

# RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2017

The logo for BIOCORP features the word "BIO" in a light blue, sans-serif font, followed by "CORP" in a bold, black, sans-serif font. The letters "O" and "C" are connected, with the blue "O" overlapping the black "C".

**BIOCORP PRODUCTION**

Société anonyme au capital de 169 158,55 euros

SIRET : 453 541 054 00012

RCS : 453 541 054

Adresse : PIT de Lavaur La Béchade 63500 ISSOIRE

Tél : 04.73.55.70.50

Site internet : [www.biocorpsys.com](http://www.biocorpsys.com)





## 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 2017 .....	8
3   5 Perspectives d'avenir .....	8
3   6 Information sur les risques et incertitudes auxquels la Société est confrontée .....	9
3   7 Informations juridiques .....	9
3   8 Résultats de la Société au cours des cinq derniers exercices .....	17
<b>4   COMPTES SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2017 .....</b>	<b>18</b>
4   1 Bilan .....	18
4   2 Compte de Résultat .....	20
4   3 Tableau des flux de trésorerie .....	21
4   4 État des variations des capitaux propres .....	22
4   5 Annexe des comptes .....	22
<b>5   DECLARATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL .....</b>	<b>49</b>

## 1 | PRÉSENTATION DE LA SOCIÉTÉ

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

Créée en 2004 à Issoire, BIOCORP PRODUCTION (ci-après, la « Société » ou « BIOCORP ») est une société anonyme française spécialisée dans le développement et la fabrication de dispositifs médicaux et de systèmes d'administration de médicaments innovants et spécialiste de la santé digitale. Avec plus de vingt ans d'expérience, plus de 30 millions d'unités produites chaque année et 15 familles de brevets, BIOCORP est un acteur reconnu du secteur au cœur de l'évolution des systèmes de délivrance avec des solutions qui répondent aux nouveaux besoins des patients. Aujourd'hui, BIOCORP continue à innover sur la plasturgie médicale, son métier d'origine, à produire et à commercialiser des dispositifs traditionnels (alternatives à la capsule d'aluminium, systèmes de reconstitution flacon-seringue) générateurs d'un chiffre d'affaires récurrent.

Sa solide expertise et sa capacité d'innovation lui ont aussi permis de développer une gamme de produits connectés et de s'imposer comme un acteur majeur de la santé digitale. BIOCORP compte notamment dans sa gamme, le DataPen™, un stylo-injecteur réutilisable et communiquant ainsi que les add-ons, Easylog™ et Inspair™, qui se fixent sur des dispositifs de délivrance existants, qu'ils soient stylos injecteurs ou inhalateurs, et qui permettent de rendre connectés ces dispositifs déjà utilisés par les patients. La Société compte 48 collaborateurs à la date du présent document.

Les actions de la Société sont admises aux négociations sur le marché Euronext GROWTH Paris (dénommé Alternext Paris avant le 19 juin 2017) 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	30/06/2017	30/06/2016
Chiffre d'Affaires	1 066 962	1 599 468
Autres Produits d'exploitation	46 579	29 068
Total des Produits d'Exploitation	1 113 541	1 628 536
Résultat d'exploitation	-2 784 390	-2 084 525
Résultat Financier	-6 927	8 566
Résultat Exceptionnel	-6 857	9 172
Crédit d'Impôt Recherche et Crédit d'Impôt Innovation	-100 000	-101 545
Impôt sur les sociétés		
Résultat Net	-2 698 175	-1 965 242

## Informations financières sélectionnées du bilan

En euros	30/06/2017	30/06/2016
Actif immobilisé	4 684 715	4 877 835
Actif circulant	3 335 848	5 970 149
Total Actif	8 020 563	10 847 984
Capitaux Propres	3 546 453	5 097 222
Emprunts et dettes	4 474 110	5 750 762
Total Passif	8 020 563	10 847 984

## Informations financières sélectionnées du tableau de flux de trésorerie

En euros	30/06/2017	30/06/2016
CAF	-2 166 341	-1 610 325
Flux de trésorerie générés par l'activité	-2 306 711	-1 665 422
Flux d'investissements	-622 121	-744 904
Flux de financement	-425 697	728 301
Variation de trésorerie	-3 354 529	-1 682 023
Trésorerie d'ouverture	4 737 022	6 024 321
Trésorerie de clôture	1 382 494	4 342 298

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

« Depuis son introduction en bourse en juillet 2015, BIOCORP a franchi de nombreuses étapes clés de son développement. Nos équipes ont poursuivi leurs efforts d'innovation afin de proposer une large gamme de dispositifs connectés (Datapen™, Easylog™, Inspair™). Ceux-ci font maintenant de BIOCORP un acteur incontournable dans le domaine des systèmes connectés de traitement des maladies chroniques. Nous avons réalisé de belles avancées commerciales, BIOCORP a signé plusieurs accords de développement avec des laboratoires d'envergure internationale sur des pathologies comme le diabète, la maladie de Parkinson ou encore le déficit en hormone de croissance. Les dispositifs connectés font l'objet de nombreuses évaluations de la part des laboratoires pharmaceutiques marquant une demande forte pour ce nouveau type de dispositifs capables de suivre l'observance des patients et participant à apporter un service supplémentaire au médicament délivré. Au cours du premier semestre 2017, nous avons signé un contrat d'industrialisation avec Virbac, qui conclut avec succès le programme de R&D mené par nos équipes. Cette collaboration avec Virbac, expert de la santé animale, souligne l'ampleur de notre champ d'action et les variétés d'applications de notre expertise. Déjà certifié ISO 9001:2008, NF EN ISO 13485:2012 et NF EN ISO 15378:2012 pour ses activités de production, BIOCORP vient de renouveler leur application. L'extension de la norme NF EN ISO 13485:2012 permet par ailleurs à BIOCORP de confirmer son expertise globale de la conception du dispositif médical au développement de la plateforme de santé et des applications mobiles. »

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 la poursuite de l'élargissement de la gamme de produits.

Au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2017, BIOCORP a procédé au dépôt de deux nouveaux brevets, a obtenu la délivrance de trois brevets sur des pays comme l'Australie ou la Russie.

#### II. Développement commercial

Le 1<sup>er</sup> semestre 2017 a été marqué par la signature d'accords et de partenariats significatifs, validant la stratégie d'innovation poursuivie par BIOCORP.

Ainsi, BIOCORP et le laboratoire vétérinaire mondial VIRBAC ont signé un contrat d'industrialisation. Ce contrat s'inscrit dans la stratégie de BIOCORP, qui sollicitée pour son expertise et son savoir-faire, a généré en 2015 et 2016 de nombreux programmes de développement et d'industrialisation pour des développements spécifiques avec plusieurs partenaires. Avec plus de 4 800 collaborateurs, le groupe VIRBAC, dédié à la santé animale, dispose de filiales commerciales dans 31 pays, de sites de production dans 11 pays et de centres R&D sur les 5 continents.

La décision d'investissement a été donnée après 24 mois de collaboration entre BIOCORP et VIRBAC pour le développement d'un dispositif d'administration, adapté aux besoins du laboratoire vétérinaire. Ce dispositif est un produit innovant de bouchage et de délivrance pour flacon présentant l'avantage d'être multi-usage et permettant une administration optimale de produits sélectionnés par le groupe VIRBAC.

La livraison des premiers produits est attendue entre le premier et le deuxième trimestre 2018. BIOCORP sera ensuite responsable de la production du produit industrialisé.

En parallèle, BIOCORP a conclu des études de faisabilité et d'évaluation de ses plateformes non connectées et connectées avec un grand nombre de laboratoires pharmaceutiques et ceci sur différentes aires thérapeutiques. Le système de sécurité pour seringues préremplies Newguard™ est ainsi en phase d'évaluation, tout comme les plates-formes DataPen™, Easylog™ et Inspair™ auprès de certains partenaires. BIOCORP attend la transformation de certains de ces contrats de faisabilités en contrat de développement au cours du second semestre.

BIOCORP participe également 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 accroît également son offre commerciale dans son activité historique traditionnelle grâce à la commercialisation de nouveaux dispositifs (canules, clip seringues, pipettes doseuses...).

BIOCORP poursuit la promotion de ses plates-formes produits en participant à un nombre important de conférences ou expositions ciblées telles que Pharmapack Europe à Paris, *Advanced Technology & Treatments for Diabetes* à Paris, le *Parenteral Drug Association Conference* à Vienne ou le *Partnership of Drug Delivery* à Boston.

#### III. Propriété industrielle

Au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2017, BIOCORP a procédé au dépôt de deux nouveaux brevets, a obtenu la délivrance de trois brevets sur des pays comme l'Australie ou la Russie.

## 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 2017 :

- Nombre d'actions : 10.120 titres BIOCORP
- Solde en espèces du compte de liquidité : 114.939,36 euros

Il est rappelé que les moyens suivants figuraient au compte de liquidité à la date du 31 décembre 2016 :

- Nombre d'actions : 10.717 titres BIOCORP
- Solde en espèces du compte de liquidité : 108.857,27 euros

Il est également rappelé que lors du dernier bilan semestriel, au 30 juin 2016, les moyens suivants figuraient au compte de liquidité :

- Nombre d'actions : 6.830 titres
- Solde en espèces du compte de liquidité : 146.024,07 euros

## V. Situation des capitaux propres au 30 juin 2017

Les comptes semestriels clos le 30 juin 2017 font apparaître des capitaux propres de 3 546 453 euros.

## 3 | 2 Résultats financiers

### Produits d'exploitation

	France	Exportation	Total
Ventes de marchandises	22 800	31 496	54 296
Ventes d'outillages			0
Ventes de produits traditionnels	654 491	235 130	889 621
Prestations de services	112 957	10 088	123 045
<b>Chiffre d'Affaires</b>	<b>790 248</b>	<b>276 714</b>	<b>1 066 962</b>
Production stockée	8 044		8 044
Subvention d'exploitation	2 667		2 667
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges	35 868		35 868
Autres produits			0
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>836 827</b>	<b>276 714</b>	<b>1 113 541</b>

# RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2017

## Frais opérationnels

Charges d'exploitation

	30/06/2017	30/06/2016
Consommations de marchandises	-2 764	134 582
Consommations de matières premières et autres approvisionnements	232 944	258 526
Autres achats et charges externes	1 337 151	1 411 183
Impôts, taxes et versements assimilés	46 284	49 928
Salaires et traitements	1 231 047	1 062 677
Charges sociales	511 208	437 855
Dotations aux amortissements sur immobilisations	438 631	261 516
Dotations aux provisions sur immobilisations	93 402	93 402
Dotations aux provisions sur actif circulant	0	13 391
Autres charges	10 029	-9 996
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>3 897 931</b>	<b>3 713 061</b>

Au cours du premier semestre 2017, BIOCORP aura dépensé 3 898 K€ en activités opérationnelles, soit une hausse de 5% par rapport au 30 juin de l'exercice précédent qui intègre certaines variations notables.

Les principales variations concernent :

- Salaires et charges : +242 K€
- Dotations aux amortissements : +177 k€

## Résultat financier

Le résultat financier, d'un montant net de -7 K€, est constitué :

- o Produits financiers : 0 K€
- o Charges financières : 7 K€

## Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel, d'un montant net de -7 K€, est constitué :

- o Produits exceptionnels : 1 K€
- o Charges exceptionnelles : 8 K€

Au niveau fiscal, BIOCORP estime avoir acquis un Crédit Impôt Recherche (CIR) et un Crédit Impôt Innovation (CII) de 100 K€ au 30 juin 2017 représentant la moitié du montant acquis sur l'année 2016. Au 30 juin 2016 le montant du CIR et du CII avait été estimé à 101K€.

## Résultat Net

	30/06/2017	30/06/2016
Résultat Net	-2 698 175	-1 965 242

## 3 | 3 Situation financière

### Exposé sur la situation financière

Bilan Actif en euros					Bilan Passif en euros		
	30/06/2017			31/12/2016		30/06/2017	31/12/2016
	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	1 619	539	754	Capital social ou individuel	169 159	169 159
Frais de développement					Primes d'émission, de fusion, d'apport	11 072 556	11 072 556
Concessions, brevets, droits similaires	136 597	87 181	49 416	41 720	Ecarts de réévaluation		
Fonds commercial	208 986	187 986	21 000	21 000	Réserve légale	10 000	10 000
Autres immobilisations incorporelles	3 144 500	865 021	2 279 479	2 370 880	Réserves réglementées		
Avances, acomptes immob. Incorporelles					Autres réserves		
					Report à nouveau	(5 007 927)	(560 280)
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>					Réserves		
Terrains	36 601	65	36 536	36 536	<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	(2 698 175)	(4 447 647)
Constructions	90 476	82 866	7 610	3 050	Subventions d'investissements	840	956
Installations techniques, matériel, outillage	4 095 083	2 197 319	1 897 764	1 747 158	Provisions réglementées		
Autres immobilisations corporelles	270 092	156 466	113 626	82 553			
Immobilisations en cours					<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>3 546 453</b>	<b>6 244 744</b>
Avances et acomptes	17 285		17 285	7 343	<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
					Produits des émissions de titres participatifs		
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>					Avances conditionnées		
Participations par mise en équivalence					<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Autres participations					<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Créances rattachées à participations					Provisions pour risques		
Autres titres immobilisés	95 312	1 822	93 490	106 628	Provisions pour charges		
Prêts					<b>TOTAL PROVISIONS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Autres immobilisations financières	169 970		169 970	176 923	<b>DETTES</b>		
					Emprunts obligataires convertibles		
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>8 267 060</b>	<b>3 580 345</b>	<b>4 686 715</b>	<b>4 594 544</b>	Autres emprunts obligataires		
					Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	426 639	331 632
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>					Emprunts, dettes fin. Divers	2 099 996	2 620 917
Matières premières, approvisionnements	196 908		196 908	192 316	Avances et acomptes reçus sur cdés	173 119	
En-cours de production de biens					Dettes fournisseurs et comptes rattachés	674 693	714 553
En-cours de production de services					Dettes fiscales et sociales	764 408	845 067
Produits intermédiaires et finis	88 821		88 821	83 079	Dettes sur immob. et cptes rattachés		
Marchandises	58 061		58 061	3 259	Autres dettes	6 546	3 195
Avances, acomptes versés/commandes	172 828		172 828	10 603	<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
					Produits constatés d'avance	328 708	0
<b>CREANCES</b>					<b>TOTAL DETTES</b>	<b>4 474 110</b>	<b>4 515 364</b>
Créances clients & cptes rattachés	705 948	2 158	703 790	464 336			
Autres créances	445 614		445 614	414 559			
Capital souscrit et appelé, non versé							
<b>DIVERS</b>							
Valeurs mobilières de placement							
Disponibilités	1 383 974		1 383 974	4 738 719			
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>							
Charges constatées d'avance	285 852		285 852	258 693			
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>3 338 006</b>	<b>2 158</b>	<b>3 335 848</b>	<b>6 165 564</b>			
Frais émission d'emprunts à étaler					Ecarts de conversion passif		
Primes rembours des obligations							
Ecarts de conversion actif							
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>11 605 066</b>	<b>3 582 503</b>	<b>8 022 563</b>	<b>10 760 108</b>	<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>8 020 563</b>	<b>10 760 108</b>

## 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 au 30 juin 2017 à 1 384 M€.

Capitaux Propres : le niveau des capitaux propres au 30 juin 2017 s'élève à 3 546 M€.

Dettes financières : au 30 juin 2017, le montant des emprunts et dettes financières s'élèvent à 2 527 M€, il comprend notamment des emprunts bancaires pour un montant de 425 K€, des avances accordées par des organismes publics pour 1 279 K€ et une avance en compte courant de BIO JAG d'un montant de 820 K€.

## 3 | 4 Événements postérieurs au 30 juin 2017

Postérieurement au 30 juin 2017 les événements suivants se sont produits :

- Obtention d'une avance remboursable de la BPI d'un montant de 500 000 euros : ce prêt à taux zéro sera remboursé de manière linéaire en 20 trimestrialités d'un montant égal, la première trimestrialité interviendra le 30 juin 2020.

- Obtention du Trophée de la e-santé 2017 dans la catégorie « Objets connectés de santé » grâce au capteur intelligent Inspair ;

- Transfert du contrat de liquidité de la société TSAF à la société KEPLER CHEUVREUX : la Société a transféré son contrat de liquidité précédemment conclu avec la société TSAF à la société KEPLER CHEUVREUX.

Ce contrat de liquidité, effectif en date du 1<sup>er</sup> août 2017, a été conclu pour une durée de 12 mois renouvelable par tacite reconduction. Il a pour objet l'animation des titres de la société BIOCORP (code ISIN : FR0012788065 – code mnémorique : ALCOR), sur le marché EURONEXT GROWTH Paris.

Le contrat de liquidité mis en œuvre avec la société KEPLER CHEUVREUX est conforme à la Charte de déontologie établie par l'AMAFI et approuvée par la décision de l'Autorité des Marchés Financiers du 21 mars 2011.

Pour la mise en œuvre de ce contrat, les moyens suivants ont été affectés au compte de liquidité :

- 10.950 titres BIOCORP,
- 107.023,54 € en espèces.

Ces moyens étaient ceux qui figuraient au crédit du compte de liquidité tenu par TSAF à la clôture du marché du 31 juillet 2017.

## 3 | 5 Perspectives d'avenir

Au cours du second semestre 2017, 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 : la Société poursuivra ses 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 ses clients pouvant être un préalable pour entrer en relation commerciale et développer par la suite son activité de production, la Société va également poursuivre 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 Euronext Growth Paris (dénommé Alternext Paris avant le 19 juin 2017) 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.

## 3 | 7 Informations juridiques

### Faits juridiques marquants de l'exercice 2017

Le premier semestre 2017 a été marqué par les événements suivants :

L'Assemblée Générale Mixte en date du 10 mai 2017 a décidé de déléguer sa compétence au Conseil d'administration à l'effet de :

- i. 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 ;
- ii. Décider, soit l'émission avec maintien du droit préférentiel de souscriptions d'actions et/ou de valeurs 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 ;
- iii. Décider 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 ;
- iv. Décider 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 ;
- v. Décider 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 ;
- vi. 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 septième, huitième, neuvième et dixième résolutions de cette même assemblée, avec maintien ou suppression du droit préférentiel de souscription selon le cas ;
- vii. Procéder à l'attribution gratuite d'actions au profit de bénéficiaires parmi les membres du personnel de la Société ou des sociétés ou groupements qui lui sont liés dans les conditions prévues à l'article L. 225-197-2 du Code de commerce et les mandataires sociaux visés à l'article L. 225-197-1, II du Code de commerce ;
- viii. 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 ;

# RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2017

## 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

**Directeur Général Délégué** Eric DESSERTENNE

### Administrateurs :

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

### Direction au cours de l'exercice 2017 :

- Directeur Général : Jacques GARDETTE
- Directeur Général Délégué\* : Eric DESSERTENNE
- 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 Règlementaire : Patrick QUERO
- Directeur Production : Thierry GUILLEMAUT

(\*) Monsieur Eric DESSERTENNE a été nommé Directeur Général Délégué au cours de la réunion du Conseil d'administration du 9 décembre 2016, pour une durée de trois (3) ans, à compter du 12 décembre 2016.

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

NOM, PRÉNOM OU DÉNOMINATION SOCIALE DU MEMBRE :

**Monsieur Jacques GARDETTE**

**DATE DE NOMINATION :** 12/05/2015

**DATE D'ÉCHÉANCE DU MANDAT :** à l'issue de l'Assemblée Générale appelée à statuer en 2021 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020

**MANDAT EXERCÉ DANS LA SOCIÉTÉ :** Président du Conseil d'administration et Directeur Général

### AUTRES MANDATS ET FONCTIONS EXERCÉS DANS TOUTE SOCIÉTÉ OU ENTITÉ PAR LE MANDATAIRE :

- SARL Brenus Menuiseries : Gérant
- SARL Gilet Aluminium : Gérant
- SCI Realty France1 : Gérant
- SAS BIO JAG : Président
- SAS BIO V.A.A. : Président
- SAS Family Immobilier : Président
- SAS Service Développement Gestion : Président
- SAS CFL BIOTECH : Représentant permanent de la société BIO JAG et Président
- SAS Brenus Développement : Représentant permanent de la société BIO JAG et Président
- SAS J.B.I : Représentant permanent de la société BIO JAG et Président

NOM, PRÉNOM OU DÉNOMINATION SOCIALE DU MEMBRE : <b>Monsieur Eric DESSERTENNE</b>
<b>DATE DE NOMINATION</b> : 12/12/2016
<b>DATE D'ÉCHÉANCE DU MANDAT</b> : 12/12/2019
<b>MANDAT EXERCÉ DANS LA SOCIÉTÉ</b> : Directeur Général Délégué
<b>AUTRES MANDATS ET FONCTIONS EXERCÉS DANS TOUTE SOCIÉTÉ OU ENTITÉ PAR LE MANDATAIRE</b> : Néant
NOM, PRÉNOM OU DÉNOMINATION SOCIALE DU MEMBRE : <b>Madame Emilie GARDETTE</b>
<b>DATE DE NOMINATION</b> : 12/05/2015
<b>DATE D'ÉCHÉANCE DU MANDAT</b> : à l'issue de l'Assemblée Générale appelée à statuer en 2021 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 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> : à l'issue de l'Assemblée Générale appelée à statuer en 2021 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 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 Jean-Yves BERTHON</b>
<b>DATE DE NOMINATION</b> : 12/05/2015
<b>DATE D'ÉCHÉANCE DU MANDAT</b> : à l'issue de l'Assemblée Générale appelée à statuer en 2021 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 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><li>• SCI NOREL : Co-gérant</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> : à l'issue de l'Assemblée Générale appelée à statuer en 2021 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020

# RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2017

**MANDAT EXERCÉ DANS LA SOCIÉTÉ :** Administrateur

**AUTRES MANDATS ET FONCTIONS EXERCÉS DANS TOUTE SOCIÉTÉ OU ENTITÉ PAR LE MANDATAIRE :**

- SAS Transcure : Président
- INDICIA PARTICIPATIONS : Président
- INDICIA BIOTECHNOLOGY : Président
- SCI CALIFORNIE : Gérant
- SCI LA PARLIERE : Gérant

## Informations relatives au capital social

Au 30 juin 2017, le capital de la Société était composé de 3.383.171 actions ordinaires d'une valeur nominale de 0,05 Euro, dont 10 120 (soit 0.30% du capital) étaient détenues par la Société dans le cadre du contrat de liquidité confié à la société TSAF. 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 pourcentage de détention du capital et le pourcentage de droits de vote détenus par les principaux actionnaires, sur une base 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	59.08	3 997 600	74.26
Famille Jacques GARDETTE	800	0.02	1 600	0.03
Actions auto détenues	10 120	0.30	10 120	0.19
Flottant	1 373 251	40.59	1 373 451	25.51
<b>Total</b>	<b>3 383 171</b>	<b>100%</b>	<b>5 383 171</b>	<b>100%</b>

A la date du présent document, dans le cadre de l'attribution gratuite d'actions décidée par le Conseil d'administration en date du 29 septembre 2016, 99.000 actions gratuites ont été attribuées à huit cadres et membres du personnel de la Société. Cette attribution était conditionnée à la souscription d'actions par les bénéficiaires, lors de l'augmentation de capital social avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit d'une catégorie de bénéficiaires, à savoir certains membres du personnel de la Société, décidée par le Conseil d'administration en date du 29 septembre 2016.

L'attribution définitive de ces actions gratuites sera réalisée au terme d'une période d'acquisition de deux ans, soit le 29 septembre 2018, sous réserve du respect d'une condition de présence à la date d'acquisition et de la réalisation d'une condition de performance. Le montant nominal maximal de l'augmentation de capital susceptible d'être réalisée sur la base de cette attribution est de 4.950 euros.

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

Au 30 juin 2017, la situation du contrat de liquidité avec la société TSAF était la suivante :

- 10 120 actions détenues pour une valeur brute de 95.312 Euros et 114.939 Euros au compte de liquidité.

Conformément aux dispositions de l'article L.225-211 du Code de commerce, le tableau, ci-après, fournit les informations requises sur les opérations réalisées dans ce cadre au cours de l'exercice 2017 :

Dates	Nbre d'actions	Nbre d'actions	Solde actions	Valeur des actions	Valeur des actions	Boni sur cession	Mali sur cessions
	achetées	cédées		achetées	Cédées		
Au 31 décembre 2016	125 690	114 973	10 717	1 311 501	1 225 221	48 145	32 408
1er semestre 2017	9 798	10 395	-597	92 124	97 494	754	7 810
Au 30 juin 2017	135 488	125 368	10 120				

## Information sur les dividendes

La Société ne versera pas de dividendes au titre de l'exercice 2017 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 2017 :

Aucune nouvelle convention n'a été conclue au cours du premier semestre 2017.

## Nomination/Renouvellement des CAC

La société GRANT THORNTON, commissaire aux comptes titulaire, a été nommée par l'Assemblée Générale Ordinaire en date du 2 avril 2015 pour une durée de six exercices, soit jusqu'à l'issue de l'assemblée générale de la Société qui se réunira, en 2021, en vue de l'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

Un nouveau commissaire aux comptes titulaire, la société ARVERNE CONSEIL SARL, a été nommé par l'Assemblée Générale Mixte en date du 12 mai 2016 pour une durée de six exercices expirant à l'issue de l'assemblée générale de la Société appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

# RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2017

La société Institut de Gestion et d'Expertise Comptable (IGEC), commissaire aux comptes suppléant, a été nommé par l'Assemblée Générale Ordinaire du 2 avril 2015, pour une durée de six exercices, soit jusqu'à l'issue de l'assemblée générale de la Société qui se réunira, en 2021, en vue de l'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

Un nouveau commissaire aux comptes suppléant, Monsieur Gilles MAHINC, a été nommé par l'Assemblée Générale Mixte en date du 12 mai 2016 pour une durée de six exercices expirant à l'issue de l'assemblée générale de la Société appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 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 huit cadres et 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 semestriels au 30 juin 2017 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 11 165 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 entre le 31 décembre 2016 et le 30 juin 2017.

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

Conformément à l'article 4.6 des Règles de Marché Euronext GROWTH Paris 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 10 mai 2017 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	10 mai 2017	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	10 mai 2017	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 bénéficiers, réserves ou primes	10 mai 2017	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 bénéficiers	10 mai 2017	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 €**	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	10 mai 2017	26 mois	Montant nominal des augmentations de capital : 150.000 €*	Néant

# RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2017

sans indication de bénéficiaires et par offre au public

Montant nominal des obligations et autres titres de créances donnant accès au capital : 25.000.000 €\*\*

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	10 mai 2017	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 quatre résolutions précédentes, avec maintien ou suppression du droit préférentiel de souscription, selon le cas	10 mai 2017	26 mois	15% du nombre de titres de l'émission initiale, dans la limite du plafond prévu à la 14 <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	10 mai 2017	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	10 mai 2017	26 mois	Montant nominal de l'augmentation de capital : 5.000*	Néant

\* le montant nominal du plafond des augmentations de capital autorisé s'imputera sur le montant du plafond global autorisé de 150.000 euros de nominal (14<sup>ème</sup> résolution de l'Assemblée Générale Mixte du 10 mai 2017) ;

\*\* 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 euros de nominal (14<sup>ème</sup> résolution de l'Assemblée Générale Mixte du 10 mai 2017).

## 3 | 8 Résultats de la Société au cours des cinq derniers exercices

(Articles R.225-81, R.225-83 et R.225-102 du Code de commerce)

Nature des indications (en milliers d'euros)	2016	2015	2014	2013	2012
<b>Capital en fin d'exercice</b>					
Capital social (en euros)	169 159	147 893	100 000	100 000	100 000
Nombre d'actions ordinaires	3 383 171	2 957 867	10 000	10 000	10 000
Nombre d'actions à dividendes prioritaires	0	0	0	0	0
<b>Opérations &amp; résultat de l'exercice</b>					
Chiffre d'affaires hors taxes	2 950 164	2 462 576	1 650 776	2 028 558	2 023 813
Résultat avant impôts, participation des salariés, Dotations et reprises sur amortissements et provisions	-3 444 949	-535 301	118 061	710 565	18 190
Impôts sur les bénéfices	-200 882	-203 089	-303 256	158 611	-10 772
Participation des salariés	0	0	0	0	0
Résultat de l'exercice	-4 447 647	-851 072	31 222	395 100	-355
Résultat distribué	0	0	0	0	0
<b>Résultat par action</b>					
Résultat avant impôts, dotations et reprises sur Amortissements et provisions	-1.0183	-0.1810	11.8061	71.0565	1.819
Résultat de l'exercice	-1.3146	-0.2877	0.3122	39.51	-0.0355
Dividende distribué à chaque action	0	0	0	0	0
<b>Personnel</b>					
Effectif moyen	44	42	29	21	21
Masse salariale de l'exercice	2 132 343	1 594 503	1 252 647	637 130	609 930

## 4 | COMPTES SEMESTRIELS

### 4 | 1 Bilan

Bilan Actif					
BIOCORP Production SA	30/06/2017			31/12/2016	30/06/2016
	Bilan - Actif en euros	Montant	Amort. Prov.	Valeurs nettes comptables	Valeurs nettes comptables
Capital souscrit non appelé					
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>					
Frais d'établissement	2 158	1 619	539	754	970
Frais de développement					
Concessions, brevets, droits similaires	136 597	87 181	49 416	41 720	26 164
Fonds commercial	208 986	187 986	21 000	21 000	2 885 281
Autres immobilisations incorporelles	3 144 500	867 021	2 277 479	2 370 880	
Avances,acomptes immob. Incorporelles					
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>					
Terrains	36 601	65	36 536	36 536	36 536
Constructions	90 476	82 866	7 610	3 050	3 550
Installations techniq., matériel, outillage	4 095 083	2 197 319	1 897 764	1 747 158	1 460 581
Autres immobilisations corporelles	270 092	156 466	113 626	82 553	96 470
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes	17 285		17 285	7 343	91 753
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>					
Participations par mise en équivalence					
Autres participations					
Créances rattachées à participations					
Autres titres immobilisés	95 312	1 822	93 490	106 628	62 718
Prêts					
Autres immobilisations financières	169 970		169 970	176 923	213 812
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>8 267 060</b>	<b>3 582 345</b>	<b>4 684 715</b>	<b>4 594 544</b>	<b>4 877 835</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>					
Matières premières, approvisionnements	196 908		196 908	192 316	211 761
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis	88 821		88 821	83 079	58 870
Marchandises	58 061		58 061	3 259	23 581
Avances, acomptes versés/commandes	172 828		172 828	10 603	5 268
<b>CREANCES</b>					
Créances clients & cptes rattachés	705 948	2 158	703 790	464 335	938 127
Autres créances	445 614		445 614	414 559	191 326
Capital souscrit et appelé, non versé					
<b>DIVERS</b>					
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités	1 383 974		1 383 974	4 738 719	4 343 452
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>					
Charges constatées d'avance	285 852		285 852	258 693	197 764
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>3 338 006</b>	<b>2 158</b>	<b>3 335 848</b>	<b>6 165 564</b>	<b>5 970 149</b>
Frais émission d'emprunts à étaler					
Primes rembours des obligations					
Ecart de conversion actif					
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>11 605 066</b>	<b>3 584 503</b>	<b>8 020 563</b>	<b>10 760 108</b>	<b>10 847 984</b>

## Bilan Passif

BIOCORP Production SA Bilan - Passif en euros	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
Capital social ou individuel	169 159	169 159	147 893
Primes d'émission, de fusion, d'apport	11 072 556	11 072 556	7 464 851
Réserve légale	10 000	10 000	10 000
Réserves réglementées			
Autres réserves			
Report à nouveau	(5 007 927)	(560 280)	(560 280)
Réserves			
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>(2 698 175)</b>	<b>(4 447 647)</b>	<b>(1 965 242)</b>
Subventions d'investissements	840	956	
Provisions réglementées			
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>3 546 453</b>	<b>6 244 744</b>	<b>5 097 222</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	426 639	331 632	195 280
Emprunts, dettes fin. Divers	2 099 996	2 620 917	3 862 877
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	173 119		7 046
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	674 693	714 553	1 005 631
Dettes fiscales et sociales	764 408	845 067	635 366
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	6 546	3 195	5 062
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>			
Produits constatés d'avance	328 708		39 500
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>4 474 110</b>	<b>4 515 364</b>	<b>5 750 762</b>
Ecarts de conversion passif			
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>8 020 563</b>	<b>10 760 108</b>	<b>10 847 984</b>

## 4 | 2 Compte de Résultat

### Compte de résultat

BIOCORP Production SA	30/06/2017 6 mois	30/06/2016 6 mois
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		
Ventes de marchandises	54 296	144 526
Production vendue de biens	889 621	975 306
Production vendue de services	123 045	479 637
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES NET</b>	<b>1 066 962</b>	<b>1 599 468</b>
Production stockée	8 044	15 902
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation	2 667	
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges	35 868	13 165
Autres produits		1
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>1 113 541</b>	<b>1 628 536</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>		
Achats de marchandises	52 037	77 529
Variation de stock de marchandises	(54 801)	57 053
Achats matières premières, autres approvisionnements	235 234	240 981
Variations de stock de matières premières et approvisionnements	(2 290)	17 545
Autres achats et charges externes	1 337 151	1 411 183
Impôts, taxes et versements assimilés	46 284	49 928
Salaires et traitements	1 231 047	1 062 677
Charges sociales	511 208	437 855
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>		
Dotations aux amortissements sur immobilisations	438 631	261 516
Dotations aux provisions sur immobilisations	93 402	93 402
Dotations aux provisions sur actif circulant		13 391
Dotations aux provisions pour risques et charges		
Autres charges	10 029	(9 996)
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>3 897 931</b>	<b>3 713 061</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>(2 784 390)</b>	<b>(2 084 525)</b>
Produits financiers	421	21 561
Charges financières	7 349	12 995
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>(6 927)</b>	<b>8 566</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>	<b>(2 791 318)</b>	<b>(2 075 960)</b>
Produits exceptionnels	1 570	206 246
Charges exceptionnelles	8 427	197 074
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>(6 857)</b>	<b>9 172</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(100 000)	(101 545)
<b>BENEFICE OU PERTE DE L'EXERCICE</b>	<b>(2 698 175)</b>	<b>(1 965 242)</b>

## 4 | 3 Tableau des flux de trésorerie

BIOCORP PRODUCTION Tableau de flux de trésorerie en euros	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
<b>Flux de trésorerie générés par les activités opérationnelles</b>			
<b>Résultat net</b>	(2 698 175)	(1 965 243)	(4 447 647)
(-) Elimination des amortissement des immobilisations incorporelles	108 822	99 257	601 436
(-) Elimination des amortissement des immobilisation corporelles	423 211	255 661	600 322
(-) Dotations provisions nettes de reprises			1 822
(-) Plus ou moins values sur cession	(82)		-
(-) Abandon de comptes courants			
(+) QP subvention virée au résultat	(117)		
(+) Subvention reçue	-		956
(-) Intérêts capitalisés			
(-) impact changement de méthode stocks			
(-) impact changement de méthode brevets et frais de R&D capitalisés			
<b>Capacité d'autofinancement</b>	(2 166 341)	(1 610 325)	(3 243 111)
(-) Variation du besoin en fonds de roulement	(140 370)	(55 097)	14 967
<b>Flux de trésorerie générés par l'exploitation</b>	<b>(2 306 711)</b>	<b>(1 665 422)</b>	<b>(3 228 144)</b>
<b>Flux de trésorerie générés par l'investissement</b>			
Acquisition d'immobilisations incorporelles	(22 901)		(24 118)
Capitalisation des frais de développement			
Acquisition d'immobilisations corporelles	(620 011)	(910 760)	(1 443 171)
Acquisition d'immobilisations financières	(116 277)	(476 822)	(755 046)
Cession d'immobilisations financières	136 368	467 977	700 191
Autres flux d'investissements			
Variation des dettes sur immobilisations			
Produits nets de cession d'immobilisations	700	174 700	174 700
Incidence des variations de périmètre			
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>	<b>(622 121)</b>	<b>(744 904)</b>	<b>(1 347 444)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement</b>			
Augmentation de capital nette des conversions en actions des obligations	-	-	3 834 914
Frais augmentation de capital			(205 942)
Souscription de BSA			
Encaissement d'avances conditionnées & subventions			750
Emission d'emprunts	188 200	800 000	810 000
Emission d'emprunts obligataire convertible en actions			
Intérêts financiers bruts versés			
Remboursements d'emprunts et d'avances conditionnées	(201 976)	(81 425)	(202 765)
Variation des comptes courants	(411 921)	8 366	(987 194)
Autres flux de financement (contrat de liquidité)		1 359	38 526
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement</b>	<b>(425 697)</b>	<b>728 301</b>	<b>3 288 289</b>
<b>Augmentation (Diminution de la trésorerie)</b>	<b>(3 354 529)</b>	<b>(1 682 026)</b>	<b>(1 287 299)</b>
Trésorerie et équivalent de trésorerie à l'ouverture	4 737 022	6 024 321	6 024 321
Trésorerie et équivalent de trésorerie à la clôture	1 382 494	4 342 298	4 737 022
<b>Augmentation (Diminution de la trésorerie)</b>	<b>(3 354 529)</b>	<b>(1 682 023)</b>	<b>(1 287 299)</b>
	<b>30/06/2017</b>	<b>30/06/2016</b>	<b>31/12/2016</b>
Trésorerie et équivalent de trésorerie	1 383 974	4 343 452	4 738 719
Concours bancaires courants	(1 480)	(1 155)	(1 697)
<b>Trésorerie et équivalent de trésorerie à la clôture (y compris concours bancaires courants)</b>	<b>1 382 494</b>	<b>4 342 298</b>	<b>4 737 022</b>
<b>Détail de la variation du BFR</b>			
Stocks	65 135	(72 086)	(87 645)
Clients et comptes rattachés	239 455	478 318	4 526
Autres créances	193 280	(286 888)	(58 320)
Charges constatées d'avance	27 159	25 995	86 925
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	(39 860)	98 346	(192 732)
Dettes fiscales et sociales	(80 659)	18 274	227 975
Autres créditeurs et dettes diverses	176 470	(34 675)	(43 588)
Produits constatés d'avance	328 708	8 298	(31 202)
<b>Total Variations</b>	<b>140 370</b>	<b>55 097</b>	<b>(14 967)</b>

## 4 | 4 État des variations des capitaux propres

	Notes	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>		10 000	100 000	-	-	300 791	400 791
Affectation du résultat 2014						-	-
Résultat net 2015						(851 072)	(851 072)
Dividendes							
Division de la valeur par 200, et multiplication corrélative du nombre d'actions	(1)	(10 000) 2 000 000	(100 000) 100 000				
Emission d'actions		957 867	47 893	8 812 376			8 860 270
Conversion des obligations							
Souscription de BSA							
Souscription de BSPCE							
Paievements en actions							
Frais d'augmentation du capital				(1 347 526)			(1 347 526)
Autres							
<b>Au 31 décembre 2015</b>		2 957 867	147 893	7 464 851	-	(550 281)	7 062 463
Affectation du résultat 2015					(560 280)	560 280	-
Résultat net 2016						(4 447 647)	(4 447 647)
Dividendes							
Emission d'actions	(2)	425 304	21 265	3 813 648			3 834 914
Conversion des obligations							
Souscription de BSA							
Souscription de BSPCE							
Paievements en actions							
Frais d'augmentation du capital				(205 942)			(205 942)
Autres							956
<b>Au 31 décembre 2016</b>		3 383 171	169 159	11 072 557	(560 280)	(4 437 647)	6 244 744
Affectation du résultat 2016					(4 447 647)	4 447 647	-
Autres							(117)
Résultat net 2017						(2 698 175)	(2 698 175)
<b>Au 30 juin 2017</b>	-	3 383 171	169 159	11 072 557	(5 007 927)	(2 688 175)	3 546 454

(1) Division de la valeur des actions par 200 et multiplication corrélative du nombre d'actions composant le capital social, soit une valeur nominale qui passe de 10 à 0,05 € et un nombre d'actions qui passe de 10 000 à 2 000 000  
 (2) Augmentation de capital au profit des salariés, création de 4 950 actions de 0,05 euros de valeur nominale et 10,40 euros de prime d'émission en novembre 2016 et Augmentation de capital par placement privé auprès d'investisseurs qualifiés de 420 354 actions de 0,05 euros de valeur nominale et 8,95 euros de prime d'émission.

## 4 | 5 Annexe des comptes

Les informations ci-après constituent l'annexe des comptes faisant partie intégrante des états financiers de synthèse présentés pour la situation financière intermédiaire arrêtée au 30 juin 2017. La situation au 30 juin a une durée de 6 mois couvrant la période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin.

Les comptes du premier semestre 2017, qui dégagent une perte de 2 698 K€, ont été arrêtés le 26 septembre 2017 par le Conseil d'administration. Ils sont présentés en milliers d'Euros, sauf mention contraire.

## Notes aux Etats Financiers semestriels

---

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

### Table des matières

<b>Note 1 – Evènements significatifs de l'exercice .....</b>	<b>25</b>
<b>Note 2 – Principes, règles et méthodes comptables .....</b>	<b>25</b>
2.1 Immobilisations incorporelles .....	25
2.2 Immobilisations corporelle .....	27
2.3 Amortissements .....	27
2.4 Stocks.....	27
2.5 Créances .....	28
2.6 Disponibilités .....	28
2-7 Crédit d'impôt compétitivité Emploi (CICE) .....	28
2-8 Contrat de liquidité.....	28
<b>Note 3 – Notes sur le bilan Actif .....</b>	<b>29</b>
3.1Etat des immobilisations.....	29
3.2 Etat des amortissements .....	31
3.3 Etat des provisions.....	32
3.4 Etat des stocks .....	32
3.5 Etat des créances .....	33
3.6 Autres créances .....	34
3.7 Trésorerie .....	34
3.8 Contrat de liquidité .....	35
3.9 Charges et produits constatés d'avance .....	35
<b>Note 4 – Notes sur le bilan Passif.....</b>	<b>36</b>
4.1 Capital social, primes liées au capital et réserves.....	36
4.2 Variation des capitaux propres .....	36
4.3Avances conditionnées et subventions .....	37
4.4 Etat des dettes.....	38
4.5 Analyse des dettes fournisseurs .....	39

# RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2017

4.6 Charges à payer .....	40
<b>Note 5 – Notes sur le compte de résultat .....</b>	<b>40</b>
5.1 Chiffre d'affaires.....	40
5.2 Autres achats et charges externes .....	41
5.3 Résultat financier .....	41
5.4 Résultat exceptionnel.....	41
<b>Note 6 – Autres informations.....</b>	<b>42</b>
6.1 Crédit d'impôt recherche et autres crédits d'impôt .....	42
6.2 Autres informations à caractère social.....	42
6.3 Autres informations à caractère fiscal .....	42
6.4 Transactions avec les parties liées .....	43
6.5 Honoraires des commissaires aux comptes .....	43
6.6 Déduction exceptionnelle en faveur de l'investissement.....	44
<b>Note 7 – Engagements.....</b>	<b>45</b>
7.1 Indemnités de départ à la retraite .....	45
7.2 Contrat de crédits baux .....	46
7.3 Autres engagements .....	47
7.4 Avances conditionnées et subventions .....	47
7.5 Baux commerciaux.....	47
<b>Note 8 – Evènements postérieurs AU 30 JUIN 2017 .....</b>	<b>48</b>



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

BIOCORP PRODUCTION (ci-après, la « Société » ou « 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 sont admises aux négociations sur le marché Euronext Growth Paris (dénommé Alternext Paris avant le 19 juin 2017) depuis le 10 juillet 2015.

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

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

## **NOTE 1 – EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE**

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, etc.).

## **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.

Les besoins de trésorerie à 12 mois ne sont pas actuellement couverts, plusieurs options de financement sont actuellement à l'étude.

### **2.1 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES**

#### **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.

# RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2017

## 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			
	Montant Brut	Dépréciation lié à la perte IDA de keynae	Amortissement	Valeur nette comptable
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 Discounted Cash-Flow anticipés issus des ventes prévisionnelles de ces deux produits.

Au 30 juin 2017, la valeur nette du mali technique se décompose de la manière suivante :

	Durée d'amortissement résiduelle	30/06/2017			31/12/2016		
		Montant Brut	Dépréciation	Valeur nette comptable	Montant Brut	Dépréciation	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€	-365,7 K€	1 049,1 K€	1 414,8 K€	-322,5 K€	1 092,3 K€
Produit CarpSeal (brevet FR1252143) déposé le 5 mars 2012 et une échéance le 5 mars 2032	17,20 ans	1 729,2 K€	-501,3 K€	1 227,9 K€	1 729,2 K€	-451,1 K€	1 278,2 K€
<b>Total</b>		<b>3 144,0 K€</b>	<b>-866,9 K€</b>	<b>2 277,0 K€</b>	<b>3 144,0 K€</b>	<b>-773,6 K€</b>	<b>2 370,4 K€</b>

Conformément au règlement 2015-06 du 23 novembre 2015 de l'Autorité des Normes comptables suite à la transposition de la directive comptable européenne 2013/34.UE, les malis techniques des produits Newseal™ et Carpseal™ ont été affectés en Brevets dans des sous comptes spécifiques.

## 2.2 IMMOBILISATIONS CORPORELLE

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 2017 s'élève à 29 798 €.

## 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 UE n°596/2014 du 16/04/2014, 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.

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	Augmentations	
	Immobilisations au début d'exercice	Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst
Frais d'établissement, recherche et développement	2 158		
Autres immobilisations incorporelles	3 467 182		22 901
Terrains	36 601		
Constructions sur sol propre	3 230		
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions	81 992		5 254
Installations techniques, matériel et outillages industriels	3 545 049		550 035
Autres installations, agencements, aménagements	12 845		39 330
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	204 222		15 450
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes	7 343		17 285
<b>TOTAL</b>	<b>3 891 280</b>		<b>627 353</b>
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés	108 450		-13 138
Prêts et autres immobilisations financières	176 923		6 082
<b>TOTAL</b>	<b>285 373</b>		<b>-7 055</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>7 645 993</b>		<b>643 199</b>

# RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2017

	Diminutions		Valeur brute	Réev. Lég.
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS	Immob. à fin exercice	Val. Origine à fin exercice
Frais d'établissement, recherche et développement			2 158	2 158
Autres immobilisations incorporelles			3 490 083	3 490 083
Terrains			36 601	36 601
Constructions sur sol propre			3 230	3 230
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions			87 246	87 246
Installations techniques, matériel et outillages industriels			4 095 083	4 095 083
Autres installations, agencements, aménagements			52 175	52 175
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier		1 754	217 918	217 918
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes	7 343		17 285	17 285
<b>TOTAL</b>	<b>7 343</b>	<b>1 754</b>	<b>4 509 537</b>	<b>4 509 537</b>
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés			95 312	95 312
Prêts et autres immobilisations financières		13 035	169 970	169 970
<b>TOTAL</b>		<b>13 035</b>	<b>265 283</b>	<b>265 283</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>7 343</b>	<b>14 789</b>	<b>8 267 060</b>	<b>8 267 060</b>

## 3.2 ETAT DES AMORTISSEMENTS

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Éléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche	1 404	432		1 619
Autres immobilisations incorporelles	71 976	21 316		87 181
Terrains	65			65
Constructions sur sol propre	1 705	323		1 866
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions	80 467	346		80 999
Installations techniques, matériel et outillages industriels	1 797 891	717 289		2 197 319
Installations générales, agencements divers	8 526	1 441		11 315
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	125 987	36 697		145 151
Emballages récupérables et divers				
<b>TOTAL</b>	<b>2 014 641</b>	<b>756 095</b>		<b>2 436 716</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>2 088 021</b>	<b>777 843</b>		<b>2 525 516</b>

# RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2017

## 3.3 ETAT DES PROVISIONS

PROVISIONS	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice
Sur immobilisations incorporelles	961 606	93 402		1 055 008
Sur immobilisations corporelles				
Sur titres mis en équivalence				
Sur titres de participation				
Sur autres immobilisations financières	1 822			1 822
Sur stocks et en-cours				
Sur comptes clients	2 158			2 158
Autres dépréciations				
<b>TOTAL Dépréciations</b>	<b>965 586</b>	<b>93 402</b>		<b>1 058 988</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>965 586</b>	<b>93 402</b>		<b>1 058 988</b>
Dont dotations et reprises :				
- d'exploitation		93 402		
- financières				
- exceptionnelles				

## 3.4 ETAT DES STOCKS

	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016	Variation 30/06/2017 - 31/12/2016
Stocks produits tradit. Mat. 1ère	174 828	172 538	194 598	2 290
Stocks produits tradit. Semi-finis	22 080	19 778	30 555	2 302
Stocks produits tradit. finis	88 821	83 079	58 870	5 742
Stocks produits négoce	58 061	3 259	23 581	54 802
<b>TOTAL</b>	<b>343 790</b>	<b>278 654</b>	<b>307 604</b>	<b>65 136</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	169 970		169 970
Clients douteux ou litigieux	2 589	2 589	
Autres créances clients	703 359	703 359	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux	5 350	5 350	
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices	330 680	330 680	
- T.V.A	87 800	87 800	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers	15 000	15 000	
Groupe et associés			
Débiteurs divers	6 785	6 785	
Charges constatées d'avance	285 852	285 852	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 607 385</b>	<b>1 437 414</b>	<b>169 970</b>
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

# RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2017

## 3.6 AUTRES CREANCES

<b>AUTRES CREANCES</b>	<b>30/06/2017</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>30/06/2016</b>
CIR	283 064	183 064	70 545
CICE	29 798	40 721	23 239
Crédit Impôt Innovation	17 818	17 818	31 000
TVA déductible sur services	30 712	37 121	22 795
Autres	12 135	20 400	5 097
Crédit de TVA	31 320	60 679	
TVA/Factures fournisseurs non parvenues	25 767	23 907	29 547
Produits à recevoir/Plafonnement sur la VA	15 000	30 849	9 103
<b>Total</b>	<b>445 614</b>	<b>414 559</b>	<b>191 326</b>

## 3.7 TRESORERIE

La synthèse de la trésorerie nette est la suivante au 30 juin 2017 :

<b>SUPPORTS</b>	<b>30/06/2017</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>30/06/2016</b>
Comptes bancaires courants	1 356 192	4 711 147	286 886
Comptes de dépôts à terme	27 000	27 000	4 027 000
Intérêts courus / rémunération des CAT	782	572	29 566
Frais bancaires courus	-1 480	-1 697	-1 155
<b>Total</b>	<b>1 382 494</b>	<b>4 737 022</b>	<b>4 342 297</b>

## 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 30/06/2017 :

ELEMENTS	30/06/2017
Solde compte espèces au 31/12/2016	108 857 €
Moins- value totale réalisée / cessions de l'exercice 2017 (au 30-06-17)	7 056 €
Compte titre (poste 277100 « actions propres »)	
Nombre d'actions propres :	10 120
Coût de revient des actions propres :	95 312€
Cours de clôture des actions propres :	9.85 €
Compte espèces (poste 276100 « Autres créances immobilisées »)	114 939 €
Moins-value latente constatée et provisionnée	0€

## 3.9 CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	285 852	328 708
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
<b>TOTAL</b>	<b>285 852</b>	<b>328 708</b>

## NOTE 4 – NOTES SUR LE BILAN PASSIF

### 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 2017.

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 31/12/2016	3 383 171	0,05	169 159	11 072 556
Total 30/06/2017	3 383 171	0,05	169 159	11 072 556

Postes de réserves : il n'y a pas d'autres réserves.

### 4.2 VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Postes	31/12/2016	Augmentations	Diminutions	30/06/2017
Capital	169 159	-	-	169 159
Prime d'émission	11 072 556	-	-	11 072 556
Réserve Légale	10 000	-	-	10 000
Autres réserves	0	-	-	0
RAN débiteur	- 560 280	- 4 447 647	-	- 5 007 927
Résultat exercice	- 4 447 647	- 2 698 175	4 447 647	- 2 698 175
<b>Subvention d'investissement</b>	956		-116	840
<b>Total</b>	<b>6 244 744</b>	<b>- 7 145 822</b>	<b>4 447 531</b>	<b>3 546 453</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€.

La Société a obtenu de BPIFRANCE FINANCEMENT, au titre du projet « Développement d'un stylo injecteur motorisé jetable », un prêt à taux zéro pour un montant de 600 K€.

Le tableau des remboursements de ces aides est le suivant :

En Euros	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	TOTAL
<b>Bpifrance</b>	44 000	88 000	88 000	88 000	88 000	44 000				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>Bpifrance</b>	0	0	0	60 000	120 000	120 000	120 000	120 000	60 000	600 000
<b>TOTAL</b>	62 000	156 000	176 000	256 000	336 000	164 000	120 000	120 000	60 000	1 450 000

### Subvention :

La Société a bénéficié de deux aides :

- Prime pour l'embauche PME, concernant 4 salariés pour un montant sur l'exercice de 2 667 €

### Avance remboursable :

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

# RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2017

## 4.4 ETAT DES DETTES

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum	1 480	1 480		
- plus d'un an	425 159	134 093	291 066	
Emprunts et dettes financières divers	1 279 750	166 750	873 000	240 000
Fournisseurs et comptes rattachés	674 693	674 693		
Personnel et comptes rattachés	397 470	397 470		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	318 277	318 277		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A				
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	48 661	48 661		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	820 246	820 246		
Autres dettes	6 546	6 546		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	328 708	328 708		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>4 300 991</b>	<b>2 896 924</b>	<b>1 164 066</b>	<b>240 000</b>
Emprunts souscrits en cours d'exercice	188 200			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	179 959			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

Il est à noter l'existence des avances remboursables suivantes, comptabilisées dans des sous comptes « 168 », ayant le caractère de dettes certaines au 30/06/2017 (confère note 4.4 « Avances conditionnées et subventions ») :

Avances	Solde 30/06/2017	< 1 An	de 1 à 5 ans	> 5 ans
BPI FINANCEMENT « Développement d'un stylo injectable communicant » prêt à taux 0	330 000	88 000	242 000	
BPI FINANCEMENT « Développement d'une plateforme logicielle de lutte contre la contrefaçon », avance remboursable	295 000	60 000	235 000	
Région Auvergne, au titre du développement de l'entreprise, une avance remboursable	54 000	18 000	36 000	
BPI FINANCEMENT « Développement d'un stylo injecteur motorisé jetable » prêt à taux 0	600 000		360 000	240 000
Total	1 279 000	166 000	873 000	240 000

## 4.5 ANALYSE DES DETTES FOURNISSEURS

Eléments	Montant	< 1 an	De 1 à 5 ans	> 5 ans
Dettes / factures non parvenues	142 438	142 438		
Dettes fournisseurs effets à payer	40 499	40 499		
Dettes autres Fournisseurs	491 756	491 756		
Total	674 693	674 693	0	0

# RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2017

## 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>30/06/2017</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>30/06/2016</b>
Fournisseurs biens et services / factures non parvenues	142 438	171 677	193 431
Provisions congés payés / RTT / etc.	397 470	278 048	312 109
Charges sociales sur congés payés / RTT / etc.	170 935	119 305	135 192
Charges fiscales à payer	48 661	60 335	37 110
Intérêts courus sur emprunts	352		337
Intérêts courus à payer	1 480		1 155
Intérêts courus sur compte courant	3 079		8 366
<b>Total</b>	<b>764 415</b>	<b>629 366</b>	<b>687 700</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.

	<b>30/06/2017</b>			<b>30/06/2016</b>		
	<b>France</b>	<b>Exportation</b>	<b>Total</b>	<b>France</b>	<b>Exportation</b>	<b>Total</b>
Ventes de Marchandises	22 800	31 496	54 296	74 562	32 824	107 386
Ventes d'outillages			0		96 700	96 700
Ventes de produits traditionnels	654 491	235 130	889 621	675 056	300 250	975 306
Prestations de services	112 957	10 088	123 045	307 427	112 650	420 077
<b>Chiffre d'Affaires</b>	<b>790 248</b>	<b>276 714</b>	<b>1 066 962</b>	<b>1 057 045</b>	<b>542 424</b>	<b>1 599 469</b>

## 5.2 AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES

Les principaux postes des autres achats et charges externes sont :

	30/06/2017	30/06/2016
Prestations de services BIO JAG	89 300	72 680
Prestations représentant US	96 473	115 715
Prestations techniques		112 560
Crédit-bail	108 817	102 791
Locations immobilières	106 362	104 000
Intérimaires	33 571	58 232
Honoraires	159 123	168 777
Honoraires brevets	67 001	87 029
Frais de recrutement de personnel	500	36 500
Divers	676 004	552 899
<b>Total</b>	<b>1 337 151</b>	<b>1 411 183</b>

## 5.3 RESULTAT FINANCIER

Le résultat financier au 30 juin 2017, d'un montant net de -7 K€, est constitué :

- Produits financiers : 0 K€
- Charges financières : 7 K€

## 5.4 RESULTAT EXCEPTIONNEL

RESULTAT EXCEPTIONNEL	30/06/2017	30/06/2016
Abandon de compte courant		
Cession immobilisations (opération de lease back)	700	174 700
Divers	870	31 546
<b>Total produits exceptionnels</b>	<b>1 570</b>	<b>206 246</b>
Cession immobilisations (opération de lease back)	0	-174 700
Cession immobilisations	- 618	0
Divers	- 7 810	-22 374
<b>Total charges exceptionnelles</b>	<b>- 8 427</b>	<b>- 197 074</b>
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>- 6 857</b>	<b>9 172</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 au 30 juin 2017 figurant en produits s'élève à 100 000 €. Le crédit d'impôt recherche et le crédit d'impôt innovation 2016, s'élevant à 200 882 €, ont fait l'objet d'un remboursement total de la part de l'administration fiscale le 25/07/2017 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	30/06/2017
CIR	283 064
Crédit impôt innovation	17 818
CICE (30-06-2017)	29 798
Total	330 680

### 6.2 AUTRES INFORMATIONS A CARACTERE SOCIAL

Effectif au 30/06/2017 : 48 personnes, dont 25 cadres et 23 employés non cadres, 13 femmes et 35 hommes.

Convention collective applicable : Plasturgie

### 6.3 AUTRES INFORMATIONS A CARACTERE FISCAL

Le déficit fiscal reportable sans limitation de durée s'élève au 30/06/2017 à – 9 323 119 €. 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	30/06/2017
Rémunérations fixes dues	0
Rémunérations variables dues	10 000
Rémunérations exceptionnelles	0
Avantages en nature	0
Jetons de présence dus	50 000
Honoraires de conseil	0
Total	60 000

	DETTES	CREANCES	PRODUITS	CHARGES	COMPTE COURANT
BIO JAG	47 160	864	720	89 300	820 246
FAMILY IMMOB	22 216	0	0	60 000	0

## 6.5 HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Montant HT en euros	30-juin-17		30-juin-16	
	GRANT THORNTON	ARVERNE CONSEIL	GRANT THORNTON	AFA
Mission de commissariat aux comptes	17 500	17 500	7 500	7 500
Autres prestations et diligences directement liées à la mission des commissaires aux comptes	3 000	3 000		500
<b>Sous-total</b>	<b>20 500</b>	<b>20 500</b>	<b>7 500</b>	<b>8 000</b>
Autres prestations rendues				
Fiscale				
Autres				
<b>Sous-total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total</b>	<b>20 500</b>	<b>20 500</b>	<b>7 500</b>	<b>8 000</b>

# RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2017

## 6.6 DEDUCTION EXCEPTIONNELLE EN FAVEUR DE L'INVESTISSEMENT

<b>AMORTISSEMENT EXCEPTIONNEL</b>					
<b>Biens en CB</b>	VO	Début	fin	Durée	
Machine à canules	176 000 €	15/09/2015	15/08/2019	48 mois	8 800,00
Presse à injecter	174 700 €	15/06/2016	15/05/2021	60 mois	8 735,00
<b>Biens en Immobilisation</b>					
Gilbert - étude et réalisation d'un moule trophicreme	47 250 €	16/06/2015	16/05/2020	60 mois	1 890,00
Gilbert - étude et réalisation d'un moule trophicreme	52 250 €	28/07/2015	28/07/2020	60 mois	2 090,00
Gilbert - étude et réalisation d'un moule trophicreme	1 750 €	30/09/2015	30/09/2020	60 mois	70,00
Gilbert - étude et réalisation d'un moule trophicreme	7 500 €	30/09/2015	30/09/2020	60 mois	300,00
OBE moule cuilleremagnesium	15 600 €	31/12/2015	31/12/2018	36 mois	1 040,00
Krauss - Presse à injecter	150 000 €	30/05/2016	30/05/2021	60 mois	10 000,00
Dukane - Mini servo press system	31 800 €	01/02/2016	01/02/2021	60 mois	2 120,00
Brammer - Compresseur Roler 60V	22 980 €	29/03/2016	29/03/2021	60 mois	1 532,00
Soremat - Remplisseuse fermeuse de tube	61 770 €	12/12/2016	12/12/2021	60 mois	4 118,00
Gilbert - Moules 24E de Tetine Douilles repere 27	11 900 €	21/10/2016	21/10/2021	60 mois	793,33
Gilbert - Moules 24E de Tetine Broches repere 28	16 500 €	21/10/2016	21/10/2021	60 mois	1 100,00
Gilbert - Modif Moule Newseal 20MM	2 080 €	27/09/2016	27/09/2021	60 mois	138,67
Gilbert - Etude et réalisation moule Newseal 20MM	43 000 €	27/09/2016	27/09/2021	60 mois	2 866,67
Gilbert - Modif Moule Newseal 20MM	1 825 €	21/12/2016	21/12/2021	60 mois	121,67
OBE - Outillage de capot	29 200 €	30/09/2016	30/09/2021	60 mois	1 946,67
E2S - Groupe froid -eau glacé	51 806 €	23/05/2017	22/05/2022	60 mois	437
HURCO - Machine VM 10 5 axes	115 800 €	23/01/2017	22/01/2022	60 mois	4 066
				<b>TOTAL</b>	<b>52 165</b>

## NOTE 7 – ENGAGEMENTS

### 7.1 INDEMNITES DE DEPART A LA RETRAITE

Elles sont évaluées à 222 080 € (49 salariés) au 30/06/2017 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 : 1.15 %

Au 30 juin 2016, les indemnités de départ à la retraite s'élevaient à 315 417 €, les hypothèses étaient les mêmes, à l'exception du taux d'actualisation qui était de 0.80%.

# RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2017

## 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	663 047		663 047
- Dotations de l'exercice	99 668		99 668
TOTAL	762 715		762 715
Redevances payées :			
- Cumuls exercices antérieurs	714 756		714 756
- Exercice	106 963		106 963
TOTAL	821 719		821 719
Redevances restant à payer :			
- à un an au plus	141 395		141 395
- à plus d'un an et cinq au plus	153 321		153 321
- à plus de cinq ans			
TOTAL	294 716		294 716
Valeur résiduelle :			
- à moins d'un an			
- à un an au plus	5 800		5 800
- à plus d'un an et cinq au plus	3 507		3 507
- à plus de cinq ans			
TOTAL	9 307		9 307

## 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 30/06/2017 est de 50 157 €.

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.

Nantissement sur prêt CACF du 01/07/2016 de 150 000 €, des biens objets du prêt. Le capital restant dû au 30/06/2017 est de 127 910 €.

Nantissement sur prêt CACF du 21/02/2017 de 115 800 €, des biens objets du prêt. Le capital restant dû au 30/06/2017 est de 108 269 €.

### - Engagements reçus

NEANT

## 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 9 717.70 € HT (loyer 2017 facturé : 19 435€ 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 : 53 854 € HT (loyer 2016 facturé : 26.927€ HT).

# RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2017

Le montant des engagements (loyers hors charges locatives) envers les bailleurs et repreneurs jusqu'à la prochaine période de résiliation s'analysent comme suit au 30/06/2017 :

Contrats	Début du bail	Fin du bail	Loyer semestriel HT 2017 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	19 435	38 870	155 480
Locaux Paris	21/09/2015	20/09/2024	26 927	53 854	215 416
Total			106 362	212 724	850 896

## NOTE 8 – EVENEMENTS POSTERIEURS AU 30 JUIN 2017

Postérieurement au 30 juin 2017 les évènements suivants se sont produits :

- Obtention d'une avance remboursable de la BPI d'un montant de 500 000 euros : ce prêt à taux zéro sera remboursé de manière linéaire en 20 trimestrialités d'un montant égal, la première trimestrialité interviendra le 30 juin 2020.

- Obtention du Trophée de la e-santé 2017 dans la catégorie « Objets connectés de santé » grâce au capteur intelligent Inspair ;

- Transfert du contrat de liquidité de la société TSAF à la société KEPLER CHEUVREUX : la Société a transféré son contrat de liquidité précédemment conclu avec la société TSAF à la société KEPLER CHEUVREUX.

Ce contrat de liquidité, effectif en date du 1<sup>er</sup> août 2017, a été conclu pour une durée de 12 mois renouvelable par tacite reconduction. Il a pour objet l'animation des titres de la société BIOCORP (code ISIN : FR0012788065 – code mnémorique : ALCOR), sur le marché EURONEXT GROWTH Paris.

Le contrat de liquidité mis en œuvre avec la société KEPLER CHEUVREUX est conforme à la Charte de déontologie établie par l'AMAFI et approuvée par la décision de l'Autorité des Marchés Financiers du 21 mars 2011.

Pour la mise en œuvre de ce contrat, les moyens suivants ont été affectés au compte de liquidité :

- 10 950 titres BIOCORP,
- 107 023,54 € en espèces.

Ces moyens étaient ceux qui figuraient au crédit du compte de liquidité tenu par TSAF à la clôture du marché du 31 juillet 2017.



## 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 23) 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. Eric DESSERTENNE

Directeur Général Délégué

Tel. : 04.73.55.70.50

Mail : edessertenne@biocorp.fr