

### Note 19. Impôt sur les bénéfices

La société étant déficitaire, elle ne supporte pas de charge d'impôt. Les montants comptabilisés en résultat au titre de l'impôt sur les sociétés sont essentiellement des produits relatifs au Crédit d'impôt recherche. Le produit correspondant au CIR de la période s'élève à € 568 281

Crédit d'impôt recherche	31/12/2013	31/12/2012
Crédit Impôt Recherche sur exercices antérieurs	- 4	-1 062
Crédit d'impôt Recherche exercice courant	568 281	471 741
<b>Total</b>	<b>568 277</b>	<b>470 679</b>

Les déficits fiscaux et amortissements reportables dont dispose la société s'établissent à € 44.359.855 € au 31 décembre 2013. Compte tenu de la législation actuellement en vigueur, ces reports déficitaires ne sont pas limités dans le temps.

### Note 20. Parties liées

#### Note 20.1. Rémunération des dirigeants

Cette information n'est pas mentionnée dans la présente Annexe, car elle conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

#### Note 20.2. Transactions avec les parties liées

5  
PA

Le montant des frais pris en charge par Crossject pour Crossject Investment Partners (CIP) au cours de la période s'élève à € 10 755. Le compte CIP, dans les comptes de Crossject, est créditeur pour un montant de € 28 507,21.

CIP est une holding dont le seul actif est composé de 178 078 actions de Crossject soit 4,24 % du capital et qui compte 29 actionnaires dont 12 (représentant 64,99 % du capital) sont individuellement actionnaires de Crossject

## **Note 21. Engagements donnés**

### **Note 21.1. Droit Individuel à la Formation (DIF) :**

La législation française alloue au titre du DIF, pour les personnels ayant signé un contrat à durée indéterminée avec Crossject, vingt heures de formation individuelle par an. Ce droit individuel à la formation peut être cumulé sur une période de six ans et les coûts sont comptabilisés en charges lorsqu'ils sont encourus

Les droits accumulés mais non consommés sont de 628,33 heures au 31/12/2013.

### **Note 21.2. Nantissements**

La société a nanti son fonds de commerce (incluant les immobilisations corporelles, incorporelles) ainsi que les droits au bail pour ses locaux à Chenôve et ses comptes bancaires, en garantie de la dette à ETV capital (note 12).

### **Note 21.3. Sofigexi**

Selon le protocole d'accord du 29 septembre 2011 (remplaçant celui du 31 mars 2008), Sofigexi doit percevoir une redevance de 2% du chiffre d'affaires à partir de l'année suivant l'année où Crossject cumule € 15 millions de ventes de dispositifs, plafonnée à € 17 millions. A ce jour aucun chiffre d'affaires n'a été réalisé à ce titre.

### **Note 21.4. CIP**

La société prend en charge le montant des frais de fonctionnement de la société CIP. (Cf. note 19.2)

## **Note 22. Engagements reçus**

Au 31 Décembre 2013, la société n'a reçu aucun engagement

## **Note 23. Effectifs**

	31/12/2013	31/12/2012
Cadres	8	11
Agents de maîtrise	5	2
Employés	1	0
<b>Total</b>	<b>14</b>	<b>13</b>

## **Note 24. Autres informations relatives au compte de résultat**

Les dépenses de recherche et les coûts de développement incluent les charges de personnel à hauteur de € 499 946 et des dépenses externes à hauteur de € 435 975

4  
PA

**Note 25. Liste des filiales et participations**

Néant

**Note 26. Évènements postérieurs à la clôture de la période**

Néant



ANNEXE 2  
BILAN ET COMPTE DE RESULTAT DE LA SOCIETE CIP AU 31 DECEMBRE 2013

**CROSSJECT INVESTMENT  
PARTNERS**

**Comptes annuels au 31 Décembre  
2013**

# Sommaire

<b>Bilan</b>	<b>1</b>
<b>ACTIF</b>	<b>1</b>
<i>Actif immobilisé</i>	<i>1</i>
<i>Actif circulant</i>	<i>1</i>
<b>PASSIF</b>	<b>2</b>
<i>Capitaux Propres</i>	<i>2</i>
<i>Provisions pour risques et charges</i>	<i>2</i>
<i>Emprunts et dettes</i>	<i>2</i>
<b>Compte de résultat</b>	<b>3</b>
<b>Annexes aux comptes annuels</b>	<b>5</b>
<i>Préambule</i>	<i>5</i>
<i>Evènements importants survenus depuis la clôture</i>	<i>5</i>
<b>REGLES ET METHODES COMPTABLES</b>	<b>5</b>
<b>NOTES SUR LE BILAN ACTIF</b>	<b>6</b>
<i>Immobilisations</i>	<i>6</i>
<i>Amortissements</i>	<i>6</i>
<i>Etat des créances</i>	<i>6</i>
<b>NOTES SUR LE BILAN PASSIF</b>	<b>7</b>
<i>Variation des capitaux propres</i>	<i>7</i>
<i>Etat des dettes</i>	<i>7</i>
<b>AUTRES INFORMATIONS</b>	<b>8</b>
<i>Rémunération des dirigeants</i>	<i>8</i>
<i>Transactions avec les parties liées</i>	<i>8</i>
<i>Honoraires de commissariat aux comptes</i>	<i>8</i>

PKS

## Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2013 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2012 (12 mois)	Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (0)					
<b>Actif immobilisé</b>					
Frais d'établissement					
Recherche et développement					
Concessions, brevets, droits similaires					
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles					
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Autres immobilisations corporelles					
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations	178 078		178 078	178 078	
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières					
<b>TOTAL (I)</b>	<b>178 078</b>		<b>178 078</b>	<b>178 078</b>	
<b>Actif circulant</b>					
Matières premières, approvisionnements					
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises					
Avances et acomptes versés sur commandes					
Clients et comptes rattachés					
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs					
. Personnel					
. Organismes sociaux					
. Etat, impôts sur les bénéfices					
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires					
. Autres	28 382		28 382	29 932	- 1 550
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités					
Instruments de trésorerie					
Charges constatées d'avance					
<b>TOTAL (II)</b>	<b>28 382</b>		<b>28 382</b>	<b>29 932</b>	<b>- 1 550</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecart de conversion actif (V)					
<b>TOTAL ACTIF (0 à V)</b>	<b>206 460</b>		<b>206 460</b>	<b>208 010</b>	<b>- 1 550</b>

## Bilan (suite)

Présenté en Euros

<b>PASSIF</b>	Exercice clos le <b>31/12/2013</b> (12 mois)	Exercice précédent <b>31/12/2012</b> (12 mois)	Variation
<b>Capitaux Propres</b>			
Capital social ou individuel (dont versé : 178 078)	178 078	178 078	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	163	163	
Ecart de réévaluation			
Réserve légale	125	125	
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves			
Report à nouveau	5	2	3
Résultat de l'exercice	7	3	4
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
<b>TOTAL (I)</b>	<b>178 378</b>	<b>178 371</b>	<b>7</b>
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
<b>TOTAL (II)</b>			
<b>Provisions pour risques et charges</b>			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
<b>TOTAL (III)</b>			
<b>Emprunts et dettes</b>			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts			
. Découverts, concours bancaires			
219			
- 219			
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers			
. Associés			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
27 440			
28 778			
- 1 338			
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel			
. Organismes sociaux			
. Etat, impôts sur les bénéfices			
642			
642			
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires			
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance			
<b>TOTAL (IV)</b>	<b>28 082</b>	<b>29 639</b>	<b>- 1 557</b>
Ecart de conversion passif(V)			
<b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>	<b>206 460</b>	<b>208 010</b>	<b>- 1 550</b>

## Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2013 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2012 (12 mois)	Variation absolue	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises						
Production vendue biens						
Production vendue services						
<b>Chiffres d'affaires Nets</b>						
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges						
Autres produits			10 755	18 593	- 7 838	-42.16
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>			<b>10 755</b>	<b>18 593</b>	<b>- 7 838</b>	<b>-42.16</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock (matières premières et autres approv.)						
Autres achats et charges externes			10 571	18 144	- 7 573	-41.74
Impôts, taxes et versements assimilés			177	446	- 269	-60.31
Salaires et traitements						
Charges sociales						
Dotations aux amortissements sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant						
Dotations aux provisions pour risques et charges						
Autres charges						
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>			<b>10 748</b>	<b>18 590</b>	<b>- 7 842</b>	<b>-42.18</b>
<b>RESULTAT EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>7</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>133.33</b>
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						
Produits financiers de participations						
Produits des autres valeurs mobilières et créances						
Autres intérêts et produits assimilés						
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
<b>Total des produits financiers (V)</b>						
Dotations financières aux amortissements et provisions						
Intérêts et charges assimilées						
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
<b>Total des charges financières (VI)</b>						
<b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>						
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>7</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>133.33</b>

## Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2013 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2012 (12 mois)	Variation absolue	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion				
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>				
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>				
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)				
<b>Total des Produits (I+III+V+VII)</b>	10 755	18 593	- 7 838	-42.16
<b>Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)</b>	10 748	18 590	- 7 842	-42.18
<b>RESULTAT NET</b>	7	3	4	133.33
Dont Crédit-bail mobilier				
Dont Crédit-bail immobilier				

## Annexes aux comptes annuels

### Préambule

L'exercice social clos le 31/12/2013 a une durée de 12 mois.  
L'exercice précédent clos le 31/12/2012 avait une durée de 12 mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 206 460,10 E.

Le résultat net comptable est un bénéfice de 6,57 E.

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels qui ont été établis le 31/03/2014 par les dirigeants.

### Evènements importants survenus depuis la clôture

La société Crossject dont nous détenons 178 078 actions est cotée depuis le 20 Février 2014 sur Alternext. L'introduction a été réalisée au prix de 8,38 € par actions.

### REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les conventions ci-après ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux règles de base suivantes :

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

La valorisation des titres à l'actif fait l'objet d'un suivi annuel.

Les comptes de CIP ont été établis en respectant le principe de continuité d'exploitation en cohérence avec la situation de Crossject exposée ci-dessus.



## Annexes aux comptes annuels (suite)

## NOTES SUR LE BILAN ACTIF

## Immobilisations

Actif immobilisé (Brut)	A l'ouverture	Augmentation par acquisition	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières	178 078			178.078
<b>TOTAL</b>	<b>178.078</b>			<b>178.078</b>

## Amortissements

Amortissements et Provisions	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières	0			0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>			<b>0</b>

## Etat des créances

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
<b>De l'actif immobilisé</b>			
Autres immobilisations financières			
<b>De l'actif circulant</b>			
Taxe sur la valeur ajoutée			
Débiteurs divers	28.382	28.382	
Produits à recevoir			
Charges constatées d'avance			
<b>Total</b>	<b>28.382</b>	<b>28.382</b>	<b>0</b>

## Annexes aux comptes annuels (suite)

## NOTES SUR LE BILAN PASSIF

## Variation des capitaux propres

	Capital	Prime d'émission	Réserves indisponibles	Report à Nouveau	Résultat	Total
solde ouverture	178 078	163	125	2	3	178 371
Affectation résultat 2012				3	-3	0
Résultat 2012					7	7
solde clôture	178 078	163	125	5	7	178 378

## Etat des dettes

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
Fournisseurs factures échues	15.552	15.552	
Fournisseurs « charges à payer »	11.888	11.888	
Etat	642	642	
Charges constatées d'avance			
<b>Total</b>	<b>28.082</b>	<b>28.082</b>	<b>0</b>

## AUTRES INFORMATIONS

### *Rémunération des dirigeants*

Cette information n'est pas mentionnée dans la présente Annexe, car elle conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

### *Transactions avec les parties liées*

Le montant des frais pris en charge par Crossject pour CIP au titre de l'exercice 2013 s'élève à 10.755 € contre 18.593 € au titre de l'exercice précédent.

Le compte Crossject, dans les comptes CIP, est débiteur pour un montant de € 28.382.

### *Honoraires de commissariat aux comptes*

Les honoraires de commissariat aux comptes comptabilisés en charges au titre de l'exercice 2013 s'élèvent à 5.901€ contre 6.390€ au titre de l'exercice 2012.

GA

ANNEXE 3  
SITUATION COMPTABLE DE LA SOCIETE CIP AU 31 MARS 2014

# CROSSJECT INVESTMENT PARTNERS

Numéro SIRET : 49148464800010  
Code APE : 6420Z

60L Avenue du 14 Juillet  
21300 CHENOVE

du 01/01/2014 au 31/03/2014

4  
PA

# Sommaire

<b>Bilan</b>	<b>2</b>
<b>ACTIF</b>	<b>2</b>
<i>Actif immobilisé</i>	<i>2</i>
<i>Actif circulant</i>	<i>2</i>
<b>PASSIF</b>	<b>3</b>
<i>Capitaux Propres</i>	<i>3</i>
<i>Provisions pour risques et charges</i>	<i>3</i>
<i>Emprunts et dettes</i>	<i>3</i>
<b>Compte de résultat</b>	<b>5</b>

# CROSSJECT INVESTMENT PARTNERS

## Bilan

4  
PA

## Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	du 01/01/2014 au 31/03/2014 (3 mois)			Exercice précédent 31/12/2013 (12 mois)	Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (0)					
<b>Actif immobilisé</b>					
Frais d'établissement					
Recherche et développement					
Concessions, brevets, droits similaires					
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles					
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Autres immobilisations corporelles					
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations	178 078		178 078	178 078	
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières					
<b>TOTAL (I)</b>	<b>178 078</b>		<b>178 078</b>	<b>178 078</b>	
<b>Actif circulant</b>					
Matières premières, approvisionnements					
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises					
Avances et acomptes versés sur commandes					
Clients et comptes rattachés					
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs					
. Personnel					
. Organismes sociaux					
. Etat, impôts sur les bénéfices					
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires					
. Autres	28 382		28 382	28 382	
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités					
Instruments de trésorerie					
Charges constatées d'avance					
<b>TOTAL (II)</b>	<b>28 382</b>		<b>28 382</b>	<b>28 382</b>	
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecart de conversion actif (V)					
<b>TOTAL ACTIF (0 à V)</b>	<b>206 460</b>		<b>206 460</b>	<b>206 460</b>	

4 PA



## Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	du 01/01/2014 au 31/03/2014 (3 mois)	Exercice précédent 31/12/2013 (12 mois)	Variation
<b>Capitaux Propres</b>			
Capital social ou individuel (dont versé : 178 078)	178 078	178 078	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	163	163	
Ecart de réévaluation			
Réserve légale	125	125	
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves			
Report à nouveau	12	5	7
Résultat de l'exercice		7	- 7
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
<b>TOTAL (I)</b>	<b>178 378</b>	<b>178 378</b>	
<b>Produits des émissions de titres participatifs</b>			
Avances conditionnées			
<b>TOTAL (II)</b>			
<b>Provisions pour risques et charges</b>			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
<b>TOTAL (III)</b>			
<b>Emprunts et dettes</b>			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts			
. Découverts, concours bancaires			
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers			
. Associés			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	27 440	27 440	
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel			
. Organismes sociaux			
. Etat, impôts sur les bénéfices	642	642	
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires			
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance			
<b>TOTAL (IV)</b>	<b>28 082</b>	<b>28 082</b>	
Ecart de conversion passif(V)			
<b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>	<b>206 460</b>	<b>206 460</b>	

4  
CA

# CROSSJECT INVESTMENT PARTNERS

## Compte de résultat

GA  
PA

## Compte de résultat

Présenté en Euros

	du 01/01/2014 au 31/03/2014 (3 mois)			Exercice précédent 31/12/2013 (12 mois)	Variation absolue	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises						
Production vendue biens						
Production vendue services						
<b>Chiffres d'affaires Nets</b>						
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges						
Autres produits				10 755	- 10 755	-100
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>				<b>10 755</b>	<b>- 10 755</b>	<b>-100</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock (matières premières et autres approv.)						
Autres achats et charges externes				10 571	- 10 571	-100
Impôts, taxes et versements assimilés				177	- 177	-100
Salaires et traitements						
Charges sociales						
Dotations aux amortissements sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant						
Dotations aux provisions pour risques et charges						
Autres charges						
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>				<b>10 748</b>	<b>- 10 748</b>	<b>-100</b>
<b>RESULTAT EXPLOITATION (I-II)</b>				<b>7</b>	<b>- 7</b>	<b>-100</b>
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						
Produits financiers de participations						
Produits des autres valeurs mobilières et créances						
Autres intérêts et produits assimilés						
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
<b>Total des produits financiers (V)</b>						
Dotations financières aux amortissements et provisions						
Intérêts et charges assimilées						
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
<b>Total des charges financières (VI)</b>						
<b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>						
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)</b>				<b>7</b>	<b>- 7</b>	<b>-100</b>

L  
PT

## Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	du 01/01/2014 au 31/03/2014 (3 mois)	Exercice précédent 31/12/2013 (12 mois)	Variation absolue	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion				
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>				
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>				
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)				
<b>Total des Produits (I+III+V+VII)</b>		10 755	- 10 755	-100
<b>Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)</b>		10 748	- 10 748	-100
<b>RESULTAT NET</b>		7	- 7	-100
Dont Crédit-bail mobilier				
Dont Crédit-bail immobilier				