



**ETATS FINANCIERS**  
**COMPTES CONSOLIDES**  
**AU**  
**31 DECEMBRE 2015**

**Société anonyme à Conseil d'administration au capital de 10 439 482,40 euros**  
**Siège social : 14 rue Ambroise Croizat – 77183 Croissy Beaubourg**  
**RCS Meaux 339 685 612**

# Bilan



# Bilan Actif

Comptes consolidés Theradiag

Période du 01/01/2015 au 31/12/2015

en €	31/12/2015			31/12/2014
	Brut	Amort. Dépréc.	Net	Net
Ecart d'acquisition	1 841 538	337 615	1 503 922	1 595 999
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais de développement	2 054 476	712 451	1 342 025	1 034 980
Autres immobilisations incorporelles	1 509 421	1 323 565	185 856	216 505
Fonds commercial	390 269	390 269	0	0
Immobilisations incorporelles en cours			0	10 240
<b>TOTAL Immobilisations incorporelles</b>	<b>3 954 166</b>	<b>2 426 285</b>	<b>1 527 881</b>	<b>1 261 725</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Installations techniques, matériel et outillage industriel	2 405 263	1 981 940	423 323	539 806
Autres immobilisations corporelles	590 705	312 325	278 380	32 643
Immobilisations en cours	999		999	112 150
<b>TOTAL Immobilisations corporelles</b>	<b>2 996 967</b>	<b>2 294 265</b>	<b>702 702</b>	<b>684 600</b>
<b>Immobilisations financières</b>				
Titres de participation			0	3 060
Autres participations			0	0
Prêts			0	0
Autres immobilisations financières	302 431		302 431	294 090
<b>TOTAL Immobilisations financières</b>	<b>302 431</b>	<b>0</b>	<b>302 431</b>	<b>297 150</b>
<b>Actif immobilisé</b>	<b>9 095 103</b>	<b>5 058 165</b>	<b>4 036 937</b>	<b>3 839 474</b>
<b>Stock et en-cours</b>				
Matières premières et approvisionnement	520 923		520 923	483 592
Stocks d'en-cours de production de biens	492 274		492 274	432 189
Stocks produits intermédiaires et finis	294 925		294 925	257 941
Stocks de marchandises	674 870		674 870	577 980
<b>TOTAL stocks et en-cours</b>	<b>1 982 991</b>	<b>0</b>	<b>1 982 991</b>	<b>1 751 702</b>
<b>Créances</b>				
Acomptes versés sur commande				
Créances clients et comptes rattachés	1 030 808	83 321	947 486	646 943
Autres créances	761 992		761 992	651 722
<b>TOTAL créances</b>	<b>1 792 800</b>	<b>83 321</b>	<b>1 709 479</b>	<b>1 298 665</b>
<b>Disponibilités</b>				
Valeurs mobilières de placement			0	560 000
Disponibilités	3 531 573		3 531 573	2 719 988
<b>TOTAL disponibilités</b>	<b>3 531 573</b>	<b>0</b>	<b>3 531 573</b>	<b>3 279 988</b>
Charges constatées d'avance	137 855		137 855	236 343
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>7 445 219</b>	<b>83 321</b>	<b>7 361 898</b>	<b>6 566 697</b>
Écarts de conversion actif	5 807		5 807	0
Impôts différés actifs	115 539		115 539	127 683
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>16 661 668</b>	<b>5 141 486</b>	<b>11 520 181</b>	<b>10 533 854</b>

# Bilan Passif

Comptes consolidés Theradlag

Période du 01/01/2015 au 31/12/2015

en €	31/12/2015	31/12/2014
	Net	Net
<b>Capitaux propres</b>		
Capital social	10 439 482	8 815 263
Primes d'émission, de fusion, d'apport	8 544 225	6 536 434
Réserves consolidées	-8 436 871	-5 473 138
Autres (Actions propres)	-229 307	-253 929
Résultat de l'exercice	-2 965 316	-2 963 732
<b>Capitaux propres</b>	<b>7 352 214</b>	<b>6 660 898</b>
Avances conditionnées	1 017 070	1 144 230
Autres fonds propres	1 017 070	1 144 230
Provisions pour risques	398 171	422 835
<b>Provision pour risques et charges</b>	<b>398 171</b>	<b>422 835</b>
Impôts différés passifs		
<b>Dettes financières</b>		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	172 184	
Dettes sur crédit-bail	294 690	435 063
Emprunts et dettes financières divers		
<b>Total dettes financières</b>	<b>466 874</b>	<b>435 063</b>
<b>Dettes diverses</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 068 336	769 248
Dettes fiscales et sociales	1 104 092	1 052 247
Autres dettes	80 425	44 258
<b>TOTAL dettes diverses</b>	<b>2 252 852</b>	<b>1 865 753</b>
Produits constatés d'avance	33 000	
<b>DETTES</b>	<b>2 752 727</b>	<b>2 300 816</b>
Ecarts de conversion passif		5 075
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>11 520 181</b>	<b>10 533 854</b>

# Compte de Résultat



# Compte de résultat (première partie)

Comptes consolidés Theradiag

Période du 01/01/2015 au 31/12/2015

en €	France	Export	31/12/2015	31/12/2014
Ventes de marchandises	2 350 011	332 307	2 682 318	2 786 755
Production vendue de biens	2 014 611	2 242 912	4 257 522	3 510 601
Production vendue de services	152 492	470 721	623 213	815 713
<b>Chiffres d'affaires nets</b>	<b>4 517 113</b>	<b>3 045 940</b>	<b>7 563 053</b>	<b>7 113 069</b>
Production stockée			97 069	117 560
Production immobilisée			575 213	403 818
Subventions d'exploitation			65 083	177 917
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			20 830	27 654
Autres produits			161 431	392 739
<b>Produits d'exploitation</b>			<b>8 482 679</b>	<b>8 232 756</b>
<b>Charges externes</b>				
Achats de marchandises [et droits de douane]			1 794 939	1 549 089
Variation de stock de marchandises			-103 503	151 586
Achats de matières premières et autres approvisionnement			740 042	817 347
Variation de stock [matières premières et approvisionnement]			-30 718	-63 934
Autres achats et charges externes			3 152 806	3 102 447
<b>TOTAL charges externes :</b>			<b>5 553 566</b>	<b>5 556 535</b>
Impôts, taxes et versements assimilés			130 970	129 505
<b>Charges de personnel</b>				
Salaires et traitements			3 463 469	3 172 719
Charges sociales			1 747 406	1 626 782
<b>TOTAL charges de personnel :</b>			<b>5 210 874</b>	<b>4 799 501</b>
<b>Dotations d'exploitation</b>				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			628 043	488 839
Dotations aux provisions sur Immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			30 224	10 634
<b>TOTAL dotations d'exploitation :</b>			<b>658 268</b>	<b>499 473</b>
Autres charges d'exploitation			339 931	440 842
<b>TOTAL charges d'exploitation</b>			<b>11 893 609</b>	<b>11 425 856</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>			<b>-3 410 930</b>	<b>-3 193 100</b>

# Compte de résultat (deuxième partie)

Comptes consolidés Theradlag

Période du 01/01/2015 au 31/12/2015

en €	31/12/2015	31/12/2014
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>-3 410 930</b>	<b>-3 193 100</b>
<b>Produits financiers</b>		
Produits financiers de participation		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	1 331	32 635
Autres intérêts et produits assimilés		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change	30 379	9 634
	<b>31 710</b>	<b>42 270</b>
<b>Charges financières</b>		
Intérêts et charges assimilées	90 192	79 835
Différences négatives de change	50 380	29 042
	<b>140 572</b>	<b>108 877</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>-108 862</b>	<b>-66 607</b>
<b>Résultat courant avant Impôts</b>	<b>-3 519 792</b>	<b>-3 259 707</b>
<b>Produits exceptionnels</b>		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		97 962
Reprises sur provisions et transferts de charges	30 472	18 053
	<b>30 472</b>	<b>116 015</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		155 150
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	5 807	0
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions CONSO		115 231
	<b>5 807</b>	<b>270 382</b>
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>24 664</b>	<b>-154 366</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	-621 888	-542 418
Dot. Amort. Écart acquisition	92 077	92 077
<b>Total des produits</b>	<b>8 544 861</b>	<b>8 391 040</b>
<b>Total des charges</b>	<b>11 510 177</b>	<b>11 354 773</b>
<b>Bénéfice ou perte</b>	<b>-2 965 316</b>	<b>-2 963 732</b>

# Tableau de Flux de trésorerie

Comptes consolidés Theradlag

Période du 01/01/2015 au 31/12/2015

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2015	Net (N-1) 31/12/2014
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>		
Résultat net de l'exercice	-2 965 316	-2 963 732
Dotations et reprises d'amortissement sur immobilisations	550 221	404 622
Dotations et reprise de provisions	-24 664	87 182
Variation des impôts différés	12 145	-41 513
Frais R&D activés	-575 213	
Transfert d'immobilisations	112 150	
Variation du BFR	-134 399	3 292
<b>Trésorerie nette absorbée par les opérations</b>	<b>-3 025 077</b>	<b>-2 510 149</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>		
Acquisitions d'actifs immobilisés	-546 600	-1 014 342
Cessions d'actifs immobilisés	267 260	144 016
Cession / acquisition d'actifs financiers	19 341	-89 895
<b>Trésorerie nette absorbée par les activités d'investissement</b>	<b>-259 999</b>	<b>-960 220</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Appel du capital	1 624 219	1 681 934
Prime d'émission	2 007 792	1 059 866
Variation autres (Actions propres)	0	-12 452
Encasements d'avances remboursables	0	50 005
Variation emprunt (retraitement crédit-bail)	-140 373	178 183
Dettes financières diverses	200 000	
Remboursement dettes financières	-27 816	-22 043
Remboursement d'avance remboursable	-127 160	-200 000
<b>Trésorerie nette provenant des activités de financement</b>	<b>3 536 662</b>	<b>2 735 493</b>
<b>Variation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>251 586</b>	<b>-734 877</b>
<b>Trésorerie à l'ouverture</b>	<b>3 279 988</b>	<b>4 014 864</b>
<b>Trésorerie à la clôture</b>	<b>3 531 573</b>	<b>3 279 988</b>



Annexe



**ANNEXE DES COMPTES ANNUELS****1. Méthode et périmètre de consolidation**

Le périmètre de consolidation comprend la société Theradiag et sa filiale à 100%, la société Prestizia immatriculée au registre du commerce de Montpellier sous le n° 531 530 418 et dont le siège social se situe à Cap Alpha, 9 avenue de l'Europe 34830 CLAPIERS.

La méthode de consolidation est l'intégration globale.

**2. Evènements marquants de la période**

En mars 2015, Theradiag a terminé son installation dans ses nouveaux locaux. L'emménagement des bureaux et de la logistique a eu lieu en janvier tandis que celui des laboratoires s'est déroulé courant mars 2015.

Le bail commercial des anciens locaux de la logistique s'est terminé le 12 janvier 2015 tandis que le bail commercial des anciens laboratoires et des bureaux a pris fin le 30 juin 2015.

En date du 15 janvier 2015, Theradiag a renouvelé le contrat de Pacey® que la société avait mis en place avec Société Générale sur délégation de l'assemblée générale des actionnaires du 8 avril 2014 : Société Générale s'est engagée à souscrire, sur demande de Theradiag, des augmentations de capital par tranches successives sur les 24 prochains mois, dans la limite globale de 500 000 actions (soit 9,64% du capital au 31/12/2014).

Dans ce cadre, la société a procédé à trois augmentations de capital successives :

- en date du 10 février 2015 : augmentation de capital de 230 280 € par émission de 135 459 actions
- en date du 25 mai 2015 : augmentation de capital de 425 000 € par émission de 250 000 actions
- en date du 25 juin 2015 : augmentation de capital de 194 720 € par émission de 114 541 actions

Sur délégation de l'assemblée générale des actionnaires du 16 avril 2015, un 3<sup>ème</sup> Pacey a été mis en place en date du 20 novembre 2015 : Société Générale s'est engagée à souscrire sur demande de Theradiag, des augmentations de capital par tranches successives sur les 24 prochains mois, dans la limite globale de 550 000 actions (soit 9,67% du capital au 31/10/2015).

Dans ce cadre, la société a procédé à deux augmentations de capital successives :

- en date du 25 novembre 2015 : augmentation de capital de 428 485 € par émission de 252 050 actions
- en date du 21 décembre 2015 : augmentation de capital de 340 000 € par émission de 200 000 actions

Au mois de mai 2015, Theradiag a signé un accord de partenariat avec la société Hospira concernant la distribution de ses kits LISA TRACKER pour le monitoring du biosimilaire Inflectra® (molécule *Infliximab*).

Hospira fournira, dans les appels d'offre auxquels la société participe en Europe, au Canada et en Australie, des kits LISA TRACKER afin d'optimiser la prise en charge des patients traités par Inflectra®, le biosimilaire de l'*Infliximab*.

Conformément à l'accord passé le 28 avril 2014, la distribution par Theradiag de la gamme « allergie » de la société HITACHI a pris fin le 16 août 2015.

En date du 30 octobre 2015, Theradiag a signé un accord stratégique de licence avec la société Miraca Life Sciences, pour commercialiser aux États-Unis les principaux tests LISA TRACKER.

En novembre 2015, Theradiag a signé avec la société HOB Biotech un accord croisé de commercialisation en Asie des kits LISA TRACKER® par HOB, et de commercialisation en Europe par Theradiag des tests de diagnostic *in vitro* pour l'allergie et l'auto-immunité développés par HOB.

### 3. Principes, Règles & Méthodes Comptables

Les comptes de la société THERADIAG SA ont été établis en conformité avec les dispositions du Code de Commerce (Articles L.123-12 à L.123-28) et les règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels (Règlement ANC 2014-03 du 5 juin 2014).

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

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

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

#### a) Ecart d'acquisition

L'écart d'acquisition à 100% de la société Prestizia est amorti sur 20 ans.

La valeur nette est revue à chaque clôture et une dépréciation est constatée si la valeur de réalisation est inférieure à cette valeur nette comptable.

#### b) Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue :

- Logiciels : 1 à 5 ans
- Brevets, licences d'exploitation : 20 ans
- Frais de recherche & développement : 5 ans

Le fonds commercial qui a pour origine la reprise du fonds de commerce de la société ADI en 1994 a été déprécié à 100% au 31 décembre 2012.

#### c) Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue :

- Matériels et outillages : 5 à 8 ans ;
- Installations générales et agencements : 5 à 8 ans ;
- Matériels de transport : 3 à 5 ans ;
- Matériels de bureau et informatique : 3 à 10 ans.

**d) Immobilisations financières****Titres de participations non consolidés, autres titres immobilisés**

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. A la clôture de chaque exercice, la valeur d'usage de chaque ligne est appréciée sur la base des capitaux propres, des résultats de la filiale et des perspectives d'avenir. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

**Autres Immobilisations financières**

Les autres immobilisations financières correspondent :

- à des dépôts auprès du Factor, le CM- CIC Factor, et aux dépôts de garantie auprès de bailleurs dans le cadre de la location des locaux utilisés par la Société.
- Au contrat de liquidité en espèces pour 63 759 €.

**e) Stocks**

Les stocks sont évalués suivant la méthode du coût unitaire moyen pondéré.

La valeur brute des marchandises et approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production.

Le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks.

Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

Une provision pour dépréciation des stocks, égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour, ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

**f) Créances**

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Elles sont, le cas échéant, dépréciées au cas par cas par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu.

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

**g) Opérations en devises**

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

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contrevaletur au cours de fin d'exercice. Seules les dettes en dollar qui font l'objet d'une couverture de change, sont converties à la clôture au taux de couverture.

La différence résultant de la conversion des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan dans les postes « Ecart de conversion ». Les pertes latentes de change (écarts de conversion actifs) font l'objet d'une provision pour risques, d'un montant équivalent.

**h) Subventions et avances conditionnées**

Les avances conditionnées reçues dans le cadre de projets menés par l'équipe Recherche & Développement sont enregistrées, à réception de la trésorerie, dans le compte de bilan au passif « Autres fonds propres – Avances conditionnées ». Les subventions sont reconnues en compte de résultat au moment de leur versement dès lors qu'il n'y a aucun doute sur leur nature de subvention.

**l) Provisions pour risques et charges**

Ces provisions, enregistrées en conformité avec le règlement CRC N°2000-06, sont destinées à couvrir les risques et les charges que des événements en cours ou survenus rendent probables, dont le montant est quantifiable quant à leur objet, mais dont la réalisation, l'échéance ou le montant sont incertains.

**j) Emprunts**

Les emprunts sont valorisés à leur valeur nominale. Les frais d'acquisition d'émission des emprunts sont immédiatement pris en charge de la période sur laquelle a été constitué l'emprunt. Les intérêts courus à payer sont comptabilisés au passif, au taux d'intérêt prévu par le contrat.

**k) Valeurs mobilières de placement**

Les valeurs mobilières de placement figurent à l'actif pour leur valeur d'acquisition. Les provisions pour dépréciation éventuelles sont déterminées par comparaison entre la valeur d'acquisition et :

- Le cours moyen du dernier mois pour les titres cotés ;
- La valeur probable de négociation pour les titres non cotés.

**l) Trésorerie et équivalents de trésorerie**

Pour les besoins du tableau de flux de trésorerie, la trésorerie et les équivalents de trésorerie sont définis comme égaux à la somme des postes d'actifs « Valeurs mobilières de placement » et « Disponibilités », dans la mesure où ces éléments sont disponibles à très court terme, et ne présentent pas de risque de perte de valeur en cas d'évolution des taux d'intérêts.

**m) Indemnités de départ à la retraite**

Les montants des paiements futurs correspondant aux avantages accordés aux salariés sont ceux qui ont été calculés au 31 décembre 2015.

Ils sont évalués, selon une méthode actuarielle, en prenant les hypothèses suivantes :

- Evolution des salaires : 1%
- Age de départ à la retraite : âge légal
- Taux de charges sociales :
  - Cadre : 47.00%
  - Agent de maîtrise : 50.80%
  - Non cadre : 43.20%
- Turn over moyen : 3%
- Table de mortalité : INSEE 2015
- Taux d'actualisation : taux Iboxx : 2.03%

Ils font l'objet d'une provision pour risques de 342 363 €.

**n) Instruments financiers de couverture**

La société a mis en place une politique de couverture de change. Les prévisions d'encaissements et décaissements en dollar, ont amené la société à constater un flux en dollar permettant de couvrir les fluctuations des créances et dettes libellées en devise dollar en cours d'exercice et à la clôture. Ce flux est détaillé en engagements hors-bilan.

**o) Chiffre d'affaires**

La société commercialise des kits de diagnostic (produits IVD et Théranostique) à destination des laboratoires d'analyses médicales et des hôpitaux. Il existe trois types de revenus :

- Les ventes de négoce : THERADIAG distribue des kits de diagnostic aux laboratoires d'analyses médicales et aux hôpitaux, acquis auprès de fournisseurs étrangers (SAVYON, ASURAGEN...); Les produits sont envoyés par les fournisseurs à l'entrepôt de THERADIAG et stockés, avant d'être vendus chez les clients finaux. Le fait générateur de vente (sauf exception) est la réception des marchandises par le client.
- Les ventes « In-House » : THERADIAG produit et distribue ses propres kits de diagnostic à destination des laboratoires d'analyses médicales et des hôpitaux. Le fait générateur de vente (sauf exception) est la réception des marchandises par le client.
- Les services facturés, qui représentent :
  - La facturation, à certains clients, de la maintenance des machines mises à disposition ou vendues par THERADIAG ;
  - La facturation, à certains clients, de prestations de R&D, d'industrialisation et de formation pour l'utilisation des kits de diagnostic.

Pour les prestations de services, la réalisation effective de la prestation constitue le fait générateur de la comptabilisation de la vente.

**p) Charges de sous-traitance**

La société ne fait pas appel à de la sous-traitance.

**q) Frais de recherche et développement**

Le traitement comptable des frais de recherche et développement est le suivant :

- Les dépenses de recherche et développement découlant de l'application des résultats de la recherche à la production de produits ou de procédés nouveaux ou substantiellement améliorés, sont comptabilisées en tant qu'immobilisation, si la société peut démontrer, notamment, la faisabilité technique et commerciale du produit ou du procédé et la disponibilité de ressources suffisantes pour achever le développement.
- Les dépenses de recherche et développement, qui n'entrent pas dans le cadre énoncé au point précédent, sont comptabilisées en charges de l'exercice lorsqu'elles sont encourues.

Les dépenses portées à l'actif comprennent les coûts de matières, de la main d'œuvre directe et des frais généraux directement rattachables au projet diminués du cumul des amortissements et du cumul des pertes de valeur.

Le montant activé à ce titre au cours de la période du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2015 s'élève à 575 213 €.

Ces frais activés seront amortis sur une durée de cinq ans ; durée expliquée par le temps minimum estimé d'exploitation des développements. L'amortissement débute à compter de la date de la 1<sup>ère</sup> vente des biens issus du développement.

L'évaluation des projets activés est révisée annuellement afin de s'assurer que ces critères d'activation demeurent réunis ainsi que la capacité de ces dépenses à générer des avantages économiques futurs égaux ou supérieurs aux dépenses engagées.

**r) Distinction entre résultat courant et résultat exceptionnel**

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

- Dotations et reprises sur provision pour dépréciation des créances,
- Transferts de charges d'exploitation.

Les éléments exceptionnels hors activités ordinaires constituent le résultat exceptionnel.

**s) Résultat financier**

Le résultat financier correspond principalement, outre les gains et pertes de change, aux charges d'intérêts et commissions sur factor.

**t) Crédit impôt recherche**

Le crédit d'impôt recherche (CIR) est comptabilisé dans les comptes de la société au compte de résultat au crédit du poste « impôt sur les sociétés ».

Sur la période du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2015, le produit d'impôt relatif au CIR est de 621 888 €.

**u) Boni et mali de cession de titres provenant du contrat de liquidité**

Les boni et mali de cession de titres provenant du contrat de liquidité et comptabilisés dans les comptes sociaux de Theradiag ont été éliminés dans les comptes consolidés au 31 décembre 2015. Ils n'ont pas été retraités sur les exercices et situations semestrielles précédents.

**4. Evènements postérieurs à la clôture**

NEANT

# Immobilisations et amortissements

Comptes consolidés Theradlag

Période du 01/01/2015 au 31/12/2015

Immobilisations	Valeur brute début exercice	Acquisitions apports, création viraments	Diminutions par cessions mises hors service	Transferts d'Immos	Valeur brute fin d'exercice
<b>Immobilisations incorporelles</b>					
Frais de recherche et de développement	1 479 263	575 213			2 054 476
Autres immobilisations incorporelles	1 901 455	35 403	37 168		1 899 690
Immobilisations incorporelles en cours	10 240		10 240		0
<b>TOTAL Immobilisations incorporelles</b>	<b>3 390 959</b>	<b>610 615</b>	<b>47 408</b>	<b>0</b>	<b>3 954 166</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>					
Installations techniques et outillage Industriel	1 621 396	59 406	4 176		1 676 626
Matériel financé en crédit-bail	817 849	167 532	256 744		728 637
Installations générales, agencements et divers	1 004 352	261 091	858 783		406 661
Matériel de bureau, informatique et mobilier	197 862	22 169	35 986		184 044
Immobilisations corporelles en cours	112 150	999	0	112 150	225 299
<b>TOTAL Immobilisations corporelles</b>	<b>3 753 609</b>	<b>511 198</b>	<b>1 155 689</b>	<b>112 150</b>	<b>3 221 267</b>
<b>Immobilisations financières</b>					
Autres participations	3 060		3 060		0
Prêts et autres immobilisations financières	254 953	7 433	23 714		238 673
Contrat de liquidités	39 137	1 401 818	1 377 196		63 759
<b>TOTAL Immobilisations financières</b>	<b>297 150</b>	<b>1 409 251</b>	<b>1 403 970</b>	<b>0</b>	<b>302 431</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>7 441 717</b>	<b>2 531 064</b>	<b>2 607 067</b>	<b>112 150</b>	<b>7 477 865</b>

Amortissements et dépréciations Situation et mouvements de l'exercice				
Amortissements	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais de recherche et de développement.	444 282	268 168		712 450
Autres immobilisations incorporelles	1 294 681	66 051	37 168	1 323 565
Fonds commercial	390 269			390 269
<b>TOTAL Immobilisations incorporelles</b>	<b>2 129 233</b>	<b>334 219</b>	<b>37 168</b>	<b>2 426 284</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Installations techn. et outillage industriel	1 506 437	41 583	4 280	1 543 740
Matériel financé en crédit-bail	393 001	221 988	176 789	438 199
Installations générales, agencements et divers	993 155	27 251	858 783	161 622
Mat. de bureau, informatique et mobili.	176 416	10 273	35 986	150 703
Immobilisations corporelles en cours				
<b>TOTAL Immobilisations corporelles</b>	<b>3 069 009</b>	<b>301 095</b>	<b>1 075 838</b>	<b>2 294 265</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>5 198 242</b>	<b>635 314</b>	<b>1 113 006</b>	<b>4 720 549</b>



# Provisions inscrites au bilan

Comptes consolidés Theradlag

Période du 01/01/2015 au 31/12/2015

en €	31/12/2015			
	Montant début exercice	Augment. dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Provisions pour litiges	50 000	5 807		55 807
Provisions Indemnités de fin de carrière	372 835		30 472	342 363
<b>Provisions pour risques et charges</b>	<b>422 835</b>	<b>5 807</b>	<b>30 472</b>	<b>398 171</b>
Provisions sur immobilisations incorporelles	390 269			390 269
Provisions sur stocks et en cours	0			0
Provisions sur comptes clients	71 207	27 172	15 058	83 321
Autres provisions pour dépréciation	0			0
<b>Provisions pour dépréciation</b>	<b>461 476</b>	<b>27 172</b>	<b>15 058</b>	<b>473 591</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>884 312</b>	<b>32 979</b>	<b>45 530</b>	<b>871 761</b>
dont résultat d'exploitation		27 172	15 058	
dont résultat financier		0	0	
Dont résultat exceptionnel		5 807	30 472	

# Etat des Echéances des Créances et Dettes

Comptes consolidés Theradlag

Période du 01/01/2015 au 31/12/2015

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
<b>DE L'ACTIF IMMOBILISE</b>			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières*	302 431	65 825	236 606
<b>TOTAL de l'actif immobilisé :</b>	<b>302 431</b>	<b>65 825</b>	<b>236 606</b>
<b>DE L'ACTIF CIRCULANT</b>			
Clients douteux ou litigieux	96 370	96 370	
Autres créances clients	934 438	934 438	
Personnel et comptes rattachés	22 450	22 450	
Etat - Impôts sur les bénéfices	639 958	639 958	
Etat - Taxe sur la valeur ajoutée	86 475	86 475	
Débiteurs divers	13 109	13 109	
<b>TOTAL de l'actif circulant</b>	<b>1 792 800</b>	<b>1 792 800</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>2 095 231</b>	<b>1 858 625</b>	<b>236 606</b>
* A 1 an au plus : correspond aux dépôts de garantie à recouvrer sur anciens baux			
ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
Emprunts auprès des établissements de crédits			
- à 1 an maximum à l'origine	172 184	48 734	123 450
- à plus d'un an à l'origine			
Emprunts et dettes financières diverses : Contrats de crédit-bail retraités	294 690	55 090	239 600
Fournisseurs et comptes rattachés	1 068 336	1 068 336	
Personnel et comptes rattachés	406 559	406 559	
Sécurité sociale et autres organismes	579 916	579 916	
Impôts sur les bénéfices		0	
Taxe sur la valeur ajoutée	97 158	97 158	
Autres impôts et taxes assimilées	20 459	20 459	
Groupe et associés	34 218	34 218	
Autres dettes	46 207	46 207	
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>2 719 727</b>	<b>2 356 676</b>	<b>363 051</b>

# Charges à payer, Produits à recevoir, Charges et Produits constatés d'avances

Comptes consolidés Theradlag

Période du 01/01/2015 au 31/12/2015

Montant des charges à payer inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	243 112
Dettes fiscales et sociales	705 469
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>948 580</b>

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances clients et comptes rattachés	1 578
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>1 578</b>

Charges et produits constatés d'avance	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	137 855	
Produits d'exploitation		33 000
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>137 855</b>	<b>33 000</b>

# Détail des Produits et Charges exceptionnels

Comptes consolidés Theradiag

Période du 01/01/2015 au 31/12/2015

<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>Montant</b>
Reprise provision pour risque	30 472
<b>TOTAL</b>	<b>30 472</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>Montant</b>
Provision pour risques	5 807
<b>TOTAL</b>	<b>5 807</b>

# Engagements financiers

Comptes consolidés Theradiag

Période du 01/01/2015 au 31/12/2015

ENGAGEMENTS DONNES	Montant
Effets escomptés non échus	1 039 378
Commandes fermes	165 904
Couverture de change en dollars : 248.61 \$	213
Baux commerciaux : loyers annuels	299 598
Autres engagements donnés :	
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>1 505 092</b>

ENGAGEMENTS RECUS	Montant
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>0</b>

# Ventilation du Chiffre d'Affaires net

Comptes consolidés Theradiag

Période du 01/01/2015 au 31/12/2015

<b>REPARTITION PAR SECTEUR D'ACTIVITE</b>	<b>Montant</b>
Distribution	2 682 318
In House	4 880 735
<b>Total</b>	<b>7 563 053</b>

<b>REPARTITION GEOGRAPHIQUE</b>	<b>Montant</b>
France	4 517 113
Export	3 045 940
<b>Total</b>	<b>7 563 053</b>

# Avances conditionnées

Comptes consolidés Theradiag

Période du 01/01/2015 au 31/12/2015

AVANCES CONDITIONNÉES	en €	31/12/2015	31/12/2014
Oséo (projet Tracker)		0	114 603
Avance PISI (projet Tracker)		791 065	803 622
Avance BPI (projet Carena)		226 005	226 005
	TOTAL	1 017 070	1 144 230

# Capitaux propres

Comptes consolidés Theradlag

Période du 01/01/2015 au 31/12/2015

en €	Capital	Réserves consolidées	Résultat	Prime d'émission	Autres (actions propres)	Total Capitaux propres
31/12/2014	8 815 263	5 473 138	2 963 732	6 536 434	253 929	6 660 898
Affectation du résultat 2014		2 963 732	2 963 732			
Résultat 31/12/2015			2 965 316			2 965 316
Exercice OSA 2005	5 734					5 734
Augmentation de capital du 10 février 2015 (Paceo)	230 280			267 942		498 222
Augmentation de capital du 25 mai 2015 (Paceo)	425 000			509 181		934 181
Augmentation de capital du 25 juin 2015 (Paceo)	194 720			400 235		594 954
Augmentation de capital du 25 novembre 2015 (Paceo)	428 485			476 373		904 858
Augmentation de capital du 21 décembre 2015 (Paceo)	340 000			352 566		692 566
Actions propres					24 622	24 622
Régularisation Paceo				1 495		1 495
31/12/2015	10 439 482	8 436 871	2 965 316	8 544 225	229 307	7 352 214



# Composition du capital social

Comptes consolidés Theradlag SA

Période du 01/01/2015 au 31/12/2015

Catégories de titres	Nombre	Valeur nominale
Actions composant le capital social au début de l'exercice	5 185 449	1.70 €
Exercice OSA 2005	3 373	1.70 €
Actions émises le 10 février 2015	135 459	1.70 €
Actions émises le 25 mai 2015	250 000	1.70 €
Actions émises le 25 juin 2015	114 541	1.70 €
Actions émises le 25 novembre 2015	252 050	1.70 €
Actions émises le 21 décembre 2015	200 000	1.70 €
Actions composant le capital social au 31 décembre 2015	6 140 872	1.70 €

## Répartition du capital social et droits de vote

Comptes consolidés Theradiag

Période du 01/01/2015 au 31/12/2015

A la connaissance de la société, au 31/12/2015, les actions composant le capital et droits de vote se répartissent de la façon suivante :

<b>Au 31 décembre 2015</b>	<b>Nombre total d'actions</b>	<b>% du capital</b>	<b>Nombre total de droits de vote</b>	<b>% des droits de vote</b>
Truffle Capital	1 283 940	20.9%	2 303 192	31.6%
Innovation Capital	63 657	1.0%	63 657	0.9%
Management	91 044	1.5%	178 696	2.5%
Autres actionnaires	4 702 231	76.6%	4 733 588	65.0%
<b>Total</b>	<b>6 140 872</b>	<b>100.0%</b>	<b>7 279 133</b>	<b>100.0%</b>

Dans le tableau ci-dessus, le nombre total des droits de vote et les pourcentages de droits de vote sont calculés sur la base de l'ensemble des actions auxquelles sont attachés des droits de vote, y compris les actions privées de droit de vote telles que les actions autodétenues.

# Instruments dilutifs

Comptes consolidés Theradlag

Période du 01/01/2015 au 31/12/2015

Instruments	Nombre d'instruments attribués au 31/12/15	Nombre maximal d'actions potentielles de 1,70 euros de valeur nominale chacune (**) et (***)	(***) Dilution potentielle sur la base du nombre d'actions existantes au 31/12/15	Dilution potentielle sur la base du nombre d'actions potentielles totales
BSA 2	1	23 810	0.39%	0.38%
BSA 4	684 201	68 420	1.11%	1.09%
BSA 5	339 700	33 970	0.55%	0.54%
<b>Nombre total d'actions nouvelles à provenir des instruments donnant accès au capital</b>		<b>126 200</b>	<b>2.06%</b>	<b>2.01%</b>

(\*) ceci, en application de la 5ème résolution adoptée par l'Assemblée des actionnaires du 29 mai 2012 qui prévoit les modalités d'ajustement des parités pour les titulaires de BSA, d'options de souscription d'actions et des actions gratuites

(\*\*) en tenant compte d'un capital divisé en:

6 140 872 actions de 1,70 € de valeur nominale chacune au 31/12/2015

(\*\*\*) en tenant compte d'un capital potentiel divisé en :

6 267 072 actions de 1,70 € de valeur nominale chacune au 31/12/2015

# Effectif

Comptes consolidés Theradiag

Période du 01/01/2015 au 31/12/2015

Effectifs	Personnel salarié	Personnel mis à la disposition de l'entreprise
Cadres	36.8	
Agents de maîtrise et techniciens	12.3	
Employés	19.1	
Ouvriers		
<b>TOTAL</b>	<b>68.2</b>	

# Honoraires des Commissaires aux comptes

Comptes consolidés Theradiag

Période du 01/01/2015 au 31/12/2015

en €	31/12/2015	31/12/2014
Vérification des comptes	38 766	36 000
Autres vérifications légales	6 000	9 000
<b>Total</b>	<b>44 766</b>	<b>45 000</b>

# Stocks

Comptes consolidés Theradlag

Période du 01/01/2015 au 31/12/2015

<b>STOCKS PAR NATURE D'ACTIVITE</b>	<b>Montant</b>
Négoce	1 308 387
In House	674 604
<b>Total</b>	<b>1 982 991</b>

# Rémunérations des dirigeants

Comptes consolidés Theradiag

Période du 01/01/2015 au 31/12/2015

Noms	Poste	en €	31/12/2015
Michel FINANCE	Directeur général	Rémunération fixe	250 000
		Rémunération variable	70 000
		Avantage en nature	21 597
		<b>Rémunération brute</b>	<b>341 597</b>
Gérard TOBELEM	Président du Conseil d'administration	Jetons de présence	20 000
Pierre MORGON	Administrateur	Jetons de présence	4 000
Jean-Paul PRIEELS	Administrateur	Jetons de présence	8 000