THERADIAG SA
Société anonyme à Conseil d'administration au capital de 7.604.785,10 euros
Siège social : Actipôle 25 – 4-6 Boulevard de Beaubourg – 77183 Croissy Beaubourg
RCS Meaux 339 685 612

RAPPORT FINANCIER ANNUEL

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2013

- **RAPPORT DE GESTION**
- **RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS**
- **ETATS FINANCIERS ANNUELS**

THERADIAG SA
Société anonyme à Conseil d'administration au capital de 7.133.329,20 euros
Siège social : 4-6 Boulevard de Beaubourg – 77183 Croissy Beaubourg
RCS Meaux 339 685 612
(ci-après dénommée la « Société » ou « THERADIAG »)

RAPPORT DE GESTION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION SUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2013

Mesdames, Messieurs, Chers Actionnaires,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle et Extraordinaire pour vous rendre compte de l'activité de la Société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2013 et soumettre à votre approbation les comptes sociaux dudit exercice.

Les rapports du Commissaire aux comptes et le présent rapport de gestion du Conseil d'administration ainsi que les comptes annuels et autres documents s'y rapportant ont été mis à votre disposition au siège social de la Société dans les conditions et les délais prévus par la loi.

I. SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIETE AU COURS DE L'EXERCICE ECOULE

1.1 Présentation succincte de la Société et de son activité au cours de l'exercice écoulé

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 Business Units dédiées.
La division de THERADIAG dédiée au théranostic (alliance du traitement et du diagnostic), développe des tests mesurant l'efficacité des biothérapies dans le traitement des maladies auto-immunes. Elle commercialise ainsi 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. THERADIAG développe également de nouveaux marqueurs de diagnostic, via sa filiale PRESTIZIA, grâce à la plateforme microARN, pour la détection et le suivi du VIH/SIDA et du cancer du rectum.

La Business Unit « Diagnostic In Vitro » développe, commercialise et distribue des offres complètes de tests de diagnostic in vitro pour le dépistage, entre autres, des maladies auto-immunes, des maladies infectieuses et des allergies. Elle propose des tests aux techniques variées (Elisa, tests rapides, immunofluorescence, Dot, tests immunochimiques, 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 est basée à Marne-la-Vallée et Montpellier et compte plus d'une cinquantaine de collaborateurs.

1.2 Principaux faits marquants au cours de l'exercice écoulé

Concernant l'activité de Theradiag, les principaux faits marquants intervenus au cours de l'exercice écoulé sont les suivants :

- En janvier 2013, dans le cadre de l'admission de ses actions sur le marché Alternext de NYSE Euronext à Paris, la Société a annoncé la mise en œuvre d'un contrat de liquidité conforme à la charte de déontologie établie par l'AMAFI et approuvée par une décision de l'Autorité des marchés financiers en date du 21 mars 2011. Confié à la Société DSF MARKETS[1] en date du 3 janvier 2013, ce contrat a pour objet l'animation des titres de la société THERADIAG sur le marché NYSE Alternext Paris. La somme de 300.000 euros a été affectée au compte de liquidité.

- En février 2013, THERADIAG a annoncé l'obtention du marquage CE de deux nouveaux kits de monitoring pour les biothérapies Tocilizumab (anti-IL6R) et Rituximab (anti-CD20) qui complètent sa gamme Lisa-Tracker. Ces deux nouveaux kits de monitoring viennent s'ajouter aux 2 kits déjà commercialisés dans l'ensemble de l'Union Européenne, ce qui porte à sept le nombre de kits de tests sanguins de la gamme Lisa-Tracker. Ces kits permettent le dosage concomitant de paramètres pour le suivi des maladies auto-immunes et des maladies inflammatoires. Le Rituximab est également utilisé dans le traitement des cancers hématologiques.

- En mars 2013, la Société a obtenu le soutien d'OSEO (devenue Bpifrance) dans le cadre du projet collaboratif CaReNA entre Splicos, spécialiste de l'épissage alternatif des ARN et chef de file du projet, Theradiag et le CNRS. Le montant global du projet pourrait atteindre 18 M€. L'objectif de CaReNA est de développer des solutions thérapeutiques et de diagnostic associés fondées sur le ciblage de l'ARN pour le traitement du VIH/SIDA et l'obésité. THERADIAG développera dans le cadre du projet quatre nouveaux kits de diagnostic dont trois associés au traitement du VIH/SIDA et un portant sur le métabolisme de l'obésité. Dans ce cadre, la Société a reçu en décembre 2013 un premier versement d'OSEO de 273 000 euros (une subvention de 97 000 euros et avance remboursable de 176 000 euros).

- En avril 2013, THERADIAG a obtenu le marquage CE pour un nouveau test de diagnostic in vitro propriétaire dans la polyarthrite rhumatoïde. Ce nouveau test de recherche des anticorps anti-peptides citrullinés (anti-CCP), basé sur 4 antigènes brevetés, permet de détecter, avec une très grande fiabilité, les formes sévères de polyarthrite rhumatoïde, avec un dosage plus rapide et à moindre coût que les formats standards actuels. Basé sur la technologie Multiplex, il vient compléter la gamme « *in House* » Fidis de diagnostics des maladies auto-immunes.

- En juin 2013, THERADIAG a signé avec l'Institut Régional du Cancer de Montpellier (ICM) un accord de partenariat pour la mise au point d'outils théranostics utilisant les microARN pour la détection et le suivi des patients atteints de cancers du rectum. Ce programme collaboratif de recherche et développement, appelé miCRA, aura pour objectif d'évaluer l'expression et le rôle prédictif des microARN circulants dans la réponse aux traitements par radio-chimiothérapie dans le cancer du rectum. La Société sera notamment chargée d'identifier des biomarqueurs spécifiques et de mettre au point les outils théranostics associés.
  En parallèle, THERADIAG a procédé à l'ouverture d'un laboratoire dédié à la recherche appliquée pour le développement de tests basés sur les microARN, et recruté un chef de laboratoire et un technicien spécialisé. Ce laboratoire est situé au sein de l'incubateur Cap Alpha à Montpellier.

  La Société a en outre procédé au versement de la deuxième partie du prix d'acquisition de sa filiale PRESTIZIA pour un montant de 500.000€, conformément au contrat de cession signée

[1] Ex BIL FINANCE

en date du 30 avril 2012 avec PRESTIZIA. PRESTIZIA est la filiale à 100% de THERADIAG depuis le 30 avril 2012.

- En juillet 2013, THERADIAG a annoncé la distribution de 2 nouveaux kits de diagnostic moléculaire multiplexe de la société Luminex permettant d'investiguer les causes multiples de maladies virales respiratoires et de gastro-entérites infectieuses . Ils permettent à THERADIAG :

    - D'établir son business en biologie moléculaire.
    - De renforcer sa distribution de produits à forte valeur ajoutée et marge ;
    - De conforter sa compétence dans la techonologie Multiplex de Luminex.

- En septembre 2013, la Société a renforcé sa direction en recrutant deux Vice-Présidents pour ses Business Units : Philippe Lestage et Valery Labonne, qui ont pris la direction des divisions « Diagnostic in Vitro » et « Theranostic » respectivement. En parallèle, Odile Prigneau, jusque-là, Directeur Marketing et Business Development a été nommée Directrice Générale de PRESTIZIA, la filiale miRNA de THERADIAG.

- En octobre 2013, la Société a mis en place un Comité d'experts internationaux du VIH/SIDA pour la conseiller sur le programme clinique du test de tropisme du SIDA à partir des signatures microARN. Les quatre experts indépendants du comité accompagneront THERADIAG dans la finalisation du développement de son kit de théranostic du tropisme du VIH et pour mettre en place une étude clinique de validation.

- En novembre 2013, THERADIAG a organisé un symposium dédié au dosage pharmacologique des anti-TNF alpha, proposé par la gamme LISA-TRACKER dans le cadre du congrès français d'endoscopie digestive – Video-Digest. Les experts ont mis en avant l'importance du monitoring et la place des dosages d'anti-TNF alpha dans la prise en charge des patients sous biothérapie.

Par ailleurs, en termes d'opérations affectant le capital de la Société, il vous est précisé que :

- en janvier 2013, dans le prolongement de l'admission de ses actions sur le marché Alternext de NYSE Euronext à Paris, et après exercice de l'option de sur-allocation, la Société a constaté une augmentation de capital complémentaire d'un montant de 117.303,40 euros, par l'émission de 69.002 actions de valeur nominal de 1,70 euros, assortie d'une prime d'émission unitaire de 4,10 euros (représentant une prime d'émission globale de 282.908,20 euros) ;

- lors de sa séance en date du 28 février 2013, le Conseil d'administration de la Société a fait usage de la délégation lui ayant été consentie par l'Assemblée Générale du 24 mai 2012 et a décidé à ce titre d'émettre et attribuer 767.300 bons de souscription d'actions (les « BSA 5 ») ; et

- lors de sa séance en date du 16 avril 2013, le Conseil d'administration de la Société a constaté la réalisation d'une augmentation de capital par incorporation au capital d'une somme de 35.866,60 euros prélevée sur le compte « Prime d'émission, de fusion et d'apport », ayant pour effet de porter le capital social de 6.501.988,30 euros à 6.537.854,90 euros, par émission de 21.098 actions ordinaires nouvelles au prix unitaire de 1,70 euros dans le cadre du plan d'attribution d'actions gratuites aux salariés

- en juillet 2013, THERADIAG a procédé au paiement du solde de l'acquisition de sa filiale PRESTIZIA. Le Conseil d'Administration de la Société, en date du 24 juin 2013, a ainsi décidé :

- d'augmenter le capital d'un montant total de 1.469.998,50€ (soit un montant nominal total de 587.999,40€ et une prime d'émission totale de 881.999,10€), par émission de 345 882 actions nouvelles au prix de 4,25€ (correspondant à la moyenne pondérée par les volumes des 5 dernières séances de bourse précédant la réunion du Conseil), comprenant une prime d'émission de 2,55 euros par action au profit de la société Holding Incubatrice Biotechnologie et Pharmacie ;

- de prendre acte que le prix de souscription des 345 882 actions nouvelles ainsi émises sera libéré par compensation à due concurrence de la créance de prix d'un montant de 1.470.000€ que la société Holding Incubatrice Biotechnologie et Pharmacie détient sur la Société ;

- lors de sa séance en date du 24 juin 2013, le Conseil a constaté la souscription et la libération de 175.750 BSA 5 sur les 767.300 BSA 5 émis le 28 février 2013 ;

- en date du 1er octobre 2013, le conseil d'Administration de THERADIAG a constaté l'émission de 4 397 actions nouvelles consécutivement à l'exercice de 43.970 BSA 4 par Eric Sallen ;

- à cette même date, le Conseil d'administration de la Société à fait usage de la délégation lui ayant été consentie par l'Assemblée Générale du 24 mai 2012 et a décidé à ce titre d'émettre et attribuer 419.200 bons de souscription d'actions (les « BSA 5 »), étant précisé qu'au 31 décembre 2013, seuls 209.600 BSA 5 émis le 1er octobre 2013 sur les 419.200 avaient été souscrits.

1.3 Principaux risques et incertitudes auxquels la Société est confrontée

Les principaux risques auxquels la Société est confrontée sont inhérents à l'activité de la Société et à sa capacité à financer ses activités de développement. Parmi eux :

- *Risques d'insuccès des projets de recherche et développement* :

La Société pourrait ne pas bénéficier pleinement de ses investissements en recherche et développement en cas d'échec technique ou industriel, si les produits développés ne recevaient pas les autorisations réglementaires nécessaires ou s'ils ne rencontraient pas le succès commercial attendu.
En effet, la Société devrait investir des montants importants dans la recherche et le développement de produits. Des difficultés techniques, industrielles, réglementaires ou commerciales concernant ces produits pourraient avoir un impact significatif sur l'activité, la situation financière, les résultats, le développement et la rentabilité de la Société, notamment :

- la sélection en amont des nouveaux produits ou de nouveaux domaines de développement pourrait s'avérer peu pertinente et ne pas déboucher sur le lancement de nouveaux produits ;
- les équipes de recherche et développement pourraient ne pas parvenir à développer les nouveaux produits nécessaires aux objectifs stratégiques de l'entreprise, tant pour la conquête de nouveaux marchés que pour le maintien des débouchés actuels ;
- le co-développement avec d'autres partenaires technologiques de produits importants pour la croissance de la Société pourrait s'avérer plus difficile qu'escompté et les lancements correspondants pourraient être retardés ou abandonnés ;
- le lancement des nouveaux produits pourrait nécessiter des investissements, tant en recherche et développement qu'en marketing, en production et en frais commerciaux plus importants que ceux prévus par la Société ;

- la commercialisation de certains produits pourrait être empêchée ou plus coûteuse que prévu, en raison de l'existence de droits de propriété intellectuelle appartenant à des tiers ;
- les nouveaux produits pourraient ne pas répondre suffisamment aux besoins du marché et ainsi n'être adoptés par les laboratoires et/ou la communauté médicale qu'après un délai plus long que prévu ;
- les produits commercialisés par la Société pourraient présenter des défauts susceptibles d'en retarder la commercialisation, d'affecter leur succès commercial ou de mettre à la charge de la Société des frais supplémentaires pour remédier à ces défauts et/ou pour indemniser les clients ;
- les concurrents de la Société pourraient développer des produits plus efficaces ou qui, pour d'autres raisons, seraient mieux adaptés à la demande du marché ou qui pourraient rendre obsolètes certains produits de la Société en cours de développement ou déjà commercialisés et ce, avant même que celle-ci n'ait pu couvrir les frais qu'elle avait engagés dans le cadre de la recherche, du développement et de la commercialisation de ces nouveaux produits ; enfin,
- le théranostic, qui est considéré comme un facteur de croissance à moyen et long terme de la Société pourrait connaitre un développement plus lent qu'escompté (l'apport médical des produits pourrait s'avérer plus difficile à démontrer que prévu, les changements induits dans la pratique médicale pourraient ne pas être adoptés par les laboratoires d'analyses biologiques, les médecins ou les autres professionnels de santé selon le rythme voulu, et/ou les organismes règlementaires et de remboursement pourraient insuffisamment valoriser l'innovation associée).

- *Risques relatifs aux lancements commerciaux de nouveaux produits de diagnostic ou de théranostic :*

Au moment de leur commercialisation, les nouveaux produits de diagnostic ou de théranostic proposés par la Société (qu'ils s'agissent de produits « *in house* » ou commercialisés pour le compte de tiers) pourraient être reçus de manière négative par les laboratoires d'analyses biologiques, les médecins ou les autres professionnels de santé.

Si la Société ne parvenait pas à faire accepter par le marché les produits proposés, ceci pourrait avoir un impact significatif sur l'activité, la situation financière, les résultats, le développement et la rentabilité de la Société. L'acceptation par le marché, le niveau de prix, la rapidité de pénétration du marché par les produits de la Société et l'augmentation des volumes vendus dépendront, notamment, de leur valeur médicale ajoutée, de leurs performances en termes de sensibilité et de spécificité, de leur sécurité, de leur rentabilité, de leur facilité d'utilisation, de leur statut réglementaire, de leur niveau de remboursement ainsi que des autres avantages qu'ils présenteront face aux produits proposés par la concurrence.

La Société développe une part importante de son activité sur des produits de Theranostic. En conséquence, elle s'expose au risque lié au cycle de vie des produits pharmaceutiques. En effet, si les médicaments qui seront monitorés par les tests de théranostic de THERADIAG venaient à perdre leur enregistrement ou à être remplacés par des nouveaux médicaments cela pourrait avoir un effet important de réduction sur l'activité des tests théranostics.

- *Risques liés à l'activité de distribution de la Société : dépendance vis-à-vis des distributeurs implantés à l'étranger, risque de perte d'un contrat de distribution :*

L'activité de distribution de produits de diagnostics et d'autres produits plus spécifiques présente plusieurs risques.

La Société a mis en place un réseau de commercialisation conclu avec des distributeurs implantés principalement à l'étranger. La Société est dépendante des efforts marketing et commerciaux déployés par ces distributeurs et d'une manière générale, ce système de vente indirecte maintient la Société dans un niveau de dépendance commerciale à l'égard de ses partenaires sur qui elle s'appuie, particulièrement en ce qui concerne la relation que ces derniers entretiennent avec leurs clients ou leur réseau de prescripteurs.

A cet égard, la Société ne peut garantir que des accords de distribution importants en termes de chiffre d'affaires ou de développements futurs de la Société ne seront pas remis en cause. La survenance de tels évènements entraînerait une perte de gamme de distribution et impacterait le volume des ventes attendu et pourrait donc avoir un impact significatif sur l'activité, la situation financière, le développement et la rentabilité de la Société.

- *Risques liés à l'environnement réglementaire :*

Les contraintes règlementaires pourraient restreindre la capacité de la Société à mettre ses produits « *in house* » sur le marché ou rendre leur fabrication plus coûteuse. Les produits « *in house* » de la Société et leur fabrication font l'objet de réglementations strictes, évolutives et très variables selon les pays où ces produits sont commercialisés.

L'obtention d'une autorisation ou d'une certification nécessaire à la commercialisation d'un nouveau produit peut prendre plusieurs mois et requérir d'importantes ressources financières. Le site de fabrication fait également l'objet d'autorisations et de contrôles périodiques. En conséquence, des dispositions règlementaires pourraient :

- retarder ou rendre impossible la mise sur le marché par la Société de ses produits « *in house* » nouveaux,
- obliger la Société à interrompre la production ou la commercialisation de produits existants,
- modifier les procédés de fabrication, ou
- imposer des contraintes coûteuses à la Société.

- *Risques liés à l'évolution des politiques de remboursement des soins de santé:*

Le succès commercial de la Société dépendra, en partie, du niveau de remboursement de ses produits par les organismes de santé publique, les assureurs privés, les organismes de gestion intégrée des soins de santé et tout autre organisme. Aucune garantie n'existe sur les modalités de remboursement qui seront appliquées aux produits de la Société, ni sur le caractère suffisant d'un tel remboursement. Si les produits de la Société n'obtenaient pas ou plus un niveau de remboursement raisonnable, leur acceptation par le marché pourrait être défavorable.

Par ailleurs, l'effet de mesures législatives ou règlementaires visant à maitriser ou réduire les dépenses de santé ou à reformer les programmes de soins de santé pourrait se traduire par des prix de vente moins élevés pour les produits de la Société. Un niveau de prix faible pour les produits concernes limiteraient la capacité de la Société à générer un chiffre d'affaires en ligne avec leur potentiel, tel qu'aujourd'hui estimé par la Société.

- *Risque de liquidité* :

Le financement de la croissance de la Société s'est historiquement effectué par un renforcement de ses fonds propres par voie d'augmentation de capital. La Société n'a pas de dettes bancaires et n'est donc pas exposée à un risque de liquidité résultant de la mise en œuvre de clauses de remboursement anticipé d'emprunts bancaires. Les seuls engagements auprès d'établissements financiers sont les engagements de crédit-bail. Les autres engagements correspondent aux avances

remboursables accordées par Bpifrance Innovation (ex OSEO Innovation). Toutefois, compte tenu de la phase de développement d'un certain nombre de produits conduisant la Société et sa filiale PRESTIZIA à réaliser des dépenses significatives de recherche et de développement ne dégageant pas, à ce stade, de revenus récurrents la Société pourrait connaitre une situation de risque de liquidité dans les années à venir.

- *Ressources incertaines en capitaux et financement :*

La Société pourrait avoir dans le futur des besoins de financement pour le développement de ses produits et/ou de ses technologies. Il se pourrait que la Société se trouve dans l'incapacité d'autofinancer sa croissance ce qui la conduirait à rechercher d'autres sources de financement, moyennant le renforcement de ses fonds propres par voie d'augmentation de capital et/ou la souscription d'emprunts bancaires.

Il se peut que la Société ne parvienne pas à se procurer des capitaux supplémentaires quand elle en aura besoin, ou que ces capitaux ne soient pas disponibles à des conditions financières acceptables pour la Société. Si les fonds nécessaires n'étaient pas disponibles, la Société pourrait notamment devoir : (i) retarder, réduire ou supprimer des programmes de recherche et développement de nouveaux produits ou de nouvelles technologies ou (ii) le cas échéant, renoncer à certaines opérations de croissance externe.

De plus, dans la mesure où la Société lèverait des capitaux par émission d'actions nouvelles, la participation de ses actionnaires pourrait être diluée. Le financement par endettement, dans la mesure où il serait disponible, pourrait par ailleurs comprendre des conditions restrictives pour la Société et ses actionnaires. La réalisation de l'un ou de plusieurs de ces risques pourrait avoir un effet défavorable significatif sur la Société, son activité, sa situation financière, ses résultats, son développement et ses perspectives.

- *Risque de dilution :*

Dans le cadre notamment de la politique de motivation de ses dirigeants, administrateurs et employés, la Société a régulièrement émis ou attribué des options de souscription d'actions, des bons de souscription d'actions et des actions gratuites. La Société pourrait procéder à l'avenir à l'émission où à l'attribution de nouveaux instruments financiers donnant accès au capital de la Société. Dans l'hypothèse où la Société ne serait pas en mesure de dégager suffisamment de financement lié à son exploitation, elle pourrait être amenée à faire à nouveau appel au marché moyennant l'émission de nouvelles actions pour financer tout ou partie des besoins correspondants et il en résulterait une dilution complémentaire pour les actionnaires.

De manière générale, toute émission ou attribution complémentaire d'actions ou autres instruments financiers donnant accès au capital entraînerait une dilution, potentiellement significative, pour les actionnaires de la Société.

1.4 Activité en matière de recherche et développement

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2013, les coûts directs de recherche et développement se sont élevées à 1 225 317 euros en prenant en compte les dépenses de PRESTIZIA, répartis de la façon suivante entre les deux sociétés :

- 476 438 euros pour Theradiag
- 748 879 euros pour PRESTIZIA

Sur la période du 1er janvier au 31 décembre 2013, 159 686 euros ont été enregistrés en produit d'impôt au titre du crédit impôt recherche (CIR).

Les principaux projets développés ont été les suivants :

- Amélioration des kits d'auto-immunité en multiplex (gamme Fidis) et notamment marquage CE pour un nouveau kit de diagnostic in vitro anti-CCP dans la polyarthrite rhumatoïde.
- Poursuite du développement des kits Lisa-Tracker sur la technologie multiplex avec notamment le marquage CE de nouveaux tests Rituximab et Tocilizumab en févier 2013
- Projet de développement de quatre kits de théranostic dans le cadre du projet OSEO ISI CaReNa.
- Projet de recherche mené par la filiale PRESTIZIA sur un test de tropisme HIV, développement effectué sur la plateforme technologique microRNA, en collaboration avec le CNRS.
- Projet de recherche mené en partenariat avec l'Institut du Cancer de Montpellier pour le développement d'outils théranostics utilisant les microARN pour la détection et le suivi du cancer du rectum.
- Ouverture du nouveau laboratoire de recherche de PRESTIZIA, dédié à la recherche appliquée pour le développement de tests basés sur les microARN au sein de l'incubateur Cap Alpha à Montpellier.

1.5 Evolution prévisible et perspectives d'avenir

La Société n'entend pas faire de prévisions ou d'estimation de bénéfice.

THERADIAG va continuer dans les prochaines années le développement de son activité relative à ses kits « *in House* » en IVD ainsi que la distribution, en France, de produits innovants notamment en biologie moléculaire.

L'activité de distribution en IVD non-propriétaire continuera de décroître tandis que l'activité de théranostic est amenée à croître de manière très importante et devrait constituer à terme le facteur de croissance principal de la société en bénéficiant des investissements rendus possibles par la levée de fonds de l'IPO.

II. EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

- En janvier 2014, THERADIAG a renforcé son programme de développement en signant deux accords de partenariat avec le CNRS/IGMM[2] et l'Université de Montpellier 2 concernant:

    - la mise en œuvre de deux des quatre projets théranostics prévus dans le cadre du projet OSEO ISI CaReNA initié en 2013 entre Theradiag, Splicos et le CNRS (test de suivi du traitement anti-VIH développé par Splicos (SPL-464), et test de pronostic et monitoring de l'infection par le VIH/SIDA).
    - L'extension de la collaboration entre PRESTIZIA et le CNRS sur le tropisme du VIH/SIDA à un nouveau programme de recherche basé sur les *long non-coding RNAs* (ou lncRNAs, une autre famille d'ARN non codants), pour le développement de nouveaux outils de diagnostic, pronostic et de suivi thérapeutique du SIDA.

- Notre partenaire commercial Hitachi nous a informés qu'il souhaitait interrompre notre relation commerciale concernant la distribution de leur produit d'allergie Optigen.
- Notre relation commerciale datant de 1995, soit plus de 19 ans, et leur proposition de préavis et d'indemnité étant inférieure à ce que nous serions en droit d'obtenir selon les usages commerciaux (Article L 442-6 I 5° du code du Commerce), nous avons décidé de les assigner en référé au Tribunal de commerce de Paris, la date d'audience étant fixée au 30 avril 2014.

[2] Institut de Génétique Moléculaire de Montpellier

- Dans l'attente de ce jugement ou dans l'hypothèse d'un accord amiable, il n'est pas possible d'évaluer l'impact de cet évènement.
- Afin de donner une information sur cette activité, l'évolution de notre chiffre d'affaires avec et sans les produits Hitachi sur les trois dernières années est la suivante :
-

en €	2011	2012	% évol.	2013	% évol.
Chiffre d'affaires hors Hitachi	7 809 190	6 542 689	-16%	5 966 711	-9%
Chiffre d'affaires Hitachi	2 345 802	1 710 138	-27%	792 884	-54%
Chiffre d'affaires total	10 154 992	8 252 827	-19%	6 759 595	-18%

-
-
- En date du 30 janvier 2014, la société ETV a procédé :
- à l'exercice de ses BSA et par conséquent à la souscription de :
- 24 654 actions sur exercice du BSA 1-1 pour un montant de 41 911,80 €
- 24 654 actions sur exercice du BSA 1-2 pour un montant de 41 911,80 €
- 12 327 actions sur exercice du BSA 1-3 pour un montant de 20 955,90 €
- 21 239 actions sur exercice du BSA 3 pour un montant de 36 109,30 €
- à la souscription de 106 200 ABSA d'une valeur nominale de 1,70 € libéré en totalité pour un montant de 180 540,00 €
- La société a donc procédé en date du 26 février 2014 à une augmentation de capital de 321 425,80 € par émission de 189 074 actions nouvelles au prix de 1,70 € au profit de la société ETV.

III. PRESENTATION DES COMPTES CLOS LE 31 DECEMBRE 2013 ET PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT

3.1 Compte de résultat

a) Produits d'exploitation

Chiffres d'affaires

Notre chiffre d'affaires se compose d'une part des ventes réalisées dans le cadre de contrat de distribution (CA Distribution) et d'autre part, des ventes de produits fabriqués en interne et issus de notre R&D (CA « *in House* »).

	Exercice 2013			Exercice 2012		
En k€	IVD	Theranostic	Total	IVD	Theranostic	Total
CA distribution	3 296	0	3 296	4 985	0	4 985
CA in house	3 075	389	3 464	3150	118	3 268
Chiffre d'affaires	**6 371**	**389**	**6 760**	**8 135**	**118**	**8 253**

Notre chiffre d'affaires total en recul de 18 %, confirme la tendance déjà observée au 30 juin 2013 et au 31 décembre 2013. Elle s'explique exclusivement par la baisse anticipée de l'activité « distribution » de kits de diagnostics non-propriétaires.

En effet, notre chiffre d'affaires « *in House* » est en augmentation de 6%.
Le chiffre d'affaires de notre activité de théranostic (produits Lisa Tracker) a pour sa part été multiplié par 3 à 389 k€.
D'autre part, notre chiffre d'affaires de distribution de tests de biologie moléculaire « *in House* » a cru fortement en étant multiplié par plus de 3 à 340 k€.

La baisse du chiffre d'affaires correspond donc,

- d'une part à la stratégie de notre Société de développer prioritairement le chiffre d'affaires « *in House* » et notamment théranostic, et
- d'autre part à l'érosion naturelle de certaines gammes de distribution dont le vieillissement induit une baisse régulière du chiffre d'affaires

En 2013, le chiffre d'affaires export a représenté 32% du chiffre d'affaires total contre 29% l'an passé.

Autres produits

Les autres produits sont essentiellement constitués de la production immobilisée résultant de l'activation des coûts de notre R&D Tracker, et de 97 000 euros de subvention liée à une subvention Bpifrance Innovation (ex OSEO Innovation) dans le cadre du projet CaReNA.

b) Charges d'exploitation

Coûts des marchandises et produits vendus

Les coûts des marchandises, matières premières et variation de stocks ont diminué de 2,5%. Cela est lié à la baisse de notre chiffre d'affaires distribution. Notre mix produit s'étant modifié en faveur de nos produits « *in House* », notre taux de marge brute est en nette amélioration (63.5% en 2013, 57.6% en 2012).

Coûts d'exploitation

Les coûts d'exploitation ont augmenté de 18 % par rapport à 2012 en raison :
- Des coûts récurrents liés à notre IPO ; et
- Des recrutements consacrées au renforcement de nos équipes marketing et R&D ainsi que de ceux des deux directeurs de nos Business Unit IVD et Theranostic.

Ces coûts se répartissent de la façon suivante :

	Exercice 2013			**Exercice 2012**		
en k€	**IVD**	**Theranostic**	**Total**	**IVD**	**Theranostic**	**Total**
Production	1 288	184	1 472	1 321	94	1 415
Sales & Mark.	2 056	571	2 627	1 964	122	2 086
Gen Admin	991	1 137	2 128	1 090	671	1 761
Total	**4 335**	**1 892**	**6 227**	**4 375**	**887**	**5 262**

Dépenses de recherche et Développement

Au total, en prenant en considération les dépenses de R&D de notre filiale à 100%, la société PRESTIZIA, nos dépenses de R&D ont atteint au 31/12/2013 la somme de 1 225 k€, soit 18% de notre chiffre d'affaires

	Exercice 2013			Exercice 2012		
En K€	IVD	Theranostic	Total	IVD	Theranostic	Total
Coûts directs de R&D	111	219	330	129	297	426

Pour THERADIAG, les coûts totaux activés de R&D ont été, en 2013, de 364k€ (329 k€ en 2012).

c) Résultat net

Résultat financier

Le résultat financier est essentiellement constitué, outre les différences positives et négatives de change, des commissions d'affacturage et agios résultant de cet affacturage. Ceux-ci se ventilent de la façon suivante :

	Exercice 2013			Exercice 2012		
En K€	IVD	Theranostic	Total	IVD	Theranostic	Total
Affacturage et interêts	13	-48	-35	-1	-62	-63

Résultat exceptionnel

Son montant de (64.704) euros est composé de :

- (78.049) euros : provision pour rupture conventionnelle en cours et risque de litige
- (19.387) euros : solde de boni/mali de cession de nos propres titres
- (25.041) euros : rappel de charges locatives
- +41.179 euros : reprise de provision pour risque de litige sur charges locatives
- +8.594 euros : recouvrement de créances clients antérieurement provisionnées
- +8.000 euros : produit de cession d'une immobilisation

Impôt sur les sociétés

Compte-tenu du déficit constaté, nous n'avons pas enregistré d'impôt sur les sociétés.

En revanche, nous avons comptabilisé un Crédit d'Impôt Recherche, à hauteur de 160 k€ qui se ventile comme suit :

	Exercice 2013			Exercice 2012		
En K€	IVD	Theranostic	Total	IVD	Theranostic	Total
CIR	25	135	160	38	140	178

Les déficits reportables au 31 décembre 2013 sont de 21.746 k€.

Résultat net

Il ressort des éléments précédents un résultat net se répartissant comme suit :

	Exercice 2013			Exercice 2012		
En K€	IVD	Theranostic	Total	IVD	Theranostic	Total
Résultat net comptable	-481	-1433	-1914	-211	-761	-972
% du chiffre d'affaires	-7.5%	-368%	-28.3%	2.6%	-646,3%	-11,8%

Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2013, notre résultat net montre que la baisse de notre chiffre d'affaires a été compensée par la persistance de l'amélioration de notre taux de marge brute, l'évolution de notre mix produit au profit des produits *« In House »* se poursuivant.

3.2 Bilan

a) Actifs non courants

Les immobilisations incorporelles ont été augmentées de l'activation des coûts de R&D relatifs au projet Lisa Tracker à hauteur de 364 k€ et minorés des amortissements de ceux de 2011, 2012 et d'une partie de 2013.

Les immobilisations financières ont été augmentées de 2.502 k€ par l'acquisition des titres de la société PRESTIZIA.

b) Actifs courants

Un complément de provision client de 58 k€ a été enregistrée en 2013, suite à la défaillance de l'un de nos clients, portant les provisions sur compte client à 88 k€.

Les créances clients sont en augmentation par rapport à 2012 en raison de l'augmentation de notre chiffre d'affaires export dont les délais de paiement sont plus longs que pour les clients français, d'autant que la plupart des créances de ceux-ci sont cédées en affacturage.

c) Disponibilités

Le montant des disponibilités à la fin 2013 s'élève à 4 001 k€.

d) Capitaux propres

Ils sont constitués des éléments suivants :

- Capitaux propres au 31/12/2013 : 8 339 742€
- Augmentations de capital: 1 836 675 €
  Primes d'émission: 5 476 568 €
- Résultat de l'exercice : (1 914 295) €

e) Passif non courants

Une provision pour risque a été comptabilisée pour 78 k€ en raison d'une rupture conventionnelle en cours et d'un risque de litige.

Emprunts et dettes divers et auprès des établissements de crédit : la société n'a plus aucun endettement.

f) Passifs courants

Les dettes fournisseurs sont en baisse par rapport à 2012 en raison des coûts d'IPO qui apparaissaient au 31 décembre 2012 et qui n'étaient pas encore réglés à cette date.

3.3 Proposition d'affectation du résultat

Nous vous proposons d'affecter le résultat déficitaire de l'exercice, s'élevant à **(1 914 295) euros** en totalité au poste « Report à nouveau » qui sera ainsi porté après affectation à un solde débiteur de (4 270 156) euros.

Afin de nous conformer aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, nous vous rappelons qu'aucun dividende n'a été versé au cours des trois derniers exercices.

3.4 Charges et dépenses somptuaires visées à l'article 29-4 du Code général des impôts

Nous vous indiquons que les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2013 intègrent des dépenses ou charges visées à l'article 39-4 du code général des impôts, à savoir une fraction d'amortissement

excédentaire sur les véhicules de tourisme, dont il vous sera demandé d'approuver le montant s'élevant à 40 491 euros.

3.5 Information sur les délais de paiement des fournisseurs

En application des dispositions de l'article L 441-6-1 al.1 du Code de commerce, nous vous indiquons la décomposition, à la clôture des deux derniers exercices, du solde des dettes à l'égard des fournisseurs, par date d'échéance :

Exercice 2012

Solde fournisseurs au 31 décembre 2012 : 1.802.047 euros, se décomposant comme suit :

Date échéance	Solde des dettes fournisseurs à 30 jours	Solde des dettes fournisseurs à 60 jours	Solde des dettes fournisseurs à 90 jours	Solde des dettes fournisseurs à 120 jours
	723.458 euros	892.493 euros	6.032 euros	0 euro

+ Factures non parvenues : 180.064 euros.

Exercice 2013

Solde fournisseurs au 31 décembre 2013 : 712 478 euros, se décomposant comme suit :

Date échéance	Solde des dettes fournisseurs à 30 jours	Solde des dettes fournisseurs à 60 jours	Solde des dettes fournisseurs à 90 jours	Solde des dettes fournisseurs à 120 jours
	488.196 euros	112.174 euros	1.415 euros	0 euros

+ Factures non parvenues : 110 693 euros

IV. TABLEAU DES CINQ DERNIERS EXERCICES

Vous trouverez ci-dessous le tableau faisant apparaître les résultats financiers de la Société au cours des cinq derniers exercices, conformément aux dispositions de l'article R. 225-102 du Code de commerce :

Exercice	2013	2012	2011	2010	2009
Date de clôture	**31/12/2013**	**31/12/2012**	**31/12/2011**	**31/08/2010**	**31/12/2009**
Durée	**12 mois**	**12 mois**	**12 mois**	**12 mois**	**12 mois**
Situation financière en fin d'exercice :					
Capital social	7.133.329,2	6.384.685	3.987.043	3.987.043	3.987.043
dont Capital social appelé	7.133.329,2	6.384.685	3.987.043	2.987.043	2.987.043
Capital social non appelé	0	0	0	1.000.000	1.000.000
Nombre d'actions ordinaires	4.196.076	3.755.697	23.453.194	23.453.194	23.453.194
Nombre maximal d'actions futures à créer :					
Sur options de souscription d'actions (OSA)	26.777	26.777	104.097	104.097	104.097
Sur OCA	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant
Sur warrants (BSA 5)	33.970				
Sur warrants (BSA4)	68.420	75.456	1.876.097	1.876.097	1.876.097
Sur warrants (BSA1-1,BSA1-2,BSA1-3, BSA2,BSA3)	438.386				
Actions gratuites	18	23.462	283.767		
Résultat global des opérations effectives :					
Chiffre d'affaires (H.T.)	6.759.595	8.252.827	10.154.992	11.145.388	11.250.614
Résultats avant impôts, amortissements et provisions	(1.899.374)	(873.366)	(174.619)	322.464	(980.380)
Impôts sur les bénéfices	(159.686)	(178.369)	0	0	(114.058)
Résultats après impôts, amortissements et provisions	(1.914.295	(971.742)	(339.539)	60.861	(1.060.938)
Résultat distribué	0	0	0	0	0
Résultat des opérations réduit à une seule action :					
Résultats après impôts, mais avant amortissements et provisions	(415)	(0,224)	(0,007)	0,014	(0,099)
Résultats après impôts, amortissements et provisions	(456)	(0.259)	(0,014)	0,003	(0,121)
Dividende attribué à chaque action	0	0	0	0	0
Personnel :					
Nombre de salariés	51	49	52	49	53
Montant de la masse salariale	2.654.565	2.259.880	2.337.457	2.033.531	2.877.549
Montant versé au titre des avantages sociaux	1.376.166	1.237.703	1.277.998	1.126.247	1.615.169

V. FILIALES ET PARTICIPATIONS

Depuis le 30 avril 2012, THERADIAG détient 100% des actions de la société PRESTIZIA, centre de R&D.

La société PRESTIZIA, créée le 3 avril 2011 est basée à Montpellier, consacre son activité au développement de nouveaux outils de détection basés sur l'identification de microARN spécifiques PRESTIZIA. Elle emploie quatre collaborateurs et a recours en sous-traitance à une équipe du CNRS/IGMM de deux chercheurs pour une durée de deux années.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2013, la société PRESTIZIA n'a pas réalisé de chiffre d'affaires, et a enregistré une perte nette de 471.166 euros. Ses capitaux propres sont de (229.485) euros.

VI. INFORMATIONS RELATIVES AUX MANDATAIRES SOCIAUX ET AU CONTROLE DE LA SOCIETE

6.1 Informations concernant les transactions réalisées par les dirigeants et leurs proches sur les titres de la Société

En application des dispositions de l'article L. 621-18-2 du Code monétaire et financier, nous vous indiquons que les opérations suivantes ont été réalisées par les dirigeants ou leurs proches sur les titres de la Société depuis l'admission des titres sur le marché Alternext de NYSE Euronext à Paris jusqu'à la clôture de l'exercice 2013 :

Déclarant	**Instrument Financier**	**Nature de l'opération**	**Date de l'opération**	**Prix Unitaire (€)**	**Montant de l'opération (€)**
Truffle Capital SA	Actions	Cession	14/02/13	5,7392	151.050,0048
Truffle Capital SA	Actions	Cession	13/02/13	5,2743	10.548,60
Truffle Capital SA	Actions	Cession	12/02/13	5,2437	18.352,95
Truffle Capital SA	Actions	Cession	11/02/13	5,2364	40.320,28
Truffle Capital SA	Actions	Cession	08/02/13	5	5.000
Truffle Capital SA	Actions	Cession	14/02/13	5,533	29.391,296
Truffle Capital SA	Actions	Cession	18/02/13	5,6164	36.506,60
Truffle Capital SA	Actions	Cession	19/02/13	5,4812	63.028,3188
Truffle Capital SA	Actions	Cession	15/02/13	5,4788	54.788
Truffle Capital SA	Actions	Cession	22/02/13	5,4842	14.807,34
Truffle Capital SA	Actions	Cession	25/02/13	5,369	8.590,40
Truffle Capital SA	Actions	Cession	26/02/13	5,3264	10.652,80
Truffle Capital	Actions	Cession	27/02/13	5,3382	5.338,20

SA					
Truffle Capital SA	Actions	Cession	28/02/13	5,1821	15.546,30
Truffle Capital SA	Actions	Cession	01/03/13	5,1246	14.297,63
Truffle Capital SA	Actions	Cession	04/03/13	5,1675	4.495,725
Truffle Capital SA	Actions	Cession	05/03/13	5,1731	3.424,5922
Truffle Capital SA	Actions	Cession	06/03/13	5,2001	6.255,7203
Truffle Capital SA	Actions	Cession	07/03/13	5,1122	5.807,4592
Truffle Capital SA	Actions	Cession	08/03/13	5,0896	10.754,324
Truffle Capital SA	Actions	Cession	12/03/13	5,1151	3.462,92
Truffle Capital SA	Actions	Cession	13/03/13	5,1099	3.040,3905
Truffle Capital SA	Actions	Cession	14/03/13	5,122	1.280,50
Truffle Capital SA	Actions	Cession	15/03/13	5,0986	3.925,922
Truffle Capital SA	Actions	Cession	11/03/13	5,1203	3.840,225
Truffle Capital SA	Actions	Cession	25/03/13	5,04	1.509,73
Gérard Tobelem	BSA	Souscription	27/05/13	0,085	1.993,25
Truffle Capital SA	BSA	Souscription	28/05/13	0,085	9.970,5
Pierre Morgon	BSA	Souscription	28/05/13	0,085	2.975
Philippe Lestage	BSA	Souscription	26/12/13	0,085	10.000,95

6.2 Situation des mandataires sociaux

a) Administrateurs

Administrateurs	**Date de nomination/renouvellement de mandat**	**Fin du mandat**
Monsieur Gérard TOBELEM	Renouvelé par AGOAE du 24 mai 2013	A l'issue de l'Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2015
TRUFFLE CAPITAL SA représentée par Monsieur Philippe POULETTY	Renouvelé par AGOAE du 24 mai 2013	A l'issue de l'Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2015

Monsieur Antoine PAU	Nomination de M. Antoine PAU en remplacement de KURMA LIFE SCIENCES PARTNERS, par AGOAE du 24 mai 2013	A l'issue de l'Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2015
Monsieur Michel FINANCE	AGOAE du 28 mars 2012	A l'issue de l'Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2014
Monsieur Pierre-Armand MORGON	AGOAE du 28 mars 2012	A l'issue de l'Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2014
Monsieur Jean-Paul PRIEELS	AGM du 24 avril 2012	A l'issue de l'Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2014

b) Directeur Général

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-51-1 du Code de commerce, nous vous indiquons qu'aux termes de sa délibération en date du 11 décembre 2013, le Conseil d'administration a décidé de renouveler le mandat de M. Michel Finance, qui arrivait à expiration à l'issue de la réunion du conseil d'administration du 11 décembre 2013, en qualité de Directeur Général à compter du 11 décembre 2013 pour une durée de 3 ans renouvelable, jusqu'à l'issue de la première réunion du Conseil d'administration se tenant à partir du 11 décembre 2016.

6.3 Liste des mandats

Vous trouverez ci-après la liste de l'ensemble des autres mandats et fonctions exercés dans toute société par chacun des mandataires et des représentants permanents durant l'exercice écoulé :

TRUFFLE CAPITAL Monsieur Philippe POULETTY	**Membre du Conseil d'administration**	<u>En France, Monsieur Philippe Pouletty occupe les mandats suivants</u> : - ABIVAX SA, Président du Conseil d'administration - DEINOVE SA : Président du Conseil d'administration - BIOKINESIS SAS, administrateur, représentant de TRUFFLE CAPITAL - CARBIOS SA, administrateur, représentant de TRUFFLE CAPITAL - CARMAT SA : administrateur, représentant de TRUFFLE CAPITAL - Le Centre Chirurgical Marie Lannelongue, Association, administrateur - FRANCE BIOTECH : Président d'honneur et administrateur - INNATE PHARMA SA : membre du Conseil de surveillance - NAKOSTECH SARL : Gérant - NEOVACS SA : administrateur, représentant de TRUFFLE CAPITAL - PHARNEXT SAS : cofondateur, administrateur, représentant de TRUFFLE CAPITAL - PLASMAPRIME SAS : cofondateur, administrateur, représentant de TRUFFLE CAPITAL - SPLICOS SAS : Président, administrateur représentant de TRUFFLE CAPITAL - THERACLION SA : administrateur, représentant de TRUFFLE CAPITAL - THERADIAG Sa, administrateur, représentant de TRUFFLE CAPITAL - TRUFFLE CAPITAL SAS : directeur général et administrateur - VEXIM SA : cofondateur, administrateur, représentant de TRUFFLE CAPITAL - WITTYCELL SAS : cofondateur, administrateur, représentant de TRUFFLE CAPITAL <u>A l'étranger, Monsieur Philippe Pouletty occupe les mandats suivants</u> : - IMMUNE TARGETING SYSTEMS Ltd (Royaume-Uni) : administrateur, représentant de TRUFFLE CAPITAL - MYOPOWERS (Suisse) : administrateur, représentant de TRUFFLE CAPITAL - SYMETIS (Suisse) : administrateur, représentant de TRUFFLE CAPITAL

Monsieur Antoine Pau	**Membre du Conseil d'administration**	En France, Monsieur Antoine Pau occupe les mandats suivants : - Vexim SA : administrateur - Biokinesis : membre du Comité de direction
Monsieur Michel FINANCE	**Directeur Général & Membre du Conseil d'administration**	En France, Monsieur Michel Finance occupe les mandats suivants : - BIOKINESIS SAS : Président - CARMAT SA : Administrateur - HOLDING INCUBATRICE BIOTECHNOLOGIE SA : Président du conseil d'administration et Directeur général - NEOVACS SA : Administrateur - ZOPHIS SAS : Président - France Biotech : administrateur (jusqu'en juillet 2013) - PRESTIZIA SAS : Président
Monsieur Pierre MORGON	**Membre du Conseil d'administration**	A l'étranger, Monsieur Pierre Morgon occupe le mandat suivant : - Eurocine Vaccine (Suède) : administrateur (depuis 17 décembre 2013)
Monsieur Jean-Paul PRIEELS	**Membre du Conseil d'administration**	A l'étranger, Monsieur Jean-Paul Prieels occupe les mandats suivants : - 4 FOR CELLS (Belgique) : Administrateur - IMMUNEHEALTH (Belgique) : Administrateur - MASTHERCELL (Belgique) : Administrateur - OKAIROS (Suisse) : Administrateur - PEVION (Suisse) : Administrateur - VAXIMM (Suisse) : Administrateur - UNIVAC (Belgique) : Administrateur (depuis septembre 2013)
Monsieur Gérard TOBELEM	**Président du Conseil d'Administration**	En France, Monsieur Gérard Tobelem occupe le mandat suivant : - OSE Pharma : Administrateur

6.4 Mandats des Commissaires aux comptes

Nous vous indiquons que les mandats du commissaire aux comptes titulaire et du commissaire aux comptes suppléants de la Société, à savoir :

- Commissaire aux comptes titulaire : Cabinet DELOITTE & ASSOCIES, représenté par M. Benoit Pimont, situé 185 avenue Charles de Gaulle – 92524 Neuilly-sur-Seine Cedex ; et

- Commissaire aux comptes suppléant : Cabinet BEAS, représenté par M. Jean-Paul Séguret, situé 195 avenue Charles de Gaulle – 92524 Neuilly-sur-Seine Cedex ;

arriveront chacun à échéance à l'issue de l'Assemblée Générale des actionnaires statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2017.

6.5 Prévention du blanchiment d'argent et du financement du terrorisme (Directive CE 2005/60)

Conformément à l'article 4.6 des Règles des Marchés Alternext en vigueur, il vous est précisé que la Société doit respecter la Directive CE 2005/60 du Parlement européen et du Conseil relative à la prévention de l'utilisation du système financier aux fins du blanchiment de capitaux et du financement du terrorisme ainsi que tout autre règlement et/ou législation nationale afférents.

VII. GOUVERNANCE ET CONTROLE INTERNE

La Société, dont les actions sont admises aux négociations sur le marché Alternext de NYSE Euronext à Paris (système multilatéral de négociation organisé ne constituant donc pas un marché réglementé), n'a pas d'obligation d'établir un rapport sur le gouvernement d'entreprise et sur le contrôle interne.

Cependant, la Société entend adhérer aux principes mentionnés dans le Code de gouvernement d'entreprise pour les valeurs moyennes et petites émis par MiddleNext en décembre 2009. Elle s'efforcera d'appliquer les principes du Code de gouvernement d'entreprise précité, tout en tenant compte de son organisation, sa taille et ses moyens ainsi que des règles spécifiques au marché organisé Alternext de NYSE Euronext à Paris.

Afin de répondre aux standards de gouvernement d'entreprise que la Société s'est fixée, il a d'ores et déjà été mis en place les éléments décrits ci-dessous.

- **Règlement intérieur**

Le Conseil d'administration s'est doté d'un règlement intérieur, dont l'objet est d'arrêter ses règles de fonctionnement, de préciser ses attributions et de déterminer les droits et devoirs des administrateurs en complément des dispositions légales et statutaires applicables.

Le Conseil d'administration procède aux contrôles et vérifications qu'il juge opportuns. Chaque administrateur reçoit toutes les informations nécessaires à l'accomplissement de sa mission et peut se faire communiquer tous les documents qu'il estime utiles.

- **Dissociation des mandats de Président du Conseil d'administration et de Directeur général**

Le Conseil d'administration a opté pour une dissociation des mandats de Président du Conseil d'administration et de Directeur général.

- **Administrateurs indépendants**

La Société dispose de deux administrateurs indépendants : Monsieur Jean-Paul Prieels et Monsieur Pierre Morgon, depuis respectivement le 24 avril 2012 et le 28 mars 2012, dont elle considère qu'ils répondent, depuis leur nomination, aux critères d'indépendance du Code de gouvernement d'entreprise pour les valeurs moyennes et petites de MiddleNext de décembre 2009 à savoir :

- ne pas être salarié ni mandataire social dirigeant de la Société, ou d'une société de son groupe et ne pas l'avoir été au cours des trois dernières années ;
- ne pas être client, fournisseur, ou banquier significatif de la Société ou de son groupe, ou pour lequel la Société ou son groupe représente une part significative de l'activité ;
- ne pas être actionnaire de référence de la Société ;
- ne pas avoir de lien familial proche avec un mandataire social ou un actionnaire de référence ; et
- ne pas avoir été auditeur de la Société au cours des trois dernières années.

VIII. TABLEAU RECAPITULATIF DES DELEGATIONS EN COURS DE VALIDITE AU 31 DECEMBRE 2013 ACCORDEES PAR L'ASSEMBLEE GENERALE AU CONSEIL D'ADMINISTRATION DANS LE DOMAINE DES AUGMENTATIONS DE CAPITAL

Date des Assemblées Générales	Délégations accordées par les Assemblées générales	Modalités de détermination du prix d'émission	Durée de l'autorisation et expiration	Date d'expiration
15ème résolution (AGEO du 29 mai 2012)	Délégation de compétence à conférer au Conseil d'administration à l'effet de décider, soit l'émission, avec maintien du droit préférentiel de souscription, d'actions et/ou de valeurs mobilières donnant accès immédiatement ou à terme au capital ou donnant droit à un titre de créance, soit l'incorporation au capital de bénéfices, réserves ou primes	-	26 mois	28/07/2014
17ème résolution (AGEO du 29 mai 2012)	Délégation de compétence conférée au Conseil d'administration, à l'effet de décider l'émission d'actions et/ou de valeurs mobilières donnant accès immédiatement ou à terme au capital ou	Au moins égal à la moyenne pondérée par les volumes des 5 dernières	26 mois	28/07/2014

	donnant droit à un titre de créance, avec suppression du droit préférentiel de souscription sans indication de bénéficiaires et par offre au public	séances de bourse précédant sa fixation, diminuée le cas échéant d'une décote maximale de 20%		
18ème résolution (AGEO du 29 mai 2012)	Délégation de compétence conférée au Conseil d'administration, à l'effet de décider l'émission d'actions et/ou de valeurs mobilières donnant accès immédiatement ou à terme au capital ou donnant droit à un titre de créance, par placement privé et dans la limite de 20% du capital social par an	au moins égal à la moyenne pondérée par les volumes des 5 dernières séances de bourse précédant sa fixation, diminuée le cas échéant d'une décote maximale de 20%	26 mois	28/07/2014
19ème résolution (AGEO du 29 mai 2012)	Autorisation donnée au Conseil d'Administration, à l'effet d'augmenter le nombre de titres émis conformément aux dispositions de l'article L. 225-135-1 du Code de commerce, en cas de mise en œuvre des délégations de compétence visées aux quatre résolutions précédentes avec maintien ou suppression du droit préférentiel de souscription selon le cas	-	26 mois	28/07/2014
10ème résolution (AGOAE du 24 mai 2013)	Autorisation à donner au Conseil d'administration en vue de l'achat par la Société de ses propres actions conformément à l'article L.225-209 du Code de commerce	-	18 mois	24/11/2014
11ème résolution (AGOAE du 24 mai 2013)	Autorisation à donner au Conseil d'administration à l'effet de réduire le capital social de la Société par voie d'annulation d'actions	-	18 mois	23/11/2014
13ème résolution (AGOAE du 24 mai 2013)	Délégation de compétence à conférer au Conseil d'administration à l'effet de décider, l'émission d'actions et/ou de valeurs mobilières donnant accès immédiatement ou à terme au capital ou donnant droit à un titre de créance, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires au profit de catégories de bénéficiaires	-	18 mois	24/11/2014

Il est précisé qu'il sera proposé à l'assemblée générale ordinaire annuelle et extraordinaire qui devra notamment approuver les comptes au 31 décembre 2013, de renouveler l'ensemble des délégations visées ci-dessus.

IX. INFORMATIONS CONCERNANT LE CAPITAL SOCIAL

9.1 Participation des salariés au capital

Au 31 décembre 2013, les salariés de la Société détenaient au nominatif 107.578 actions, soit 2,5 % du capital social et 3,5 % des droits de vote.

Par ailleurs, certains salariés bénéficient de plans d'options de souscription d'actions et d'actions gratuites ainsi qu'il est exposé ci-après.

9.2 Répartition du capital social et des droits de vote

Le nombre total d'actions au 31 décembre 2013 est de 4 196 076 actions.

Compte tenu des informations reçues en application des dispositions de l'article L.233-7 du Code de commerce, nous vous indiquons ci-après l'identité des actionnaires possédant plus du vingtième, du dixième, des trois vingtièmes, du cinquième, du quart, des trois dixièmes, du tiers, de la moitié, des deux tiers, des dix-huit vingtièmes ou des dix-neuf vingtièmes du capital social ou des droits de vote au 31 décembre 2013. Le calcul des droits de vote tient compte des droits de vote double attribués statutairement aux actions inscrites au nom du même titulaire dans les registres de la société depuis au moins deux ans.

A la connaissance de la Société, au 31 décembre 2013, les actions composant le capital et les droits de vote se répartissent de la façon suivante :

Au 31 décembre 2013	Nombre total d'actions	% du capital	Nombre total de droits de vote*	% des droits de vote*
Truffle Capital	1 457 615	34,74%	25 780 240	46,57%
Idinvest Partners	382 902	9,13%	3 829 020	6,92%
Holding Incubatrice Biotechnologie et Pharmacie	345 882	8,24%	3 458 820	6,25%
Autres investisseurs institutionnels historiques	120 079	2,86%	2 401 140	4,34%
Management	87 653	2,09%	1 741 334	3,15%
Autres actionnaires[1]	1 801 945	42,94%	18 142 914	32,78%
Total	4 196 076	100%	55 353 468	100%

* 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.

9.3 Actions d'autocontrôle et participations croisées

Néant.

9.4 Aliénation de participations croisées :

Néant.

[1] Prise en compte de l'exercice par Eric SALLEN de ses 43.970 BSA 4 lui donnant droit à 4.397 actions constaté par le Conseil d'administration, lors de sa réunion du 1er octobre 2013.

9.5 Options de souscription ou d'achat d'actions

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2013, aucune nouvelle option d'achat ou de souscription d'actions n'a été attribuée.

Le tableau ci-dessous récapitule les caractéristiques principales du plan options d'achat ou de souscription d'actions (dits « OSA 2005 »), en place au sein de la Société au 31 décembre 2013 , la durée d'exercice des options d'achat ou de souscription d'actions (dits « OSA 2006 ») a expiré le 18 octobre 2012, conformément au plan des OSA 2006.

Type de titres	OSA 2005
Date d'assemblée générale	AGE du 23 février 2005
Date du conseil d'administration	30 mai 2005
Nombre d'Options attribuées[3]	650.313
Nombre total d'actions pouvant être souscrites ou être achetées	26.777
Bénéficiaires	Fabienne François Christine Flandre
Date d'expiration	30 avril 2015
Prix de souscription ou d'achat	1,70 euros
Modalités d'exercice (lorsque le plan comporte plusieurs tranches)	Exerçables à tout moment durant la période, en tout ou partie
Nombre d'actions souscrites au 31 décembre 2013 [1]	0
OSA annulées / caduques	0
OSA restants	0
Dilution maximale en actions et en % issues de l'exercice des OSA [1][2]	26.777 actions soit une dilution maximale de 0,64%

[1] Post regroupement des actions

[2] En tenant compte d'un capital divisé en 4.196.076 actions au 31 décembre 2013 par rapport à un capital dilué de 4.974.506 actions suite à l'émission des 778.430 actions résultant de l'exercice de l'intégralité des BSA , des OSA et des AGA (hors AGA non attribuées).

[3] Après ajustement du fait des opérations sur le capital depuis l'attribution des OSA.

9.6 Actions gratuites

La Société n'a pas attribué de nouvelles actions gratuites au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2013.

Type de titres	Actions gratuites
Date d'assemblée générale	AGE 23 mars 2011
Date des Conseils d'administration	14 avril 2011, 6 avril 2012 et 29 mai 2012
Nombre total d'actions gratuites attribuées	309 562 + 113 + 23 460 = 333 135
Nombre d'AGA acquises définitivement (CA du 16 avril 2013)	210.980

Bénéficiaires	Salariés de la Société
Date d'attribution	14 avril 2011 et 6 avril 2012
AGA annulées / caduques	140.638
AGA en vigueur au 31 décembre 2013 mais non acquises définitivement **Dilution maximale en actions et en % issues de l'exercice des AGA** [(1)(2)]	180 soit une dilution maximale de 0 %

[(1)] Post regroupement des actions

[(2)] En tenant compte d'un capital divisé en 4.196.076 actions au 31 décembre 2013 par rapport à un capital dilué de 4.974.506 actions suite à l'émission des 778.430 actions résultant de l'exercice de l'intégralité des BSA, des OSA et des AGA (hors AGA non attribuées).

X. QUESTIONS ENVIRONNEMENTALES

Dans le cadre de ses programmes de recherche et développement, le Groupe utilise des matières dangereuses et des matériaux biologiques, des solvants et autres produits chimiques. En conséquence, la Société est soumise à des législations et des réglementations en matière d'environnement et de sécurité et protection des opérateurs régissant l'utilisation, le stockage, la manipulation, l'émission et la mise au rebut des matières dangereuses, y compris les produits chimiques et biologiques.

XI. CONVENTIONS REGLEMENTEES VISEES A L'ARTICLE L. 225-38 DU CODE DE COMMERCE

Vos Commissaires aux comptes ont été informés des conventions visées à l'article L. 225-38 du Code de commerce poursuivies au cours de l'exercice 2013 et ont établi un rapport spécial, conformément à l'article L.225-40 du Code de commerce.

- **Conventions réglementées approuvées au cours d'exercices antérieurs et dont l'exécution s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2013**

Néant.

- **Conventions conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2013**

Néant.

Vous serez donc appelé à statuer sur le rapport spécial du Commissaire aux comptes sur les conventions relevant de l'article L. 225-38 du Code de commerce.

* * *

En conclusion, sous souhaitons que les diverses résolutions proposées emportent votre approbation et que vous voudrez bien donner aux Administrateurs quitus de leur gestion pour l'exercice social sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2013.

Nous vous invitons ainsi, après la lecture des rapports présentés par vos Commissaires aux Comptes, à adopter l'ensemble des résolutions soumises à votre vote.

Le Conseil d'Administration

THERADIAG

Société Anonyme

4-6 Boulevard de Beaubourg
77183 CROISSY BEAUBOURG

Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2013

Deloitte.

Deloitte & Associés
185, avenue Charles de Gaulle
92524 Neuilly-sur-Seine Cedex
France
Téléphone : + 33 (0) 1 40 88 28 00
Télécopieur : + 33 (0) 1 40 88 28 28
www.deloitte.fr

THERADIAG

Société Anonyme

4-6 Boulevard de Beaubourg
77183 CROISSY BEAUBOURG

Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2013

Aux actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2013, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société THERADIAG, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I. Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Société anonyme au capital de 1 723 040 €
Société d'Expertise Comptable inscrite au Tableau de l'Ordre du Conseil Régional de Paris Ile-de-France
Société de Commissaires aux Comptes, membre de la Compagnie régionale de Versailles
572 028 041 RCS Nanterre
TVA : FR 02 572 028 041

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

II. Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance l'élément suivant :

La note Q de l'annexe expose le mode de comptabilisation des frais de recherche et développement. Dans le cadre de notre appréciation des principes comptables suivis par votre société, nous nous sommes assurés du bien-fondé de la présentation qui en est faite.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III. Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

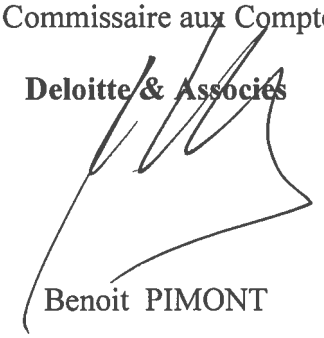
Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle, aux participations réciproques et à l'identité des détenteurs du capital et des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Neuilly-sur-Seine, le 21 mars 2014

Le Commissaire aux Comptes

Deloitte & Associés



Benoit PIMONT

Theradiag SA
4 bld de Beaubourg
77186 CROISSY-BEAUBOURG
01 64 62 10 12

Etats Comptables et Fiscaux

31/12/2013

Téléphone :

Bilan

Bilan Actif

Theradiag SA

Période du 01/01/13 au 31/12/13
Edition du 19/03/14

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2013	Net (N-1) 31/12/2012
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement	1 076 945	234 436	842 510	622 968
Concession, brevets et droits similaires	1 326 401	1 250 352	76 049	36 164
Fonds commercial	390 269	390 269		
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	60 630		60 630	
TOTAL immobilisations incorporelles :	**2 854 246**	**1 875 057**	**979 189**	**659 131**
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel	1 544 237	1 477 358	66 879	35 885
Autres immobilisations corporelles	1 215 039	1 162 379	52 660	14 185
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	**2 759 276**	**2 639 737**	**119 539**	**50 069**
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	2 502 290		2 502 290	2 502 290
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	445 672	9 996	435 676	173 659
TOTAL immobilisations financières :	**2 947 961**	**9 996**	**2 937 965**	**2 675 949**
ACTIF IMMOBILISÉ	**8 561 483**	**4 524 790**	**4 036 693**	**3 385 149**
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement	381 685		381 685	557 667
Stocks d'en-cours de production de biens	254 540		254 540	186 860
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis	318 030		318 030	137 852
Stocks de marchandises	722 953		722 953	718 289
TOTAL stocks et en-cours :	**1 677 208**		**1 677 208**	**1 600 668**
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés	876 000	88 226	787 773	686 722
Autres créances	909 470		909 470	401 296
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	**1 785 470**	**88 226**	**1 697 244**	**1 088 018**
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	3 509 632		3 509 632	6 524 563
Disponibilités	491 432		491 432	1 888 776
TOTAL disponibilités :	**4 001 065**		**4 001 065**	**8 413 339**
Charges constatées d'avance	247 287		247 287	155 803
ACTIF CIRCULANT	**7 711 029**	**88 226**	**7 622 803**	**11 257 828**
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
TOTAL GÉNÉRAL	**16 272 512**	**4 613 016**	**11 659 496**	**14 642 978**

Bilan Passif

Theradiag SA

Période du 01/01/13 au 31/12/13
Edition du 19/03/14

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2013	Net (N-1) 31/12/2012
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé	7 133 329	6 384 685
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	5 476 568	4 388 538
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	(2 355 861)	(1 384 119)
Résultat de l'exercice	(1 914 295)	(971 742)
TOTAL situation nette :	**8 339 742**	**8 417 362**
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
CAPITAUX PROPRES	**8 339 742**	**8 417 362**
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées	1 294 225	1 353 622
AUTRES FONDS PROPRES	**1 294 225**	**1 353 622**
Provisions pour risques	78 049	41 179
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**78 049**	**41 179**
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 288	101 293
Emprunts et dettes financières divers		1 970 000
TOTAL dettes financières :	**2 288**	**2 071 293**
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	712 478	1 802 047
Dettes fiscales et sociales	930 140	748 561
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	302 575	208 913
TOTAL dettes diverses :	**1 945 194**	**2 759 521**
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	**1 947 481**	**4 830 815**
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	**11 659 496**	**14 642 978**

Compte de Résultat

Compte de Résultat (Première Partie)

Theradiag SA

Période du 01/01/13 au 31/12/13
Edition du 19/03/14

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2013	Net (N-1) 31/12/2012
Ventes de marchandises	2 814 303	481 520	3 295 823	4 984 833
Production vendue de biens	1 518 164	1 663 730	3 181 894	3 108 831
Production vendue de services	231 206	50 672	281 878	159 163
Chiffres d'affaires nets	**4 563 673**	**2 195 922**	**6 759 595**	**8 252 827**
Production stockée			247 858	48 421
Production immobilisée			363 609	356 058
Subventions d'exploitation			97 000	4 792
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			94 158	46 560
Autres produits			89 555	82 358
PRODUITS D'EXPLOITATION			**7 651 776**	**8 791 016**
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]			1 882 202	2 996 677
Variation de stock de marchandises			87 586	(115 131)
Achats de matières premières et autres approvisionnement			592 526	564 953
Variation de stock [matières premières et approvisionnement]			175 982	(49 372)
Autres achats et charges externes			2 244 193	1 715 805
TOTAL charges externes :			**4 982 488**	**5 112 932**
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			111 039	171 557
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			2 654 565	2 259 880
Charges sociales			1 376 166	1 237 703
TOTAL charges de personnel :			**4 030 731**	**3 497 582**
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			190 544	243 707
Dotations aux provisions sur immobilisations				390 269
Dotations aux provisions sur actif circulant			58 314	92 249
Dotations aux provisions pour risques et charges				
TOTAL dotations d'exploitation :			**248 858**	**726 226**
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			252 478	261 352
CHARGES D'EXPLOITATION			**9 625 595**	**9 769 649**
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			**(1 973 819)**	**(978 634)**

Compte de Résultat (Seconde Partie)

Theradiag SA

Période du 01/01/13 au 31/12/13
Edition du 19/03/14

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2013	Net (N-1) 31/12/2012
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	**(1 973 819)**	**(978 634)**
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	33 901	36 077
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change	12 220	18 817
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	46 121	**54 894**
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	9 996	
Intérêts et charges assimilées	64 978	78 413
Différences négatives de change	6 604	80 978
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	81 578	**159 392**
RÉSULTAT FINANCIER	**(35 458)**	**(104 498)**
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	**(2 009 277)**	**(1 083 132)**
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	8 594	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	10 770	
Reprises sur provisions et transferts de charges	41 179	64 914
	60 543	**64 914**
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	25 041	90 714
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	22 157	
Dotations exceptionelles aux amortissements et provisions	78 049	41 179
	125 247	**131 893**
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	**(64 704)**	**(66 979)**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(159 686)	(178 369)
TOTAL DES PRODUITS	**7 758 439**	**8 910 824**
TOTAL DES CHARGES	**9 672 734**	**9 882 565**
BÉNÉFICE OU PERTE	**(1 914 295)**	**(971 742)**

Tableau de Flux de trésorerie

Theradiag SA

Période du 01/01/2013 au 31/12/2013

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2013	Net (N-1) 31/12/2012
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Résultat de l'exercice	-1 914 295	-971 742
Dotations et reprises d'amortissement sur immobilisations	163 585	-135 478
Dépréciation fonds de commerce	0	390 269
Dotations et reprise de provisions	46 866	1 179
Variation du BFR	-1 591 578	283 079
Trésorerie nette absorbée par les opérations	**-3 295 421**	**-432 692**
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Acquisitions d'actifs immobilisés	-580 071	-430 075
Cessions d'actifs immobiliés	26 958	489 299
Cession / acquisition d'actifs financiers	8 600	-2 500 797
1er versement sur acquisition de titres	-280 613	
Trésorerie nette absorbée par les acrivités d'investissement	**-825 126**	**-2 441 573**
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Appel du capital	748 644	2 397 641
Prime d'émission	1 088 030	4 364 215
Encaissements d'avances remboursables	176 000	0
Dettes financières diverses	0	1 969 728
Remboursement dettes financières	-1 970 000	
Remboursement d'avance remboursable	-235 397	-53 284
Variation intérêts courus	-1 543	-1 855
Variation des concours bancaires	-97 462	101 293
Trésorerie nette provenant des activités de financement	**-291 729**	**8 777 738**
Variation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	**-4 412 276**	**5 903 473**
Trésorerie à l'ouverture	8 413 339	2 509 865
Trésorerie à la clôture	**4 001 065**	**8 413 339**

Annexe

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

1. Evènements marquants de la période

- Dans le cadre de sa cotation sur le marché NYSE Alternext Paris, et après avoir mis en œuvre son Option de Surallocation, la société a constaté une augmentation de capital de 117 303,40 € par l'émission de 69 002 actions de valeur nominale de 1,70 € assortie d'une prime d'émission de 282 908,20 €.

- Dans le cadre du plan d'attribution d'actions gratuites aux salariés dont la période d'acquisition est arrivée à échéance au 14 avril 2013, la société a émis 21 098 actions ordinaires nouvelles au prix unitaire de 1,70 € par incorporation au capital de la somme de 35 866,60 € prélevée sur le compte « primes d'émission ».

- Conformément aux modalités de paiement du prix de cession de Prestizia à Theradiag, :

    - 500 000 € ont été payés en juin 2013,
    - le solde du prix, soit, 1.470.000 euros a été payé en juillet 2013 en actions THERADIAG.

La société a donc procédé en date du 8 juillet 2013 à une augmentation de capital de 1 469 998,50 € (soit un montant nominal de 587 999,40 € et une prime d'émission de 881 999,10 €) par émission de 345 882 actions nouvelles au prix de 4,25 € comprenant une prime d'émission de 2,55 € par action au profit de la société Holding Incubatrice Biotechnologie et Pharmacie.
Ce prix de souscription est libéré par compensation à due concurrence de la créance du prix de 1 470 000 € que la société Holding Incubatrice Biotechnologie et Pharmacie détenait sur la société.

- En date du 1er octobre 2013, le conseil d'Administration de THERADIAG a constaté l'émission de 4 397 actions nouvelles consécutivement à l'exercice de 43.970 BSA 4 par Eric Sallen.

Après ces quatre opérations, le capital social s'établit à 7 133 329,20 € et la société n'a plus aucun endettement.

- La Société a également mis en œuvre un contrat de liquidité à hauteur de 300 000 € (conforme à la charte de déontologie établie par l'AMAFI et approuvée par une décision de l'Autorité des marchés financiers en date du 21 mars 2011). Confié à la Société BIL FINANCE en date du 3 janvier 2013, ce contrat a pour objet l'animation des titres de la société THERADIAG sur le marché NYSE Alternext Paris.

Dans le cadre de la fin de programme de son contrat d'aide à l'innovation Oséo :

- celui-ci s'étant achevé par un succès technique, la société a commencé à rembourser le montant de l'aide, les 4 premières échéances, soit 150 000 €, ayant été remboursées sur l'exercice.
- le montant total du programme ayant été inférieur aux prévisions, la société a remboursé le trop perçu à Oséo, soit la somme de 85 397 €.

- A la suite de la défaillance de l'un de ses clients, la société a constitué un complément de provisions clients de 52 403 €.

- Dans le cadre du projet de R&D Carena ayant fait l'objet d'une aide de la BPI, la société a encaissé une subvention de 97 000 € et une avance remboursable de 176 000 € correspondant aux premiers versements du contrat.

2. 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 (PCG 99-03 modifié par les règlements émis ultérieurement par le Comité de la Réglementation Comptable).

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) 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.

b) 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.

c) Immobilisations financières

Titres de participations, 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.
Les titres détenus par la société correspondent :

- Aux titres de la filiale Prestizia pour 2 499 230 €.
- À des titres bancaires Caisse d'Epargne pour un montant de 3 060€.

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 réparti entre espèces pour 143 750 € et actions propres pour 136 863 €

d) 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.

e) 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.

f) Opérations en devises

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contrevaleur à la date de l'opération.
Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contrevaleur 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 « Ecarts de conversion ». Les pertes latentes de change (écarts de conversion actifs) font l'objet d'une provision pour risques, d'un montant équivalent.

g) 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.

h) 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 évènements 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.

i) 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.

j) 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 côtés ;
- La valeur probable de négociation pour les titres non côtés.

k) 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.

l) 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 2013.
Ils sont évalués, selon une méthode actuarielle, en prenant les hypothèses suivantes :

- Evolution des salaires : 2%
- Age de départ à la retraite : âge légal
- Turn over moyen : 2,87
- Table de mortalité : INSEE
- Taux d'actualisation : taux Iboxx : 3,17%

Ces engagements ne font pas l'objet de provisions mais figurent dans les engagements hors bilan.

m) Filiales / participations / Entité liée

La Société possède 100% des titres de la Société Prestizia.

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 négoces : THERADIAG distribue des kits de diagnostic aux laboratoires d'analyses médicales et aux hôpitaux, acquis auprès de fournisseurs étrangers (HITACHI, SAVYON, IDS...); 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 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 diminuées du cumul des amortissements et du cumul des pertes de valeur.
Le montant activé à ce titre au cours de la période du 1er janvier au 31 décembre 2013 s'élève à 363 609 €.
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 mise en production des biens issus du développement.
L'évaluation des projets activés est révisée annuellement afin de s'assurer que ces critères d'activation demeurent réunis.

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 évènements 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 1er janvier au 31 décembre 2013, le produit d'impôt relatif au CIR est de 159 686 €.

3. Evènements postérieurs à la clôture

- En janvier 2014, THERADIAG a renforcé son programme de développement en signant deux accords de partenariat avec le CNRS/IGMM et l'Université de Montpellier 2 concernant:
  - la mise en œuvre de deux des quatre projets théranostic prévus dans le cadre du projet OSEO ISI CaReNA initié en 2013 entre Theradiag, Splicos et le CNRS (test de suivi du traitement anti-VIH développé par Splicos (SPL-464), et test de pronostic et monitoring de l'infection par le VIH/SIDA).
  - L'extension de la collaboration entre Prestizia et le CNRS sur le tropisme du VIH/SIDA à un nouveau programme de recherche basé sur les long non-coding RNAs (ou lncRNAs, une autre famille d'ARN non codants), pour le développement de nouveaux outils de diagnostic, pronostic et de suivi thérapeutique du SIDA.
- Notre partenaire commercial Hitachi nous a informés qu'il souhaitait interrompre notre relation commerciale concernant la distribution de leur produit d'allergie Optigen.
  Notre relation commerciale datant de 1995, soit plus de 19 ans, et leur proposition de préavis et d'indemnité étant inférieure à ce que nous serions en droit d'obtenir selon les usages commerciaux (Article L 442-6 I 5° du code du Commerce), nous avons décidé de les assigner en référé au Tribunal de commerce de Paris, la date d'audience étant fixée au 30 avril 2014.

Dans l'attente de ce jugement ou dans l'hypothèse d'un accord amiable, il n'est pas possible d'évaluer l'impact de cet évènement.

Afin de donner une information sur cette activité, l'évolution de notre chiffre d'affaires avec et sans les produits Hitachi sur les trois dernières années est la suivante :

en €	2011	2012	% évol.	2013	% évol.
Chiffre d'affaires hors Hitachi	7 809 190	6 542 689	-16%	5 966 711	-9%
Chiffre d'affaires Hitachi	2 345 802	1 710 138	-27%	792 884	-54%
Chiffre d'affaires total	10 154 992	8 252 827	-19%	6 759 595	-18%

- En date du 30 janvier 2014, la société ETV a procédé :
  - à l'exercice de ses BSA et par conséquent à la souscription de :
    - 24 654 actions sur exercice du BSA 1-1 pour un montant de 41 911,80 €
    - 24 654 actions sur exercice du BSA 1-2 pour un montant de 41 911,80 €
    - 12 327 actions sur exercice du BSA 1-3 pour un montant de 20 955,90 €
    - 21 239 actions sur exercice du BSA 3 pour un montant de 36 106,30 €
  - à la souscription de 106 200 ABSA d'une valeur nominale de 1,70 € libéré en totalité pour un montant de 180 540,00 €

  La société a donc procédé en date du 26 février 2014 à une augmentation de capital de 321 425,80 € par émission de 189 074 actions nouvelles au prix de 1,70 € au profit de la société ETV.

Immobilisations

Theradiag SA

Période du 01/01/13 au 31/12/13
Edition du 19/03/14

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement	713 337		363 609
Autres immobilisations incorporelles	1 673 288		52 714
Immobilisations incorporelles en cours			60 630
TOTAL immobilisations incorporelles :	**2 386 624**		**476 953**
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel	1 504 279		57 586
Installations générales, agencements et divers	994 527		35 398
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier	174 978		10 135
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :	**2 673 784**		**103 119**
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	2 502 290		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	173 659		1 060 711
TOTAL immobilisations financières :	**2 675 949**		**1 060 711**
TOTAL GÉNÉRAL	**7 736 357**		**1 640 782**

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légales
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement			1 076 945	
Autres immobilisations incorporelles		9 331	1 716 671	
Immobilisations incorporelles en cours			60 630	
TOTAL immobilisations incorporelles :		**9 331**	**2 854 246**	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels		17 627	1 544 237	
Inst. générales, agencements et divers			1 029 925	
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.			185 113	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :		**17 627**	**2 759 276**	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations			2 502 290	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immo. financières		788 699	445 672	
TOTAL immobilisations financières :		**788 699**	**2 947 961**	
TOTAL GÉNÉRAL		**815 657**	**8 561 483**	

Amortissements

Theradiag SA

Période du 01/01/13 au 31/12/13
Edition du 19/03/14

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	**Montant début exercice**	**Augmentations dotations**	**Diminutions reprises**	**Montant fin exercice**
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement.	90 369	144 066		234 436
Autres immobilisations incorporelles	1 246 854	12 829	9 331	1 250 352
TOTAL immobilisations incorporelles :	**1 337 223**	**156 895**	**9 331**	**1 484 788**
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Installations techn. et outillage industriel	1 468 394	26 591	17 627	1 477 358
Inst. générales, agencements et divers	987 039	3 434		990 473
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.	168 282	3 623		171 906
Emballages récupérables et divers				
TOTAL immobilisations corporelles :	**2 623 715**	**33 649**	**17 627**	**2 639 737**
TOTAL GÉNÉRAL	**3 960 938**	**190 543**	**26 958**	**4 124 524**

VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	**Amortissements linéaires**	**Amortissements dégressifs**	**Amortissements exceptionnels**
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement	144 066		
Autres immobilisations incorporelles	12 829		
TOTAL immobilisations incorporelles :	**156 895**		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel	26 591		
Installations générales, agencements et divers	3 434		
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier	3 623		
Emballages récupérables et divers			
TOTAL immobilisations corporelles :	**33 649**		
Frais d'acquisition de titres de participations			
TOTAL GÉNÉRAL	**190 543**		

Immobilisations financières : contrat de liquidité

Theradiag SA

Période du 01/01/2013 au 31/12/2013

N° compte	Libellé	Valeurs brutes				Dépréciations				Valeurs nettes	
		Ouverture	Acquisitions	Cessions	Clôture	Ouverture	Dotations	Reprises	Clôture	Ouverture	Clôture
27-6100	Créances diverses	0	601 113	-457 363	143 750	0	0	0	0	0	143 750
27-7100	Actions propres	0	457 363	-320 500	136 863	0	9 996	0	9 996	0	126 867

Provisions Inscrites au Bilan

Theradiag SA

Période du 01/01/13 au 31/12/13
Edition du 19/03/14

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Prov. pour reconstitution des gisements				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Provisions fiscales pour implantation à l'étranger constituées avant le 1.1.1992				
Provisions fiscales pour implantation à l'étranger constituées après le 1.1.1992				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES				

Provisions pour litiges	41 179	78 049	41 179	78 049
Prov. pour garant. données aux clients				
Prov. pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Prov. pour pensions et obligat. simil.				
Provisions pour impôts				
Prov. pour renouvellement des immo.				
Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres prov. pour risques et charges				
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	**41 179**	**78 049**	**41 179**	**78 049**

Prov. sur immobilisations incorporelles	390 269			390 269
Prov. sur immobilisations corporelles				
Prov. sur immo. titres mis en équival.				
Prov. sur immo. titres de participation				
Prov. sur autres immo. financières		9 996		9 996
Provisions sur stocks et en cours	92 249		92 249	
Provisions sur comptes clients	31 821	58 314	1 909	88 226
Autres provisions pour dépréciation				
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	**514 340**	**68 310**	**94 158**	**488 492**

TOTAL GÉNÉRAL	**555 519**	**146 359**	**135 337**	**566 540**

État des Échéances des Créances et Dettes

Theradiag SA

Période du 01/01/13 au 31/12/13
Edition du 19/03/14

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	308 809		308 809
TOTAL de l'actif immobilisé :	**308 809**		**308 809**
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	876 000	876 000	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés	18 175	18 175	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices	268 588	268 588	
État - Taxe sur la valeur ajoutée	36 535	36 535	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers	19 699	19 699	
Groupe et associés	556 020	556 020	
Débiteurs divers	10 454	10 454	
TOTAL de l'actif circulant :	**1 785 470**	**1 785 470**	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	247 287	247 287	
TOTAL GÉNÉRAL	**2 341 565**	**2 032 757**	**308 809**

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine	2 288	2 288		
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	712 478	712 478		
Personnel et comptes rattachés	410 659	410 659		
Sécurité sociale et autres organismes	498 306	498 306		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	6 743	6 743		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	14 432	14 432		
Dettes sur immo. et comptes ratachés				
Groupe et associés	20 500	20 500		
Autres dettes	282 075	282 075		
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GÉNÉRAL	**1 947 481**	**1 947 481**		

La créance "impôt sur les bénéfices" est constituée d'un Crédit Impôt Recherche de 159 686 € au titre de l'exercice 2013 et de 67 074 € au titre de 2012 ainsi que d'un CICE de 41 827 €.

Charges à Payer

Theradiag SA

Période du 01/01/13 au 31/12/13
Edition du 19/03/14

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	110 693
Dettes fiscales et sociales	683 564
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	1 543
Autres dettes	150
TOTAL	**795 951**

Produits à Recevoir

Theradiag SA

Période du 01/01/13 au 31/12/13
Edition du 19/03/14

MONTANT DES PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Immobilisations financières	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances	
Créances clients et comptes rattachés	1 546
Personnel	
Organismes sociaux	
État	19 699
Divers, produits à recevoir	
Autres créances	7 728
Valeurs Mobilières de Placement	
Disponibilités	
TOTAL	**28 973**

Charges et Produits Constatés d'Avance

Theradiag SA

Période du 01/01/13 au 31/12/13
Edition du 19/03/14

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	247 287	
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL	**247 287**	

Détail des Produits Exceptionnels et Charges Exceptionnelles

Période du 01/01/13 au 31/12/13

Theradiag SA

Edition du 19/03/14

PRODUITS EXCEPTIONNELS	Montant	Imputé au compte
Produit cession immobilisation	8 000	77-5200
Boni cession actions propres	2 770	77-8300
Reprise provisions pour risque	41 179	78-7500
Recouvrement de créances clients	8 594	77-1800
TOTAL	**60 543**	

CHARGES EXCEPTIONNELLES	Montant	Imputé au compte
Rappel de charges locatives	25 041	67-1800
Mali cession actions propres	22 157	67-8300
Provisions pour risques	78 049	68-7500
TOTAL	**125 247**	

Engagements Financiers

Theradiag SA

Période du 01/01/13 au 31/12/13
Edition du 19/03/14

ENGAGEMENTS DONNÉS		Montant
Effets escomptés non échus		
Avals et cautions		
Engagements en matière de pensions, retraites et indemnités		
Autres engagements donnés :		1 434 003
Couverture de change en dollar : 917 500 $	680 834	
Commandes fermes	290 884	
Nombre d'heures de DIF	4 349	
Baux commerciaux : loyers annuels	204 681	
Indemnités de fin de carrière	257 604	

TOTAL	1 434 003

ENGAGEMENTS RECUS	Montant
Avals et cautions et garanties	
Autres engagements reçus :	

TOTAL	

Ventilation du Chiffre d'Affaires Net

Theradiag SA

Période du 01/01/13 au 31/12/13
Edition du 19/03/14

RÉPARTITION PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ	Montant
Distribution	3 295 823
In House	3 463 772
TOTAL	**6 759 595**

RÉPARTITION PAR MARCHÉ GÉOGRAPHIQUE	Montant
France	4 563 673
Export	2 195 922
TOTAL	**6 759 595**

RUBRIQUES	Terrains	Constructions	Installations matériel outillage	Autres	Total
Valeur d'origine			623 272		623 272
Amortissements :					
- cumuls exercices antérieurs			235 124		235 124
- dotations de l'exercice			132 067		132 067
TOTAL			**256 081**		**256 081**

REDEVANCES PAYÉES :					
- cumuls exercices antérieurs			249 074		249 074
- dotations de l'exercice			141 375		141 375
TOTAL			**390 449**		**390 449**

REDEV. RESTANT À PAYER :					
- à un an au plus			111 778		111 778
- à plus d'un an et cinq ans au plus			154 219		154 219
- à plus de cinq ans					
TOTAL			**265 996**		**265 996**

VALEUR RÉSIDUELLE					
- à un an au plus			844		844
- à plus d'un an et cinq ans au plus			2 258		2 258
- à plus de cinq ans					
TOTAL			**3 102**		**3 102**

Mont. pris en charge dans l'exercice					

Rappel : Redevance de crédit bail	142 508

Liste des Filiales et Participations

Theradiag SA

Période du 01/01/13 au 31/12/13
Edition du 19/03/14

FILIALES ET PARTICIPATIONS	Capitaux propres	Quote-part du capital détenue en pourcentage	Résultat du dernier exercice clos
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS			
1. filiales (Plus de 50% du capital détenu)			
Prestizia	(229 485)	100	(471 166)
2. participations (10 à 50% du capital détenu)			
B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS			
1. filiales non reprises en A:			
- françaises			
- étrangères			
2. participations non reprises en A:			
- françaises			
- étrangères			

Valeurs mobilières de placement

Theradiag SA

Période du 01/01/2013 au 31/12/2013

en €	31/12/2013		31/12/2012	
	Valeur d'usage	Valeur vénale	Valeur d'usage	Valeur vénale
CAT CIC	2 509 632		524 563	
CAT BNP	1 000 000		6 000 000	
TOTAL Placements	**3 509 632**		**6 524 563**	

Avances conditionnées

Theradiag SA Période du 01/01/2013 au 31/12/2013

AVANCES CONDITIONNEES	31/12/2013	31/12/2012
Oséo (projet Tracker)	314 603	550 000
Avance PISI (projet Tracker)	803 622	803 622
Avance BPI (projet Carena)	176 000	0
TOTAL	1 294 225	1 353 622

Capitaux propres

Theradiag SA

Période du 01/01/2013 au 31/12/2013

en €	Capital	Report à nouveau	Résultat	Prime d'émission	Total Capitaux propres
31/12/2011	**3 987 043**	**- 1 045 579**	**- 338 539**	**24 323**	**2 627 247**
Affectation du résultat 2011		- 338 539	338 539		-
Résultat 2012			- 971 742		- 971 742
Augmentation de capital du 29 mai 2012	1				1
Augmentation de capital du 10 décembre 2012	2 397 641			4 364 215	6 761 856
31/12/2012	**6 384 685**	**- 1 384 119**	**- 971 742**	**4 388 538**	**8 417 362**
Affectation du résultat 2012		- 971 742	971 742		-
Résultat 2013			- 1 914 295		- 1 914 295
Augmentation de capital du 8 janvier 2013	117 303			226 958	344 262
Augmentation de capital du 16 avril 2013	35 867			- 35 867	-
Augmentation de capital du 8 juillet 2013	587 999			881 999	1 469 999
Augmentation de capital du 1er octobre 2013	7 475				7 475
Prime d'émission BSA 5				14 939	14 939
31/12/2013	**7 133 329**	**- 2 355 861**	**- 1 914 295**	**5 476 568**	**8 339 742**

Composition du capital social

Theradiag SA

Période du 01/01/2013 au 31/12/2013

Catégories de titres	Nombre	Valeur nominale
Actions composant le capital social au début de l'exercice	3 755 697	1,70 €
Actions émises le 8 janvier 2013	69 002	1,70 €
Actions émises le 16 avril 2013	21 098	1,70 €
Actions émises le 8 juillet 2013	345 882	1,70 €
Actions émises le 1er octobre 2013	4 397	1,70 €
Actions composant le capital social au 31 décembre 2013	4 196 076	1,70 €

Répartition du capital social et droits de vote

Theradiag SA Période du 01/01/2013 au 31/12/2013

A la connaissance de la société, au 31/12/2013, les actions composant le capital et droits de vote se répartissent de la façon suivante :

Au 31 décembre 2013	Nombre total d'actions	% du capital	Nombre total de droits de vote	% des droits de vote
Truffle Capital	1 457 615	34,7%	25 780 240	46,6%
Idinvest Partners	382 902	9,1%	3 829 020	6,9%
Holding Incubatrice Biotechnologie et	345 882	8,2%	3 458 820	6,2%
Autres investisseurs institutionnels	120 079	2,9%	2 401 140	4,3%
Management	87 653	2,1%	1 741 334	3,1%
Autres actionnaires	1 801 945	42,9%	18 142 914	32,8%
Total	**4 196 076**	**100,0%**	**55 353 468**	**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.

Les écarts constatés entre les pourcentages de détention et de droits de vote sont dus aux actions détenant des droits de vote double car inscrites nominativement au bénéfice des mêmes actionnaires depuis au moins deux ans.

Instruments dilutifs

Theradiag SA

Période du 01/01/2013 au 31/12/2013

Instruments	Nombre d'instruments attribués au 31/12/13	Nombre maximal d'actions potentielles de 1.70 euros de valeur nominale chacune (*)	(**) Dilution potentielle sur la base du nombre d'actions existantes au 31/12/13	Dilution potentielle sur la base du nombre d'actions potentielles totales
BSA 1-1	1	24 654	0,59%	0,50%
BSA 1-2	1	24 654	0,59%	0,50%
BSA 1-3	1	12 327	0,29%	0,25%
BSA 2	1	23 810	0,57%	0,48%
BSA 3	17 647 059	352 941	8,41%	7,09%
BSA 4	684 201	68 420	1,63%	1,38%
BSA 5	339 700	33 970	0,81%	0,68%
Droit de souscription à des ABSA 3	1 757 158	175 716	4,19%	3,53%
Droit de souscription à des BSA 3	1 757 158	35 143	0,84%	0,71%
Options de souscrition 2005	650 313	26 777	0,64%	0,54%
Actions gratuites	180	18	0,00%	0,00%
Nombre total d'actions nouvelles à provenir des instruments donnant accès au capital		**778 430**	**18,55%**	**15,65%**

(*) 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: 4 196 076 actions au 31/12/2013

(***) en tenant compte d'un capital potentiel divisé en : 4 974 506 actions au 31/12/2013

Déficits reportables

Theradiag SA

Période du 01/01/2013 au 31/12/2013

en €	31/12/2013	31/12/2012
Déficits reportables	21 746 498	19 683 261

Honoraires des Commissaires aux comptes

Theradiag SA

Période du 01/01/2013 au 31/12/2013

en €	31/12/2013	31/12/2012
Vérification des comptes	25 500	23 289
Audit IPO	0	43 000
Autres vérifications légales	0	18 036
Total	**25 500**	**84 325**

Stocks

Theradiag SA

Période du 01/01/2013 au 31/12/2013

STOCKS PAR NATURE D'ACTIVITE	Montant
Négoce	722 953
In House	954 255
Total	**1 677 208**

Rémunérations des dirigeants

Theradiag SA

Période du 01/01/2013 au 31/12/2013

Noms	Poste	en €	31/12/2013
Michel FINANCE	Directeur général	Rémunération fixe	250 000
		Rémunération variable	78 750
		Avantage en nature	5 009
		Rémunération brute	**333 759**
Gérard TOBELEM	Président du Conseil d'administration	Jetons de présence	12 000
Pierre MORGON	Administrateur	Jetons de présence	8 500
Jean-Paul PRIEELS	Administrateur	Jetons de présence	7 500

Effectif Moyen

Theradiag SA

Période du 01/01/13 au 31/12/13
Edition du 19/03/14

EFFECTIFS	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	26,79	
Agents de maîtrise et techniciens	8,02	
Employés	16,59	
Ouvriers		
TOTAL	51,4	

Sommaire

Le bilan actif 3
Le bilan passif 4
Le compte de résultat (première partie) 6
Le compte de résultat (seconde partie) 7
Annexe TFT 8
Règles et méthode comptables 10
immobilisation1 16
Amortissements 17
Annexe immos fi 18
Provisions inscrites au bilan 19
Etat des échéances, des créances et des dettes 20
Charges à payer 21
Produits à recevoir 22
charges et produits constatés d'avance 23
details des produits exceptionnels et charges exceptionnelles 24
Engagements financiers 25
Ventilation du chiffre d'affaires 26
Crédit-bail 27
liste des filiales et participations 28
VMP 29
Avances conditionnées 30
Capitaux propres 31
Composition du capital social 32
Annexe répartition du capital social et droit de vote 33

Sommaire

Instruments dilutifs 34
Déficits reportables 35
Honoraires CAC 36
Stocks par nature 37
Annexe rémunérations des dirigeants 38
effectif moyen 39