



Rapport 2019-DICS-34

24 juin 2019

du Conseil d'Etat au Grand Conseil concernant la situation financière de la société SICHH SA au 31 décembre 2018

Nous avons l'honneur de vous présenter le rapport concernant la situation financière de la société anonyme Swiss Integrative Center for Human Health (SICHH SA) au 31 décembre 2018, ceci conformément au décret du Grand Conseil du 12 décembre 2017 relatif à l'aide financière octroyée à la société anonyme Swiss Integrative Center for Human Health.

1. Introduction	1
2. Situation financière	1
3. Utilisation de l'aide financière de l'Etat	2
4. Positionnement actuel	3
5. Perspectives	3

1. Introduction

La société anonyme à but non lucratif SICHH SA a été créée le 17 juillet 2013 par l'Université de Fribourg, en accord avec le Conseil d'Etat et en lien avec l'établissement du parc d'innovation de blueFactory dont elle constitue l'une des plateformes.

La société a été dotée initialement d'un capital-actions de 100 000 francs, porté à 200 000 francs en janvier 2018. Ce capital-actions est actuellement entièrement libéré et détenu à 94% par l'Université de Fribourg. Les trois autres actionnaires actuels sont l'Université de Neuchâtel (depuis le 9 janvier 2019), ainsi que Cardiocentro Ticino et Vital-IT Group de Swiss Institute of Bioinformatics (SIB) (depuis le 12 juin 2019), chacun avec une part de 2% du capital-actions.

En juin 2013, la société a obtenu une aide financière à fonds perdu de 298 300 francs dans le cadre de la nouvelle politique régionale (NPR) 2012-2015.

Le 15 mai 2014, le Grand Conseil a approuvé le décret relatif à l'octroi d'une aide financière en faveur du SICHH portant sur un montant total de 12 millions de francs et structurée de la manière suivante:

- > 3 000 000 de francs d'un prêt remboursable;
- > 9 000 000 de francs de cautionnement.

Le 12 décembre 2017, le Grand Conseil a adopté le décret relatif à l'aide financière octroyée à la société anonyme Swiss Integrative Center for Human Health. Il a ainsi autorisé l'Etat

à modifier la structure de financement et à le répartir librement entre un prêt et/ou un cautionnement, voire à le transformer en tout ou en partie en capital-actions. Il a été décidé en même temps que le Conseil d'Etat transmette annuellement au Grand Conseil le bilan financier de la société SICHH SA. C'est l'objet du présent rapport qui présente la situation financière de la société au 31 décembre 2018.

2. Situation financière

Lors des séances de la Commission parlementaire chargée de l'examen du projet de décret adopté le 12 décembre 2017 (ci-après Commission 2017), un plan financier portant sur les années 2017 à 2026 a été présenté. Le tableau ci-dessous met en relation les résultats de la société aux comptes des années 2017 et 2018 par rapport aux prévisions figurant dans ce plan financier.

Compte de résultats	PF 2017	Comptes 2017	Ecart 2017	PF 2018	Comptes 2018	Ecart 2018
Chiffre d'affaire	300 000	416 696	116 696	800 000	519 791	-280 209
Frais matériel et prestations	21 000	26 175	5 175	56 000	59 928	3 928
Salaires et charges sociales	1 708 546	1 700 416	-8 130	1 751 867	1 662 409	-89 458
Charges d'exploitation	627 540	627 122	-418	705 540	644 871	-60 669
Résultat brut d'exploitation	-2 057 086	-1 937 017	120 069	-1 713 407	-1 847 417	-134 010
Amortissements	434 242	624 708	190 466	763 201	746 137	-17 064
Résultat avant intérêts	-2 491 328	-2 561 725	-70 397	-2 476 608	-2 593 554	-116 946
Charges d'intérêts	73 713	65 129	-8 584	91 713	88 108	-3 605
Résultat d'exploitation	-2 565 041	-2 626 854	-61 813	-2 568 321	-2 681 662	-113 341

Le compte de résultat 2017 accuse une perte de 2 626 854 francs, supérieure de 61 813 francs aux prévisions. Cette différence est due à une planification insuffisante des amortissements qui ont été sous-évalués à hauteur de 190 466 francs. Par contre, le chiffre d'affaire montre un résultat positif, supérieur de 116 696 francs par rapport aux prévisions.

Le compte de résultat 2018 accuse une perte de 2 681 662 francs, supérieure de 113 341 francs aux prévisions. En effet, le chiffre d'affaire n'a pas atteint le niveau escompté et se situe 280 209 francs au-dessous des prévisions. Des économies au niveau du personnel et des charges d'exploitations ont permis d'atténuer partiellement cette mauvaise performance.

Cette situation a mené le Conseil d'administration à établir un budget 2019 prudent qui prévoit un chiffre d'affaire de 1 million de francs et une perte de 2 414 000 francs, tandis que la planification réalisée en 2017 tablait, pour 2019, sur un chiffre d'affaire de 1,5 million et sur une perte de 2 046 322 francs.

3. Utilisation de l'aide financière de l'Etat

Le plan de financement par les emprunts bancaire et cantonal présenté à la Commission 2017 prévoyait l'utilisation de l'aide financière de l'Etat jusqu'à la fin 2020. Elle est reproduite ci-dessous.

PLAN FINANCEMENT BANCAIRE/CANTONAL SICHH 2017-2020															
	Cumul 9.2017	Q4 2017	Q1 2018	Q2 2018	Q3 2018	Q4 2018	Q1 2019	Q2 2019	Q3 2019	Q4 2019	Q1 2020	Q2 2020	Q3 2020	Q4 2020	Total
Emprunt bancaire	4357	500	550	550	500	400	400	400	300	300	300	200	100	0	8857
Emprunt cantonal	3000														3000
Total	7357	500	550	550	500	400	400	400	300	300	300	200	100	0	11857
Reprise dette bancaire		2500				2800				2200				1400	8900

L'évolution réelle de l'endettement ces trois dernières années se présente de la manière suivante:

Endettement	fin 2016	fin 2017	fin 2018
Emprunt cantonal postposé	2 400 000	5 500 000	8 200 000
Emprunt bancaire (cautionné)	2 377 000	2 677 000	2 000 000
Total	4 777 000	8 177 000	10 200 000

A la fin 2017, l'Etat a repris et postposé la dette bancaire à hauteur de 2,5 millions de francs, conformément aux prévisions. Par contre le solde de l'emprunt bancaire a été de

2 677 000 francs, c'est-à-dire supérieur de 320 000 francs au montant annoncé.

La transformation de la dette bancaire en prêt postposé, nécessaire pour éviter le surendettement légal au 31 décembre 2018, a porté sur un montant de 2,7 millions de francs, montant se situant à 100 000 francs au-dessous des prévisions. Après ce rachat, l'endettement total de l'entreprise au 31 décembre 2018 est de 10,2 millions de francs, contre 9 857 000 francs prévus, dont:

- > 8,2 millions de francs du prêt de l'Etat postposé et
- > 2,0 millions de francs du prêt bancaire

Etant donné les besoins financiers 2019 de la société évalués à 1,6 million de francs, la limite de crédit bancaire pour l'année 2019 a été portée à 3,6 millions de francs. Si ce crédit est entièrement utilisé, la dette totale du SICHH à la fin 2019 s'élèvera à 11,8 millions de francs.

Le plafond de 12 millions étant ainsi (quasiment) atteint, force est de constater que la poursuite de l'activité du SICHH au-delà du 31 décembre 2019 n'est pas envisageable dans le cadre financier actuel.

4. Positionnement actuel

L'année 2018 a été décisive pour le SICHH au niveau de son positionnement stratégique. Après deux ans de fonctionnement avec les ressources complètes, il a été possible d'établir un bilan, de corriger le modèle d'affaires et de mieux définir les domaines d'activité en construisant sur les acquis.

Depuis sa création en 2013 et surtout depuis la mise en place de son outil de travail (laboratoires dans la Halle bleue) en 2016, le SICHH s'est établi en tant qu'acteur d'envergure nationale dans le domaine de la santé humaine. Il dispose d'un équipement de pointe, a développé des compétences spécifiques, a acquis une visibilité et une reconnaissance scientifique et a construit un large réseau national tant académique qu'industriel. Il est désormais reconnu par le Fonds national suisse de la recherche scientifique (FNS) et Innosuisse comme porteur de projets. Il a aussi entamé auprès du Secrétariat d'Etat à la formation, à la recherche et à l'innovation (SEFRI) la procédure pour obtenir le financement fédéral en tant que centre de compétence technologique. Il participe également à l'attrait de la place économique fribourgeoise auprès des entreprises qui envisagent de s'y établir.

Les expériences accumulées ont démontré que le modèle d'affaires initial basé sur les services simples ne peut pas assurer seul le financement du SICHH. L'acquisition de mandats basés sur ces services demande un investissement trop important par rapport aux recettes que ces derniers génèrent. Le SICHH a donc mis l'accent sur les projets R&D et, surtout, sur deux activités principales vues comme présentant un grand potentiel d'innovation et pouvant générer à terme des revenus importants. Il s'agit, d'une part, du programme Swiss Innovation Maker (SIM) destiné aux académiques

voulant développer et transférer vers l'industrie une technologie sans devoir créer leur propre start-up. D'autre part, la mise en place d'une division industrielle dans le domaine du diagnostic (Swiss Smart Diagnostics – SSD) vise un positionnement distinct afin d'attirer des unités de recherche d'entreprises actives dans ce domaine et de rentrer dans le cercle exclusif des centres de compétence technologiques financés par la Confédération.

5. Perspectives

La mise en place des programmes SIM d'une part, et SSD d'autre part, a pour objectif principal d'attirer des financements de tiers.

Pour le premier, il s'agit, à court terme, de lever des fonds auprès de différents organismes de financement de start-up (seed capital, capital-risque, venture capital, investisseurs privés) et d'opérer une vente au terme du développement de chaque produit, après 4 à 5 ans.

Quant à SSD, la création de cette division industrielle vise un financement fédéral en tant que centre de compétence technologique. La Confédération apporterait un financement allant jusqu'à 50% de la valeur des autres contributions. Ces dernières devraient être constituées d'une part par des fonds privés provenant des entreprises qui intégreraient cette division, et d'autre part, par un financement cantonal dédié.

Dans ce contexte, des modifications statutaires et éventuellement structurelles de l'entreprise devront être étudiées afin de pouvoir assurer l'attractivité des investissements de tiers dans le SICHH.

Le Conseil d'administration de la société SICHH SA a transmis au Conseil d'Etat une demande portant sur le financement cantonal supplémentaire pour les années 2020 à 2024, ceci en lien avec le projet de centre de compétence technologique. Le Conseil d'Etat examine l'opportunité de poursuivre un effort financier afin de valoriser l'investissement déjà consenti ces dernières années, positionner le canton dans le domaine du diagnostic et obtenir une reconnaissance nationale en abritant un centre de compétence technologique. En ce qui concerne ce dernier, une demande de subventionnement fédéral doit être déposée auprès du SEFRI avant le 30 juin 2019. L'engagement financier du canton devra y figurer, ceci naturellement sous réserve de la décision du Grand Conseil qui sera saisi, à l'automne 2019, d'un projet de décret accompagné d'un message présentant ce projet, son potentiel et ses conséquences financières.

Le Conseil d'Etat invite le Grand Conseil à prendre acte du présent rapport.



Bericht 2019-DICS-34

24. Juni 2019

des Staatsrats an den Grossen Rat zur finanziellen Lage (Bilanz) der Aktiengesellschaft SICHH AG am 31. Dezember 2018

Wir unterbreiten Ihnen den Bericht zur finanziellen Bilanz der Aktiengesellschaft Swiss Integrative Center for Human Health (SICHH SA) am 31. Dezember 2018, wie dies im Dekret des Grossen Rates vom 12. Dezember 2017 über die Finanzhilfe an die Aktiengesellschaft Swiss Integrative Center for Human Health vorgesehen ist.

1. Einführung	4
2. Finanzielle Lage	4
3. Verwendung der Finanzhilfe des Staates	5
4. Aktuelle Positionierung	6
5. Ausblick	6

1. Einführung

Das Kompetenzzentrum SICHH ist eine nicht gewinnorientierte Aktiengesellschaft (AG), die am 13. Juli 2013 von der Universität Freiburg in Absprache mit dem Staatsrat und in Zusammenhang mit dem Aufbau des Innovationsparks blue-factory, zu dessen Plattformen sie gehört, gegründet wurde.

Die Gesellschaft verfügte zunächst über ein Aktienkapital von 100 000 Franken, das im Januar 2018 auf 200 000 Franken erhöht wurde. Dieses Aktienkapital ist derzeit voll liberiert und befindet sich zu 94% im Besitz der Universität Freiburg. Die drei weiteren Aktionäre sind die Universität Neuenburg (seit dem 9. Januar 2019), das Cardiocentro Ticino und die Vital-IT Group des Swiss Institute of Bioinformatics (SIB) (beide seit dem 12. Juni 2019) jeweils mit 2% des Aktienkapitals.

Im Juni 2013 erhielt die Aktiengesellschaft im Rahmen der Neuen Regionalpolitik (NRP) 2012–2015 eine nicht rückzahlbare Finanzhilfe von 298 300 Franken.

Der Grosse Rat genehmigte am 15. Mai 2014 das Dekret über eine Finanzhilfe an die Aktiengesellschaft SICHH in Höhe von insgesamt 12 Millionen Franken, die sich wie folgt zusammensetzt:

- > ein rückzahlbares Darlehen in Höhe von 3 000 000 Franken;
- > eine Bürgschaft in Höhe von 9 000 000 Franken.

Am 12. Dezember 2017 genehmigte der Grosse Rat das Dekret über die Finanzhilfe an die Aktiengesellschaft Swiss

Integrative Center for Human Health. Er ermächtigte den Staat somit, die Finanzierungsstruktur zu ändern und diese zwischen einem Darlehen und/oder einer Bürgschaft frei aufzuteilen oder den Betrag sogar ganz oder teilweise in Aktienkapital umzuwandeln. Gleichzeitig wurde beschlossen, dass der Staatsrat dem Grossen Rat jedes Jahr die Bilanz des SICHH übermittelt. Dies ist der Zweck dieses Berichts, der die finanzielle Lage der Gesellschaft am 31. Dezember 2018 präsentiert.

2. Finanzielle Lage

An den Sitzungen der parlamentarischen Kommission, die mit der Prüfung des am 12. Dezember 2017 genehmigten Dekretsentwurfs betraut war (nachstehend: Kommission 2017) wurde ein Finanzplan für die Jahre 2017 bis 2026 vorgelegt. In der nachfolgenden Tabelle werden die Ergebnisse der Aktiengesellschaft für die Jahre 2017 und 2018 den in diesem Finanzplan prognostizierten Zahlen gegenübergestellt.

Erfolgsrechnung	Finanzplan 2017	Jahresrechnung 2017	Differenz 2017	Finanzplan 2018	Jahresrechnung 2018	Differenz 2018
Umsatz	300 000	416 696	116 696	800 000	519 791	-280 209
Kosten für Material und Leistungen	21 000	26 175	5 175	56 000	59 928	3 928
Lohn- + Lohnnebenkosten	1 708 546	1 700 416	-8 130	1 751 867	1 662 409	-89 458
Betriebsaufwand	627 540	627 122	-418	705 540	644 871	-60 669
Bruttobetriebsergebnis	-2 057 086	-1 937 017	120 069	-1 713 407	-1 847 417	-134 010
Abschreibungen	434 242	624 708	190 466	763 201	746 137	-17 064
Ergebnis vor Zinsen	-2 491 328	-2 561 725	-70 397	-2 476 608	-2 593 554	-116 946
Zinsaufwand	73 713	65 129	-8 584	91 713	88 108	-3 605
Betriebsergebnis	-2 565 041	-2 626 854	-61 813	-2 568 321	-2 681 662	-113 341

Die Erfolgsrechnung 2017 weist einen Verlust von 2 626 854 Franken aus, 61 813 Franken mehr als erwartet. Diese Differenz ist auf eine unzureichende Planung der Abschreibungen zurückzuführen, die um 190 466 Franken unterbewertet worden waren. Andererseits wurde beim Umsatz ein positives Ergebnis erzielt; er fiel 116 696 Franken höher aus als erwartet.

Die Erfolgsrechnung 2018 weist einen Verlust von 2 681 662 Franken aus, 113 341 Franken mehr als erwartet. Die Umsatzzahlen haben nicht die erhoffte Höhe erreicht und liegen 280 209 Franken unter den Erwartungen. Mit Einsparungen bei Personal- und Sachkosten konnten diese geringeren Umsatzzahlen teilweise ausgeglichen werden.

Diese Situation bewog den Verwaltungsrat, ein vorsichtiges Budget 2019 aufzustellen, das einen Umsatz von 1 Mio. Franken und einen Verlust von 2 414 000 Franken prognostiziert, während die im Jahr 2017 erstellte Planung für 2019 einen Umsatz von 1,5 Mio. Franken und einen Verlust von 2 046 322 Franken vorsah.

3. Verwendung der Finanzhilfe des Staates

Der der Kommission 2017 vorgelegte Finanzierungsplan durch Bank- und Kantonsdarlehen sah die Inanspruchnahme staatlicher Finanzhilfen bis Ende 2020 vor. Er setzt sich wie folgt zusammen:

FINANZIERUNGSPLAN DURCH BANK/KANTON SICHH 2017-1020															
	Kumuliert 9.2017	Q4 2017	Q1 2018	Q2 2018	Q3 2018	Q4 2018	Q1 2019	Q2 2019	Q3 2019	Q4 2019	Q1 2020	Q2 2020	Q3 2020	Q4 2020	Total
Bankdarlehen	4357	500	550	550	500	400	400	400	300	300	300	200	100	0	8857
Kantonsdarlehen	3000														3000
Total	7357	500	550	550	500	400	400	400	300	300	300	200	100	0	11 857
Übernahme der Bankschulden		2500				2800				2200				1400	8900

Die tatsächliche Entwicklung der Verschuldung in den letzten drei Jahren ergibt folgendes Bild:

Verschuldung	Ende 2016	Ende 2017	Ende 2018
Nachrangiges Kantonsdarlehen	2 400 000	5 500 000	8 200 000
Bankdarlehen (verbürgt)	2 377 000	2 677 000	2 000 000
Total	4 777 000	8 177 000	10 200 000

Ende 2017 übernahm der Staat die Bankschulden von 2,5 Millionen Franken und stellte diese im Rang zurück, wie es vorgesehen war. Der restliche Bankkredit belief sich auf

2 677 000 Franken und lag damit 320 000 Franken über dem angekündigten Betrag.

Ende 2018 betrug die Umwandlung der Bankschulden in ein nachrangiges Darlehen zur Vermeidung einer rechtlichen Überschuldung 2,7 Mio. Franken, d.h. 100 000 Franken weniger als erwartet. Nach dieser Akquisition belief sich die Gesamtverschuldung des Unternehmens per 31. Dezember 2018 auf 10,2 Mio. Franken gegenüber den geplanten 9 857 000 Franken, davon:

- > 8,2 Millionen nachgestelltes Kantonsdarlehen und
- > 2 Millionen Franken Bankschulden.

Angesichts des auf 1,6 Mio. Franken geschätzten Finanzbedarfs der Aktiengesellschaft für 2019 wurde die Bankkreditgrenze für 2019 auf 3,6 Mio. Franken erhöht. Wird dieser Kredit vollständig in Anspruch genommen, so wird sich die Gesamtverschuldung des Kompetenzzentrums SICHH per Ende 2019 auf 11,8 Mio. Franken belaufen.

Da die Obergrenze von 12 Millionen Franken damit fast erreicht ist, muss festgehalten werden, dass das SICHH nach dem derzeitigen Finanzrahmen seine Tätigkeit nicht über den 31. Dezember 2019 hinaus weiterführen könnte.

4. Aktuelle Positionierung

2018 war für die strategische Positionierung des SICHH ein entscheidendes Jahr. Nach der anfänglichen Aufbauphase war es nach zwei Jahren Betrieb mit vollständigen Ressourcen möglich, eine Bilanz zu erstellen, das Geschäftsmodell zu korrigieren und die Tätigkeitsbereiche aufbauend auf den erzielten Ergebnissen besser zu bestimmen.

Seit seiner Gründung im Jahr 2013 und insbesondere seit der Einrichtung seiner Arbeitsräume (Labore in der Blauen Halle) im Jahr 2016 hat sich das SICHH als nationaler Akteur in allen Bereichen, die mit der menschlichen Gesundheit zu tun haben, etabliert. Das Kompetenzzentrum verfügt über modernste Ausrüstung, hat spezielles Fachwissen erworben, eine gewisse Bekanntheit und wissenschaftliche Anerkennung erlangt und ein grosses nationales Netzwerk aufgebaut, sowohl im akademischen als auch im industriellen Bereich. Es wird mittlerweile vom Schweizerischen Nationalfonds (SNF) und von Innosuisse als Projektträger anerkannt. Zudem hat es beim Staatssekretariat für Bildung, Forschung und Innovation (SBFI) ein Verfahren eingeleitet, um die Fördermittel des Bundes als Technologiekompetenzzentrum zu erhalten. Es stärkt darüber hinaus die Attraktivität des Wirtschaftsstandortes Freiburg für Unternehmen, die sich hier niederlassen wollen.

Die gesammelten Erfahrungen haben gezeigt, dass das ursprüngliche Geschäftsmodell, das auf einfachen Dienstleistungen beruhte, die Finanzierung des SICHH nicht allein gewährleisten kann. Die Beschaffung von Aufträgen, die auf diesen Dienstleistungen basieren, erfordert einen im Verhältnis zu den damit erzielten Erträgen zu hohen Aufwand. Das

SICHH konzentriert sich daher auf Forschungs- und Entwicklungsprojekte und vor allem auf zwei Hauptaktivitäten, von denen erwartet wird, dass sie ein grosses Innovationspotenzial bergen und langfristig einen bedeutenden Umsatz generieren werden. Zum einen geht es um das Programm Swiss Innovation Maker (SIM) für Akademikerinnen und Akademiker, die Technologien entwickeln und in die Industrie transferieren wollen, ohne ein eigenes Start-up gründen zu müssen. Zum anderen zielt die Gründung einer industriellen Abteilung im Bereich der Diagnostik (Swiss Smart Diagnostics SSD) auf eine gesonderte Positionierung, um Forschungseinheiten von in diesem Bereich tätigen Unternehmen anzuziehen und um in den exklusiven Kreis der vom Bund finanzierten Technologiekompetenzzentren einzutreten.

5. Ausblick

Der Hauptzweck dieser beiden Projekte, dem SIM wie dem SSD, besteht darin, Drittmittel zu gewinnen.

Beim ersten Projekt (SIM) geht es kurzfristig darum, Kapital von verschiedenen Fördereinrichtungen für Start-ups (Seed Capital, Risikokapital, Venture Capital, Privatinvestoren) zu beschaffen und nach 4 bis 5 Jahren, jeweils am Ende der Entwicklung eines Produkts, einen Verkauf zu tätigen.

Was das zweite Projekt (SSD) betrifft, so möchte man mit der Schaffung dieser industriellen Abteilung eine Finanzierung vom Bund als Technologiekompetenzzentrum erhalten. Der Bund würde eine zusätzliche Finanzierung von bis zu 50% aller übrigen Beiträge zur Verfügung stellen. Diese Beiträge sollten zum einen aus privaten Mitteln von Unternehmen, die dieser Abteilung beitreten würden, und zum anderen aus kantonalen Mitteln bestehen.

In diesem Zusammenhang ist eine statuarische und gegebenenfalls strukturelle Anpassung des Unternehmens zu prüfen, um dafür zu sorgen, dass Investitionen Dritter in das SICHH attraktiv sind.

Der Verwaltungsrat des SICHH hat dem Staatsrat im Zusammenhang mit dem geplanten Technologiekompetenzzentrum einen Antrag auf zusätzliche kantonale Mittel für die Jahre 2020 bis 2024 gestellt. Der Staatsrat prüft die Möglichkeit, die in den letzten Jahren getätigten Investitionen mit weiteren Finanzmitteln zu verstärken, den Kanton im Bereich der Diagnostik zu positionieren und sich durch die Schaffung eines Technologiekompetenzzentrums nationale Bedeutung zu verschaffen. Für die Anerkennung als Technologiekompetenzzentrum muss vor dem 30. Juni 2019 beim SBFI ein Gesuch um Bundesbeiträge eingereicht werden. Das finanzielle Engagement des Kantons muss dabei mit berücksichtigt werden, natürlich vorbehaltlich des Entscheids des Grossen Rates, dem im Herbst 2019 ein entspre-

chender Dekretsentwurf mit einer Botschaft über das Projekt, sein Potenzial und seine finanziellen Auswirkungen vorgelegt wird.

Der Staatsrat lädt den Grossen Rat ein, von diesem Bericht Kenntnis zu nehmen.
