



RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

1^{er} semestre 2019

Société anonyme à Conseil d'administration au capital de 14 760 233 euros
Siège social : 14 rue Ambroise Croizat – 77183 Croissy Beaubourg
RCS Meaux 339 685 612

TABLE DES MATIERES

DECLARATION DE LA PERSONNE RESPONSABLE.....	3
ORGANES DE DIRECTION ET D'ADMINISTRATION	4
RAPPORT D'ACTIVITE AU 30 JUIN 2019	5
ETATS COMPTABLES ET FISCAUX AU 30 JUIN 2019.....	11

DECLARATION DE LA PERSONNE RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

J'atteste, après avoir pris toute mesure raisonnable à cet effet, que les informations contenues dans le présent document sont, à ma connaissance, conformes à la réalité et ne comportent pas d'omission de nature à en altérer la portée.

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 et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation.

J'atteste également que le rapport semestriel d'activité (figurant en chapitre III, pages 5 à 14) présente, à ma connaissance, un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, 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.

Bertrand de Castelnaud
Directeur Général
23 septembre 2019

ORGANES DE DIRECTION ET D'ADMINISTRATION

Theradiag est une société anonyme à Conseil d'administration régie par le droit français, domiciliée au 14 rue Ambroise Croizat – 77183 Croissy Beaubourg (ci-après, la « Société »).

Le Conseil d'Administration de Theradiag est assisté de deux comités spécialisés, le comité des rémunérations et le comité d'audit. Le comité des rémunérations est chargé de faire des propositions et donner son avis au Conseil d'administration concernant la fixation des éléments de la rémunération du Président, du Directeur Général, des mandataires sociaux et des principaux cadres dirigeants. Le comité d'audit est chargé d'assurer une surveillance active des questions relatives à l'élaboration et au contrôle des informations comptables et financières (contrôle de gestion, contrôle interne, fiabilité des informations financières communiquées...). Le comité d'audit joue également un rôle de conseil auprès de la Direction Générale de l'entreprise.

Conseil d'administration de Theradiag

Président : Pierre Morgon

Administrateurs : Sylvie Bratel, administrateur indépendant
Bertrand de Castelnaud, administrateur¹
Vincent Fert, administrateur
Dominique Takizawa, administrateur indépendant²
John Li, administrateur³

Directeur Général : Bertrand de Castelnaud

¹ Lors de la réunion du Conseil d'administration en date du 4 février 2019, Monsieur Bertrand de Castelnaud a été coopté en remplacement de Madame Dominique Costantini, démissionnaire, pour la durée du mandat de son prédécesseur, soit jusqu'en 2019, à l'issue de l'Assemblée appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2018. L'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle et Extraordinaire du 16 mai 2019 s'est prononcée sur le renouvellement du mandat de Monsieur Bertrand de Castelnaud pour une durée de trois années expirant à l'issue de l'assemblée générale ordinaire annuelle qui se tiendra courant de l'année 2022 et qui sera appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

² Madame Dominique Takizawa a démissionné de son mandat d'administrateur avec effet au 16 mai 2019 et n'a pas été remplacée.

³ Monsieur John Li a démissionné de son mandat d'administrateur en date du 17 septembre 2019 avec effet au 19 septembre 2019. Lors de sa réunion en date du 20 septembre 2019, le Conseil d'administration a coopté, en remplacement de Monsieur John Li, Monsieur Gejia Ouyang pour la durée du mandat de son prédécesseur, soit jusqu'en 2020, à l'issue de l'Assemblée appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2019.

1. Rappel de l'activité de THERADIAG

THERADIAG est une société française, créée en 1986, spécialisée dans le développement, la fabrication et la commercialisation d'outils de diagnostic in vitro et de théranostic, au travers de deux divisions ou « *Business Units* » dédiées, à savoir :

- La Business Unit « Théranostic » (alliance du traitement et du diagnostic), développe des tests mesurant l'efficacité des biothérapies dans le traitement des maladies auto-immunes. Elle commercialise la gamme Lisa-Tracker, marquée CE, une solution complète de diagnostic multiparamétrique pour la prise en charge des patients atteints de maladies auto-immunes et traités par biothérapies.
- La Business Unit « Diagnostic In Vitro » développe, commercialise et distribue des offres complètes de tests de diagnostic in vitro pour le dépistage des maladies auto-immunes, des maladies infectieuses et des allergies. Elle propose des tests aux techniques variées (Elisa, tests rapides, immunofluorescence, Dot, tests immunochimiques, chimiluminescence, biologie moléculaire...) ainsi que des gammes d'automates et de solutions pour le diagnostic à haut débit, basées sur la technologie Multiplex de Luminex.

Grâce à cette offre complète et innovante, THERADIAG participe au développement de la « médecine personnalisée », favorisant l'individualisation des traitements, la mesure de leur efficacité et la prévention des résistances médicamenteuses.

La Société et sa filiale, Prestizia, sont basées à Marne-la-Vallée. Au cours du 1^{er} semestre 2019, le Groupe comptait environ soixante collaborateurs.

2. Les faits marquants du 1^{er} semestre 2019

2.1. Signature d'un accord de développement et de distribution avec Immunodiagnostic Systems (IDS)

Theradiag a signé avec IDS un accord permettant l'accès, sous sa marque, à l'automate de dernière génération i10 d'IDS, plateforme technologique innovante en Chimiluminescence, permettant du tube à tube (random access), et connectable aux chaînes. IDS fabriquera pour Theradiag cet automate exclusivement réservé à la gamme de produits de monitoring des biothérapies. L'accord inclut également la commercialisation par IDS des kits TRACKER®, produits de monitoring des biothérapies, sous son format Elisa actuel (LISA TRACKER®) mais aussi par la suite sous le format CLIA, sur l'automate de dernière génération IDS-i10® rebaptisé iTrack¹⁰, dans 33 pays dont notamment l'Allemagne, et toute l'Amérique latine.

2.2. Signature d'un nouveau partenariat avec HaliODx

Afin de renforcer la commercialisation de sa gamme de tests de monitoring des biothérapies aux Etats-Unis, Theradiag a signé un nouveau contrat avec HaliODX, expert français dans le diagnostic innovant des maladies du système digestif, implanté aux Etats-Unis à travers son propre laboratoire CLIA.

La gamme de tests de Theradiag est rebaptisée Optimabs spécifiquement pour les besoins du marché américain.

Cet accord prévoit que la société HaliODx prendra en charge la chaîne logistique de réception d'échantillons, de réalisation des tests et de facturation pour le compte de Theradiag.

Les efforts promotionnels seront pilotés directement par Theradiag et permettront de mieux contrôler son développement sur le marché américain, favorisant une approche directe des institutions hospitalières, des autorités de santé américaines, des sociétés pharmaceutiques, des leaders d'opinion, des sociétés savantes et des associations de patients.

2.3. Fin du différend judiciaire avec Hob Biotech

En 2015, Theradiag et HOB Biotech ont signé plusieurs accords relatifs à une coopération commerciale entre les deux sociétés. En raison de difficultés dans la mise en œuvre de cette coopération, Theradiag n'a pas été en mesure de distribuer en Europe les produits convenus, ni de commercialiser ses réactifs en Chine. En conséquence, Theradiag a entamé en 2018 une procédure judiciaire à Singapour contre HOB Biotech.

En contrepartie de la renonciation par Theradiag à l'action contentieuse, le protocole transactionnel stipule que HOB Biotech verse à Theradiag, à titre de règlement final de tout montant qui pourrait être réclamé, un montant global de six cent cinquante mille (650 000) euros, incluant le rachat des instruments que Theradiag avait acheté à HOB Biotech. Ce montant a été payé par HOB Biotech immédiatement après la signature du protocole transactionnel et le retrait par Theradiag de son action à Singapour est en cours. En conséquence, Theradiag et HOB Biotech ne sont définitivement plus liées par les obligations de leurs accords de 2015.

2.4. Eligibilité au plan PEA-PME

La Société a par ailleurs confirmé son éligibilité au PEA-PME conformément aux articles L. 221-32-2 et D. 221-113-5 et suivants du Code monétaire et financier fixant les critères d'éligibilité des entreprises au PEA-PME comme suit :

- L'entreprise emploie moins de 5 000 salariés, et
- Son chiffre d'affaires annuel est inférieur à 1 500 millions d'euros ou le total de son bilan est inférieur à 2 000 millions d'euros.

2.5. Autres faits marquants

Madame Dominique Takizawa a démissionné de son mandat d'administrateur avec effet au 16 mai 2019 et n'a pas été remplacée.

2 Résultats semestriels et situation financière au 30 juin 2019

Le tableau suivant résume les comptes semestriels consolidés établis conformément aux normes comptables françaises pour les périodes de six mois se terminant au 30 juin 2019 et 30 juin 2018.

Le périmètre de consolidation comprend Theradiag et sa filiale à 100%, dont l'activité a été totalement suspendue.

EN €	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2018
Total produits d'exploitation	5 768 303	9 591 416	4 939 744
Dont chiffre d'affaires	4 978 246	8 911 512	4 564 544
Total charges d'exploitation	5 917 781	10 054 156	5 135 246
Résultat d'exploitation	-149 478	-562 641	-195 502
Résultat financier	-31 099	-63 505	-30 088
Résultat courant avant impôts	-180 577	-626 145	-225 590
Résultat exceptionnel	612 357	415 412	15 500
Impôts sur les bénéfices	-207 908	-254 398	-121 093
RESULTAT DE L'EXERCICE	639 688	-787 159	-88 997

Commentaires principaux sur le compte de résultat au 30 juin 2019

Le résultat d'exploitation est en amélioration de 24% par rapport au 1^{er} semestre 2018 et le résultat net est fortement bénéficiaire en raison du résultat exceptionnel généré par la fin du litige avec Hob Biotech.

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires se répartit de la façon suivante :

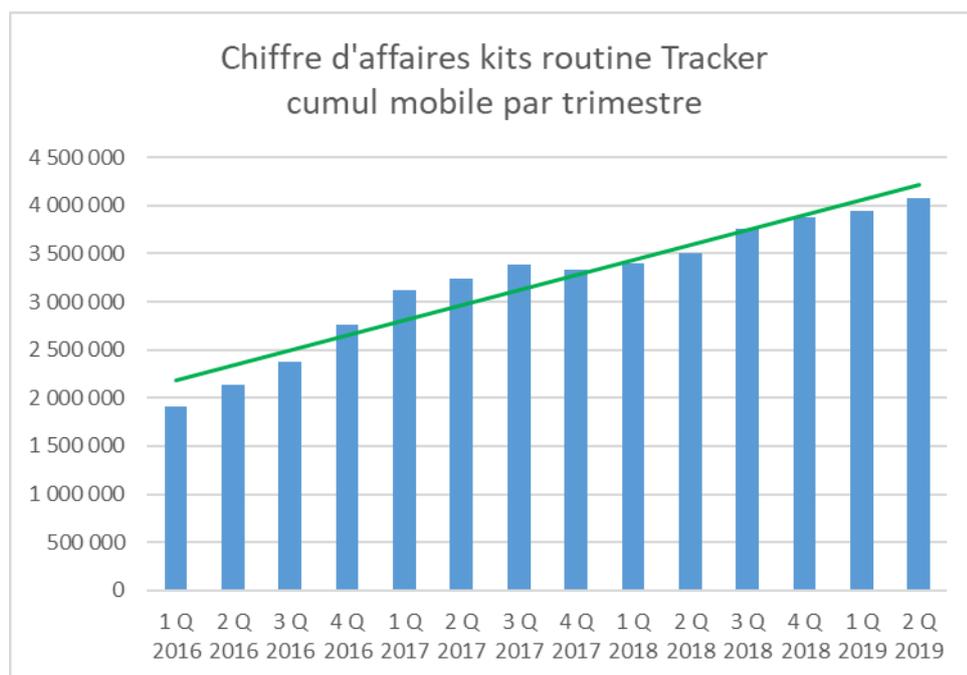
<i>En milliers d'euros</i>	30 juin 2019	30 juin 2018	Variation
Chiffre d'affaires	4 978	4 565	+9%
dont chiffre d'affaires Théranostic	2 070	1 845	+12%
dont kits LISA TRACKER® en routine	2 041	1 845	+11%
dont chiffre d'affaires IVD	2 906	2 720	+7%

L'activité Théranostic enregistre une croissance de +12%, portée majoritairement par les kits LISA TRACKER® en routine, dont les ventes ont dépassé les 2,0 millions d'euros au 1^{er} semestre 2019 (vs. 1,8 million au 30 juin 2018).

Le chiffre d'affaires aux Etats-Unis, par la création d'un nouveau business model avec HaliuDx, est en phase de démarrage et nécessite des investissements importants qui porteront leurs fruits dans les mois à venir.

L'activité Diagnostic In Vitro (IVD) affiche quant à elle une croissance de chiffre d'affaires de +7% pour atteindre 2,9 millions d'euros à fin juin 2019, incluant des ventes importantes d'instrumentation non récurrentes.

Le graphique ci-dessous résume l'évolution, en cumul mobile trimestriel des ventes de kits en routine Tracker :



Le taux de marge brute recule ponctuellement à 69% contre 77% au 30 juin 2018 en raison de la revente à faible marge des Bioclia à Hob Biotech conformément à l'accord signé.

Autres produits

Les autres produits sont principalement constitués :

- des immobilisations de la Recherche et du Développement sur le projet iTrack 10 pour un montant de 495 k€, en forte progression par rapport au 30 juin 2018 en raison du partenariat de développement avec IDS
- de subventions à hauteur de 167 k€
- de reprise sur provision pour 134 k€ concernant notamment une reprise sur provision clients concernant Hob Biotech conformément à l'accord signé.

Coûts des marchandises et produits vendus

Le coût des marchandises et matières premières entre les premiers semestres 2018 et 2019 augmente de 35% lié à :

- l'achat de matières premières généré par l'augmentation du chiffre d'affaires Tracker et Fidis,
- la structure du partenariat avec HaloIDX
- la revente des Bioclia

Coûts d'exploitation

Les coûts d'exploitation (incluant la R&D) principalement constitués des charges externes et des frais de personnel augmentent de 6% par rapport au premier semestre 2018 en raison principalement du partenariat de développement avec IDS :

- 14% pour les charges externes ;
- 1% pour les frais de personnel

Ces coûts se répartissent de la façon suivante :

- Coûts d'exploitation

en k€	30 juin 2019				30 juin 2018			
	IVD	Theranostic	Prestizia	Total	IVD	Theranostic	Prestizia	Total
Production	473	519	0	992	485	497	0	982
Sales & marketing	701	631	0	1 333	791	605	0	1 396
Gen. Admin.	400	754	0	1 154	373	768	0	1 141
Total	1 574	1 905	0	3 479	1 649	1 869	0	3 518

- Dépenses de Recherche & Développement

Les coûts directs de Recherche & Développement (R&D) s'élèvent à 503 k€ contre 220 k€ au premier semestre 2018. Cette augmentation significative est due au développement du projet iTrack 10 (automatisation des kits Tracker et random access).

Ils se répartissent de la manière suivante :

en k€	30 juin 2019				30 juin 2018			
	IVD	Theranostic	Prestizia	Total	IVD	Theranostic	Prestizia	Total
Coûts directs de R&D	51	449	2	503	8	225	-13	220
Subvention R&D	0	127	0	127	0	0	0	0
Coûts nets	51	323	2	376	8	225	-13	220

L'ensemble des dépenses directes et indirectes de R&D totalisent, quant à elles, 592 k€ sur le premier semestre 2019 contre 309 k€ au premier semestre 2018.

- Autres charges d'exploitation

Elles sont principalement constituées :

- des royalties Luminex ;
- des jetons de présence ;
- de la perte sur créance irrécouvrable liée à la fin du litige Hob

Impôts sur les sociétés

Compte-tenu des déficits antérieurs constatés, la Société n'a pas enregistré de charge d'impôts sur les sociétés.

Un crédit d'impôt recherche de 207 k€ a été enregistré au premier semestre 2019 contre 121 k€ sur la même période de 2018. Il s'agit d'une estimation fondée sur les coûts de R&D engagés au premier semestre 2019.

Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel est constitué :

- des charges exceptionnelles provisionnées au 31 décembre 2017 et au 31 décembre 2018 s'étant réalisées sur 2019
- des produits exceptionnels résultant de la reprise de ces provisions

Il s'agit principalement des écritures comptables résultant de la signature de l'accord avec Hob Biotech.

Résultat net

En conséquence, le résultat net consolidé constate un bénéfice de 513 k€ alors que celui du 30 juin 2018 affichait une perte -89 k€, et celui du 31 décembre 2018 une perte de -787 k€.

en k€	30 juin 2019				30 juin 2018			
	IVD	Theranostic	Prestizia	Total	IVD	Theranostic	Prestizia	Total
Résultat net consolidé	202	440	-2	640	85	-186	13	-89

3.2. Commentaires principaux sur le bilan au 30 juin 2019

Actifs non courants

Les frais de Recherche & Développement ont été activés à hauteur de 496 k€, minorés de l'amortissement des frais de Recherche & Développement activés sur les années antérieures.

Les autres immobilisations financières sont constituées :

- des dépôts de garantie versés aux bailleurs et au factor de la Société ;
- des liquidités résultant du contrat de liquidité à hauteur de 2 k€ contre la même somme au 31 décembre 2018.

A la date du 30 juin 2019, les moyens suivants figuraient au compte de liquidité confié à Kepler Cheuvreux :

- 114 237 titres Theradiag ;
- 2 242,74 euros

Actifs courants

Les stocks sont en augmentation de 9% par rapport au 31 décembre 2018 en raison d'une part de commandes saisonnières anticipant la période estivale et d'autre part d'approvisionnement de sécurité de produits britanniques (cf. Brexit).

Les créances clients sont en très nette diminution en raison de la particulière attention portée à la balance âgée qui a permis d'accélérer les règlements clients notamment à l'export.

Le poste « Autres créances » est constitué essentiellement du Crédit Impôt Recherche à hauteur de 503 k€, notamment :

- 236 k€ : CIR 2018 Theradiag non encore encaissé
- 59 k€ : CICE 2018 non encore encaissé
- 208 k€ : CIR 2019 Theradiag calculé sur le 1^{er} semestre 2019

Impôts différés actif

Les impôts différés actifs sont constitués du retraitement en comptes consolidés des contrats de crédit-bail et des provisions sur les indemnités de fin de carrière. : aucune variation n'est constatée.

Disponibilités

Les disponibilités au 30 juin 2019 sont de 3 177 k€ contre 3 429 k€ au 31 décembre 2018 et 3 750 k€ au 30 juin 2018.

En €	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2018
Trésorerie et équivalent de trésorerie	3 176 903	3 429 322	3 750 291

Capital social

Au 30 juin 2019, le capital de la Société était composé de 8 685 857 actions de 1,70 euro de valeur nominale, soit un capital social de 14.765.956,90 €⁴.

L'exercice des BSAR de juin n'ayant été comptabilisé qu'en septembre, le capital social apparaissant sur les Etats financiers est de 14 760 233 €.

Capitaux propres

⁴ L'augmentation de capital résultant de l'exercice des BSAR exercés au cours du mois de juin 2019 a été constatée par le Conseil d'administration lors de sa réunion en date du 20 septembre 2019. Se référer à la section 4 du présent rapport.

Ils sont constitués des éléments suivants :

- Capitaux propres au 31/12/2018 :	4 768 707 €
- Exercice BSAR :	1 141 €
- Prime d'émission BSAR :	1 543 €
- Actions propres :	1 161 €
- Résultat de l'exercice :	639 688 €

Capitaux propres au 30 juin 2018 : 5 412 240 €

Passif non courants

Les avances conditionnées ont diminué de 162 k€ du fait d'une part de la poursuite du remboursement du contrat PISI Tracker à hauteur de 35 k€ et d'autre part du constat d'échec du contrat PISI Carena ayant entraîné la comptabilisation de 126 k€ de subventions préalablement enregistrées en avances remboursables.

L'emprunt qui avait été contracté pour financer le déménagement de la société est intégralement remboursé.

Dettes sur crédit-bail : le montant figurant à ce poste, en diminution, est constitué exclusivement du retraitement des crédits-baux liés à l'établissement des comptes consolidés.

Passifs courants

Les dettes fournisseurs sont en augmentation par rapport au 31 décembre 2018, notamment en raison des nouveaux accords signés avec IDS et HalioDx (voir commentaires sur les coûts des marchandises et achats externes).

Les dettes fiscales et sociales sont en diminution de 29% et reviennent au niveau du 30 juin 2018, les derniers éléments de restructuration ayant été soldés.

4. Instruments financiers dilutifs

4.1. Options de souscription ou d'achat d'actions

Au cours du 1^{er} semestre 2019, aucune nouvelle option d'achat ou de souscription d'actions n'a été attribuée.

4.2. Bons de souscriptions d'actions

Au cours du 1^{er} semestre 2019, aucun BSA n'a été émis par la Société ni exercé par ses bénéficiaires.

Les principales caractéristiques des plans de bons de souscription d'actions (dits « BSA 2 », « BSA 4 », « BSA 5 » et « BSA 6 ») en place au sein de la Société au 30 juin 2019 sont présentées dans les annexes aux comptes consolidés (page 27) qui sont joints au présent rapport financier semestriel

4.3. Bons de souscription d'actions remboursables

La Société a annoncé le 14 juin 2017 (cf. communiqué de presse⁵) la mise en œuvre d'une opération d'attribution gratuite de bons de souscription d'actions remboursables (BSAR) au profit de l'ensemble de ses actionnaires. Cette opération prévoyait l'attribution d'un (1) BSAR par action détenue avec un prix d'exercice fixé à 4 euros. La parité d'exercice établit que 7 BSAR donnent le droit de souscrire 1 action nouvelle de la Société. L'exercice de la totalité des 8.654.944 BSAR émis et attribués avant neutralisation des actions auto-détenues sur la base du capital donnerait lieu à la création d'un nombre de 1.236.420 actions nouvelles de la Société, soit une augmentation de capital prime d'émission incluse de 4.945.680 euros. A la date du 30 juin 2019, 103.201 BSAR ont été exercés, donnant droit à 14.743 actions de la Société.

Au cours du 1^{er} semestre 2019, les augmentations de capital suivantes ont été réalisées sur constatation de l'exercice de BSAR :

- Le 4 février 2019, il a été décidé une augmentation de capital d'un montant nominal de 95,20 euros par émission de 56 actions nouvelles, résultant de l'exercice de 392 BSAR. Ces BSAR permettaient de souscrire 56 actions nouvelles au prix unitaire de 4 euros (soit 1,70 euro de nominal et 2,30 euros de prime d'émission par action nouvelle). Le capital social a ainsi été porté de 14.751.053 euros à 14.751.148,20 euros.
- Le 17 juin 2019, il a été décidé une augmentation de capital d'un montant nominal de 1.140,70 euros par émission de 671 actions nouvelles, résultant de l'exercice de 4.697 BSAR. Ces BSAR permettaient de souscrire 671 actions nouvelles au prix unitaire de 4 euros (soit 1,70 euro de nominal et 2,30 euros de prime d'émission par action nouvelle). Le capital social a ainsi été porté de 14.759.092,30 euros à 14.760.233 euros.

4.4. Actions gratuites

Nous vous indiquons que la Société a attribué 25.000 actions gratuites et que 4.673 actions ont été définitivement acquises au cours du 1^{er} semestre 2019.

Les principales caractéristiques des actions gratuites en place au sein de la Société au 30 juin 2019 sont présentées dans les annexes aux comptes consolidés (page 27) qui sont joints au présent rapport financier semestriel.

5. Evènements postérieurs à la clôture

Les éléments suivants sont intervenus postérieurement au 30 juin 2019 :

- une augmentation de capital, d'un montant nominal de 5.723,90 euros par émission de 3.367 actions nouvelles, résultant de l'exercice de 23.569 BSAR a été constatée lors de la réunion du Conseil d'administration en date du 20 septembre 2019. Ces BSAR permettaient de souscrire 3.367 actions nouvelles au prix unitaire de 4 euros (soit 1,70 euro de nominal et 2,30 euros de prime d'émission par action nouvelle). Le capital social a ainsi été porté de 14.760.233 euros à 14.765.956,90 euros. Toutefois, il s'agissait de la constatation d'exercices de BSAR intervenus lors du mois de juin 2019 ;

⁵ http://www.theradiag.com/fr/files/2017/06/CP_-theradiag_lancement_BSAR_14062017_fr.pdf

- le Conseil d'administration a constaté la caducité de 8.551.743 BSAR, la période d'exercice ayant expiré le 21 juin 2019 ;
- Monsieur John Li a démissionné de son mandat d'administrateur en date du 17 septembre 2019 avec effet au 19 septembre 2019. Lors de sa réunion en date du 20 septembre 2019, le Conseil d'administration a coopté, en remplacement de Monsieur John Li, Monsieur Gejia Ouyang pour la durée du mandat de son prédécesseur, soit jusqu'en 2020, à l'issue de l'Assemblée appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2019.

6. Principaux facteurs de risque

Les facteurs de risques affectant la Société sont présentés à la section I.3 du Rapport Financier Annuel sur les comptes 2018, et de manière plus détaillée au chapitre 4 du Prospectus enregistré le 20 novembre 2012 par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le numéro 12-563.

7. Autres informations

Néant.

8. Mise en garde

Le présent rapport et les informations qu'il contient ne constituent ni une offre de vente ou de souscription, ni la sollicitation d'un ordre d'achat ou de souscription des actions THERADIAG dans un quelconque pays. Ce rapport financier semestriel contient des déclarations prospectives de la Société relatives à ses objectifs. Ces déclarations prospectives reposent sur les estimations et anticipations actuelles des dirigeants de la Société et sont soumises à des facteurs de risques et incertitudes tels que la capacité de la Société à mettre en œuvre sa stratégie, le rythme de développement du marché concerné, l'évolution technologique et de l'environnement concurrentiel, et tous les risques liés à la gestion de la croissance de la Société.



ETATS FINANCIERS

COMPTES CONSOLIDES

AU

30 juin 2019

Société anonyme à Conseil d'administration au capital de 14 760 233 euros
Siège social : 14 rue Ambroise Croizat – 77183 Croissy Beaubourg
RCS Meaux 339 685 612

Bilan



Bilan Actif

Comptes consolidés Theradiag

Période du 01/01/2019 au 30/06/2019

en €	30/06/2019			31/12/2018
	Brut	Amort. Dépréc.	Net	Net
Ecart d'acquisition	1 841 538	1 841 538	0	0
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement	3 583 244	2 088 315	1 494 930	1 215 072
Autres immobilisations incorporelles	1 705 719	1 537 468	168 251	89 564
Fonds commercial	390 269	390 269	0	0
Immobilisations incorporelles en cours			0	0
TOTAL immobilisations incorporelles	5 679 233	4 016 052	1 663 180	1 304 635
Immobilisations corporelles				
Installations techniques, matériel et outillage industriel	1 757 352	1 571 492	185 859	280 174
Autres immobilisations corporelles	677 679	500 566	177 113	200 917
Immobilisations en cours	213 818		213 818	0
TOTAL immobilisations corporelles	2 648 849	2 072 058	576 791	481 092
Immobilisations financières				
Titres de participation			0	0
Autres participations			0	0
Prêts			0	0
Autres immobilisations financières	144 818		144 818	153 111
TOTAL immobilisations financières	144 818	0	144 818	153 111
Actif immobilisé	10 314 437	7 929 648	2 384 789	1 938 838
Stock et en-cours				
Matières premières et approvisionnement	639 830	9 643	630 188	544 396
Stocks d'en-cours de production de biens	494 196		494 196	485 206
Stocks produits intermédiaires et finis	161 012		161 012	187 208
Stocks de marchandises	709 425		709 425	608 809
TOTAL stocks et en-cours	2 004 463	9 643	1 994 821	1 825 620
Créances				
Créances clients et comptes rattachés	960 459	105 738	854 721	1 140 874
Autres créances	652 651		652 651	458 975
TOTAL créances	1 613 110	105 738	1 507 372	1 599 849
Disponibilités				
Valeurs mobilières de placement			0	0
Disponibilités	3 176 903		3 176 903	3 429 322
TOTAL disponibilités	3 176 903	0	3 176 903	3 429 322
Charges constatées d'avance	275 409		275 409	280 201
ACTIF CIRCULANT	7 069 886	115 380	6 954 505	7 134 991
Écarts de conversion actif	729		729	729
Impôts différés actifs	72 654		72 654	72 072
TOTAL GÉNÉRAL	17 457 706	8 045 028	9 412 677	9 146 629

Bilan Passif

Comptes consolidés Theradiag

Période du 01/01/2019 au 30/06/2019

en €	30/06/2019	31/12/2018
	Net	Net
Capitaux propres		
Capital social	14 760 233	14 751 148
Primes d'émission, de fusion, d'apport	10 534 407	10 540 808
Réserves consolidées	-20 231 265	-19 444 107
Autres (Actions propres)	-290 822	-291 983
Résultat de l'exercice	639 688	-787 159
Capitaux propres	5 412 240	4 768 707
Avances conditionnées	1 234 233	1 396 178
Autres fonds propres	1 234 233	1 396 178
Provisions pour risques	505 158	534 310
Provision pour risques et charges	505 158	534 310
Impôts différés passifs		
Dettes financières		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0	21 874
Dettes sur crédit-bail	78 766	171 250
Total dettes financières	78 766	193 124
Dettes diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 209 703	906 318
Dettes fiscales et sociales	845 047	1 189 156
Autres dettes	127 530	158 836
TOTAL dettes diverses	2 182 280	2 254 310
Produits constatés d'avance		
DETTES	2 261 046	2 447 434
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	9 412 677	9 146 629

Compte de Résultat



Compte de résultat (première partie)

Comptes consolidés Theradiag

Période du 01/01/2019 au 30/06/2019

en €	France	Export	30/06/2019	30/06/2018
Ventes de marchandises	1 091 969	536 144	1 628 113	1 285 507
Production vendue de biens	1 439 476	1 713 621	3 153 096	2 908 390
Production vendue de services	26 953	170 084	197 037	370 647
Chiffres d'affaires nets	2 558 398	2 419 848	4 978 246	4 564 544
Production stockée			-17 206	11 902
Production immobilisée			495 804	280 403
Subventions d'exploitation			166 781	39 379
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			134 633	27 306
Autres produits			10 046	16 211
Produits d'exploitation			5 768 303	4 939 744
Charges externes				
Achats de marchandises [et droits de douane]			1 037 248	961 492
Variation de stock de marchandises			174 862	-137 463
Achats de matières premières et autres approvisionnement			445 866	314 841
Variation de stock [matières premières et approvisionnement]			-85 792	22 343
Autres achats et charges externes			1 437 206	1 261 983
TOTAL charges externes :			3 009 391	2 423 195
Impôts, taxes et versements assimilés			83 995	88 078
Charges de personnel				
Salaires et traitements			1 496 589	1 443 291
Charges sociales			749 103	783 924
TOTAL charges de personnel :			2 245 692	2 227 215
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			325 835	369 831
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			3 175	6 447
TOTAL dotations d'exploitation :			329 010	376 278
Autres charges d'exploitation			249 694	20 480
TOTAL charges d'exploitation			5 917 781	5 135 246
Résultat d'exploitation			-149 478	-195 502

Compte de résultat (deuxième partie)

Comptes consolidés Theradiag

Période du 01/01/2019 au 30/06/2019

en €	30/06/2019	30/06/2018
Résultat d'exploitation	-149 478	-195 502
Produits financiers		
Produits financiers de participation		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	608	100
Autres intérêts et produits assimilés		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		11 374
	608	11 474
Charges financières		
Intérêts et charges assimilées	31 693	34 246
Dotations aux provisions déprec. financières	16	88
Différences négatives de change	-2	7 228
	31 707	41 562
Résultat financier	-31 099	-30 088
Résultat courant avant impôts	-180 577	-225 590
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	106 000	178 407
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges	1 078 267	7 697
	1 184 267	186 105
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	569 993	162 907
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	1 917	7 697
	571 910	170 605
Résultat exceptionnel	612 357	15 500
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	-207 908	-121 093
Dot. Amort. Écart acquisition		
Total des produits	6 953 179	5 137 323
Total des charges	6 313 491	5 226 320
Bénéfice ou perte	639 688	-88 997

Tableau de Flux de trésorerie

Comptes consolidés Theradiag

Période du 01/01/2019 au 30/06/2019

RUBRIQUES	Net (N) 30/06/2019	Net (N-1) 30/06/2018
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Résultat net de l'exercice	639 688	-88 997
Dotations et reprises d'amortissements et dépréciations sur immobilisations	337 043	369 831
Dotations et reprise de provisions	-29 152	-178 407
Variation des impôts différés	-583	-130
Frais R&D activés	-495 804	-280 403
Plus ou moins value de cession d'actifs	45 927	0
Variation du BFR (net des provisions)	-143 963	-1 051 030
Trésorerie nette absorbée par les opérations	353 157	-1 229 136
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Acquisitions d'actifs immobilisés	-341 410	-68 606
Cessions d'actifs immobiliés	0	0
Cession / acquisition d'actifs financiers	9 453	-8 252
Trésorerie nette absorbée par les activités d'investissement	-331 957	-76 858
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Appel du capital	9 085	1 221
Prime d'émission	-6 401	1 651
Variation emprunt (retraitement crédit-bail)	-92 484	-42 627
Remboursement dettes financières	-21 874	-25 566
Remboursement d'avance remboursable	-161 945	-37 163
Trésorerie nette provenant des activités de financement	-273 619	-102 484
Variation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	-252 419	-1 408 478
Trésorerie à l'ouverture	3 429 322	5 158 769
Trésorerie à la clôture	3 176 903	3 750 291

Annexe



ANNEXE DES COMPTES SEMESTRIELS

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 14 rue Ambroise Croizat 77183 CROISSY-BEAUBOURG.

La méthode de consolidation est l'intégration globale.

2. Evènements marquants de la période

- Signature d'un accord de développement et de distribution avec IDS

Cet accord permet l'accès de Theradiag à l'automate de dernière génération IDS-i10® d'IMMUNODIAGNOSTIC SYSTEMS (IDS), ainsi que la commercialisation par IDS des kits TRACKER® dans 33 pays dont l'Allemagne et toute l'Amérique Latine.

Fabriquée par IDS pour Theradiag, cet automate de dernière génération sera le premier à pouvoir recevoir la gamme de produits de monitoring des biothérapies. La plateforme technologique innovante en Chimiluminescence, solution à la fois entièrement automatisée et à chargement continu, permet du tube à tube (random access) et est connectable aux chaînes analytiques robotisées des plateaux techniques.

- Signature d'un accord avec HaliDX

Afin de renforcer la commercialisation de sa gamme de tests de monitoring des biothérapies aux Etats-Unis, Theradiag a signé un nouveau contrat avec HaliDX.

Cet accord prévoit que la société HaliDx prendra en charge la chaîne logistique de réception d'échantillons, de réalisation des tests et de facturation pour le compte de Theradiag.

Les efforts promotionnels seront pilotés directement par la société Theradiag et permettront de mieux contrôler son développement sur le marché américain, favorisant une approche directe des institutions hospitalières, des autorités de santé américaines, des sociétés pharmaceutiques, des leaders d'opinion et des sociétés savantes et des associations de patients.

- Fin du différent judiciaire avec Hob Biotech

Une entente de règlement a été signée entre Theradiag et Hob Biotech en avril 2019 en contrepartie du retrait des procédures judiciaires initiées par Theradiag. Cet accord prévoit que HOB Biotech verse à Theradiag, à titre de règlement final de tout montant qui pourrait être réclamé, un montant global de six cent cinquante mille (650 000) euros, incluant le rachat des instruments que Theradiag avait acheté à HOB Biotech. Ce montant a été payé par HOB Biotech immédiatement après la signature de l'entente de règlement et Theradiag a donc retiré son action à Singapour. En conséquence, Theradiag et HOB Biotech ne sont définitivement plus liées par aucune de leurs obligations de leurs accords de 2015.

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 L123-28) et les règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels (Règlement ANC 2016-07 du 4 novembre 2016).

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

En application avec la nouvelle réglementation sur le fonds de commerce, l'écart d'acquisition brut de 1.841k euros qui a été constaté au 31 décembre 2012 sur l'acquisition à 100% de la société PRESTIZIA a été amorti de 2012 à 2015.

L'activité de recherche de la société Prestizia ayant été suspendue, l'écart d'acquisition a été amorti à 100% au 31 décembre 2017 pour un montant de 1 503 922 €.

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.

Suite à la rupture des contrats commerciaux avec Hob Biotech, les frais de R&D concernant Tracker sur Bioclia qui avaient été activés ont été dépréciés à 100% au 31 décembre 2017 pour un montant de 524 241 €.

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.

Une provision pour dépréciation exceptionnelle des immobilisations corporelles a été comptabilisée au 31 décembre 2017 pour un montant de 37 718 € afin de solder les immobilisations de Prestizia et d'un automate Bioclia (Hob Biotech).

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 2 243 €.

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.

Une provision pour dépréciation exceptionnelle des stocks a été comptabilisée au 31 décembre 2017 pour un montant de 226 754 € afin de solder le stock de matières de Prestizia, le stock de réactifs et d'automates Bioclia (Hob Biotech) destinés à être revendus.

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.

i) 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 2018.

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 : 43.06%
 - Agent de maîtrise : 44.62%
 - Non cadre : 38.47%
- Turn over moyen : 10%
- Table de mortalité : INSEE 2017
- Taux d'actualisation : taux Iboxx : 1.57%

Ils font l'objet d'une provision pour risques de 259 289 €, estimée selon les recommandations de l'ANC 2013-02.

Ces montants n'ont pas été réévalués au 30 juin 2019.

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^{er} janvier au 30 juin 2019 s'élève à 495 804 €.

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^{ère} 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 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^{er} janvier au 30 juin 2019, le produit d'impôt relatif au CIR est de 207 382 €.

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 sont éliminés dans les comptes consolidés depuis le 31 décembre 2015.

4. Evènements postérieurs à la clôture

Les éléments suivants sont intervenus postérieurement au 30 juin 2019 :

- une augmentation de capital, d'un montant nominal de 5.723,90 euros par émission de 3.367 actions nouvelles, résultant de l'exercice de 23.569 BSAR a été constatée lors de la réunion du Conseil d'administration en date du 20 septembre 2019. Ces BSAR permettaient de souscrire 3.367 actions nouvelles au prix unitaire de 4 euros (soit 1,70 euro de nominal et 2,30 euros de prime d'émission par action nouvelle). Le capital social a ainsi été porté de 14.760.233 euros à 14.765.956,90 euros. Toutefois, il s'agissait de la constatation d'exercices de BSAR intervenus lors du mois de juin 2019 ;
- le Conseil d'administration a constaté la caducité de 8.551.743 BSAR, la période d'exercice ayant expiré le 21 juin 2019 ;
- Monsieur John Li a démissionné de son mandat d'administrateur en date du 17 septembre 2019 avec effet au 19 septembre 2019. Lors de sa réunion en date du 20 septembre 2019, le Conseil d'administration a coopté, en remplacement de Monsieur John Li, Monsieur Gejia Ouyang pour la durée du mandat de son prédécesseur, soit jusqu'en 2020, à l'issue de l'Assemblée appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2019.

Immobilisations et amortissements

Comptes consolidés Theradiag

Période du 01/01/2019 au 30/06/2019

Immobilisations	Valeur brute début exercice	Acquisitions apports, création virements	Diminutions par cessions mises hors service	Transferts d'immos	Valeur brute fin d'exercice
Immobilisations incorporelles					
Frais de recherche et de développement	3 661 689	495 804	574 248	0	3 583 244
Autres immobilisations incorporelles	1 990 804	105 184		0	2 095 988
Immobilisations incorporelles en cours	0				0
TOTAL immobilisations incorporelles	5 652 493	600 988	574 248	0	5 679 233
Immobilisations corporelles					
Installations techniques et outillage industriel	1 508 014	10 350	23 000	0	1 495 363
Matériel financé en crédit-bail	488 711	0	226 723	0	261 988
Installations générales, agencements et divers	457 276				457 276
Matériel de bureau, informatique et mobilier	208 345	12 058			220 403
Immobilisations corporelles en cours	0	213 818		0	213 818
TOTAL immobilisations corporelles	2 662 346	236 226	249 723	0	2 648 849
Immobilisations financières					
Autres participations	0				0
Prêts et autres immobilisations financières	152 029		9 453	0	142 575
Contrat de liquidités	1 082	1 161			2 243
TOTAL immobilisations financières	153 111	1 161	9 453	0	144 818
TOTAL GÉNÉRAL	8 467 949	838 375	833 424	0	8 472 899

Amortissements et dépréciations Situation et mouvements de l'exercice					
Amortissements	Montant début exercice	Augmentations dotations	Dépréciation	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Immobilisations incorporelles					
Frais de recherche et de développement.	2 446 617	215 946		574 248	2 088 315
Autres immobilisations incorporelles	1 510 971	26 497			1 537 468
Fonds commercial	390 269				390 269
TOTAL immobilisations incorporelles	4 347 857	242 443	0	574 248	4 016 052
Immobilisations corporelles					
Installations techn. et outillage industriel	1 395 484	26 984		29 517	1 392 951
Matériel financé en crédit-bail	315 874	41 876		174 279	183 471
Installations générales, agencements et divers	288 706	19 442			308 149
Mat. de bureau, informatique et mobil.	181 190	6 297			187 487
TOTAL immobilisations corporelles	2 181 254	94 600	0	203 796	2 072 058
TOTAL GÉNÉRAL	6 529 111	337 043	0	778 043	6 088 111

Provisions inscrites au bilan

Comptes consolidés Theradiag

Période du 01/01/2019 au 30/06/2019

en €	30/06/2019			
	Montant début exercice	Augment. dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Provisions pour litiges	275 021	0	29 152	245 869
Provisions Indemnités de fin de carrière	259 289	0	0	259 289
Provisions pour risques et charges	534 310	0	29 152	505 158
Provisions sur immobilisations incorporelles	964 517	0	0	964 517
Provisions sur stocks et en cours	341 751	0	332 109	9 643
Provisions sur comptes clients	364 319	3 175	261 756	105 738
Autres provisions pour dépréciation	0			0
Provisions pour dépréciation	1 670 588	3 175	593 865	1 079 898
TOTAL GÉNÉRAL	2 204 898	3 175	623 017	1 585 055
dont résultat d'exploitation		3 175	133 756	
dont résultat financier		0	0	
Dont résultat exceptionnel		0	489 261	

Etat des Echéances des Créances et Dettes

Comptes consolidés Theradiag

Période du 01/01/2019 au 30/06/2019

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
DE L'ACTIF IMMOBILISE			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	144 818	0	144 818
TOTAL de l'actif immobilisé :	144 818	0	144 818
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux	115 805	115 805	
Autres créances clients	844 654	844 654	
Personnel et comptes rattachés	20 800	20 800	
Etat - Impôts sur les bénéfices	502 430	502 430	
Etat - Taxe sur la valeur ajoutée	78 709	78 709	
Débiteurs divers	50 712	50 712	
TOTAL de l'actif circulant	1 613 110	1 613 110	0
Charges constatées d'avance	275 409	275 409	0
TOTAL GÉNÉRAL	2 033 337	1 888 519	144 818
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			
- à plus d'un an à l'origine	0	0	0
Emprunts et dettes financières diverses : Contrats de crédit-bail retraités	78 766	40 583	38 183
Fournisseurs et comptes rattachés	1 209 703	1 209 703	
Personnel et comptes rattachés	432 399	432 399	
Sécurité sociale et autres organismes	386 024	386 024	
Impôts sur les bénéfices	0		
Taxe sur la valeur ajoutée	0	0	
Autres impôts et taxes assimilées	26 624	26 624	
Groupe et associés	40 998	40 998	
Autres dettes	86 532	86 532	
TOTAL GÉNÉRAL	2 261 046	2 222 863	38 183

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

Comptes consolidés Theradiag

Période du 01/01/2019 au 30/06/2019

Montant des charges à payer inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	169 844
Dettes fiscales et sociales	604 312
Autres dettes	0
TOTAL GÉNÉRAL	774 156

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances clients et comptes rattachés	46 619
Autres créances	1 893
TOTAL GÉNÉRAL	48 512

Charges et produits constatés d'avance	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	275 409	
Produits d'exploitation		
TOTAL GÉNÉRAL	275 409	0

Détail des Produits et Charges exceptionnels

Comptes consolidés Theradiag

Période du 01/01/2019 au 30/06/2019

PRODUITS EXCEPTIONNELS	Montant
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	106 000
Reprise de provisions pour risque et charge (Hob Biotech)	489 261
Reprise de provisions pour dépréciation exceptionnelles (Hob Biotech)	455 250
Reprise de provisions pour créances douteuses exceptionnelles (Hob Biotech)	133 756
TOTAL	1 184 267
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Montant
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (Hob Biotech)	569 993
Dotations aux provisions/dépréciations pour risque exceptionnels (Hob Biotech)	1 917
TOTAL	571 910

Engagements financiers

Comptes consolidés Theradiag

Période du 01/01/2019 au 30/06/2019

ENGAGEMENTS DONNES	Montant
En cours Factor	920 756
Commandes fermes	224 509
Couverture de change en dollars :	0
Baux commerciaux : loyers annuels	286 697
Autres engagements donnés :	
TOTAL GÉNÉRAL	1 431 962

ENGAGEMENTS RECUS	Montant
TOTAL GÉNÉRAL	0

Ventilation du Chiffre d'Affaires net

Comptes consolidés Theradiag

Période du 01/01/2019 au 30/06/2019

REPARTITION PAR SECTEUR D'ACTIVITE	Montant
Distribution	1 628 113
In House	3 350 133
Total	4 978 246

REPARTITION GEOGRAPHIQUE	Montant
France	2 558 398
Export	2 419 848
Total	4 978 246

Avances conditionnées

Comptes consolidés Theradiag

Période du 01/01/2019 au 30/06/2019

AVANCES CONDITIONNEES	en €	30/06/2019	31/12/2018
Avance PISI (projet Tracker)		927 553	962 747
Avance BPI (projet Carena)		306 680	433 431
	TOTAL	1 234 233	1 396 178

Capitaux propres

Comptes consolidés Theradiag

Période du 01/01/2019 au 30/06/2019

en €	Capital	Réserves consolidées	Résultat	Prime d'émission	Autres (actions propres)	Total Capitaux propres
31/12/2018	14 751 148	- 19 444 107	- 787 159	10 540 808	- 291 983	4 768 707
Affectation du résultat 2018		- 787 159	787 159			-
Résultat 30/06/2019			639 688			639 688
Actions propres					1 161	1 161
Attribution d'actions gratuites	7 944			- 7 944		-
Exercice BSAR	1 141			1 543		2 684
30/06/2019	14 760 233	- 20 231 265	639 688	10 534 407	- 290 822	5 412 240

Composition du capital social

Comptes consolidés Theradiag SA

Période du 01/01/2019 au 30/06/2019

Catégories de titres	Nombre	Valeur nominale
Actions composant le capital social au début de l'exercice	8 677 146	1,70 €
Exercice BSAR	671	1,70 €
Attribution d'actions gratuites	4 673	1,70 €
Actions composant le capital social au 30 juin 2019	8 682 490	1,70 €

Répartition du capital social et droits de vote

Comptes consolidés Theradiag

Période du 01/01/2019 au 30/06/2019

A la connaissance de la société, au 30/06/2019, les actions composant le capital et droits de vote se répartissent de la façon suivante :

Au 30 juin 2019	Nombre total d'actions	% du capital	Nombre total de droits de vote	% des droits de vote
Hob Biotech Group	741 056	8,5%	1 482 112	15,5%
Autres actionnaires	7 941 434	91,5%	8 090 430	84,5%
Total	8 682 490	100,0%	9 572 542	100,0%

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	Nombre d'instruments exerçables au 30/06/2019	Nombre maximal d'actions potentielles de 1,70 euro de valeur nominale chacune (1)	Dilution potentielle sur la base du nombre d'actions existantes au 30/06/2019 (2)	Dilution potentielle sur la base du nombre d'actions potentielles total (3)
BSA 2	1	23 810	0,27%	0,24%
BSA 4	449 669	44 966	0,52%	0,45%
BSA 5	163 950	16 395	0,19%	0,16%
BSA 6	61 390	61 390	0,71%	0,61%
BSAR	8 551 743 (4)	1 221 677	14,07%	12,12%
Actions gratuites (5)	25 000	25 000	0,29%	0,25%
Nombre total d'actions nouvelles à provenir des instruments donnant accès au capital		1 393 238	16,04%	13,82%

(1) ceci, en application de la 5ème résolution adoptée par l'Assemblée des actionnaires du 29 mai 2012 qui prévoit les modalités d'ajustement des

(2) en tenant compte d'un capital divisé en: 8 685 857 actions de 1,70 € de valeur nominale chacune au 30/06/2019

(3) en tenant compte d'un capital potentiel divisé en : 10 079 095 actions de 1,70 € de valeur nominale chacune au 30/06/2019

(4) il s'agit ici du nombre de BSAR maximum émis **avant neutralisation des actions auto-détenues, diminué du nombre de BSAR exercés**

(5) l'Assemblée générale des actionnaires en date du 27 avril 2017 a délégué au Conseil d'administration sa compétence à l'effet d'attribuer un nombre maximum de 25.000 actions gratuites de 1,70 euro de valeur nominale au profit de bénéficiaires qu'il déterminera parmi les membres du personnel. Ladite délégation de compétence a été mise en oeuvre par le Conseil d'administration lors de sa réunion en date du 17 juin 2019, lequel a attribué 25.000 actions gratuites au profit d'un bénéficiaire qu'il a désigné.

Effectif

Comptes consolidés Theradiag

Période du 01/01/2019 au 30/06/2019

Effectifs	Personnel salarié	Personnel mis à la disposition de l'entreprise
Cadres	31,8	
Agents de maîtrise et techniciens	10,0	
Employés	18,8	
TOTAL	60,6	0,0