

# RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2016



**BIOCORP PRODUCTION**

Société anonyme au capital de 147 893,35 euros

SIRET : 453 541 054 00012

RCS : 453 541 054

Adresse : PIT de Lavour La Béchade

63500 ISSOIRE

Tél : 04.73.55.70.50

Site internet : [www.biocorp.fr](http://www.biocorp.fr)



## SOMMAIRE

<b>SOMMAIRE</b> .....	<b>1</b>
<b>1   PRÉSENTATION DE LA SOCIÉTÉ</b> .....	<b>2</b>
1   1 Description de l'activité de BIOCORP .....	2
1   2 Informations financières sélectionnées .....	2
<b>2   MESSAGE DU PRÉSIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION</b> .....	<b>3</b>
<b>3   RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE</b> .....	<b>4</b>
3   1 Activité et faits marquants de l'exercice .....	4
3   2 Résultats financiers .....	5
3   3 Situation financière .....	7
3   4 Événements postérieurs au 30 juin 2016 .....	8
3   5 Perspectives d'avenir .....	8
3   6 Information sur les risques et incertitudes auxquels la Société est confrontée .....	8
3   7 Informations juridiques .....	9
<b>4   COMPTES SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2016</b> .....	<b>17</b>
4   1 Bilan .....	17
4   2 Compte de Résultat .....	19
4   3 Tableau des flux de trésorerie .....	20
4   4 État des variations des capitaux propres .....	21
4   5 Annexe des comptes .....	22
<b>5   DECLARATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL</b> .....	<b>46</b>

## 1 | PRÉSENTATION DE LA SOCIÉTÉ

### 1 | 1 Description de l'activité de BIOCORP

BIOCORP, créée en 2004, développe, produit et commercialise des dispositifs médicaux innovants répondant aux besoins de l'industrie pharmaceutique avec des systèmes faisant appel à des technologies propriétaires dans les domaines de la reconstitution des solutions injectables, du bouchonnage, de l'auto-injection, de la sécurité du personnel médical et du patient.

Depuis 2014, BIOCORP a développé une gamme de dispositifs médicaux connectés afin d'améliorer l'observance des traitements de patients souffrant de maladies chroniques telles que le diabète, l'asthme, l'hormone de croissance....

Les actions de la Société BIOCORP sont admises aux négociations sur le marché Alternext Paris depuis le 10 juillet 2015.

Adresse du siège social : PIT de Lavour La Béchade, 63500 ISSOIRE

Numéro du Registre du Commerce et des Sociétés : 453 541 054 RCS de CLERMONT-FERRAND

### 1 | 2 Informations financières sélectionnées

#### Informations financières sélectionnées du compte de résultat

En euros	30/06/2016	30/06/2015
Chiffre d'Affaires	1 599 468	1 279 775
Autres Produits d'exploitation	29 068	341 361
Total des Produits d'Exploitation	1 628 536	1 621 136
Résultat d'exploitation	-2 084 525	-1 143 798
Résultat Financier	8 566	-17 034
Résultat Exceptionnel	9 172	2 246 647
Crédit d'Impôt Recherche et Crédit d'Impôt Innovation	-101 545	-128 738
Impôt sur les sociétés		393 138
Résultat Net	-1 965 242	821 415

#### Informations financières sélectionnées du bilan

En euros	30/06/2016	31/12/2015
Actif immobilisé	4 877 835	4 489 207
Actif circulant	5 970 149	7 506 969
Total Actif	10 847 984	11 996 176
Capitaux Propres	5 097 222	7 062 464
Emprunts et dettes	5 750 762	4 933 712
Total Passif	10 847 984	11 996 176

## Informations financières sélectionnées du tableau de flux de trésorerie

En euros	30/06/2016	30/06/2015
CAF	-1 610 324	-1 186 380
Flux de trésorerie générés par l'activité	-1 682 025	-1 192 630
Flux d'investissements	-744 904	-384 780
Flux de financement	728 301	2 149 380
Variation de trésorerie	-1 682 025	571 967
Trésorerie d'ouverture	6 024 321	23 237
Trésorerie de clôture	4 342 298	595 204

## 2 | MESSAGE DU PRÉSIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

« Au cours du premier semestre 2016, la poursuite et l'intensification des partenariats et des développements avec les plus grands laboratoires pharmaceutiques mondiaux, que ce soit dans les secteurs des dispositifs connectés avec le Datapen, l'Easylog, ou non connectés avec le Newguard, la Newseal, le Carpséal ou le Biopass, confirment la pertinence de notre stratégie d'innovation. Grâce à notre introduction en bourse sur Alternext Paris, aux Pharmapack Awards remportés en 2015 et 2016 par le Datapen et l'Easylog, à la distinction décernée par le prestigieux cabinet Frost&Sullivan et à l'internationalisation de notre société aux États-Unis avec la nomination de Robert Kilgore, BIOCORP a réussi son changement d'échelle et fait désormais partie des leaders dans le domaine des systèmes de délivrance pour l'industrie pharmaceutique », a commenté Jacques Gardette, Président Directeur Général et fondateur de BIOCORP.

Jacques GARDETTE  
Président du Conseil d'administration  
et Directeur Général

## 3 | RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE

### 3 | 1 Activité et faits marquants de l'exercice

#### I. Avancement des projets de recherche

L'avancement des projets de recherche est conforme aux attentes de la société que ce soit sur la finalisation des projets existants ou sur l'élargissement de la gamme de produits.

Au cours du premier semestre 2016, BIOCORP a poursuivi le développement de sa gamme de dispositifs médicaux connectés, a initié l'industrialisation du NewGuard et élargit ses développements de dispositifs médicaux sur de nouvelles aires thérapeutiques nécessitant un suivi important de l'observance (asthme...).

#### II. Développement commercial

Biocorp poursuit la promotion de ses plates-formes produits en participant à un nombre important de conférences et congrès internationaux ; au cours de ce semestre, Biocorp a ainsi participé au Drug Delivery Partnership à Boca Raton ainsi qu'à Pharmapack à Paris.

Les différents produits connectés ainsi que la plateforme de dispositifs médicaux connectée de Biocorp font aujourd'hui l'objet d'évaluations et de tests de faisabilité par des partenaires laboratoires pharmaceutiques et ceci sur différentes aires thérapeutiques.

Biocorp intensifie également sa participation à l'effort commercial de ses partenaires pour les produits faisant déjà l'objet de licences telles que les gammes Newseal, Carpséal, et Newguard, afin de soutenir l'accès au marché de ses innovations.

Biocorp poursuit également l'accroissement de son offre commerciale dans son activité historique traditionnelle grâce à la commercialisation de nouveaux dispositifs (canules, clip seringues, pipettes doseuses...).

#### III. Propriété industrielle

Au cours du premier semestre 2016, BIOCORP a poursuivi l'extension à l'international de ses brevets.

#### IV. Eléments financiers

Au titre du contrat de liquidité (conforme à la charte de déontologie établie par l'AMAFI et approuvée par une décision de l'Autorité des Marchés financiers en date du 21 mars 2011), signé par BIOCORP et la société Tradition Securities and Futures (TSAF) à effet au 10 juillet 2015, les moyens suivants figuraient au compte de liquidité à la date du 30 juin 2016 :

- Nombre d'actions : 6 830 titres BIOCORP
- Solde en espèces du compte de liquidité : 146 024,07euros

Il est rappelé que lors de la mise en œuvre du contrat de liquidité le 10 juillet 2015, les moyens suivants figuraient au compte de liquidité :

- Nombre d'actions : Néant
- Solde en espèces du compte de liquidité : 200.000 euros

#### V. Situation des capitaux propres au 30 juin 2016

Les comptes semestriels clos le 30 juin 2016 font apparaître des capitaux propres de 5 097 222 euros.

## Produits d'exploitation

	France	Exportation	Total
Ventes de Marchandises	74 562	32 824	107 386
Ventes d'outillages		96 700	96 700
Ventes de produits traditionnels	675 055	300 250	975 305
Prestations de services	307 427	112 650	420 077
<b>Chiffre d'Affaires</b>	<b>1 057 044</b>	<b>542 424</b>	<b>1 599 468</b>
Production stockée	15 903		15 903
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges	13 165		13 165
Autres produits			0
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>1 086 112</b>	<b>542 424</b>	<b>1 628 536</b>

## Frais opérationnels

	30/06/2016	30/06/2015
Consommations de marchandises	134 582	164 755
Consommations de matières premières et autres approvisionnements	258 526	219 368
Autres achats et charges externes	1 411 183	1 031 201
Impôts, taxes et versements assimilés	49 928	40 955
Salaires et traitements	1 062 677	754 358
Charges sociales	437 855	315 604
Dotations aux amortissements sur immobilisations	261 516	139 689
Dotations aux provisions sur immobilisations	93 402	98 990
Dotations aux provisions sur actif circulant	13 391	0
Autres charges	-9 996	13
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>3 713 061</b>	<b>2 764 933</b>

Au cours du premier semestre 2016, BIOCORP aura dépensé 3 713 K€ en activités opérationnelles, soit une hausse de 34% par rapport au 30 juin de l'exercice précédent qui intègre certaines variations notables.

Les principales variations concernent :

- Prestations techniques : +114 K€
- Prestations et déplacements de notre représentant aux US : +116 K€
- Intérimaires : +31 K€
- Honoraires : +62 K€
- Frais de recrutements : +36 K€
- Salaires et charges : +430 K€
- Dotations aux amortissements : +122 k€

# RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2016

## Résultat financier

Le Résultat financier, d'un montant net de 8K€, est constitué :

- Produits financiers : 21 K€
- Charges financières : 13 K€

## Résultat exceptionnel

L'évolution du Résultat Exceptionnel, en baisse de 2 237 K€, résulte des variations suivantes :

- Les produits exceptionnels s'élevaient à 2 246 K€ au 30 juin 2015. Ils totalisent 206 K€ au 30 juin 2016 (soit une variation de - 2 040 K€), ce montant se décompose ainsi :
  - Produits cessions d'éléments d'actifs : +175 k€
  - Subvention d'investissement ; +2 K€
  - Boni sur rachats d'actions : +29 K€
  - Abandon de compte courant de BIO JAG : - 2 246 K€
- Les charges exceptionnelles s'élevaient à 0 K€ en 2015. Elles totalisent 197K€ en 2016 (soit une variation de +197 K€), ce montant se décompose ainsi :
  - Valeur Nette comptable d'actifs corporels cédés : +175 K€
  - Mali sur rachats d'actions : +22 K€

Au niveau fiscal, BIOCORP estime avoir acquis un Crédit Impôt Recherche (CIR) et un Crédit Impôt Innovation (CII) de 101 K€ au 30 juin 2016 représentant la moitié du montant acquis sur l'année 2015. Au 30 juin 2015 le montant du CIR et du CII avait été estimé à 128 K€.

## Résultat net

	30/06/2016	30/06/2015
Résultat Net	-1 965 242	821 415



## Exposé sur la situation financière

Bilan Actif en euros					Bilan Passif en euros		
	30/06/2016		31/12/2015			30/06/2016	31/12/2015
	Montant	Amort. Prov.	Valeurs nettes comptables	Valeurs nettes comptables			
Capital souscrit non appelé							
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>					<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Frais d'établissement	2 158	1 188	970	1 186	Capital social ou individuel	147 893	147 893
Frais de développement					Primes d'émission, de fusion, d'apport	7 464 851	7 464 851
Concessions, brevets, droits similaires	89 578	63 414	26 164	31 803	Ecarts de réévaluation		
Fonds commercial	3 353 486	468 205	2 885 281	2 978 683	Réserve légale	10 000	10 000
Autres immobilisations incorporelles					Réserves réglementées		
Avances,acomptes immob. Incorporelles					Autres réserves		290 792
					Report à nouveau	(560 280)	
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>					Réserves		
Terrains	36 601	65	36 536	36 536	<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>(1 965 242)</b>	<b>(851 072)</b>
Constructions	85 222	81 672	3 550	2 715	Subventions d'investissements		
Installations techniq., matériel, outillage	2 935 003	1 474 422	1 460 581	1 052 516	Provisions réglementées		
Autres immobilisations corporelles	210 290	113 820	96 470	81 527			
Immobilisations en cours					<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>5 097 222</b>	<b>7 062 464</b>
Avances et acomptes	91 753		91 753	35 196			
					<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>					Produits des émissions de titres participatifs		
Participations par mise en équivalence					Avances conditionnées		
Autres participations							
Créances rattachées à participations					<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Autres titres immobilisés	62 718		62 718	54 186			
Prêts					<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Autres immobilisations financières	213 812		213 812	214 859	Provisions pour risques		
					Provisions pour charges		
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>7 080 621</b>	<b>2 202 786</b>	<b>4 877 835</b>	<b>4 489 207</b>	<b>TOTAL PROVISIONS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>					<b>DETTES</b>		
Matières premières, approvisionnements	225 152	13 391	211 761	238 147	Emprunts obligataires convertibles		
En-cours de production de biens					Autres emprunts obligataires		
En-cours de production de services					Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	195 280	258 839
Produits intermédiaires et finis	58 870		58 870	47 519	Emprunts, dettes fin. Divers	3 862 877	3 072 511
Marchandises	23 581		23 581	80 634	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	7 046	44 742
Avances, acomptes versés/commandes	5 268		5 268	46 505	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 005 631	907 284
					Dettes fiscales et sociales	635 366	617 092
<b>CRÉANCES</b>					Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Créances clients & cptes rattachés	940 285	2 158	938 127	459 809	Autres dettes	5 062	2 041
Autres créances	191 326		191 326	436 977			
Capital souscrit et appelé, non versé					<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
					Produits constatés d'avance	39 500	31 202
<b>DIVERS</b>					<b>TOTAL DETTES</b>	<b>5 750 762</b>	<b>4 933 712</b>
Valeurs mobilières de placement							
Disponibilités	4 343 452		4 343 452	6 025 611			
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>							
Charges constatées d'avance	197 764		197 764	171 769			
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>5 985 698</b>	<b>15 549</b>	<b>5 970 149</b>	<b>7 506 969</b>			
Frais émission d'emprunts à étaler					Ecarts de conversion passif		
Primes remboursés des obligations							
Ecarts de conversion actif							
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>13 066 319</b>	<b>2 218 335</b>	<b>10 847 984</b>	<b>11 996 176</b>	<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>10 847 984</b>	<b>11 996 176</b>

# RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2016

## Principaux postes du bilan:

Fonds commercial :Ce fonds commercial est principalement constitué du mali technique issu des fusions absorptions des sociétés Keynae et Biocorp R&D. Les détails de l'affectation et des dépréciations sont explicités dans le chapitre 2.1 de l'annexe des comptes.

Disponibilités : Le montant des disponibilités, constituées de différents supports de trésorerie liquide, s'élève à la date de clôture à 4 342 M€.

Capitaux Propres : Le niveau des capitaux propres à la date de clôture s'élève à 5 097 M€.

Dettes financières : Au 30 juin 2016, le montant des emprunts et dettes financières s'élèvent à 4 058 M€, il comprend notamment des emprunts bancaires pour un montant de 195 K€, des avances accordées par des organismes publics pour 832K€, un billet de trésorerie court terme pour 800 K€ et une avance en compte courant de BIO JAG, bloquée jusqu'au 10 juillet 2016, d'un montant de 2 227K€.

## 3 | 4 Événements postérieurs au 30 juin 2016

Postérieurement au 30 juin 2016 les évènements suivants se sont produits :

- Obtention d'une avance remboursable de la BPI d'un montant de 600 000 euros pour le développement d'un stylo injecteur motorisé jetable : ce prêt à taux zéro sera remboursé de manière linéaire en 20 trimestrialités d'un montant égal, la première trimestrialité interviendra le 30 septembre 2019.

## 3 | 5 Perspectives d'avenir

Au cours du second semestre 2016, BIOCORP compte poursuivre son développement dans ses différents axes stratégiques :

- Objets connectés : La Société compte poursuivre et intensifier le développement de sa gamme d'objets connectés (Stylo injecteur, add-on...) ainsi que sa présence commerciale en Europe mais également aux Etats-Unis.
- Industrialisation des produits objets des contrats signés : Nous poursuivrons nos partenariats concernant les développements et l'industrialisation des produits Newseal, Carpseal et NewGuard.
- Croissance de l'activité traditionnelle : BIOCORP va également intensifier sa présence commerciale afin de poursuivre le développement de cette activité.
- Prestations de services : Le développement de produits pour certains de nos clients pouvant être un préalable pour entrer en relation commerciale et développer par la suite notre activité de production, nous allons poursuivre également cet axe de travail.

## 3 | 6 Information sur les risques et incertitudes auxquels la Société est confrontée

A l'occasion de l'admission de ses actions sur le marché Alternext le 10 juillet 2015, BIOCORP avait présenté les facteurs de risque pouvant l'affecter dans le Document de Base enregistré le 15 juin 2015 par l'autorité des marchés financiers (AMF) sous le numéro I.15-052, et disponible sur son site Internet.

La Société rappelle, comme cela était indiqué dans le Document de Base susmentionné, que ses activités reposent essentiellement sur des opérations de Recherche et Développement dans les biotechnologies, visant des applications dans les domaines de l'industrie pharmaceutique, de la reconstitution des solutions injectables, du bouchonnage, de l'injection, et dans celui de la sécurité du personnel médical et du patient. Le succès des projets qu'elle mène est donc soumis aux aléas scientifiques et technologiques propres à ce secteur d'activité, et repose également sur sa capacité à industrialiser de manière économiquement viable les produits qu'elle développe.

## Faits juridiques marquants de l'exercice 2016

Le premier semestre 2016 a été marqué par les évènements suivants :

L'Assemblée Générale Mixte en date du 12 mai 2016 a décidé de désigner :

- i. pour une durée de six exercices la société ARVERNE CONSEIL SARL en qualité de Commissaire aux comptes titulaire en remplacement de la société AUDIT France ASSOCIES, dont le mandat de commissaires aux comptes titulaire était arrivé à expiration ;
  - ii. pour une durée de six exercices Monsieur Gilles MAHINC en qualité de Commissaire aux comptes suppléant en remplacement de Monsieur Patrick GUILLANEUF, dont le mandat de Commissaire aux comptes suppléant était arrivé à expiration.
- Au cours de cette même séance, l'Assemblée Générale Mixte a décidé de déléguer sa compétence au Conseil d'administration pour :
    - iii. acheter ou faire acheter en une ou plusieurs fois ses propres actions dans la limite de 10% du capital social, conformément à l'article L.225-209 du Code de commerce ;
    - iv. procéder, soit l'émission avec maintien du droit préférentiel de souscriptions d'actions et / ou de valeur mobilières donnant accès immédiatement ou à terme au capital ou donnant droit à un titre de créance, soit à l'incorporation au capital de bénéfices, réserves ou primes ;
    - v. décider de l'émission d'actions et/ou de valeurs mobilières donnant accès immédiatement ou à terme au capital ou donnant droit à un titre de créance, avec suppression du droit préférentiel de souscription sans indication de bénéficiaire et par offre au public ;
    - vi. décider de l'émission d'actions et/ ou de valeurs mobilières donnant accès immédiatement ou à terme au capital ou donnant droit à un titre de créance, par placement privé et dans la limite de 20% du capital social par an ;
    - vii. décider de l'émission d'actions et/ou de valeurs mobilières donnant accès immédiatement ou à terme au capital ou donnant droit à un titre de créance, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires au profit de catégories de bénéficiaire ;
    - viii. augmenter le nombre de titres émis conformément aux dispositions de l'article L.225-135-1 du Code de commerce, en cas de mis en œuvre des délégations de compétence visées aux Onzièmes, douzième, treizième, quatorzième résolutions de cette même assemblée, avec maintien ou suppression du droit préférentiel de souscription selon le cas
    - ix. procéder à l'attribution gratuite d'actions au profit de bénéficiaires parmi les membres du personnel ;
    - x. réduire le capital de la Société par voie d'annulation d'actions dans la limite de 10% du capital de la société par période de 24 mois ;
  - Des évènements juridiques sont intervenus postérieurement au 30 juin 2016 : par délibération en date du 29 septembre 2016, le Conseil d'administration a décidé à l'unanimité en vertu de la délégation de compétence consentie au Conseil d'administration aux termes de la treizième et de la seizième résolutions telles qu'adoptées par l'Assemblée Générale Mixte du 12 mai 2016 de :
    - i. procéder à l'émission de 19.800 actions ordinaires de la Société avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires au profit de catégories de bénéficiaires, à savoir certains membres du personnel, soit une augmentation de capital de 990 euros de valeur nominale ;
    - ii. procéder à l'attribution gratuite de 99.000 actions ordinaires de la société au profit de certains membres du personnel salarié de la Société ou du Groupe après adoption du règlement général du plan d'attribution gratuite d'actions.

# RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2016

## Gouvernance de la Société

(y compris la liste des mandats et fonctions exercés par les mandataires sociaux – conformément à l'article L225-102-1 al 4)

**Président du Conseil d'administration :** Jacques GARDETTE

### Administrateurs:

- Madame Emilie GARDETTE
- Monsieur Julien GARDETTE
- Monsieur Jean-Yves BERTHON
- Monsieur Stéphane LEGASTELOIS

### Direction au cours de l'exercice 2016 :

- Directeur Général : Jacques GARDETTE
- Directeur Administratif & Financier : Stéphane CHABANAIS
- Directeur Recherche et Développement Logiciel Alain MARCOZ
- Expert Technique Recherche et Développement Antoine ANEAS
- Directeur Recherche et Développement Produits Daniel ANEAS
- Directeur Qualité et réglementaire Patrick QUERO
- Directeur Production Thierry GUILLEMAUT
- Directeur Business développement et opérations commerciales Eric DESSERTENNE

A la date du présent document, aucune modification n'est intervenue dans la composition de la direction de la Société.

<b>NOM, PRÉNOM OU DÉNOMINATION SOCIALE DU MEMBRE :</b> <b>Monsieur Jacques GARDETTE</b>
<b>DATE DE NOMINATION :</b> 12/05/2015
<b>DATE D'ÉCHÉANCE DU MANDAT :</b> AG 2021 sur comptes 2020
<b>MANDAT EXERCÉ DANS LA SOCIÉTÉ :</b> Président du Conseil d'administration et Directeur Général
<b>AUTRES MANDATS ET FONCTIONS EXERCÉS DANS TOUTE SOCIÉTÉ OU ENTITÉ PAR LE MANDATAIRE :</b> <ul style="list-style-type: none"><li>- SARL Brenus Menuiseries : Gérant</li><li>- SARL Gilet Aluminium : Gérant</li><li>- SCI Realty France1 : Gérant</li><li>- SAS BIO JAG : Président</li><li>- SAS BIO V.A.A. : Président</li><li>- SAS Family Immobilier : Président</li><li>- SAS Jade CE : Président</li><li>- SAS Brenus Développement : Représentant permanent de la société BIO JAG et Président</li><li>- SAS J.B.I : Représentant permanent de la société BIO JAG et Président</li></ul>
<b>NOM, PRÉNOM OU DÉNOMINATION SOCIALE DU MEMBRE :</b> <b>Madame Emilie GARDETTE</b>
<b>DATE DE NOMINATION :</b> 12/05/2015
<b>DATE D'ÉCHÉANCE DU MANDAT :</b> AG 2021 sur comptes 2020

<b>MANDAT EXERCÉ DANS LA SOCIÉTÉ</b> : Administrateur
<b>AUTRES MANDATS ET FONCTIONS EXERCÉS DANS TOUTE SOCIÉTÉ OU ENTITÉ PAR LE MANDATAIRE</b> : Néant
NOM, PRÉNOM OU DÉNOMINATION SOCIALE DU MEMBRE : <b>Monsieur Julien GARDETTE</b>
<b>DATE DE NOMINATION</b> : 12/05/2015
<b>DATE D'ÉCHÉANCE DU MANDAT</b> : AG 2021 sur comptes 2020
<b>MANDAT EXERCÉ DANS LA SOCIÉTÉ</b> : Administrateur
<b>AUTRES MANDATS ET FONCTIONS EXERCÉS DANS TOUTE SOCIÉTÉ OU ENTITÉ PAR LE MANDATAIRE</b> : <ul style="list-style-type: none"> <li>• SARL Aveol : Gérant</li> </ul>
NOM, PRÉNOM OU DÉNOMINATION SOCIALE DU MEMBRE : <b>Monsieur Jean-Yves BERTHON</b>
<b>DATE DE NOMINATION</b> : 12/05/2015
<b>DATE D'ÉCHÉANCE DU MANDAT</b> : AG 2021 sur comptes 2020
<b>MANDAT EXERCÉ DANS LA SOCIÉTÉ</b> : Administrateur
<b>AUTRES MANDATS ET FONCTIONS EXERCÉS DANS TOUTE SOCIÉTÉ OU ENTITÉ PAR LE MANDATAIRE</b> : <ul style="list-style-type: none"> <li>• SA GREENTECH : Président Directeur Général</li> <li>• SA BIOVITIS : Président Directeur Général</li> <li>• AL &amp; NAT : Gérant</li> <li>• ALTINAT : Président</li> <li>• SAS GREENSEA: Président</li> <li>• GREENTECH INCORPORATION (USA) : Président</li> </ul>
NOM, PRÉNOM OU DÉNOMINATION SOCIALE DU MEMBRE : <b>Monsieur Stéphane LEGASTELOIS</b>
<b>DATE DE NOMINATION</b> : 12/05/2015
<b>DATE D'ÉCHÉANCE DU MANDAT</b> : AG 2021 sur comptes 2020
<b>MANDAT EXERCÉ DANS LA SOCIÉTÉ</b> : Administrateur
<b>AUTRES MANDATS ET FONCTIONS EXERCÉS DANS TOUTE SOCIÉTÉ OU ENTITÉ PAR LE MANDATAIRE</b> : <ul style="list-style-type: none"> <li>• Fondation Bioaster : Administrateur</li> <li>• Association Mabdesign : Président</li> <li>• SAS Transcure : Administrateur</li> <li>• INDICIA PARTICIPATIONS : Président</li> <li>• INDICIA BIOTECHNOLOGY : Président</li> <li>• PLATINE PHARMA SERVICES : Directeur Général</li> <li>• SCI CALIFORNIE : Gérant</li> <li>• SCI LA PARLIERE : Gérant</li> </ul>

## Informations relatives au capital social

Au 30 juin 2016, le capital de la Société était composé de 2.957.867 actions ordinaires d'une valeur nominale de 0,05 Euro, dont 6 830 (soit 0.23% du capital) étaient détenues par la Société dans le cadre du contrat de liquidité confié à Tradition Securities and Futures. Les statuts accordent un droit de vote double aux actions entièrement libérées et inscrites au nominatif, depuis deux ans au moins, au nom du même actionnaire. Le tableau présenté ci-après précise donc à la fois le

# RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2016

pourcentage de détention du capital et le pourcentage de droits de vote détenus par les principaux actionnaires, ce en versions non diluée:

Nom	Nombre d'actions existantes	% capital	Droits de vote	% des droits de vote
Jacques GARDETTE	200	0.01	400	0.01
BIO JAG	1 998 800	67.58	3 997 600	80.64
Famille Jacques GARDETTE	1 000	0.03	1 600	0.03
Actions auto détenues	6 830	0.23	6 830	0.14
Flottant	951 037	32.15	951 037	19.18
<b>Total</b>	<b>2.957.867</b>	<b>100%</b>	<b>4.957.467</b>	<b>100%</b>

A la date du présent Document il n'existe pas d'instruments dilutifs.

## Autorisation d'opérer sur les titres de la Société dans le cadre d'un contrat de liquidité

Au 30 juin 2016, la situation du contrat de liquidité avec Tradition Securities and Futures était la suivante :

- 6 830 actions détenues pour une valeur brute de 62 718 Euros et 146 024 Euros au compte de liquidité.

Conformément aux dispositions de l'article L225-211 du code de commerce, le tableau, ci-après, fournit les informations requises sur les opérations réalisées dans ce cadre au cours de l'exercice 2016 :

Dates	Nbre d'actions achetées	Nbre d'actions cédées	Solde actions	Valeur des actions achetées	Valeur des actions Cédées	Boni sur cession	Mali sur cessions
Au 31 décembre 2015	51 575	45 502	6 073	564 811	512 194	31 507	29 937
1er semestre 2016	48 341	47 584	757	476 310	475 050	29 546	22 374
Au 30 juin 2016	99 916	93 086	6 830				

## Information sur les dividendes

La Société ne versera pas de dividendes au titre de l'exercice 2016 et ne prévoit pas de verser de dividendes au cours de sa phase initiale de recherche et développement.

## Conventions avec les parties liées

### Conventions conclues antérieurement et poursuivies sur l'exercice :

Apparenté	Date de conclusion de la transaction	Nature de la Transaction	Dispositions dérogatoires du cours normal des affaires (et motifs)	Montant et, lorsque applicable, % du chiffre d'affaires de la Société représenté par la transaction
FAMILY IMMOBILIER SAS (Monsieur Jacques GARDETTE)	04/07/2013, modifié par avenant le 05/07/2013	Bail commercial	Néant	120.000 € par an, hors taxes, à compter du 4 juillet 2013
BIO JAG	27/12/2007	Contrat de prestation de services - Stratégie	Néant	Redevance annuelle égale aux coûts supportés par BIO JAG pour le compte de Biocorp, à l'exception du salaire de Madame Florence Gardette et des frais financiers, augmenté d'une marge de 10%
BIO JAG	18/09/2013	Convention de trésorerie	Néant	Les avances réalisées entre les parties donneront lieu à une rémunération au profit de la société prêteuse au taux annuel égal à EURIBOR +1

### Nouvelles conventions conclues en 2016 :

Aucune nouvelle convention n'a été conclue au cours du premier semestre 2016.

### Nomination/Renouvellement des CAC

Lors de l'Assemblée Générale Mixte en date du 12 mai 2016, il a été procédé à la nomination :

- d'un nouveau commissaire aux comptes titulaire, la Société ARVERNE CONSEIL SARL en remplacement de la société AUDIT France ASSOCIES, dont le mandat de commissaires aux comptes titulaire était arrivé à expiration, pour une durée de six exercices qui viendra à échéance à l'issue de l'assemblée générale qui sera appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2021 ;
- d'un nouveau commissaire aux comptes suppléant, Monsieur Gilles MAHINC en remplacement de Monsieur Patrick GUILLANEUF dont le mandat de commissaires aux comptes suppléant était arrivé à expiration, pour une durée de six exercices, qui viendra à échéance à l'issue de l'assemblée générale qui sera appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2021.

### Filiales et participations

La société ne détient aucune filiale et aucune participation.

## **Participation des salariés au capital**

La Société disposant d'un effectif inférieur à 50 salariés, elle n'est pas, en application de l'article L.3322-2 du Code du travail, tenue de constituer une réserve spéciale de participation.

A la date du présent document, il n'existe aucun mécanisme d'intéressement ni plan d'épargne entreprise mis en place au sein de la Société ou de sa participation, permettant aux salariés d'acquérir directement ou indirectement des actions de la Société ou des sociétés qui lui sont liées.

En revanche, le Conseil d'administration de la Société a décidé, lors de sa réunion en date du 29 septembre 2016, de procéder à une attribution gratuite de 99.000 actions ordinaires au bénéfice de membres du personnel de la Société. Lesdites actions ordinaires seront effectivement émises à l'issue d'une période de deux ans à compter de la décision d'attribution et ne seront soumises à aucune période de conservation.

## **Dividendes au cours des trois derniers exercices**

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons qu'il n'a été versé aucun dividende au titre des trois derniers exercices.

## **Charges non déductibles fiscalement**

Conformément aux dispositions des articles 223 quinquies et 39-5 quater du Code général des Impôts, nous vous indiquons que les comptes de l'exercice social clos le 30 juin 2016 ne font apparaître aucune dépense ou charge visée à l'article 39-4 du Code général des Impôts, si ce n'est la quote-part non déductible des loyers sur les véhicules de tourisme d'un montant de 24 236 euros.

## **Information concernant les transactions réalisées par les dirigeants et leurs proches sur les titres de la Société**

En application des dispositions des articles 223-22 A et 223-26 du règlement général de l'AMF, nous vous indiquons qu'aucune transaction n'a été réalisée par les dirigeants et leurs proches sur les titres de la Société au cours de l'exercice clos le 30 juin 2016.

## **Information relative à la prévention sur le blanchiment**

Dans le cadre des Règles Alternext en vigueur, il est précisé que BIOCORP, ses dirigeants et mandataires sociaux respectent la Directive (UE) 2015/849 du Parlement européen et du Conseil en date du 20 mai 2015 relative à la prévention de l'utilisation du système financier aux fins du blanchiment de capitaux ou du financement du terrorisme ainsi que tous autres règlements et/ou législations nationaux afférents.

Par ailleurs, BIOCORP, ses dirigeants et mandataires sociaux ne figurent pas sur la liste de sanctions de l'Union Européenne ou la liste établie par l'OFAC.



## Tableau des délégations

Conformément aux dispositions de l'article L.225-100 du Code de commerce, nous vous indiquons ci-dessous les délégations de compétence ou de pouvoirs en cours de validité accordées par l'assemblée générale du 12 mai 2016 au conseil d'administration en matière d'augmentation de capital par application des dispositions des articles L.225-129-1 et L.225-129-2 dudit Code de commerce :

Délégation de compétence	Date de la délégation	Durée de la délégation	Plafond autorisé (valeur nominale)	Mise en œuvre des délégations de compétence/pouvoirs en cours d'exercice
Autorisation donnée au Conseil d'administration à l'effet de faire racheter par la Société ses propres actions dans le cadre du dispositif de l'article L. 225-209 du Code de commerce	12 mai 2016	18 mois	Le nombre des actions auto-détenues ne doit pas dépasser 10% du nombre total d'actions composant le capital social de la Société	Néant
Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration à l'effet de décider l'émission d'actions et/ou de valeurs mobilières, avec maintien du droit préférentiel de souscription	12 mai 2016	26 mois	Montant nominal des augmentations de capital : 150.000. €* Montant nominal des obligations et autres titres de créances donnant accès au capital : 25.000.000 €**	Néant
Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration à l'effet de décider l'incorporation au capital de bénéfices, réserves ou primes	12 mai 2016	26 mois	Montant nominal des augmentations de capital : 150.000. €* Montant nominal des obligations et autres titres de créances donnant accès au capital : 25.000.000 €**	Néant
Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration à l'effet de décider l'émission d'actions et/ou de valeurs mobilières, avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit de catégories de bénéficiaires	12 mai 2016	18 mois	Montant nominal des augmentations de capital : 150.000 €* Montant nominal des obligations et autres titres de créances donnant accès au capital : 25.000.000 €**	Mise en œuvre le 29 septembre 2016 à l'effet d'émettre 19.800 actions nouvelles soit une augmentation de capital de 990 euros de valeur nominale
Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration à l'effet de décider l'émission d'actions et/ou de valeurs mobilières, avec suppression du droit préférentiel de souscription sans indication de bénéficiaires et par offre au public	12 mai 2016	26 mois	Montant nominal des augmentations de capital : 150.000 €* Montant nominal des obligations et autres titres de créances donnant accès au capital : 25.000.000 €**	Néant

# RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2016

Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration à l'effet de décider l'émission d'actions et/ou de valeurs mobilières, par placement privé et dans la limite de 20 % du capital social par an	12 mai 2016	26 mois	Montant nominal des augmentations de capital : 150.000 €*  Montant nominal des obligations et autres titres de créances donnant accès au capital : 25.000.000 €**	Néant
Autorisation donnée au Conseil d'administration à l'effet d'augmenter le nombre de titres émis, dans le cadre des dispositions de l'article L.225-135-1 du Code de commerce, en cas de mise en œuvre des délégations de compétence visées aux résolutions précédentes, avec maintien ou suppression du droit préférentiel de souscription, selon le cas.	12 mai 2016	26 mois	15% du nombre de titres de l'émission initiale, dans la limite du plafond prévu à la 17 <sup>ème</sup> résolution* et **	Néant
Autorisation donnée au Conseil d'administration à l'effet de réduire le capital social de la Société par voie d'annulation d'actions dans le cadre de l'autorisation de rachat de ses propres actions	12 mai 2016	18 mois	10% du capital social par période de 24 mois	Néant
Autorisation à donner au Conseil d'administration en vue de procéder à l'attribution gratuite d'actions	12 mai 2016	26 mois	Montant nominal de l'augmentation de capital : 7 394,65*	Attribution gratuite de 99.000 actions en date du 29 septembre 2016

\* le montant nominal du plafond des augmentations de capital autorisé s'imputera sur le montant du plafond global autorisé de 150.000 € de nominal (17<sup>ème</sup> résolution de l'Assemblée Générale Mixte du 12 mai 2016)

\*\* le montant nominal du plafond des obligations et autres titres de créances autorisé s'imputera sur le montant du plafond global autorisé de 25.000.000 € de nominal (17<sup>ème</sup> résolution de l'Assemblée Générale Mixte du 12 mai 2016)

## 4 | COMPTES SEMESTRIELS

### 4 | 1 Bilan

#### Bilan Actif

BIOCORP Production SA Bilan - Actif en euros	30/06/2016			31/12/2015	30/06/2015
	Montant	Amort. Prov.	Valeurs nettes comptables	Valeurs nettes comptables	Valeurs nettes comptables
Capital souscrit non appelé					
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>					
Frais d'établissement	2 158	1 188	970	1 186	1 401
Frais de développement					
Concessions, brevets, droits similaires	89 578	63 414	26 164	31 803	122 041
Fonds commercial	3 353 486	468 205	2 885 281	2 978 683	3 066 496
Autres immobilisations incorporelles					
Avances,acomptes immob. Incorporelles					
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>					
Terrains	36 601	65	36 536	36 536	36 536
Constructions	85 222	81 672	3 550	2 715	3 653
Installations techniq., matériel, outillage	2 935 003	1 474 422	1 460 581	1 052 516	889 505
Autres immobilisations corporelles	210 290	113 820	96 470	81 527	34 689
Immobilisations en cours					176 000
Avances et acomptes	91 753		91 753	35 196	15 675
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>					
Participations par mise en équivalence					
Autres participations					
Créances rattachées à participations					
Autres titres immobilisés	62 718		62 718	54 186	
Prêts					
Autres immobilisations financières	213 812		213 812	214 859	41 677
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>7 080 621</b>	<b>2 202 786</b>	<b>4 877 835</b>	<b>4 489 207</b>	<b>4 387 673</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>					
Matières premières, approvisionnement	225 152	13 391	211 761	238 147	219 426
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis	58 870		58 870	47 519	19 676
Marchandises	23 581		23 581	80 634	124 458
Avances, acomptes versés/commandes	5 268		5 268	46 505	74 626
<b>CREANCES</b>					
Créances clients & cptes rattachés	940 285	2 158	938 127	459 809	526 618
Autres créances	191 326		191 326	436 977	217 252
Capital souscrit et appelé, non versé					
<b>DIVERS</b>					
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités	4 343 452		4 343 452	6 025 611	596 098
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>					
Charges constatées d'avance	197 764		197 764	171 769	491 069
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>5 985 698</b>	<b>15 549</b>	<b>5 970 149</b>	<b>7 506 969</b>	<b>2 269 223</b>
Frais émission d'emprunts à étaler					
Primes rembours des obligations					
Ecarts de conversion actif					
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>13 066 319</b>	<b>2 218 335</b>	<b>10 847 984</b>	<b>11 996 176</b>	<b>6 656 896</b>

# RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2016

## Bilan Passif

BIOCORP Production SA	30/06/2016	31/12/2015	30/06/2015
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
Capital social ou individuel	147 893	147 893	100 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport	7 464 851	7 464 851	
Réserve légale	10 000	10 000	10 000
Réserves réglementées			
Autres réserves		290 792	290 792
Report à nouveau	(560 280)		
Réserves			
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>(1 965 242)</b>	<b>(851 072)</b>	821 415
Subventions d'investissements			
Provisions réglementées			
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>5 097 222</b>	<b>7 062 464</b>	<b>1 222 207</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>			
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>			
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
<b>TOTAL PROVISIONS</b>			
<b>DETTES</b>			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	195 280	258 839	320 994
Emprunts, dettes fin. Divers	3 862 877	3 072 511	3 061 051
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	7 046	44 742	124 883
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 005 631	907 284	1 225 158
Dettes fiscales et sociales	635 366	617 092	700 176
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	5 062	2 041	2 427
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>			
Produits constatés d'avance	39 500	31 202	
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>5 750 762</b>	<b>4 933 712</b>	<b>5 434 689</b>
Ecart de conversion passif			
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>10 847 984</b>	<b>11 996 176</b>	<b>6 656 896</b>

## 4 | 2 Compte de Résultat

### Compte de résultat

BIOCORP Production SA	30/06/2016 6 mois	30/06/2015 6 mois
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		
Ventes de marchandises	204 086	302 640
Production vendue de biens	975 306	961 093
Production vendue de services	420 077	16 043
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES NET</b>	<b>1 599 468</b>	<b>1 279 775</b>
Production stockée	15 902	(69 520)
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges	13 165	10 881
Autres produits	1	400 000
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>1 628 536</b>	<b>1 621 136</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>		
Achats de marchandises	77 529	270 249
Variation de stock de marchandises	57 053	(105 494)
Achats matières premières, autres approvisionnements	240 981	242 070
Variations de stock de matières premières et approvisionnements	17 545	(22 702)
Autres achats et charges externes	1 411 183	1 031 201
Impôts, taxes et versements assimilés	49 928	40 955
Salaires et traitements	1 062 677	754 358
Charges sociales	437 855	315 604
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>		
Dotations aux amortissements sur immobilisations	261 516	139 689
Dotations aux provisions sur immobilisations	93 402	98 990
Dotations aux provisions sur actif circulant	13 391	
Dotations aux provisions pour risques et charges		
Autres charges	(9 996)	13
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>3 713 061</b>	<b>2 764 934</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>(2 084 526)</b>	<b>(1 143 798)</b>
Produits financiers	21 561	
Charges financières	12 995	17 034
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>8 566</b>	<b>(17 034)</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>	<b>(2 075 960)</b>	<b>(1 160 832)</b>
Produits exceptionnels	206 246	2 246 647
Charges exceptionnelles	197 074	
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>9 172</b>	<b>2 246 647</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(101 545)	264 400
<b>BENEFICE OU PERTE DE L'EXERCICE</b>	<b>(1 965 243)</b>	<b>821 415</b>

# RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2016

## 4 / 3 Tableau des flux de trésorerie

BIOCORP PRODUCTION Tableau de flux de trésorerie en euros	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
<b>Flux de trésorerie générés par les activités opérationnelles</b>			
<b>Résultat net</b>	(1 965 242)	821 415	(851 072)
(-) Elimination des amortissement des immobilisations incorporelles	99 257	198 233	198 294
(-) Elimination des amortissement des immobilisation corporelles	255 661	40 446	320 567
(-) Dotations provisions nettes de reprises			-
(-) Plus ou moins values sur cession		-	86 423
(-) Abandon de comptes courants		(2 246 474)	(2 246 474)
(+) Subvention reçue			
(-) Intérêts capitalisés			
(-) impact changement de méthode stocks			
(-) impact changement de méthode brevets et frais de R&D capitalisés			
<b>Capacité d'autofinancement</b>	(1 610 324)	(1 186 380)	(2 492 262)
(-) Variation du besoin en fonds de roulement	(55 097)	(6 262)	(264 778)
<b>Flux de trésorerie générés par l'exploitation</b>	<b>(1 665 421)</b>	<b>(1 192 642)</b>	<b>(2 757 040)</b>
<b>Flux de trésorerie générés par l'investissement</b>			
Acquisition d'immobilisations incorporelles		-	(2 172)
Capitalisation des frais de développement			
Acquisition d'immobilisations corporelles	(910 760)	(383 611)	(798 208)
Acquisition d'immobilisations financières	(476 822)	-	(593 254)
Cession d'immobilisations financières	467 977	34	513 303
Autres flux d'investissements			
Variation des dettes sur immobilisations		(1 200)	(1 200)
Produits nets de cession d'immobilisations	174 700		176 000
Incidence des variations de périmètre			
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>	<b>(744 904)</b>	<b>(384 777)</b>	<b>(705 531)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement</b>			
Augmentation de capital nette des conversions en actions des obligations	-		8 860 270
Frais augmentation de capital			(1 347 526)
Souscription de BSA			
Encaissement d'avances conditionnées & subventions			3 150
Emission d'emprunts	800 000		
Emission d'emprunts obligataire convertible en actions			
Intérêts financiers bruts versés			
Remboursements d'emprunts et d'avances conditionnées	(81 425)	(61 667)	(124 216)
Variation des comptes courants	8 366	2 211 051	2 219 361
Autres flux de financement (contrat de liquidité)	1 359		(147 383)
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement</b>	<b>728 301</b>	<b>2 149 384</b>	<b>9 463 655</b>
<b>Augmentation (Diminution de la trésorerie)</b>	<b>(1 682 025)</b>	<b>571 965</b>	<b>6 001 084</b>
Trésorerie et équivalent de trésorerie à l'ouverture	6 024 321	23 237	23 237
Trésorerie et équivalent de trésorerie à la clôture	4 342 298	595 204	6 024 321
<b>Augmentation (Diminution de la trésorerie)</b>	<b>(1 682 023)</b>	<b>571 967</b>	<b>6 001 084</b>
	<b>30/06/2016</b>	<b>30/06/2015</b>	<b>31/12/2015</b>
Trésorerie et équivalent de trésorerie	4 343 452	65 161	6 025 611
Concours bancaires courants	(1 155)	(41 924)	(1 290)
<b>Trésorerie et équivalent de trésorerie à la clôture (y compris concours bancaires courants)</b>	<b>4 342 298</b>	<b>23 237</b>	<b>6 024 321</b>
<b>Détail de la variation du BFR</b>			
Stocks	(72 086)	58 675	61 414
Clients et comptes rattachés	478 318	273 484	206 675
Autres créances	(286 888)	(64 701)	126 902
Charges constatées d'avance	25 995	363 597	44 297
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	98 346	426 884	109 008
Dettes fiscales et sociales	18 274	286 891	203 808
Autres créditeurs et dettes diverses	(34 675)	(9 182)	(89 708)
Produits constatés d'avance	8 298	(79 800)	(48 598)
<b>Total Variations</b>	<b>55 097</b>	<b>6 262</b>	<b>264 778</b>

## 4 | 4 État des variations des capitaux propres

	Capital Nombre d'actions	Capital	Primes d'émission	Report à nouveau	Réserves et résultat	Capitaux propres
<b>BIOCORP PRODUCTION</b>						
<b>Variation des capitaux propres</b>						
<b>Montant en euros</b>						
<b>Au 31 décembre 2014</b>	<b>10 000</b>	<b>100 000</b>	-		<b>300 791</b>	<b>400 791</b>
Affectation du résultat 2014					-	-
Résultat net 1er semestre 2015					821 415	821 415
Dividendes						
Division de la valeur par 200, et multiplication corrélative du nombre d'actions (1)	(10 000) 2 000 000	(100 000) 100 000				
<b>Au 30 juin 2015</b>	<b>2 000 000</b>	<b>100 000</b>	-	-	<b>1 122 206</b>	<b>1 222 206</b>
Emission d'actions	957 867	47 893	8 812 376			8 860 270
Résultat net 2eme semestre 2015					(1 672 487)	(1 672 487)
Conversion des obligations						
Souscription de BSA						
Souscription de BSPCE						
Paievements en actions						
Frais d'augmentation du capital Autres			(1 347 525)			(1 347 525)
<b>Au 31 décembre 2015</b>	<b>2 957 867</b>	<b>247 893</b>	<b>7 464 851</b>	-	<b>(550 281)</b>	<b>7 062 464</b>
Affectation du résultat 2015				(560 280)	560 281	-
Résultat net 2016					(1 965 242)	(1 965 242)
<b>Au 30 juin 2016</b>	<b>2 957 867</b>	<b>247 893</b>	<b>7 464 851</b>	<b>(560 280)</b>	<b>(1 955 242)</b>	<b>5 097 222</b>

## 4 | 5 Annexe des comptes

Les informations ci-après constituent l'annexe des comptes faisant partie intégrante des états financiers de synthèse présentés pour l'exercice clos les 30 juin 2016. L'exercice a une durée de 6 mois couvrant la période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin.

Les comptes de l'exercice 2016, qui dégagent une perte de 1 965 K€, ont été arrêtés le 29 septembre 2016 par le Conseil d'administration. Ils sont présentés en milliers d'Euros, sauf mention contraire.

### ANNEXES AUX COMPTES DU 30 JUIN 2016

## Notes aux Etats Financiers semestriels

*(Sauf indication contraire les montants mentionnés dans cette note annexe sont en euros.)*

### Table des matières

Contenu

<b>NOTE 1 – EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE LA PERIODE .....</b>	<b>24</b>
<b>NOTE 2 – PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES .....</b>	<b>24</b>
2.1 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES .....	25
2.2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES .....	26
2.3 AMORTISSEMENTS .....	26
2.4 STOCKS .....	27
2.5 CREANCES .....	27
2.6 DISPONIBILITES.....	27
2.7 FRAIS D'AUGMENTATION DE CAPITAL ET FRAIS D'EMISSION DE TITRES .....	27
2-8 CONTRAT DE LIQUIDITE.....	27
<b>NOTE 3 – NOTES SUR LE BILAN ACTIF.....</b>	<b>28</b>
3.1 ETAT DES IMMOBILISATIONS .....	28
3.2 ETAT DES AMORTISSEMENTS.....	30
3.3 ETAT DES PROVISIONS.....	31
3.4 ETAT DES STOCKS .....	32
3.5 ETAT DES CREANCES.....	32
3.6 AUTRES CREANCES .....	33



3.7 TRESORERIE.....	33
3.8 CONTRAT DE LIQUIDITE.....	34
3.9 CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE.....	34
<b>NOTE 4 – NOTES SUR LE BILAN PASSIF.....</b>	<b>35</b>
4.1 CAPITAL SOCIAL, PRIMES LIEES AU CAPITAL ET RESERVES.....	35
4.2 VARIATION DES CAPITAUX PROPRES.....	35
4.3 AVANCES CONDITIONNEES ET SUBVENTIONS.....	36
4.4 ETAT DES DETTES.....	37
4.5 ANALYSE DES DETTES FOURNISSEURS.....	38
4.6 CHARGES A PAYER.....	38
<b>NOTE 5 – NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT.....</b>	<b>39</b>
5.1 CHIFFRE D'AFFAIRES.....	39
5.2 AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES.....	39
5.3 RESULTAT FINANCIER.....	39
5.4 RESULTAT EXCEPTIONNEL.....	40
<b>NOTE 6 – AUTRES INFORMATIONS.....</b>	<b>40</b>
6.1 CREDIT D'IMPOT RECHERCHE ET AUTRES CREDITS D'IMPOT.....	40
6.2 AUTRES INFORMATIONS A CARACTERE SOCIAL.....	41
6.3 AUTRES INFORMATIONS A CARACTERE FISCAL.....	41
6.4 TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES.....	41
6.5 HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES.....	42
6.6 DEDUCTION EXCEPTIONNELLE EN FAVEUR DE L'INVESTISSEMENT.....	43
<b>NOTE 7 – ENGAGEMENTS.....</b>	<b>43</b>
7.1 INDEMNITES DE DEPART A LA RETRAITE.....	43
7.2 CONTRAT DE CREDITS BAUX.....	44
7.3 AUTRES ENGAGEMENTS.....	45
7.4 AVANCES CONDITIONNEES ET SUBVENTIONS.....	45
7.5 BAUX COMMERCIAUX.....	45
<b>NOTE 8 – EVENEMENTS POSTERIEURS AU 30 JUIN 2016.....</b>	<b>46</b>

# RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2016

## Informations préalables relatives à la société et son activité :

BIOCORP, créée en 2004, développe, produit et commercialise des dispositifs médicaux innovants répondant aux besoins de l'industrie pharmaceutique avec des systèmes faisant appel à des technologies propriétaires dans les domaines de la reconstitution des solutions injectables, du bouchonnage, de l'injection, de la sécurité du personnel médical et du patient.

Depuis 2014, BIOCORP a développé une gamme de produits connectés, dont le DataPen, pour améliorer l'observance des traitements de patients souffrant de maladies chroniques, notamment le diabète et l'hormone de croissance.

Les actions de la Société BIOCORP sont admises aux négociations sur le marché Alternext Paris depuis le 10 juillet 2015.

Adresse du siège social : PIT de Lavour La Béchade 63500 ISSOIRE

Numéro du Registre du Commerce et des Sociétés : 453 541 054 RCS de CLERMONT-FERRAND

## **NOTE 1 – EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE LA PERIODE**

La société a poursuivi le développement de sa gamme de produits, Biocorp a présenté au cours de l'EASD à Stockholm l'Easylog, le premier dispositif connecté capable d'obtenir automatiquement de l'information en se fixant sur les stylos injecteurs déjà commercialisés. Ce nouveau produit illustre la stratégie de Biocorp de déployer son savoir faire dans la captation et la gestion de données de santé au service des laboratoires pharmaceutiques et des patients. Nos équipes travaillent aujourd'hui à étendre ce savoir faire vers d'autres produits dans d'autres aires thérapeutiques.

Les différents produits connectés ainsi que la plateforme de dispositifs médicaux connectée de Biocorp font aujourd'hui l'objet d'évaluations et de tests de faisabilité par des partenaires laboratoires pharmaceutiques et ceci sur différentes aires thérapeutiques.

Biocorp intensifie également sa participation à l'effort commercial de ses partenaires pour les produits faisant déjà l'objet de licences telles que les gammes Newseal, Carpseal, et Newguard, afin de soutenir l'accès au marché de ses innovations.

Biocorp poursuit également l'accroissement de son offre commerciale dans son activité historique traditionnelle grâce à la commercialisation de nouveaux dispositifs (canules, clip seringues, pipettes doseuses...).

## **NOTE 2 – PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES**

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

- 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 émanant du Recueil des normes comptables françaises, notamment de sa partie réglementaire relative au plan comptable général (règlement ANC 2014-03).

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

### Frais de développement

Les frais de développement engagés par la société dans le cadre de ses activités sont directement constatés dans les postes de charges d'exploitation selon la nature des dépenses engagées : charges externes, charges de personnel etc.

Seuls les achats de prestations R&D nécessaires au développement et à la fabrication de prototypes sont enregistrés en immobilisation et amortis selon le mode linéaire sur les 3 années suivant celle de l'engagement des dépenses.

### Logiciels acquis par la société et site web

Les logiciels et la création du site web sont comptabilisés à leur coût d'acquisition et amortis selon le mode linéaire sur des durées de 1 à 5 ans.

### Brevets

Les frais engagés pour le dépôt, le maintien et la protection des brevets « internes » développés par la société sont constatés dans des postes de charges d'exploitation dédiés , comptes 622605 « Honoraires sur brevets »

### Marques

Les frais de dépôt de marque engagés par la société sont immobilisés et ne font pas l'objet d'un amortissement.

### Fonds commercial

Ce fonds commercial est principalement constitué du mali technique issu des fusions absorptions des sociétés Keynae et Biocorp R&D.

Postérieurement à la clôture des comptes sociaux de l'exercice 2014, il a été décidé par la société de modifier l'affectation du mali technique issu des fusions-absorptions des sociétés Keynae et Biocorp R&D telle qu'initialement retenue au 31 décembre 2014 et de réaffecter la valeur nette comptable du mali technique pour 45 % au Produit Newseal et 55 % au Produit Carpseal.

La nouvelle affectation du mali technique est présentée dans le tableau ci-dessous.

	01/01/2015			Valeur nette comptable
	Montant Brut	Dépréciation lié à la perte IDA de Keynae	Amortissement	
Perte d'impôt différé actif du fait de la fusion-absorption de Keynae	188,0 K€	-188,0 K€		0,0 K€
Produit NewSeal	1 414,8 K€			1 414,8 K€
Produit CarpSeal	1 729,2 K€			1 729,2 K€
<b>Total</b>	<b>3 332,0 K€</b>	<b>-188,0 K€</b>	<b>0,0 K€</b>	<b>3 144,0 K€</b>

A compter de l'exercice 2015, la Société procède annuellement à une dépréciation linéaire du mali technique résiduel issu des fusions-absorptions des sociétés Keynae et Biocorp R&D, au regard de la durée de vie restante des brevets fondateurs des produits NewSeal et Carpseal déposés le 8 juin 2011 pour le NewSeal et le 5 mars 2012 pour le Carpseal.

Cette dépréciation linéaire est complétée, le cas échéant, par une dépréciation éventuelle résultant d'un test de valeur fonction des DiscountedCash Flow anticipés issus des ventes prévisionnelles de ces deux produits.

Au 30 juin 2016, la valeur nette du mali technique se décompose de la manière suivante :

# RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2016

	Durée d'amortissement résiduelle	30/06/2016		
		Montant Brut	Dépréciation liée à la durée résiduelle des brevets	Valeur nette comptable
Produit NewSeal (brevet FR1155015) déposé le 8/06/2011 ayant une date d'échéance le 8/06/2031	16,40 ans	1 414,8 K€	-129,4 K€	1 285,4 K€
Produit CarpSeal (brevet FR1252143) déposé le 5 mars 2012 et une échéance le 5 mars 2032	17,20 ans	1 729,2 K€	-150,8 K€	1 578,4 K€
<b>Total</b>		<b>3 144,0 K€</b>	<b>-280,2 K€</b>	<b>2 863,8 K€</b>

Au 30 juin 2016, il n'existe pas d'indice de perte de valeur, deux contrats importants ayant été signés sur la période.

## 2.2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

### Terrain

La société est propriétaire d'un terrain permettant une extension du site de production.

### Constructions

Cela concerne l'aménagement des deux salles blanches ISO 7 et ISO 8.

### Installations techniques matériels et outillages

Il s'agit d'outillages d'injections plastiques (prototypes, pré-séries et séries), de presses à injecter, de machines d'assemblages et de marquages, et de machines de conditionnement.

### Autres immobilisations corporelles

Ce poste est composé du mobilier, et matériels de bureau et informatiques.

## 2.3 AMORTISSEMENTS

Les amortissements pour dépréciation des immobilisations sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilisation prévue :

- Logiciels : 1 an à 5 ans
- Site Web : 1 an
- Mali technique : durée de vie résiduelle des brevets
- Aménagement du terrain : 5 ans
- Construction : 10 ans
- Installation agencements : de 3 à 8 ans
- Outillage, moules et prototypes : 2 à 5 ans
- Matériel industriel et auxiliaire : de 2 à 5 ans
- Installations générales diverses : de 3 à 5 ans
- Matériel de bureau : de 2 à 5 ans
- Matériel informatique : 3 ans
- Mobilier de bureau : de 2 à 5 ans

## 2.4 STOCKS

- Stocks de matières premières : ils sont évalués au dernier prix d'achat connu.
- Stocks de produits : ils sont valorisés au coût de revient, à l'exception des frais de commercialisation.
- Stocks de marchandises : ils sont évalués au dernier prix d'achat connu.

En cas de perte de valeur constatée au niveau des stocks de matières premières (produit non conforme ou plus utilisé dans le cadre d'une production), une dépréciation des stocks est comptabilisée.

En cas de perte de valeur constatée au niveau des stocks de produits finis (produit non conforme), une dépréciation de 100 % des stocks est comptabilisée avant destruction.

En cas de perte de valeur constatée au niveau des stocks de produits finis (prix de revient supérieur au prix de vente), une dépréciation des stocks est comptabilisée pour le montant correspondant au différentiel entre le prix de vente hors coût de distribution et le prix de revient de valorisation des stocks.

## 2.5 CREANCES

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.

## 2.6 DISPONIBILITES

Les disponibilités comprennent les supports de trésorerie liquide suivants : comptes bancaires courants, compte bancaire d'excédent de trésorerie rémunéré, disponibilités en caisse et comptes de dépôts à terme rémunérés débloqués à tout moment indépendamment de leur durée contractuelle.

## 2-7 CREDIT D'IMPOT COMPETITIVITE EMPLOI (CICE)

Le CICE est comptabilisé au rythme de l'engagement, il est à prendre en compte au fur et à mesure de l'engagement des charges de rémunérations correspondantes, que la clôture coïncide ou non avec l'année civile.

En outre, compte tenu des conditions de fiabilité et de probabilité d'obtention du CICE, sa prise en compte pour des éléments de rémunération différés à long terme devrait être rare.

Le CICE a été comptabilisé en diminution des charges de personnel, crédit d'un sous compte 64 (ANC, note d'information du 28 février 2013),

Le CICE comptabilisé au titre de la situation arrêtée au 30 juin 2016 s'élève à 23 239 €.

## 2-8 CONTRAT DE LIQUIDITE

Consécutivement à l'opération d'introduction en bourse réalisée en juillet 2015, la société a conclu le 10 juillet 2015 un contrat de liquidité avec un prestataire de service d'investissement, aux termes duquel elle confère à ce dernier un mandat d'intervention destiné à favoriser la liquidité des transactions, la régularité de la cotation de ses actions et éviter les décalages de cours non justifiés par la tendance du marché.

Ce contrat a été conclu conformément aux dispositions légales et réglementaires européennes et nationales (Règlement CE 2273/2003 du 22/12/2003, Directive 2003/6/CE, Articles L.225-209 et suivants du Code de Commerce) ainsi qu'aux pratiques de marchés (décision AMF n°2011-07 et charte déontologique AMF du 21/03/2011) en vigueur.

# RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2016

Les principes de comptabilisation retenus par la société sont ceux émanant de la doctrine de la Compagnie Nationale des Commissaires aux Comptes (Bull. trimestriel n° 137 mars 2005) :

La partie trésorerie proprement dite (compte espèces) est comptabilisée dans le compte 276100 « Autres créances immobilisées » et la partie portefeuille titres est comptabilisée dans le compte 277100 « Actions propres » sur la base des relevés périodiques des opérations transmis par le prestataire. Les plus ou moins values réalisées sur les opérations d'achats-ventes d'actions propres sont constatées dans les comptes 778300 « Boni sur rachat d'actions propres » et 678300 « Mali sur rachat d'actions propres ». Le portefeuille est évalué à la clôture de l'exercice au coût de revient. Une provision pour dépréciation à caractère financier est constatée en cas de moins value latente.

## NOTE 3 – NOTES SUR LE BILAN ACTIF

### 3.1 ETAT DES IMMOBILISATIONS

	Valeur brute des immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation en cours de la période	Acquisitions, créations, virements pst à pst
Frais d'établissement, recherche et développement	2 158		
Autres immobilisations incorporelles	3 443 064		
Terrains	36 601		
Constructions sur sol propre	3 230		
Installations générales, agencements, constructions	80 262		1 730
Installations techniques, matériel et outillages industriels	2 292 630		817 073
Autres installations, agencements, aménagements	12 845		
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	162 045		35 401
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes	35 196		91 753
<b>TOTAL</b>	<b>2 622 808</b>		<b>945 957</b>
Autres participations			
Autres titres immobilisés	54 186		476 310
Prêts et autres immobilisations financières	214 859		28 026
<b>TOTAL</b>	<b>269 045</b>		<b>504 336</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>6 337 075</b>		<b>1 450 293</b>

	Diminutions		Valeur brute	Val. Origine à fin de la période
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS	immob. à fin de la période	
Frais d'établissement, recherche et développement			2 158	2 158
Autres immobilisations incorporelles			3 443 064	3 443 064
Terrains			36 601	36 601
Constructions sur sol propre			3 230	3 230
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions			81 992	81 992
Installations techniques, matériel et outillages industriels		174 700	2 935 003	2 935 003
Autres installations, agencements, aménagements			12 845	12 845
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier			197 446	197 446
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours			0	0
Avances et acomptes	35 196		91 753	91 753
<b>TOTAL</b>	<b>35 196</b>	<b>174 700</b>	<b>3 358 870</b>	<b>3 358 870</b>
Autres participations				
Autres titres immobilisés		467 778	62 718	62 718
Prêts et autres immobilisations financières		29 073	213 812	213 812
<b>TOTAL</b>		<b>496 851</b>	<b>276 530</b>	<b>276 530</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>35 196</b>	<b>671 551</b>	<b>7 080 622</b>	<b>7 080 622</b>

# RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2016

## 3.2 ETAT DES AMORTISSEMENTS

	Situations et mouvements de la période			
	Début exercice	Dotations de la période	Eléments sortis reprises	Fin de la période
Frais d'établissement, recherche	972	216		1 188
Autres immobilisations incorporelles	57 775	5 639		63 414
Terrains	65			65
Constructions sur sol propre	1 382	161		1 543
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions	79 395	734		80 129
Installations techniques, matériel et outillages industriels	1 240 114	234 308		1 474 422
Installations générales, agencements divers	6 911	895		7 806
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	86 452	19 562		106 014
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	1 414 319	255 660		1 669 979
TOTAL GENERAL	1 473 066	261 515		1 734 581



PROVISIONS	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Fin de la période
Amortissements dérogatoires Autres provisions réglementées				
TOTAL Provisions réglementées				
Pour litiges Pour pertes sur marchés à terme Pour amendes et pénalités Pour pertes de change Pour impôts				
TOTAL Provisions				
Sur immobilisations incorporelles	374 803	93 402		468 205
Sur immobilisations corporelles				
Sur titres de participation				
Sur autres immobilisations financières				
Sur stocks et en-cours	0	13 391		13 391
Sur comptes clients	2 158			2 158
Autres dépréciations				
TOTAL Dépréciations	376 961	106 793		483 754
TOTAL GENERAL	376 961	106 793		483 754
Dont dotations et reprises :				
- d'exploitation		106 793		
- financières				
- exceptionnelles				

# RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2016

## 3.4 ETAT DES STOCKS

	30/06/2016	31/12/2015	30/06/2015	Variation 30/06/2016 - 31/12/2015
Stocks produits tradit. Mat. 1ère	194 598	212 142	200 112	-17 544
Stocks produits tradit. Semi-finis	30 555	26 004	19 315	4 551
Stocks produits tradit. finis	58 870	47 519	19 676	11 351
Stocks produits négoce	23 581	80 634	124 458	-57 053
<b>TOTAL</b>	<b>307 604</b>	<b>366 299</b>	<b>363 561</b>	<b>-58 695</b>

## 3.5 ETAT DES CREANCES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	213 812		213 812
Clients douteux ou litigieux	2 589	2 589	
Autres créances clients	937 695	937 695	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	500	500	
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfiques	124 784	124 784	
- T.V.A	52 342	52 342	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers	13 700	13 700	
Groupe et associés			
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance	197 764	197 764	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 543 186</b>	<b>1 329 374</b>	<b>213 812</b>
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

### 3.6 AUTRES CREANCES

<b>AUTRES CREANCES</b>	<b>30/06/2016</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>30/06/2015</b>
CIR	70 545	141 089	
CICE	23 239	36 629	
Crédit Impôt Innovation	31 000	62 000	
TVA déductible sur services	22 795	32 177	102 317
Autres	5 097	3 428	2 375
Crédit de TVA		88 454	47 281
TVA/Factures fournisseurs non parvenues	29 547	41 269	65 279
Produits à recevoir/Plafonnement sur la VA	9 103	31 930	
<b>Total</b>	<b>191 326</b>	<b>436 976</b>	<b>217 252</b>

### 3.7 TRESORERIE

La synthèse de la trésorerie nette est la suivante au 30 juin 2016 :

<b>SUPPORTS</b>	<b>30/06/2016</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>30/06/2015</b>
Comptes bancaires courants	286 886	1 986 397	596 098
Comptes de dépôts à terme	4 027 000	4 027 000	0
Intérêts courus / rémunération des CAT	29 566	12 214	0
Frais bancaires courus	-1 155	-1 290	-894
<b>Total</b>	<b>4 342 297</b>	<b>6 024 321</b>	<b>595 204</b>

# RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2016

## 3.8 CONTRAT DE LIQUIDITE

Le versement initial opéré le 10 juillet 2015 s'est élevé à 200.000 €. Les principaux éléments relatifs au contrat de liquidité (cf. Règles et méthodes comptables note 2.10 « Contrat de liquidité ») sont les suivants au 30/06/2016 :

ELEMENTS	30/06/2016
Solde compte espèces au 31/12/2015	147 383 €
Plus- value totale réalisée / cessions de l'exercice 2016	7 172 €
Compte titre (poste 277100 « actions propres »)	
Nombre d'actions propres :	6 830
Coût de revient des actions propres :	62 718€
Cours de clôture des actions propres :	10,33 €
Compte espèces (poste 276100 « Autres créances immobilisées »)	146 024 €
Moins value latente constatée et provisionnée	0€

## 3.9 CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	197 764	39 500
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		-
		-
Total	197 764	39 500

### 4.1 CAPITAL SOCIAL, PRIMES LIEES AU CAPITAL ET RESERVES

Aucune opération sur le capital social de la société n'est intervenue au cours du premier semestre 2016.

Synthèse de l'évolution du capital social et des primes liées au cours de l'exercice :

Eléments / Opérations	Nombre d'actions	VN (€)	Capital	Primes liées au capital
Total 31/12/2015	2 957 867	0,05	147 893	7 464 851
Total 30/06/2016	2 957 867	0,05	147 893	7 464 851

Postes de réserves

Il n'y a pas d'autres réserves.

### 4.2 VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Postes	31/12/2015	Augmentations	Diminutions	30/06/2016
Capital	147 893	-	-	147 893
Prime d'émission	7 464 851	-	-	7 464 851
Réserve Légale	10 000	-	-	10 000
Autres réserves	290 792	-	290 792	0
RAN débiteur	0	-	560 280	- 560 280
Résultat exercice	- 851 072	851 072	1 965 242	-1 965 242
<b>Total</b>	<b>7 062 463</b>	<b>851 072</b>	<b>2 816 314</b>	<b>5 097 222</b>

## 4.3 AVANCES CONDITIONNEES ET SUBVENTIONS

Le poste « emprunts et dettes financières » est composé des avances accordées par des organismes publics et dont le remboursement est conditionné par le succès du projet concerné.

La Société a obtenu de Bpifrance Financement, au titre du projet « Développement d'un stylo injectable communiquant », un prêt à taux zéro pour un montant de 440K€.

La Société a obtenu de Bpifrance Financement, au titre du projet « Développement d'une plateforme logicielle de lutte contre la contrefaçon », une avance remboursable pour un montant de 320 K€.

La Société a obtenu de la Région Auvergne, au titre du développement de l'entreprise, une avance remboursable pour un montant de 90 K€.

Le tableau des remboursements de ces aides est le suivant :

En €uros	2016	2017	2018	2019	2020	2021	TOTAL
<b>Bpifrance</b>	66 000	88 000	88 000	88 000	88 000	22 000	440 000
<b>Bpifrance</b>	0	50 000	70 000	90 000	110 000	0	320 000
<b>Région Auvergne</b>	18 000	18 000	18 000	18 000	18 000	0	90 000
<b>TOTAL</b>	84 000	156 000	176 000	196 000	216 000	22 000	850 000

Subvention :

La Société n'a pas bénéficié de subvention.

Avance remboursable :

La Société s'est engagée à rembourser les aides perçues suivant le tableau des remboursements figurant ci-dessus.

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum	1 492	1 492		
- plus d'un an	193 788	129 343	64 445	
Emprunts et dettes financières divers	1 635 150	956 150	679 000	
Fournisseurs et comptes rattachés	1 005 630	1 005 630		
Personnel et comptes rattachés	312 246	312 246		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	281 024	281 024		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A	4 986	4 986		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	37 110	37 110		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (1)	2 227 727	2 227 727		
Autres dettes	12 108	12 108		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	39 500	39 500		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>5 750 762</b>	<b>5 007 316</b>	<b>743 445</b>	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	800 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	81 425			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

(1) Conformément aux engagements pris lors de l'introduction en bourse, le compte courant de BIO JAG est bloqué jusqu'au 10 juillet 2016.

Il est à noter l'existence des avances remboursables suivantes, comptabilisées dans des sous comptes « 168 », ayant le caractère de dettes certaines au 30/06/2016 (confère note 4.4 « Avances conditionnées et subventions ») :

# RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2016

Avances	Solde 30/06/2016	< 1 An	de 1 à 5 ans	> 5 ans
BPI FINANCEMENT « Développement d'un stylo injectable communiquant » prêt à taux 0	440 000	110 000	330 000	
BPI FINANCEMENT « Développement d'une plateforme logicielle de lutte contre la contrefaçon », avance remboursable	320 000	25 000	295 000	
Région Auvergne, au titre du développement de l'entreprise, une avance remboursable	72 000	18 000	54 000	
<b>Total</b>	<b>832 000</b>	<b>153 000</b>	<b>679 000</b>	

## 4.5 ANALYSE DES DETTES FOURNISSEURS

Eléments	Montant	< 1 an	De 1 à 5 ans	> 5 ans
Dettes / factures non parvenues	193 431	193 431		
Dettes fournisseurs effets à payer	45 270	45 270		
Dettes autres Fournisseurs	766 928	766 928		
<b>Total</b>	<b>1 005 630</b>	<b>1 005 630</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 4.6 CHARGES A PAYER

Ces dernières sont incluses dans les divers postes de dettes au passif du bilan.

<b>CHARGES A PAYER</b>	<b>30/06/2016</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>30/06/2015</b>
Fournisseurs biens et services / factures non parvenues	193 431	230 990	452 675
Provisions congés payés / RTT / ect...	312 109	234 773	204 244
Charges sociales sur congés payés / RTT / etc	135 192	105 594	91 884
Charges fiscales à payer	37 110	42 892	29 551
Intérêts courus sur emprunts	337	440	532
Intérêts courus à payer	1 155	1 290	894
Intérêts courus sur compte courant	8 366		11 051
<b>Total</b>	<b>687 700</b>	<b>615 979</b>	<b>790 831</b>



## NOTE 5 – NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

### 5.1 CHIFFRE D’AFFAIRES

Les facturations des marchandises, des outillages et des produits traditionnels sont effectuées à la livraison, les facturations des prestations de services sont effectuées à la réalisation des prestations.

	30/06/2016			30/06/2015		
	France	Exportation	Total	France	Exportation	Total
Ventes de Marchandises	74 562	32 824	107 386	69 424	107 216	176 640
Ventes d'outillages		96 700	96 700	126 000		126 000
Ventes de produits traditionnels	675 056	300 250	975 306	742 700	218 392	961 092
Prestations de services	307 427	112 650	420 077	14 012	2 031	16 043
<b>Chiffre d’Affaires</b>	<b>1 057 045</b>	<b>542 424</b>	<b>1 599 469</b>	<b>952 136</b>	<b>327 639</b>	<b>1 279 775</b>

### 5.2 AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES

Les principaux postes des autres achats et charges externes sont :

	30/06/2016	30/06/2015
Prestations de services BIO JAG	72 680	135 800
Prestations représentant US	115 715	
Prestations techniques	112 560	23 250
Crédit bail	102 791	93 494
Locations immobilières	104 000	89 000
Intérimaires	58 232	26 666
Honoraires	168 777	106 288
Honoraires brevets	87 029	113 752
Frais de recrutement de personnel	36 500	
Divers	552 899	442 951
<b>Total</b>	<b>1 411 183</b>	<b>1 031 201</b>

### 5.3 RESULTAT FINANCIER

Le Résultat financier de l'exercice, d'un montant net de 8 K€, est constitué :

- Produits financiers : 21 K€
- Charges financières : 13 K€

## 5.4 RESULTAT EXCEPTIONNEL

RESULTAT EXCEPTIONNEL	30/06/2016	30/06/2015
Abandon de compte courant		2 246 474
Cession immobilisations (opération de lease back)	174 700	0
divers	31 546	173
<b>Total produits exceptionnels</b>	<b>206 246</b>	<b>2 246 647</b>
Cession immobilisations (opération de lease back)	-174 700	0
Cession immobilisations	0	0
divers	-22 374	0
<b>Total charges exceptionnelles</b>	<b>- 197 074</b>	<b>0</b>
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>9 172</b>	<b>2 246 647</b>

## NOTE 6 – AUTRES INFORMATIONS

### 6.1 CREDIT D'IMPOT RECHERCHE ET AUTRES CREDITS D'IMPOT

Le crédit d'impôt recherche et le crédit d'impôt innovation relatifs à l'exercice 2016 figurant en produits s'élève à 101 545 €. Le crédit d'impôt recherche et le crédit d'impôt innovation 2015, s'élevant à 203 089 €, ont fait l'objet d'un remboursement total de la part de l'administration fiscale le 17/06/2016 dans le cadre des dispositions de l'article 199 ter b-2° nouveau du Code Général des impôts.

Les créances relatives aux crédits d'impôt figurant à l'actif dans le poste « Etat Impôt » se décomposent de la façon suivante :

CREANCES RELATIVES AUX CREDITS D'IMPOTS	30/06/2016
CIR 2016	70 545
Crédit impôt innovation 2016	31 000
CICE 2016	23 239
Total	124 784

## 6.2 AUTRES INFORMATIONS A CARACTERE SOCIAL

Effectif au 30/06/2016 : 41 personnes, dont 19 cadres et 22 employés non cadres, 11 femmes et 30 hommes.

Convention collective applicable : Plasturgie

## 6.3 AUTRES INFORMATIONS A CARACTERE FISCAL

Le déficit fiscal reportable sans limitation de durée s'élève au 30/06/2016 à - 4 211 703 €. La société est sortie du régime de l'intégration fiscale à compter du 01/01/2015. Les effets de cette sortie n'ont eu aucun impact sur le résultat de la société.

## 6.4 TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES

Ces dernières concernent les rémunérations des mandataires sociaux membres du Conseil d'Administration, de jetons de présence et d'un contrat de consultant :

REMUNERATIONS DES MANDATAIRES SOCIAUX	30/06/2016
Rémunérations fixes dues	0
Rémunérations variables dues	0
Rémunérations exceptionnelles	0
Avantages en nature	0
Jetons de présence	10 000
Honoraires de conseil	0
Total	10 000

	DETTES	CREANCES	PRODUITS	CHARGES	COMPTE COURANT
BIO JAG	46 740	1 094	912	72 680	2 227 727
FAMILY IMMOB	21 600	0	0	60 000	0

# RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2016

## 6.5 HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Montant HT en euros	30-juin-16		30-juin-15	
	GRANT THORNTON	ARVERNE CONSEIL	GRANT THORNTON	AFA
Mission de commissariat aux comptes	12 500	12 500	7 500	7 500
Autres prestations et services, autres que la certification des comptes	3 000	3 000		500
<b>Sous-total</b>	15 500	15 500	7 500	8 000
Autres prestations rendues				
Fiscale				
Autres				
<b>Sous-total</b>	0	0	0	0
<b>Total</b>	15 500	15 500	7 500	8 000

## 6.6 DEDUCTION EXCEPTIONNELLE EN FAVEUR DE L'INVESTISSEMENT

Amortissement exceptionnel	VO	début	fin	durée	Montant sur 2016
<b>Biens en CB</b>					
Machine à canules	176 000	15/09/2015	15/08/2019	48 mois	8 849
Presse à injecter	174 700	15/06/2016	15/05/2021	60 mois	582
<b>Biens en immobilisation</b>					
Moule Trophicrème	47 250	16/06/2015	16/05/2020	60 mois	1 901
Moule Trophicrème	52 250	28/07/2015	28/07/2020	60 mois	2 102
Moule Trophicrème	1 750	30/09/2015	30/09/2020	60 mois	70
Moule Trophicrème	7 500	30/09/2015	30/09/2020	60 mois	302
Moule cuillère magnésium	15 600	31/12/2015	31/12/2018	36 mois	1 046
Presse à injecter	150 000	30/05/2016	30/05/2021	60 mois	1 033
Dukaine, Tête de soudure	31 800	01/02/2015	01/02/2021	60 mois	1 060
Compresseur	22 980	29/03/2016	29/03/2021	60 mois	475
<b>TOTAL</b>					<b>17 420</b>

## NOTE 7 – ENGAGEMENTS

### 7.1 INDEMNITES DE DEPART A LA RETRAITE

Elles sont évaluées à 315 417 € (42 salariés) au 30/06/2016 sur la base des hypothèses suivantes :

Convention collective : Plasturgie

Départ volontaire à 65 ans

Taux de revalorisation des salaires : 2 %

Taux de turn-over : faible

Taux de charges patronales : taux moyen de 47 %.

Taux d'actualisation : 0,80 %

Au 31 décembre 2015, les indemnités de départ à la retraite s'élevait à 281 234 €, les hypothèses étaient les mêmes, à l'exception du taux d'actualisation qui était de 1,19 %.

# RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2016

## 7.2 CONTRAT DE CREDITS BAUX

	Installations Matériel et Outillage	Autres	Total
Valeur d'origine	1 062 563		1 062 563
Amortissements :			
- Cumuls exercices antérieurs	456 293		456 293
- Dotations de l'exercice	94 642		94 642
TOTAL	550 935		550 935
Redevances payées :			
- Cumuls exercices antérieurs	492 876		492 876
- Exercice	102 791		102 791
TOTAL	595 667		595 667
Redevances restant à payer :			
- à un an au plus	221 560		221 560
- à plus d'un an et cinq au plus	305 123		305 123
- à plus de cinq ans			
TOTAL	526 683		526 683
Valeur résiduelle :			
- à moins d'un an			
- à un an au plus	1 319		1 319
- à plus d'un an et cinq au plus	9 307		9 307
- à plus de cinq ans			
TOTAL	10 626		10 626

### 7.3 AUTRES ENGAGEMENTS

- Engagements donnés

Nantissement sur prêt CACF du 22/07/2013 de 220 000 €, des biens objets du prêt pour une valeur de 242 000 €. Le capital restant dû au 30/06/2016 est de 95 202 €.

Nantissement du CAT Caisse d'Epargne à hauteur de 9 K€ car la Caisse d'Epargne s'est porté garant sur les nouveaux locaux situés à Paris auprès de la société LYON MDM.

- Engagements reçus

Compte courant de BIO JAG bloqué jusqu'au 10 juillet 2016 pour un montant de 2.2 M€.

### 7.4 AVANCES CONDITIONNEES ET SUBVENTIONS

Confère Note 4.4 « Avances conditionnées et subventions ».

### 7.5 BAUX COMMERCIAUX

Dans le cadre de son activité, la Société a conclu les divers contrats de location immobilière :

Bureaux administratifs et locaux industriels :

Adresse : PIT de Lavar La Béchade 63500 ISSOIRE

Durée : 4 juillet 2013 - 3 juillet 2022

Départ anticipé : possible à l'expiration de chaque période triennale

Loyer mensuel : 10.000 € HT (loyer 2016 facturé : 60.000 € HT).

Bureaux administratifs :

Adresse 1 : 9 allée Evariste Galois 63170 AUBIERE

Durée : 1e octobre 2014 – 30 septembre 2023

Départ anticipé : possible à l'expiration de chaque période triennale, en respectant un préavis de six mois.

Loyer trimestriel 9.669,77 € HT (loyer 2016 facturé : 17.144€ HT).

Adresse 2 : 55 – 55 bis rue de Lyon 75012 PARIS

Durée initiale : 21 septembre 2015 – 20 septembre 2024

Départ anticipé : possible à l'expiration de chaque période triennale, en respectant un préavis de six mois.

Loyer annuel : 53.600 € HT (loyer 2016 facturé : 26.856€ HT).

# RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2016

Le montant des engagements (loyers hors charges locatives) envers les bailleurs et repreneur jusqu'à la prochaine période de résiliation s'analysent comme suit au 30/06/2016 :

Contrats	Début du bail	Fin du bail	Loyer annuel HT 2016 hors charges	Engagement < 1 an	Engagement de 1 à 5 ans
Locaux Issoire	04/07/2013	03/07/2022	60.000	120.000	480.000
Locaux Aubière	01/10/2014	30/09/2023	17.144	38.679	154.716
Locaux Paris	21/09/2015	20/09/2024	26.856	53.600	214.400
Total			104.000	212.279	849.116

## NOTE 8 – EVENEMENTS POSTERIEURS AU 30 JUIN 2016

Postérieurement au 30 juin 2016 les événements suivants se sont produits :

- Obtention d'une avance remboursable de la BPI d'un montant de 600 000 euros pour le développement d'un stylo injecteur motorisé jetable : ce prêt à taux zéro sera remboursé de manière linéaire en 20 trimestrialités d'un montant égal, la première trimestrialité interviendra le 30 septembre 2019.

## 5 | DECLARATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes présentés pour le semestre écoulé dans le rapport financier semestriel sont établis conformément aux normes comptables françaises applicables et qu'ils donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la Société. J'atteste également que le rapport semestriel d'activité (figurant en pages 4 à 22) présente, à ma connaissance, un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice et de leur incidence sur les comptes semestriels, des principales transactions entre les parties liées, ainsi qu'une description des principaux risques et incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

**M. Jacques GARDETTE**  
Président Directeur Général

### Responsable de l'information financière

M. Stéphane CHABANAIS  
Tel. : 04.73.55.70.50  
Mail : [schabanais@biocorp.fr](mailto:schabanais@biocorp.fr)