

RAPPORT FINANCIER ANNUEL 2016

The logo for BIOCORP features the word "BIOCORP" in a bold, sans-serif font. The letters "BIO" are colored blue, and the letters "CORP" are colored black. The "O" in "BIO" and the "O" in "CORP" are connected, sharing a common vertical stroke.

BIOCORP PRODUCTION

Société anonyme au capital de 169 158,55 euros

SIRET : 453 541 054 00012

RCS : 453 541 054

Adresse : PIT de Lavour La Béchade 63500

ISSOIRE

Tél : 04.73.55.70.50

Site internet : www.biocorpsys.com

SOMMAIRE

| | |
|--|-----------|
| SOMMAIRE | 1 |
| 1 PRÉSENTATION DE LA SOCIÉTÉ | 4 |
| 1 1 Description de l'activité de BIOCORP | 4 |
| 1 2 Informations financières sélectionnées | 4 |
| 2 MESSAGE DU PRÉSIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION | 5 |
| 3 RAPPORT DE GESTION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION A L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE ANNUELLE DU 10 MAI 2017 | 6 |
| 3 1 Activité et faits marquants de l'exercice | 6 |
| 3 2 Résultats financiers | 8 |
| 3 3 Situation financière | 10 |
| 3 4 Événements postérieurs à la clôture | 12 |
| 3 5 Perspectives d'avenir | 12 |
| 3 6 Information sur les risques et incertitudes auxquels la Société est confrontée | 12 |
| 3 7 Informations juridiques | 13 |
| 3 8 Résultats de la Société au cours des cinq derniers exercices | 22 |
| 4 COMPTES ANNUELS | 23 |
| 4 1 Bilan | 23 |
| 4 2 Compte de Résultat | 25 |
| 4 3 Tableau des flux de trésorerie | 26 |
| 4 4 État des variations des capitaux propres | 27 |
| 4 5 Annexe des comptes | 27 |
| <u>NOTE 1 – EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE</u> | 30 |
| 1.1 OPERATIONS SUR LE CAPITAL | 30 |
| 1.2 AUTRES EVENEMENTS SIGNIFICATIFS | 31 |
| <u>NOTE 2 – PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES</u> | 31 |
| 2.1 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 31 |
| 2.2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 33 |
| 2.3 AMORTISSEMENTS | 33 |
| 2.4 STOCKS | 34 |
| 2.5 CREANCES | 34 |

RAPPORT FINANCIER ANNUEL 2016

| | |
|--|-----------|
| <u>2.6 DISPONIBILITES</u> | 34 |
| <u>2.7 FRAIS D'AUGMENTATION DE CAPITAL ET FRAIS D'EMISSION DE TITRES</u> | 34 |
| <u>2.8 CREDIT D'IMPOT COMPETITIVITE EMPLOI (CICE)</u> | 34 |
| <u>2-9 CONTRAT DE LIQUIDITE</u> | 35 |
| NOTE 3 – NOTES SUR LE BILAN ACTIF | 35 |
| <u>3.1 ETAT DES IMMOBILISATIONS</u> | 35 |
| <u>3.2 ETAT DES AMORTISSEMENTS</u> | 38 |
| <u>3.3 ETAT DES PROVISIONS</u> | 39 |
| <u>3.4 ETAT DES STOCKS</u> | 39 |
| <u>3.5 ETAT DES CREANCES</u> | 40 |
| <u>3.6 AUTRES CREANCES</u> | 40 |
| <u>3.7 TRESORERIE</u> | 41 |
| <u>3.8 CONTRAT DE LIQUIDITE</u> | 41 |
| <u>3.9 CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</u> | 41 |
| NOTE 4 – NOTES SUR LE BILAN PASSIF | 42 |
| <u>4.1 CAPITAL SOCIAL, PRIMES LIEES AU CAPITAL ET RESERVES</u> | 42 |
| <u>4.2 VARIATION DES CAPITAUX PROPRES</u> | 43 |
| <u>4.3 AVANCES CONDITIONNEES ET SUBVENTIONS</u> | 43 |
| <u>4.4 ETAT DES DETTES</u> | 44 |
| <u>4.5 ANALYSE DES DETTES FOURNISSEURS</u> | 45 |
| <u>4.6 CHARGES A PAYER</u> | 45 |
| NOTE 5 – NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT | 46 |
| <u>5.1 CHIFFRE D'AFFAIRES</u> | 46 |
| <u>5.2 AUTRES PRODUITS</u> | 46 |
| <u>5.3 AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES</u> | 46 |
| <u>5.4 RESULTAT FINANCIER</u> | 47 |
| <u>5.5 RESULTAT EXCEPTIONNEL</u> | 47 |
| NOTE 6 – AUTRES INFORMATIONS | 47 |
| <u>6.1 CREDIT D'IMPOT RECHERCHE ET AUTRES CREDITS D'IMPOT</u> | 47 |
| <u>6.2 AUTRES INFORMATIONS A CARACTERE SOCIAL</u> | 48 |
| <u>6.3 AUTRES INFORMATIONS A CARACTERE FISCAL</u> | 48 |
| <u>6.4 TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES</u> | 48 |
| <u>6.5 HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES</u> | 49 |
| NOTE 7 – ENGAGEMENTS | 49 |
| <u>7.1 INDEMNITES DE DEPART A LA RETRAITE</u> | 49 |

BIOCORP

| | |
|--|-----------|
| <u>7.2 CONTRAT DE CREDITS BAUX</u> | 50 |
| <u>7.3 AUTRES ENGAGEMENTS</u> | 51 |
| <u>7.4 AVANCES CONDITIONNEES ET SUBVENTIONS</u> | 51 |
| <u>7.5 BAUX COMMERCIAUX</u> | 51 |
| <u>NOTE 8 – EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE</u> | 52 |
| 4 6 Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels | 52 |

1 | PRÉSENTATION DE LA SOCIÉTÉ

1 | 1 Description de l'activité de BIOCORP

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

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

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

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

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

1 | 2 Informations financières sélectionnées

Informations financières sélectionnées du compte de résultat

| En euros | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|------------|------------|
| Chiffre d'Affaires | 2 950 164 | 2 462 576 |
| Autres Produits d'exploitation | 85 085 | 394 364 |
| Total des Produits d'Exploitation | 3 035 249 | 2 856 940 |
| Résultat d'exploitation | -4 664 612 | -3 200 701 |
| Résultat Financier | -1 360 | -15 285 |
| Résultat Exceptionnel | 17 444 | 2 161 826 |
| Crédit d'Impôt Recherche et Crédit d'Impôt Innovation | 200 882 | 203 089 |
| Impôt sur les sociétés | | |
| Résultat Net | -4 447 646 | -851 071 |

Informations financières sélectionnées du bilan

| En euros | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--------------------|------------|------------|
| Actif immobilisé | 4 594 544 | 4 489 207 |
| Actif circulant | 6 165 564 | 7 506 969 |
| Total Actif | 10 760 108 | 11 996 176 |
| Capitaux Propres | 6 244 744 | 7 062 464 |
| Emprunts et dettes | 4 515 364 | 4 933 712 |
| Total Passif | 10 760 108 | 11 996 176 |

Informations financières sélectionnées du tableau de flux de trésorerie

| En euros | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|------------|------------|
| CAF | -3 243 111 | -2 492 262 |
| Flux de trésorerie générés par l'activité | -3 228 144 | -2 757 040 |
| Flux d'investissements | -1 347 444 | -705 531 |
| Flux de financement | 3 288 289 | 9 463 655 |
| Variation de trésorerie | -1 287 299 | 6 001 084 |
| Trésorerie d'ouverture | 6 024 321 | 23 237 |
| Trésorerie de clôture | 4 737 022 | 6 024 321 |

2 | MESSAGE DU PRÉSIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

« Depuis son introduction en bourse en juillet 2015, BIOCORP a franchi de nombreuses étapes clés de son développement. Nos équipes ont poursuivi leurs efforts d'innovation afin de proposer une large gamme de dispositifs connectés (Datapen®, Easylog®, Inspair®). Ceux-ci font maintenant de BIOCORP un acteur incontournable dans le domaine des systèmes connectés de traitement des maladies chroniques. En outre, nous avons réalisé de belles avancées commerciales. En effet, BIOCORP a signé plusieurs accords de développement avec des laboratoires d'envergure internationale sur des pathologies comme le diabète, la maladie de Parkinson ou encore le déficit en hormone de croissance. Notre dynamique de développement est solide, et l'augmentation de capital réalisée en décembre 2016 nous permettra d'accélérer le développement de nouveaux produits innovants et l'industrialisation de nos gammes Newseal®, Carpseal® et Newguard®. »

Jacques GARDETTE
Président du Conseil d'administration
et Directeur Général

3 | RAPPORT DE GESTION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION A L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE ANNUELLE DU 10 MAI 2017

3 | 1 Activité et faits marquants de l'exercice

I. Opération sur le capital

Le Conseil d'administration de la Société, en date du 29 septembre 2016, a décidé de procéder à l'attribution gratuite de 99.000 actions, au profit de huit cadres et membres du personnel de la Société. Le montant nominal maximum de l'augmentation de capital social correspondant à cette attribution de 99.000 actions gratuites s'élèverait à 4.950 euros. L'attribution gratuite ne deviendra définitive que sous réserve du respect d'une condition de présence et de la réalisation d'une condition de performance et les actions ne seront effectivement émises qu'à l'issue d'une période de deux ans à compter de la décision d'attribution.

Dans le cadre de cette attribution gratuite d'actions, le Conseil d'administration du 29 septembre 2016 a décidé de conditionner l'attribution gratuite à la souscription préalable, par les bénéficiaires de l'attribution, d'actions BIOCORP dont le nombre est déterminé selon le nombre d'actions BIOCORP attribuées gratuitement à chaque bénéficiaire, selon le ratio suivant : souscription d'une action BIOCORP pour l'attribution gratuite de vingt actions BIOCORP.

Par conséquent, le Conseil d'administration du 29 septembre 2016 a décidé de procéder à une augmentation de capital social avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit d'une catégorie de bénéficiaires, à savoir huit cadres et membres du personnel de la Société, d'un nombre maximal de 4.950 actions ordinaires. Par décision en date du 29 septembre 2016, le Directeur Général a mis en œuvre la délégation de compétence accordée par le Conseil d'administration du 29 septembre 2016 et, par décision en date du 7 novembre 2016, a constaté la réalisation définitive d'une augmentation de capital social d'un montant nominal de 247,50 euros, par émission de 4.950 actions ordinaires de 0,05 euro de valeur nominale et 10,40 euros de prime d'émission, soit une augmentation de capital d'un montant de 51.727,50 euros, prime d'émission incluse. Le Conseil d'administration de la Société, en date du 12 décembre 2016, a décidé de procéder à une augmentation de capital avec suppression du droit préférentiel de souscription, par placement privé auprès d'investisseurs qualifiés, dans la limite de 20% du capital social par an. Par décision en date du 12 décembre 2016, le Directeur Général a mis en œuvre la délégation de compétence accordée par le Conseil d'administration du 12 décembre 2016 et, par décision en date du 15 décembre 2016, a constaté la réalisation définitive d'une augmentation de capital d'un montant nominal de 21.017,70 euros, par émission de 420.354 actions ordinaires de 0,05 euro de valeur nominale et 8,95 euros de prime d'émission, soit une augmentation de capital d'un montant de 3.783.186 euros, prime d'émission incluse.

A l'issue de ces opérations et à la date du présent document, le nombre total d'actions BIOCORP est de 3.383.171 actions. Ces opérations permettront à BIOCORP d'accélérer le développement de nouveaux produits innovants et l'industrialisation des différentes gammes de produits.

La Société a par ailleurs confirmé en mars 2016 son éligibilité au dispositif PEA-PME pour les 12 mois à venir, conformément au Décret n°2014-283 du 4 mars 2014 pris pour l'application de l'article 70 de la loi n° 2013-1278 du 29 décembre 2013 de finances pour 2014, fixant les critères d'éligibilité des entreprises au PEA-PME.

II. Avancement des projets de recherche

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

BIOCORP a été primé par Pharmapack en février 2016 pour son capteur Easylog dans la catégorie « Meilleure Innovation Exposant ». Le capteur Easylog transforme tous les dispositifs d'administration d'insuline, réutilisables et jetables, en dispositifs connectés et communicants.

BIOCORP a lancé, en octobre 2016, son capteur Inspair, capteur intelligent qui transforme les inhalateurs en dispositifs connectés pour les patients asthmatiques ou atteints de Broncho pneumopathie Chronique Obstructive.

Au cours de l'année 2016, BIOCORP a procédé au dépôt de sept nouveaux brevets, a obtenu la délivrance de dix brevets sur des pays comme l'Australie, la Chine, La Russie, le Japon et les Etats-Unis.



BIOCORP a également reçu la distinction européenne « Product Line Strategy Leadership » décernée par le prestigieux cabinet Frost & Sullivan, qui récompense les sociétés européennes faisant preuve d'excellence dans le développement de produits innovants dans un secteur défini.

III. Développement commercial

L'année 2016 a été marquée par la signature d'accords et de partenariats significatifs, validant la stratégie d'innovation poursuivie par BIOCORP.

Ainsi, BIOCORP et le laboratoire Aguettant lancent le projet APOKONNECT pour améliorer la prise en charge et le suivi des patients atteints de la maladie de Parkinson. Ce projet passera par l'adaptation de la plate-forme Easylog au système d'administration APOKINON PEN et au développement d'une plate-forme mobile au service du patient.

BIOCORP a également conclu un accord de licence exclusif avec un leader mondial de l'insuline pour une durée maximale de 18 mois sur sa plate-forme Easylog.

En parallèle, BIOCORP a conclu des études de faisabilité et d'évaluation de ses plateformes non connectées et connectées avec un grand nombre de laboratoires pharmaceutiques et ceci sur différentes aires thérapeutiques. Le système de sécurité pour seringues pré-remplies Newguard est ainsi en phase d'évaluation, tout comme les plates-formes DataPen et Inspair auprès de certains partenaires.

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

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

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

BIOCORP a poursuivi son expansion de ses activités à l'internationale et notamment aux Etats-Unis avec la nomination de Robert KILGORE au poste de Senior Advisor.

IV. Propriété industrielle

Au cours de l'exercice 2016, BIOCORP a procédé au dépôt de sept nouveaux brevets et obtenu la délivrance de dix brevets sur des pays comme l'Australie, la Chine, La Russie, le Japon et les Etats-Unis

V. Eléments financiers

Au titre du contrat de liquidité (conforme à la charte de déontologie établie par l'AMAFI et approuvée par une décision de l'Autorité des Marchés financiers en date du 21 mars 2011), signé par BIOCORP et la société Tradition Securities and Futures (TSAF) à effet au 10 juillet 2015, les moyens suivants figuraient au compte de liquidité à la date du 31 décembre 2016 :

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

Il est rappelé que les moyens suivants figuraient au compte de liquidité à la date du 31 décembre 2015 :

- Nombre d'actions : 6.073 titres BIOCORP
- Solde en espèces du compte de liquidité : 147.383.43 euros

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

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

Au 31 décembre 2016, les développements des deux produits Newseal et Carpseal ayant pris du retard par rapport au prévisionnel annexé au contrat signé, une dépréciation complémentaire du mali technique de 400 K€ a été constatée.

RAPPORT FINANCIER ANNUEL 2016

La Société a par ailleurs obtenu de Bpifrance Financement, au titre du projet « Développement d'un stylo injecteur », un prêt à taux zéro pour un montant de 600 K€.

VI. Situation des capitaux propres au 31 décembre 2016

Les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2016 font apparaître des capitaux propres de 6.244.744 euros

VII. Nomination d'un Directeur Général Délégué et d'un Senior Advisor aux Etats-Unis

Le Conseil d'administration de la Société, en date du 9 décembre 2016, a procédé à la nomination d'un directeur général délégué pour une durée de 3 ans, conformément à l'article L.225-53 du Code de commerce et l'article 20.3 des statuts de la Société, en la personne de Monsieur Eric DESSERTENNE. Arrivé chez BIOCORP en juin 2014 en tant que Directeur du Business Développement et des Opérations Commerciales, membre du comité exécutif, il a contribué au succès de l'introduction en bourse en juillet 2015. Il a également participé à la signature de partenariats stratégiques avec des acteurs importants et a piloté le développement de la Société à l'international.

Robert KILGORE a été nommé au poste de Senior Advisor aux Etats-Unis, il permet à BIOCORP d'être promu auprès d'entreprises pharmaceutiques et de biotechnologie ainsi que d'étendre le réseau de la Société sur place. Précédemment Directeur général de Haselmeier GmbH de 2004 à 2012 puis Président de Haselmeier, Inc. de 2012 à 2015, Robert KILGORE a dirigé le développement stratégique et commercial mondial pour les dispositifs d'injection développés par la Société. Il est ainsi à l'origine de la création des premiers bureaux de la Société aux Etats-Unis, de la négociation de contrats de licence avec des sociétés pharmaceutiques, et de l'homologation de plusieurs produits par la FDA (Food and Drug Administration). Auparavant il était Vice-Président Principal de Meridian Medical Technologies, Inc. (une société du groupe Pfizer) de 2000 à 2004. De 1996 à 2000, il a occupé les postes de Directeur du Marketing et du Développement Commercial, et de Directeur des Techniques Avancées d'Administration des médicaments au sein de Becton Dickinson, une entreprise spécialisée dans les technologies médicales.

3 | 2 Résultats financiers

Produits d'exploitation

| | France | Exportation | Total |
|--|------------------|----------------|------------------|
| Ventes de Marchandises | 68 258 | 71 896 | 140 154 |
| Ventes d'outillages | 58 000 | 89 700 | 147 700 |
| Ventes de produits traditionnels | 1 308 327 | 563 893 | 1 872 221 |
| Prestations de services | 535 375 | 254 714 | 790 089 |
| Chiffre d'Affaires | 1 969 960 | 980 203 | 2 950 164 |
| Production stockée | 29 334 | | 29 334 |
| Subventions d'exploitation | 2 843 | | 2 843 |
| Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges | 52 906 | | 52 906 |
| Autres produits | 2 | | 2 |
| | | | |
| TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION | 2 055 045 | 980 203 | 3 035 249 |

Frais opérationnels

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|------------------|------------------|
| Consommations de marchandises | 196 297 | 513 685 |
| Consommations de matières premières et autres approvisionnements | 503 712 | 478 315 |
| Autres achats et charges externes | 2 687 592 | 2 163 837 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | 80 998 | 49 446 |
| Salaires et traitements | 2 132 343 | 1 594 503 |
| Charges sociales | 897 142 | 698 977 |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations | 614 955 | 332 057 |
| Dotations aux provisions sur immobilisations | 586 803 | 186 803 |
| Dotations aux provisions sur actif circulant | 0 | 0 |
| Autres charges | 19 | 40 018 |
| Total des charges d'exploitation | 7 699 861 | 6 057 641 |

Au cours de l'exercice 2016, BIOCORP aura dépensé 7 700 K€ en activités opérationnelles, dont 26% en R&D. Ce montant, en hausse de 27% par rapport à l'exercice 2015, intègre certaines variations notables.

Les principales variations concernent :

- Consommation de marchandises : - 317 K€
- Consommation de matières premières et autres approvisionnements : + 25 K€
- Prestations techniques : + 146 K€
- Prestations et déplacements du représentant aux USA : + 206 K€
- Redevances de crédit-bail : + 29 K€
- Location immobilière : + 22 K€
- Salaires et charges : + 736 K€
- Dotations aux amortissements : + 282 k€
- Dotations aux provisions sur immobilisations : + 400 K€
- Jetons de présence : - 40 K€
-

Résultat financier

Le Résultat financier de l'exercice, d'un montant net de - 1 K€, est constitué :

- o Produits financiers : 24 K€
- o Charges financières : 25 K€

Résultat exceptionnel

L'évolution du Résultat Exceptionnel, en baisse de 2 144 K€, résulte des variations suivantes :

- Les produits exceptionnels s'élevaient à 2 454 K€ en 2015. Ils totalisent 226 K€ en 2016 (soit une variation de + 2 228 K€), ce montant pouvant se décomposer ainsi :
 - o Produits cessions d'éléments d'actifs : 175 k€
 - o Boni sur rachats d'actions : 48 K€
 - o Autres produits exceptionnels : 3 K€

RAPPORT FINANCIER ANNUEL 2016

- Les charges exceptionnelles s'élevaient à 292 K€ en 2015. Elles totalisent 208 K€ en 2016 (soit une variation de – 84 K€), ce montant pouvant se décomposer ainsi :
 - Valeur Nette comptable d'actifs corporels cédés : 175 K€
 - Mali sur rachats d'actions : 32 K€
 - Autres charges exceptionnelles : 1 K€

Au niveau fiscal, BIOCORP estime avoir acquis un Crédit Impôt Recherche (CIR) de 183 K€ et un Crédit Impôt Innovation (CII) de 18 K€ au titre de l'exercice 2016. Concernant l'exercice 2015, la créance avait été évaluée à 141 K€ pour le Crédit Impôt Recherche et 62 K€ pour le Crédit Impôt Innovation.

Résultat net

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--------------|------------|------------|
| Résultat Net | -4 447 647 | -851 072 |

3 | 3 Situation financière

Au cours de l'exercice 2016, le Conseil d'Administration de la Société a constaté la réalisation définitive de deux augmentations de capital :

- une augmentation de capital avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit d'une catégorie de bénéficiaires, à savoir certains membres du personnel de la Société, d'un montant nominal de 247,50 euros, par émission de 4.950 actions ordinaires de 0,05 euro de valeur nominale et 10,40 euros de prime d'émission, soit une augmentation de capital d'un montant total de 51.727,50 euros, prime d'émission incluse.
- une augmentation de capital avec suppression du droit préférentiel de souscription, par placement privé auprès d'investisseurs qualifiés, dans la limite de 20% du capital social par an, d'un montant nominal de 21.017,70 euros, par émission de 420.354 actions ordinaires de 0,05 euro de valeur nominale et 8,95 euros de prime d'émission, soit une augmentation de capital d'un montant total de 3.783.186 euros, prime d'émission incluse.

Exposé sur la situation financière

| Bilan Actif en euros | | | | | Bilan Passif en euros | | |
|---|-------------------|------------------|---------------------------|---------------------------|--|-------------------|-------------------|
| | 31/12/2016 | | | 31/12/2015 | | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
| | Montant | Amort. Prov. | Valeurs nettes comptables | Valeurs nettes comptables | | | |
| Capital souscrit non appelé | | | | | | | |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | | CAPITAUX PROPRES | | |
| Frais d'établissement | 2 158 | 1 404 | 754 | 1 186 | Capital social ou individuel | 169 159 | 147 893 |
| Frais de développement | | | | | Primes d'émission, de fusion, d'apport | 11 072 556 | 7 464 851 |
| Concessions, brevets, droits similaires | 113 696 | 71 976 | 41 720 | 31 803 | Ecarts de réévaluation | | |
| Fonds commercial | 208 986 | 187 986 | 21 000 | 2 978 683 | Réserve légale | 10 000 | 10 000 |
| Autres immobilisations incorporelles | 3 144 500 | 773 620 | 2 370 880 | | Réserves réglementées | | |
| Avances,acomptes immob. Incorporelles | | | | | Autres réserves | | 290 792 |
| | | | | | Report à nouveau | (560 280) | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | | Réserves | | |
| Terrains | 36 601 | 65 | 36 536 | 36 536 | RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte) | (4 447 647) | (851 072) |
| Constructions | 85 222 | 82 172 | 3 050 | 2 715 | Subventions d'investissements | 956 | |
| Installations techniq., matériel, outillage | 3 545 049 | 1 797 891 | 1 747 158 | 1 052 516 | Provisions réglementées | | |
| Autres immobilisations corporelles | 217 066 | 134 513 | 82 553 | 81 527 | | | |
| Immobilisations en cours | | | | | TOTAL CAPITAUX PROPRES | 6 244 744 | 7 062 464 |
| Avances et acomptes | 7 343 | | 7 343 | 35 196 | AUTRES FONDS PROPRES | | |
| | | | | | Produits des émissions de titres participatifs | | |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | | | | | Avances conditionnées | | |
| Participations par mise en équivalence | | | | | TOTAL AUTRES FONDS PROPRES | 0 | 0 |
| Autres participations | | | | | PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | | |
| Créances rattachées à participations | | | | | Provisions pour risques | | |
| Autres titres immobilisés | 108 450 | 1 822 | 106 628 | 54 186 | Provisions pour charges | | |
| Prêts | | | | | | | |
| Autres immobilisations financières | 176 923 | | 176 923 | 214 859 | TOTAL PROVISIONS | 0 | 0 |
| | | | | | DETTES | | |
| TOTAL ACTIF IMMOBILISE | 7 645 993 | 3 051 449 | 4 594 544 | 4 489 207 | Emprunts obligataires convertibles | | |
| | | | | | Autres emprunts obligataires | | |
| STOCKS ET EN-COURS | | | | | Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 331 632 | 258 839 |
| Matières premières, approvisionnements | 192 316 | | 192 316 | 238 147 | Emprunts, dettes fin. Divers | 2 620 917 | 3 072 511 |
| En-cours de production de biens | | | | | Avances et acomptes reçus sur cdes | | 44 742 |
| En-cours de production de services | | | | | Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 714 553 | 907 284 |
| Produits intermédiaires et finis | 83 079 | | 83 079 | 47 519 | Dettes fiscales et sociales | 845 067 | 617 092 |
| Marchandises | 3 259 | | 3 259 | 80 634 | Dettes sur immob. et cptes rattachés | | |
| | | | | | Autres dettes | 3 195 | 2 041 |
| Avances, acomptes versés/commandes | 10 603 | | 10 603 | 46 505 | COMPTES DE REGULARISATION | | |
| | | | | | Produits constatés d'avance | 0 | 31 202 |
| CREANCES | | | | | TOTAL DETTES | 4 515 364 | 4 933 712 |
| Créances clients & cptes rattachés | 466 493 | 2 158 | 464 336 | 459 809 | | | |
| Autres créances | 414 559 | | 414 559 | 436 977 | | | |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | | | | | |
| DIVERS | | | | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | | | | | | | |
| Disponibilités | 4 738 719 | | 4 738 719 | 6 025 611 | | | |
| COMPTES DE REGULARISATION | | | | | | | |
| Charges constatées d'avance | 258 693 | | 258 693 | 171 769 | | | |
| | | | | | | | |
| TOTAL ACTIF CIRCULANT | 6 167 722 | 2 158 | 6 165 564 | 7 506 969 | | | |
| | | | | | | | |
| Frais émission d'emprunts à étaler | | | | | Ecarts de conversion passif | | |
| Primes rembours des obligations | | | | | | | |
| Ecarts de conversion actif | | | | | | | |
| TOTAL ACTIF | 13 813 715 | 3 053 607 | 10 760 108 | 11 996 176 | TOTAL PASSIF | 10 760 108 | 11 996 176 |

Principaux postes du bilan:

Concessions, brevets, droits similaires : Ce poste est principalement constitué du mali technique issu des fusions absorptions des sociétés Keynae et Biocorp R&D et relatif aux brevets Newseal et Carpseal. Les détails de l'affectation et des dépréciations sont explicités dans le chapitre 2.1 de l'annexe des comptes.

Ce mali technique a été reclassé dans une sous-rubrique du compte brevet conformément au nouveau règlement comptable n° 2015-06 du 23 novembre 2015 de l'ANC applicable aux comptes des exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2016.

Disponibilités : Le montant des disponibilités, constituées de différents supports de trésorerie liquide, s'élève à la date de clôture à 4.738 M€.

Capitaux Propres : Le niveau des capitaux propres à la date de clôture s'élève à 6.245 M€.

Dettes financières : Au 31 décembre 2016, le montant des emprunts et dettes financières s'élèvent à 2.953 M€, il comprend notamment des emprunts bancaires pour un montant de 332 K€, des avances accordées par des organismes publics pour 1.388 K€ et une avance en compte courant de BIO JAG d'un montant de 1 232 K€.

3 | 4 Événements postérieurs à la clôture

A la connaissance de la Société, aucun événement significatif n'est intervenu entre la clôture de l'exercice et la date du présent document.

3 | 5 Perspectives d'avenir

En 2017, BIOCORP compte poursuivre son développement dans ses différents axes stratégiques :

- Dispositifs connectés : la Société compte poursuivre et intensifier le développement de sa gamme de dispositifs connectés, à la fois dans le domaine de l'injectable qui est son cœur de métier mais également l'étendre à de nouvelles applications, que ce soit dans le domaine respiratoire, ophtalmique. La Société envisage également d'étoffer sa présence commerciale, notamment aux Etats-Unis, qui est une zone prioritairement ciblée par Biocorp.
- Industrialisation des produits objets des contrats signés : la Société poursuivra ses partenariats concernant les développements et l'industrialisation des produits Newseal, Carpséal et NewGuard.
- Croissance de l'activité traditionnelle : la Société va structurer son offre dans ce domaine particulier avec un positionnement pour des petites à moyennes séries sur un ensemble de produits de conditionnement en plastique (canules, flacons, bouchons, pipettes...).
- Développement spécifiques : La Société est sollicitée pour son expertise de développement et d'industrialisation, que ce soit pour une adaptation de ses produits propriétaires à un usage particulier comme pour un projet spécifique demandé par le client, s'appuyant sur le savoir-faire de la Société. Ces développements spécifiques, comptabilisés en prestations de services constituent un levier important pour la génération de nouveaux programmes de développement et d'industrialisation et la Société souhaite poursuivre sur cet axe de travail.

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

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

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

3 | 7 Informations juridiques

Faits juridiques marquants de l'exercice 2016

L'exercice 2016 a été marqué par les événements suivants :

- L'Assemblée Générale Mixte en date du 12 mai 2016 a décidé de désigner :
 - i. pour une durée de six exercices la société ARVERNE CONSEIL SARL en qualité de Commissaire aux comptes titulaire en remplacement de la société AUDIT FRANCE ASSOCIES, dont le mandat de commissaires aux comptes titulaire était arrivé à expiration ;
 - ii. pour une durée de six exercices Monsieur Gilles MAHINC en qualité de Commissaire aux comptes suppléant en remplacement de Monsieur Patrick GUILLANEUF, dont le mandat de Commissaire aux comptes suppléant était arrivé à expiration.
- Au cours de cette même séance, l'Assemblée Générale Mixte a décidé de déléguer sa compétence au Conseil d'administration pour :
 - i. acheter ou faire acheter en une ou plusieurs fois ses propres actions dans la limite de 10% du capital social, conformément à l'article L.225-209 du Code de commerce ;
 - ii. procéder, soit l'émission avec maintien du droit préférentiel de souscriptions d'actions et / ou de valeur mobilières donnant accès immédiatement ou à terme au capital ou donnant droit à un titre de créance, soit à l'incorporation au capital de bénéfices, réserves ou primes ;
 - iii. décider de l'émission d'actions et/ou de valeurs mobilières donnant accès immédiatement ou à terme au capital ou donnant droit à un titre de créance, avec suppression du droit préférentiel de souscription sans indication de bénéficiaire et par offre au public ;
 - iv. décider de l'émission d'actions et/ ou de valeurs mobilières donnant accès immédiatement ou à terme au capital ou donnant droit à un titre de créance, par placement privé et dans la limite de 20% du capital social par an ;
 - v. décider de l'émission d'actions et/ou de valeurs mobilières donnant accès immédiatement ou à terme au capital ou donnant droit à un titre de créance, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires au profit de catégories de bénéficiaire ;
 - vi. augmenter le nombre de titres émis conformément aux dispositions de l'article L.225-135-1 du Code de commerce, en cas de mis en œuvre des délégations de compétence visées aux Onzièmes, douzième, treizième, quatorzième résolutions de cette même assemblée, avec maintien ou suppression du droit préférentiel de souscription selon le cas
 - vii. procéder à l'attribution gratuite d'actions au profit de bénéficiaires parmi les membres du personnel ; et
 - viii. réduire le capital de la Société par voie d'annulation d'actions dans la limite de 10% du capital de la Société par période de 24 mois.
- Par délibération en date du 29 septembre 2016, le Conseil d'administration a décidé à l'unanimité de ses membres présents et représentés, en vertu de la délégation de compétence consentie au Conseil d'administration aux termes de la treizième et de la seizième résolution telles qu'adoptées par l'Assemblée Générale Mixte du 12 mai 2016 :
 - i. de procéder à l'attribution gratuite de 99.000 actions ordinaires de la Société au profit de huit cadres et membres du personnel de la Société. Le montant nominal maximum de l'augmentation de capital social correspondant à cette attribution de 99.000 actions gratuites s'élèverait à 4.950 euros ;
 - ii. d'autoriser l'émission de 4.950 actions ordinaires de la Société avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires au profit d'une catégorie de bénéficiaires, à savoir certains membres du personnel de la Société, soit une augmentation de capital maximum de 247,50 euros de valeur nominale ;

Par décision en date du 29 septembre 2016, le Directeur Général a mis en œuvre la délégation de compétence accordée par le Conseil d'administration du 29 septembre 2016 et, par décision en date du 7 novembre 2016, a constaté la réalisation définitive d'une augmentation de capital social d'un montant nominal de 247,50 euros, par émission de 4.950 actions ordinaires de 0,05 euro de valeur nominale et 10,40 euros de prime d'émission, soit une augmentation de capital d'un montant de 51.727,50 euros, prime d'émission incluse.

RAPPORT FINANCIER ANNUEL 2016

- Par délibération en date du 9 décembre 2016, le Conseil d'administration a procédé à la nomination d'un directeur général délégué, conformément à l'article L.225-53 du Code de commerce et l'article 20.3 des statuts de la Société, en la personne de Monsieur Eric DESSERTENNE.
- Par délibération en date du 12 décembre 2016, le Conseil d'administration a décidé la mise en œuvre de la délégation de compétence consentie par l'Assemblée Générale Mixte du 12 mai 2016, dans sa douzième résolution, à l'effet de procéder à une augmentation de capital avec suppression du droit préférentiel de souscription, par placement privé auprès d'investisseurs qualifiés, dans la limite de 20% du capital social par an.

Par décision en date du 12 décembre 2016, le Directeur Général a mis en œuvre la délégation de compétence accordée par le Conseil d'administration du 12 décembre 2016 et, par décision en date du 15 décembre 2016, a constaté la réalisation définitive d'une augmentation de capital d'un montant nominal de 21.017,70 euros, par émission de 420.354 actions ordinaires de 0,05 euro de valeur nominale et 8,95 euros de prime d'émission, soit une augmentation de capital d'un montant de 3.783.186 euros, prime d'émission incluse.

Gouvernance de la Société

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

Président du Conseil d'administration : Jacques GARDETTE

Directeur Général Délégué Eric DESSERTENNE

Administrateurs:

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

Direction au cours de l'exercice 2016 :

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

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

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

| |
|--|
| NOM, PRÉNOM OU DÉNOMINATION SOCIALE DU MEMBRE : Monsieur Jacques GARDETTE |
| DATE DE NOMINATION : 12/05/2015 |
| DATE D'ÉCHÉANCE DU MANDAT : à l'issue de l'Assemblée Générale appelée à statuer en 2021 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020 |
| MANDAT EXERCÉ DANS LA SOCIÉTÉ : Président du Conseil d'administration et Directeur Général |
| AUTRES MANDATS ET FONCTIONS EXERCÉS DANS TOUTE SOCIÉTÉ OU ENTITÉ PAR LE MANDATAIRE : <ul style="list-style-type: none">- SARL Brenus Menuiseries : Gérant- SARL Gilet Aluminium : Gérant- SCI Realty France1 : Gérant- SAS BIO JAG : Président- SAS BIO V.A.A. : Président- SAS Family Immobilier : Président- SAS Jade CE : Président- SAS CFL BIOTECH : Représentant permanent de la société BIO JAG et Président- SAS Brenus Développement : Représentant permanent de la société BIO JAG et Président- SAS J.B.I : Représentant permanent de la société BIO JAG et Président |
| NOM, PRÉNOM OU DÉNOMINATION SOCIALE DU MEMBRE : Monsieur Eric DESSERTENNE |
| DATE DE NOMINATION : 12/12/2016 |
| DATE D'ÉCHÉANCE DU MANDAT : 12/12/2019 |
| MANDAT EXERCÉ DANS LA SOCIÉTÉ : Directeur Général Délégué |
| AUTRES MANDATS ET FONCTIONS EXERCÉS DANS TOUTE SOCIÉTÉ OU ENTITÉ PAR LE MANDATAIRE : Néant |
| NOM, PRÉNOM OU DÉNOMINATION SOCIALE DU MEMBRE : Madame Emilie GARDETTE |
| DATE DE NOMINATION : 12/05/2015 |
| DATE D'ÉCHÉANCE DU MANDAT : à l'issue de l'Assemblée Générale appelée à statuer en 2021 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020 |
| MANDAT EXERCÉ DANS LA SOCIÉTÉ : Administrateur |
| AUTRES MANDATS ET FONCTIONS EXERCÉS DANS TOUTE SOCIÉTÉ OU ENTITÉ PAR LE MANDATAIRE : Néant |
| NOM, PRÉNOM OU DÉNOMINATION SOCIALE DU MEMBRE : Monsieur Julien GARDETTE |
| DATE DE NOMINATION : 12/05/2015 |
| DATE D'ÉCHÉANCE DU MANDAT : à l'issue de l'Assemblée Générale appelée à statuer en 2021 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020 |
| MANDAT EXERCÉ DANS LA SOCIÉTÉ : Administrateur |
| AUTRES MANDATS ET FONCTIONS EXERCÉS DANS TOUTE SOCIÉTÉ OU ENTITÉ PAR LE MANDATAIRE : Néant |

RAPPORT FINANCIER ANNUEL 2016

| |
|--|
| NOM, PRÉNOM OU DÉNOMINATION SOCIALE DU MEMBRE : Monsieur Jean-Yves BERTHON |
| DATE DE NOMINATION : 12/05/2015 |
| DATE D'ÉCHÉANCE DU MANDAT : à l'issue de l'Assemblée Générale appelée à statuer en 2021 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020 |
| MANDAT EXERCÉ DANS LA SOCIÉTÉ : Administrateur |
| AUTRES MANDATS ET FONCTIONS EXERCÉS DANS TOUTE SOCIÉTÉ OU ENTITÉ PAR LE MANDATAIRE : <ul style="list-style-type: none"> • SA GREENTECH : Président Directeur Général • SA BIOVITIS : Président Directeur Général • AL & NAT : Gérant • ALTINAT : Président • SAS GREENSEA: Président • GREENTECH INCORPORATION (USA) : Président • SCI NOREL : Co-gérant |
| NOM, PRÉNOM OU DÉNOMINATION SOCIALE DU MEMBRE : Monsieur Stéphane LEGASTELOIS |
| DATE DE NOMINATION : 12/05/2015 |
| DATE D'ÉCHÉANCE DU MANDAT : à l'issue de l'Assemblée Générale appelée à statuer en 2021 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020 |
| MANDAT EXERCÉ DANS LA SOCIÉTÉ : Administrateur |
| AUTRES MANDATS ET FONCTIONS EXERCÉS DANS TOUTE SOCIÉTÉ OU ENTITÉ PAR LE MANDATAIRE : <ul style="list-style-type: none"> • SAS Transcure : Président • INDICIA PARTICIPATIONS : Président • INDICIA BIOTECHNOLOGY : Président • SCI CALIFORNIE : Gérant • SCI LA PARLIERE : Gérant |

Informations relatives au capital social

Au 31 décembre 2016, le capital de la Société était composé de 3.383.171 actions ordinaires d'une valeur nominale de 0,05 Euro, dont 10 717 (soit 0.32% du capital) étaient détenues par la Société dans le cadre du contrat de liquidité confié à Tradition Securities and Futures. Les statuts accordent un droit de vote double aux actions entièrement libérées et inscrites au nominatif, depuis deux ans au moins, au nom du même actionnaire. Le tableau présenté ci-après précise donc à la fois le pourcentage de détention du capital et le pourcentage de droits de vote détenus par les principaux actionnaires, sur une base non diluée:

| Nom | Nombre d'actions existantes | % capital | Droits de vote | % des droits de vote |
|--------------------------|-----------------------------|-------------|------------------|----------------------|
| Jacques GARDETTE | 200 | 0.01 | 400 | 0.01 |
| BIO JAG | 1 998 800 | 59.08 | 3 997 600 | 74.26 |
| Famille Jacques GARDETTE | 1 000 | 0.03 | 1 600 | 0.03 |
| Actions auto détenues | 10 717 | 0.32 | 10 717 | 0.20 |
| Flottant | 1 372 454 | 40.56 | 1 372 454 | 25.50 |
| Total | 3 383 171 | 100% | 5 382 771 | 100% |

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

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

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

Au 31 décembre 2016, la situation du contrat de liquidité avec Tradition Securities and Futures était la suivante :

- 10.717 actions détenues pour une valeur brute de 108.450 Euros et 108.857,27 Euros au compte de liquidité.

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

| Dates | Nbre d'actions | | Solde actions | Valeur des actions | | Boni sur cession | Mali sur cessions |
|---------------------|----------------|---------|---------------|--------------------|-----------|------------------|-------------------|
| | achetées | cédées | | achetées | Cédées | | |
| Au 31 décembre 2015 | 51 575 | 45 502 | 6 073 | 564 811 | 512 194 | 31 507 | 29 937 |
| Exercice 2016 | 74 115 | 69 471 | 4 644 | 742 251 | 702 760 | 48 145 | 32 408 |
| Au 31 décembre 2016 | 125 690 | 114 973 | 10 717 | 1 307 062 | 1 214 954 | | |

Information sur les dividendes

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

RAPPORT FINANCIER ANNUEL 2016

Conventions avec les parties liées

Conventions conclues antérieurement et poursuivies sur l'exercice :

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

Nouvelles conventions conclues en 2016 :

Aucune nouvelle convention n'a été conclue au cours de l'exercice.

Nomination/Renouvellement des CAC

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

- d'un nouveau commissaire aux comptes titulaire, la Société ARVERNE CONSEIL SARL en remplacement de la société AUDIT FRANCE ASSOCIES, dont le mandat de commissaires aux comptes titulaire était arrivé à expiration, pour une durée de six exercices qui viendra à échéance à l'issue de l'Assemblée Générale qui sera appelée à statuer en 2022 sur les comptes de l'exercice 2021 ;
- d'un nouveau commissaire aux comptes suppléant, Monsieur Gilles MAHINC en remplacement de Monsieur Patrick GUILLANEUF dont le mandat de commissaires aux comptes suppléant était arrivé à expiration, pour une durée de six exercices, qui viendra à échéance à l'issue de l'Assemblée Générale qui sera appelée à statuer en 2022 sur les comptes de l'exercice 2021.

Filiales et participations

La Société ne détient aucune filiale et aucune participation.

Participation des salariés au capital

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

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

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

Proposition d'affectation du résultat

Nous vous proposons d'affecter la perte de l'exercice s'élevant à (4 447 646,75) euros comme suit :

- Pour (4.447.646,75) euros au poste « Report à nouveau » qui sera ainsi porté après affectation, à un solde débiteur de (5.007.926,67) euros.

Dividendes au cours des trois derniers exercices

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

Charges non déductibles fiscalement

Conformément aux dispositions des articles 223 quinquies et 39-5 quater du Code général des Impôts, nous vous indiquons que les comptes de l'exercice social clos le 31 décembre 2016 ne font apparaître aucune dépense ou charge visée à l'article 39-4 du Code général des Impôts, si ce n'est la quote-part non déductible des loyers sur les véhicules de tourisme d'un montant de 24.497 euros.

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

En application des dispositions des articles 223-22 A et 223-26 du règlement général de l'AMF, nous vous indiquons qu'aucune transaction n'a été réalisée par les dirigeants et leurs proches sur les titres de la Société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016.

Information relative à la prévention sur le blanchiment

Conformément à l'article 4.6 des Règles des Marchés Alternext en vigueur il est précisé que BIOCORP, ses dirigeants et mandataires sociaux respectent la Directive (UE) 2015/849 du Parlement européen et du Conseil en date du 20 mai 2015 relative à la prévention de l'utilisation du système financier aux fins du blanchiment de capitaux ou du financement du terrorisme ainsi que tous autres règlements et/ou législations nationaux afférents.

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

Tableau des délégations

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

RAPPORT FINANCIER ANNUEL 2016

| Délégation de compétence | Date de la délégation | Durée de la délégation | Plafond autorisé (valeur nominale) | Mise en œuvre des délégations de compétence/pouvoirs en cours d'exercice |
|--|-----------------------|------------------------|--|--|
| Autorisation donnée au Conseil d'administration à l'effet de faire racheter par la Société ses propres actions dans le cadre du dispositif de l'article L. 225-209 du Code de commerce | 12 mai 2016 | 18 mois | Le nombre des actions auto-détenues ne doit pas dépasser 10% du nombre total d'actions composant le capital social de la Société | Néant |
| Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration à l'effet de décider l'émission d'actions et/ou de valeurs mobilières, avec maintien du droit préférentiel de souscription | 12 mai 2016 | 26 mois | Montant nominal des augmentations de capital : 150.000. €* Montant nominal des obligations et autres titres de créances donnant accès au capital : 25.000.000 €** | Néant |
| Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration à l'effet de décider l'incorporation au capital de bénéfices, réserves ou primes | 12 mai 2016 | 26 mois | Montant nominal des augmentations de capital : 150.000. €* Montant nominal des obligations et autres titres de créances donnant accès au capital : 25.000.000 €** | Néant |
| Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration à l'effet de décider l'émission d'actions et/ou de valeurs mobilières, avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit de catégories de bénéficiaires | 12 mai 2016 | 18 mois | Montant nominal des augmentations de capital : 150.000 €* Montant nominal des obligations et autres titres de créances donnant accès au capital : 25.000.000 €** | Mise en œuvre par le Conseil d'administration, le 29 septembre 2016 à l'effet d'émettre un nombre maximum de 4.950 actions nouvelles soit une augmentation de capital social de 247,50 euros de valeur nominale. Constatation de la réalisation définitive de l'augmentation de capital social correspondante par décision du Directeur Général en date du 7 novembre 2016. |
| Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration à l'effet de décider l'émission d'actions et/ou de valeurs mobilières, avec suppression du droit préférentiel de souscription sans indication de bénéficiaires et par offre au public | 12 mai 2016 | 26 mois | Montant nominal des augmentations de capital : 150.000 €* Montant nominal des obligations et autres titres de créances donnant accès au capital : 25.000.000 €** | Néant |
| Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration à l'effet de décider l'émission d'actions et/ou de valeurs mobilières, par placement privé et dans la limite de 20 % du capital social par an | 12 mai 2016 | 26 mois | Montant nominal des augmentations de capital : 150.000 €* Montant nominal des obligations et autres titres de créances donnant accès au capital : 25.000.000 €** | Mise en œuvre par le Conseil d'administration, le 29 septembre 2016 à l'effet d'émettre un nombre maximum de 4.950 actions nouvelles soit une augmentation de capital social de 247,50 euros de valeur nominale. Constatation de la réalisation définitive de l'augmentation de capital social correspondante par décision du Directeur Général en date du 7 novembre 2016. |

| | | | | |
|--|-------------|---------|--|---|
| Autorisation donnée au Conseil d'administration à l'effet d'augmenter le nombre de titres émis, dans le cadre des dispositions de l'article L.225-135-1 du Code de commerce, en cas de mise en œuvre des délégations de compétence visées aux résolutions précédentes, avec maintien ou suppression du droit préférentiel de souscription, selon le cas. | 12 mai 2016 | 26 mois | 15% du nombre de titres de l'émission initiale, dans la limite du plafond prévu à la 17 ^{ème} résolution* et ** | Néant |
| Autorisation donnée au Conseil d'administration à l'effet de réduire le capital social de la Société par voie d'annulation d'actions dans le cadre de l'autorisation de rachat de ses propres actions | 12 mai 2016 | 18 mois | 10% du capital social par période de 24 mois | Néant |
| Autorisation à donner au Conseil d'administration en vue de procéder à l'attribution gratuite d'actions | 12 mai 2016 | 26 mois | Montant nominal de l'augmentation de capital : 7 394,65* | Attribution gratuite de 99.000 actions ordinaires par décision du Conseil d'administration en date du 29 septembre 2016 |

* le montant nominal du plafond des augmentations de capital autorisé s'imputera sur le montant du plafond global autorisé de 150.000 euros de nominal (17^{ème} résolution de l'Assemblée Générale Mixte du 12 mai 2016)

** le montant nominal du plafond des obligations et autres titres de créances autorisé s'imputera sur le montant du plafond global autorisé de 25.000.000 euros de nominal (17^{ème} résolution de l'Assemblée Générale Mixte du 12 mai 2016)

Information sur les délais de paiement des fournisseurs

| Intitulé de compte | Situation au | Solde du compte | Moins de 30 jours | de 31 à 60 jours | de 61 à 90 jours | plus de 90 jours |
|--------------------|--------------|-----------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| FOURNISSEURS | 31/12/2015 | 655 419 | 136 738 | 220 369 | 16 632 | 281 680 |
| | 31/12/2016 | 503 761 | 251 386 | 147 878 | 46 858 | 57 639 |

RAPPORT FINANCIER ANNUEL 2016

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

(Articles R225-81, R225-83 et R225-102 du code de commerce)

| Nature des indications (en milliers d'euros) | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|-------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Capital en fin d'exercice | | | | | |
| Capital social (en euros) | 169 159 | 147 893 | 100 000 | 100 000 | 100 000 |
| Nombre d'actions ordinaires | 3 383 171 | 2 957 867 | 10 000 | 10 000 | 10 000 |
| Nombre d'actions à dividendes prioritaires | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Opérations & résultat de l'exercice | | | | | |
| Chiffre d'affaires hors taxes | 2 950 164 | 2 462 576 | 1 650 776 | 2 028 558 | 2 023 813 |
| Résultat avant impôts, participation des salariés, dotations et reprises sur amortissements et provisions | - 3 444 949 | - 535 301 | 118 061 | 710 565 | 18 190 |
| Impôts sur les bénéfices | -200 882 | -203 089 | -303 256 | 158 611 | -10 772 |
| Participation des salariés | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Résultat de l'exercice | - 4 447 647 | - 851 072 | 3 122 | 395 100 | - 355 |
| Résultat distribué | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Résultat par action | | | | | |
| Résultat avant impôts, dotations et reprises sur amortissements et provisions | - 1.0183 | - 0.1810 | 11.8061 | 71.0565 | 1.819 |
| Résultat de l'exercice | - 1.3146 | - 0.2877 | 0.3122 | 39.51 | -0.0355 |
| Dividende distribué à chaque action | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Personnel | | | | | |
| Effectif moyen | 44 | 42 | 29 | 21 | 21 |
| Masse salariale de l'exercice | 2 132 343 | 1 594 503 | 1 252 647 | 637 130 | 609 930 |

| Bilan Actif | | | | |
|---|-------------------|------------------|---------------------------|---------------------------|
| BIOCORP Production SA | 31/12/2016 | | | 31/12/2015 |
| Bilan - Actif en euros | Montant | Amort. Prov. | Valeurs nettes comptables | Valeurs nettes comptables |
| Capital souscrit non appelé | | | | |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | |
| Frais d'établissement | 2 158 | 1 404 | 754 | 1 186 |
| Frais de développement | | | | |
| Concessions, brevets, droits similaires | 113 696 | 71 976 | 41 720 | 31 803 |
| Fonds commercial | 208 986 | 187 986 | 21 000 | 2 978 683 |
| Autres immobilisations incorporelles | 3 144 500 | 773 620 | 2 370 880 | |
| Avances,acomptes immob. Incorporelles | | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | |
| Terrains | 36 601 | 65 | 36 536 | 36 536 |
| Constructions | 85 222 | 82 172 | 3 050 | 2 715 |
| Installations techniq., matériel, outillage | 3 545 049 | 1 797 891 | 1 747 158 | 1 052 516 |
| Autres immobilisations corporelles | 217 066 | 134 513 | 82 553 | 81 527 |
| Immobilisations en cours | | | | |
| Avances et acomptes | 7 343 | | 7 343 | 35 196 |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | | | | |
| Participations par mise en équivalence | | | | |
| Autres participations | | | | |
| Créances rattachées à participations | | | | |
| Autres titres immobilisés | 108 450 | 1 822 | 106 628 | 54 186 |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | 176 923 | | 176 923 | 214 859 |
| TOTAL ACTIF IMMOBILISE | 7 645 993 | 3 051 449 | 4 594 544 | 4 489 207 |
| STOCKS ET EN-COURS | | | | |
| Matières premières, approvisionnements | 192 316 | | 192 316 | 238 147 |
| En-cours de production de biens | | | | |
| En-cours de production de services | | | | |
| Produits intermédiaires et finis | 83 079 | | 83 079 | 47 519 |
| Marchandises | 3 259 | | 3 259 | 80 634 |
| Avances, acomptes versés/commandes | 10 603 | | 10 603 | 46 505 |
| CREANCES | | | | |
| Créances clients & cptes rattachés | 466 493 | 2 158 | 464 335 | 459 809 |
| Autres créances | 414 559 | | 414 559 | 436 977 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | | |
| DIVERS | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | | | | |
| Disponibilités | 4 738 719 | | 4 738 719 | 6 025 611 |
| COMPTES DE REGULARISATION | | | | |
| Charges constatées d'avance | 258 693 | | 258 693 | 171 769 |
| TOTAL ACTIF CIRCULANT | 6 167 722 | 2 158 | 6 165 564 | 7 506 969 |
| Frais émission d'emprunts à étaler | | | | |
| Primes rembours des obligations | | | | |
| Ecarts de conversion actif | | | | |
| TOTAL ACTIF | 13 813 715 | 3 053 607 | 10 760 108 | 11 996 176 |

RAPPORT FINANCIER ANNUEL 2016

Bilan Passif

| BIOCORP Production SA | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| Bilan - Actif en euros | | |
| CAPITAUX PROPRES | | |
| Capital social ou individuel | 169 159 | 147 893 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport | 11 072 556 | 7 464 851 |
| Réserve légale | 10 000 | 10 000 |
| Réserves réglementées | | |
| Autres réserves | | 290 792 |
| Report à nouveau | (560 280) | |
| Réserves | | |
| RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte) | (4 447 647) | (851 072) |
| Subventions d'investissements | 956 | |
| Provisions réglementées | | |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES | 6 244 744 | 7 062 464 |
| AUTRES FONDS PROPRES | | |
| Produits des émissions de titres participatifs | | |
| Avances conditionnées | | |
| TOTAL AUTRES FONDS PROPRES | | |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | | |
| Provisions pour risques | | |
| Provisions pour charges | | |
| TOTAL PROVISIONS | | |
| DETTES | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | |
| Autres emprunts obligataires | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 331 632 | 258 839 |
| Emprunts, dettes fin. Divers | 2 620 917 | 3 072 511 |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | 44 742 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 714 553 | 907 284 |
| Dettes fiscales et sociales | 845 067 | 617 092 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | |
| Autres dettes | 3 195 | 2 041 |
| COMPTES DE REGULARISATION | | |
| Produits constatés d'avance | | 31 202 |
| TOTAL DETTES | 4 515 364 | 4 933 712 |
| Ecart de conversion passif | | |
| TOTAL PASSIF | 10 760 108 | 11 996 176 |

| Compte de résultat | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|--------------------|--------------------|
| BIOCORP Production SA | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
| | 12 mois | 12 mois |
| PRODUITS D'EXPLOITATION | | |
| Ventes de marchandises | 287 854 | 713 940 |
| Production vendue de biens | 1 872 221 | 1 625 658 |
| Production vendue de services | 790 089 | 122 978 |
| CHIFFRE D'AFFAIRES NET | 2 950 164 | 2 462 576 |
| Production stockée | 29 334 | (34 988) |
| Production immobilisée | | |
| Subventions d'exploitation | 2 843 | |
| Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges | 52 906 | 29 352 |
| Autres produits | 2 | 400 000 |
| TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION | 3 035 249 | 2 856 940 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | | |
| Achats de marchandises | 118 923 | 575 354 |
| Variation de stock de marchandises | 77 374 | (61 669) |
| Achats matières premières, autres approvisionnements | 464 108 | 513 048 |
| Variations de stock de matières premières et approvisionnements | 39 604 | (34 733) |
| Autres achats et charges externes | 2 687 592 | 2 163 837 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | 80 998 | 49 446 |
| Salaires et traitements | 2 132 343 | 1 594 503 |
| Charges sociales | 897 142 | 698 977 |
| DOTATIONS D'EXPLOITATION | | |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations | 614 955 | 332 057 |
| Dotations aux provisions sur immobilisations | 586 803 | 186 803 |
| Dotations aux provisions sur actif circulant | | |
| Dotations aux provisions pour risques et charges | | |
| Autres charges | 19 | 40 018 |
| TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION | 7 699 861 | 6 057 641 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | (4 664 612) | (3 200 702) |
| Produits financiers | 23 654 | 17 848 |
| Charges financières | 25 014 | 33 133 |
| RESULTAT FINANCIER | (1 360) | (15 285) |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS | (4 665 972) | (3 215 987) |
| Produits exceptionnels | 225 606 | 2 454 203 |
| Charges exceptionnelles | 208 163 | 292 377 |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL | 17 444 | 2 161 826 |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise | | |
| Impôts sur les bénéfices | (200 882) | (203 089) |
| BENEFICE OU PERTE DE L'EXERCICE | (4 447 647) | (851 072) |

4 | 3 Tableau des flux de trésorerie

| BIOCORP PRODUCTION Tableau de flux de trésorerie en euros | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|--------------------|--------------------|
| Flux de trésorerie générés par les activités opérationnelles | | |
| Résultat net | (4 447 647) | (851 072) |
| (-) Elimination des amortissement des immobilisations incorporelles | 601 436 | 198 294 |
| (-) Elimination des amortissement des immobilisation corporelles | 600 322 | 320 567 |
| (-) Dotations provisions nettes de reprises | 1 822 | |
| (-) Plus ou moins values sur cession | - | 86 423 |
| (-) Abandon de comptes courants | | (2 246 474) |
| (+) Subvention reçue | 956 | |
| (-) Intérêts capitalisés | | |
| (-) impact changement de méthode stocks | | |
| (-) impact changement de méthode brevets et frais de R&D capitalisés | | |
| Capacité d'autofinancement | (3 243 111) | (2 492 262) |
| (-) Variation du besoin en fonds de roulement | 14 967 | (264 778) |
| Flux de trésorerie générés par l'exploitation | (3 228 144) | (2 757 040) |
| Flux de trésorerie générés par l'investissement | | |
| Acquisition d'immobilisations incorporelles | (24 118) | (2 172) |
| Capitalisation des frais de développement | | |
| Acquisition d'immobilisations corporelles | (1 443 171) | (798 208) |
| Acquisition d'immobilisations financières | (755 046) | (593 254) |
| Cession d'immobilisations financières | 700 191 | 513 303 |
| Autres flux d'investissements | | |
| Variation des dettes sur immobilisations | | (1 200) |
| Produits nets de cession d'immobilisations | 174 700 | 176 000 |
| Incidence des variations de périmètre | | |
| Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement | (1 347 444) | (705 531) |
| Flux de trésorerie liés aux opérations de financement | | |
| Augmentation de capital nette des conversions en actions des obligations | 3 834 914 | 8 860 270 |
| Frais augmentation de capital | (205 942) | (1 347 526) |
| Souscription de BSA | | |
| Encaissement d'avances conditionnées & subventions | 750 | 3 150 |
| Emission d'emprunts | 810 000 | |
| Emission d'emprunts obligataire convertible en actions | | |
| Intérêts financiers bruts versés | | |
| Remboursements d'emprunts et d'avances conditionnées | (202 765) | (124 216) |
| Variation des comptes courants | (987 194) | 2 219 361 |
| Autres flux de financement (contrat de liquidité) | 38 526 | (147 383) |
| Flux de trésorerie liés aux opérations de financement | 3 288 289 | 9 463 655 |
| Augmentation (Diminution de la trésorerie) | (1 287 299) | 6 001 084 |
| Trésorerie et équivalent de trésorerie à l'ouverture | 6 024 321 | 23 237 |
| Trésorerie et équivalent de trésorerie à la clôture | 4 737 022 | 6 024 321 |
| Augmentation (Diminution de la trésorerie) | (1 287 299) | 6 001 084 |
| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
| Trésorerie et équivalent de trésorerie | 4 738 719 | 6 025 611 |
| Concours bancaires courants | (1 697) | (1 290) |
| Trésorerie et équivalent de trésorerie à la clôture (y compris concours bancaires courants) | 4 737 022 | 6 024 321 |
| Détail de la variation du BFR | | |
| Stocks | (87 645) | 61 414 |
| Clients et comptes rattachés | 4 526 | 206 675 |
| Autres créances | (58 320) | 126 902 |
| Charges constatées d'avance | 86 925 | 44 297 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | (192 732) | 109 008 |
| Dettes fiscales et sociales | 227 975 | 203 808 |
| Autres créiteurs et dettes diverses | (43 588) | (89 708) |
| Produits constatés d'avance | (31 202) | (48 598) |
| Total Variations | (14 967) | 264 778 |

4 | 4 État des variations des capitaux propres

| | Notes | Capital Nombre d'actions | Capital | Primes d'émission | Report à nouveau | Réserves et résultat | Capitaux propres |
|---|-------|--------------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|-------------------------|------------------|
| BIOCORP PRODUCTION | | | | | | | |
| Variation des capitaux propres | | | | | | | |
| Montant en euros | | | | | | | |
| Au 31 décembre 2014 | | 10 000 | 100 000 | - | - | 300 791 | 400 791 |
| Affectation du résultat 2014 | | | | | | - | - |
| Résultat net 2015 | | | | | | (851 072) | (851 072) |
| Dividendes | | | | | | | |
| Division de la valeur par 200, et multiplication corrélative du nombre d'actions | (1) | (10 000) 2 000 000 | (100 000) 100 000 | | | | |
| Emission d'actions | | 957 867 | 47 893 | 8 812 376 | | | 8 860 270 |
| Conversion des obligations | | | | | | | |
| Souscription de BSA | | | | | | | |
| Souscription de BSPCE | | | | | | | |
| Paievements en actions | | | | | | | |
| Frais d'augmentation du capital | | | | (1 347 526) | | | (1 347 526) |
| Autres | | | | | | | |
| Au 31 décembre 2015 | | 2 957 867 | 147 893 | 7 464 851 | - | (550 281) | 7 062 463 |
| Affectation du résultat 2015 | | | | | (560 280) | 560 280 | - |
| Résultat net 2016 | | | | | | (4 447 647) | (4 447 647) |
| Dividendes | | | | | | | |
| Emission d'actions | (2) | 425 304 | 21 265 | 3 813 648 | | | 3 834 914 |
| Conversion des obligations | | | | | | | |
| Souscription de BSA | | | | | | | |
| Souscription de BSPCE | | | | | | | |
| Paievements en actions | | | | | | | |
| Frais d'augmentation du capital | | | | (205 942) | | | (205 942) |
| Autres | | | | | | | 956 |
| Au 31 décembre 2016 | | 3 383 171 | 169 159 | 11 072 557 | (560 280) | (4 437 647) | 6 244 744 |

(1) Division de la valeur des actions par 200 et multiplication corrélative du nombre d'actions composant le capital social, soit une valeur nominale qui passe de 10 à 0,05 € et un nombre d'actions qui passe de 10 000 à 2 000 000

(2) Augmentation de capital au profit des salariés, création de 4 950 actions de 0,05 euros de valeur nominale et 10,40 euros de prime d'émission en novembre 2016 et Augmentation de capital par placement privé auprès d'investisseurs qualifiés de 420 354 actions de 0,05 euros de valeur nominale et 8,95 euros de prime d'émission.

4 | 5 Annexe des comptes

Les informations ci-après constituent l'annexe des comptes faisant partie intégrante des états financiers de synthèse présentés pour l'exercice clos les 31 décembre 2016. L'exercice a une durée de 12 mois couvrant la période du 1^{er} janvier au 31 décembre.

Les comptes de l'exercice 2016, qui dégagent une perte de 4 448 K€, ont été arrêtés le 30 mars 2017 par le Conseil d'administration. Ils sont présentés en milliers d'Euros, sauf mention contraire.

Notes aux Etats Financiers annuels

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

Table des matières

| | |
|--|-----------|
| NOTE 1 – EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE | 30 |
| 1.1 OPERATIONS SUR LE CAPITAL..... | 30 |
| 1.2 AUTRES EVENEMENTS SIGNIFICATIFS | 31 |
| NOTE 2 – PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES | 31 |
| 2.1 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 31 |
| 2.2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES..... | 33 |
| 2.3 AMORTISSEMENTS | 33 |
| 2.4 STOCKS | 34 |
| 2.5 CREANCES..... | 34 |
| 2.6 DISPONIBILITES | 34 |
| 2.7 FRAIS D'AUGMENTATION DE CAPITAL ET FRAIS D'EMISSION DE TITRES..... | 34 |
| 2.8 CREDIT D'IMPOT COMPETITIVITE EMPLOI (CICE) | 34 |
| 2-9 CONTRAT DE LIQUIDITE | 35 |
| NOTE 3 – NOTES SUR LE BILAN ACTIF..... | 35 |
| 3.1 ETAT DES IMMOBILISATIONS | 35 |
| 3.2 ETAT DES AMORTISSEMENTS | 38 |
| 3.3 ETAT DES PROVISIONS..... | 39 |
| 3.4 ETAT DES STOCKS | 39 |
| 3.5 ETAT DES CREANCES | 40 |
| 3.6 AUTRES CREANCES | 40 |
| 3.7 TRESORERIE | 41 |
| 3.8 CONTRAT DE LIQUIDITE..... | 41 |
| 3.9 CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE | 41 |
| NOTE 4 – NOTES SUR LE BILAN PASSIF | 42 |
| 4.1 CAPITAL SOCIAL, PRIMES LIEES AU CAPITAL ET RESERVES..... | 42 |

| | |
|--|-----------|
| 4.2 VARIATION DES CAPITAUX PROPRES..... | 43 |
| 4.3 AVANCES CONDITIONNEES ET SUBVENTIONS..... | 43 |
| 4.4 ETAT DES DETTES..... | 44 |
| 4.5 ANALYSE DES DETTES FOURNISSEURS | 45 |
| 4.6 CHARGES A PAYER | 45 |
| NOTE 5 – NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT | 46 |
| 5.1 CHIFFRE D’AFFAIRES | 46 |
| 5.2 AUTRES PRODUITS..... | 46 |
| 5.3 AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES | 46 |
| 5.4 RESULTAT FINANCIER | 47 |
| 5.5 RESULTAT EXCEPTIONNEL | 47 |
| NOTE 6 – AUTRES INFORMATIONS | 47 |
| 6.1 CREDIT D’IMPOT RECHERCHE ET AUTRES CREDITS D’IMPOT..... | 47 |
| 6.2 AUTRES INFORMATIONS A CARACTERE SOCIAL..... | 48 |
| 6.3 AUTRES INFORMATIONS A CARACTERE FISCAL | 48 |
| 6.4 TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES..... | 48 |
| 6.5 HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES..... | 49 |
| NOTE 7 – ENGAGEMENTS..... | 49 |
| 7.1 INDEMNITES DE DEPART A LA RETRAITE..... | 49 |
| 7.2 CONTRAT DE CREDITS BAUX | 50 |
| 7.3 AUTRES ENGAGEMENTS | 51 |
| 7.4 AVANCES CONDITIONNEES ET SUBVENTIONS..... | 51 |
| 7.5 BAUX COMMERCIAUX | 51 |
| NOTE 8 – EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE | 52 |
| 4 6 Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels | 52 |

Informations préalables relatives à la Société et son activité :

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

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

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

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

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

NOTE 1 – EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

1.1 OPERATIONS SUR LE CAPITAL

Le Conseil d'administration de la Société, en date du 29 septembre 2016, a décidé de procéder à l'attribution gratuite de 99.000 actions, au profit de huit cadres et membres du personnel de la Société. Le montant nominal maximum de l'augmentation de capital social correspondant à cette attribution de 99.000 actions gratuites s'élèverait à 4.950 euros. L'attribution gratuite ne deviendra définitive que sous réserve du respect d'une condition de présence et de la réalisation d'une condition de performance et les actions ne seront effectivement émises qu'à l'issue d'une période de deux ans à compter de la décision d'attribution.

Dans le cadre de cette attribution gratuite d'actions, le Conseil d'administration du 29 septembre 2016 a décidé de conditionner l'attribution gratuite à la souscription préalable, par les bénéficiaires de l'attribution, d'actions BIOCORP dont le nombre est déterminé selon le nombre d'actions BIOCORP attribuées gratuitement à chaque bénéficiaire, selon le ratio suivant : souscription d'une action BIOCORP pour l'attribution gratuite de vingt actions BIOCORP.

Par conséquent, le Conseil d'administration du 29 septembre 2016 a décidé de procéder à une augmentation de capital social avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit d'une catégorie de bénéficiaires, à savoir huit cadres et membres du personnel de la Société, d'un nombre maximal de 4.950 actions ordinaires. Par décision en date du 29 septembre 2016, le Directeur Général a mis en œuvre la délégation de compétence accordée par le Conseil d'administration du 29 septembre 2016 et, par décision en date du 7 novembre 2016, a constaté la réalisation définitive d'une augmentation de capital social d'un montant nominal de 247,50 euros, par émission de 4.950 actions ordinaires de 0,05 euro de valeur nominale et 10,40 euros de prime d'émission, soit une augmentation de capital d'un montant de 51.727,50 euros, prime d'émission incluse.

Le Conseil d'administration de la Société, en date du 12 décembre 2016, a décidé de procéder à une augmentation de capital avec suppression du droit préférentiel de souscription, par placement privé auprès d'investisseurs qualifiés, dans la limite de 20% du capital social par an. Par décision en date du 12 décembre 2016, le Directeur Général a mis en œuvre la délégation de compétence accordée par le Conseil d'administration du 12 décembre 2016 et, par décision en date du 15 décembre 2016, a constaté la réalisation définitive d'une augmentation de capital d'un montant nominal de 21.017,70 euros, par émission de



420.354 actions ordinaires de 0,05 euro de valeur nominale et 8,95 euros de prime d'émission, soit une augmentation de capital d'un montant de 3.783.186 euros, prime d'émission incluse.

A l'issue de ces opérations, le nombre total d'actions BIOCORP est de 3 383 171 actions. Ces opérations permettront à BIOCORP d'accélérer le développement de nouveaux produits innovants et l'industrialisation des différentes gammes de produits et d'assurer le financement de son exploitation sur les 12 mois à venir.

1.2 AUTRES EVENEMENTS SIGNIFICATIFS

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

- i. pour une durée de six exercices la société ARVERNE CONSEIL SARL en qualité de Commissaire aux comptes titulaire en remplacement de la société AUDIT FRANCE ASSOCIES, dont le mandat de commissaires aux comptes titulaire était arrivé à expiration ;
- ii. pour une durée de six exercices Monsieur Gilles MAHINC en qualité de Commissaire aux comptes suppléant en remplacement de Monsieur Patrick GUILLANEUF, dont le mandat de Commissaire aux comptes suppléant était arrivé à expiration.

Le Conseil d'administration de la Société, en date du 9 décembre 2016, a procédé à la nomination d'un directeur général délégué, conformément à l'article L.225-53 du Code de commerce et l'article 20.3 des statuts de la Société, en la personne de Monsieur Eric DESSERTENNE.

Au 31 décembre 2016, les développements des deux produits Newseal et Carpseal ayant pris du retard par rapport au prévisionnel annexé au contrat signé, nous avons constaté une dépréciation complémentaire du mali technique de 400 K€ a été constatée.

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

NOTE 2 – PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

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

- continuité de l'exploitation
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- indépendance des exercices

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels émanant du Recueil des normes comptables françaises, notamment de sa partie réglementaire relative au plan comptable général (règlement ANC 2014-03, amendé par le règlement 2016-07 du 4 novembre 2016 et homologué par arrêté ministériel du 26 décembre 2016).

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

2.1 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Frais de développement

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

RAPPORT FINANCIER ANNUEL 2016

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

Logiciels acquis par la Société et site web

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

Brevets

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

Marques

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

Mali technique

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

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

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

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

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

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

Au 31 décembre 2016, la valeur nette du mali technique se décompose de la manière suivante :

| | Durée d'amortissement résiduelle | 31/12/2016 | | | 31/12/2015 | | |
|---|----------------------------------|-------------------|------------------|------------------------|-------------------|------------------|------------------------|
| | | Montant Brut | Dépréciation | Valeur nette comptable | Montant Brut | Dépréciation | Valeur nette comptable |
| Produit NewSeal (brevet FR1155015) déposé le 8/06/2011 ayant une date d'échéance le 8/06/2031 | 16,40 ans | 1 414,8 K€ | -322,5 K€ | 1 092,3 K€ | 1 414,8 K€ | -86,3 K€ | 1 328,5 K€ |
| Produit CarpSeal (brevet FR1252143) déposé le 5 mars 2012 et une échéance le 5 mars 2032 | 17,20 ans | 1 729,2 K€ | -451,1 K€ | 1 278,2 K€ | 1 729,2 K€ | -100,5 K€ | 1 628,7 K€ |
| Total | | 3 144,0 K€ | -773,6 K€ | 2 370,4 K€ | 3 144,0 K€ | -186,8 K€ | 2 957,2 K€ |

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

Au 31 décembre 2016, les développements des deux produits Newseal et Carpseal ayant pris du retard par rapport au prévisionnel annexé au contrat signé, une dépréciation complémentaire fonction du test de valeur effectué de 400 K€ a été constatée.

Les principales hypothèses du test sont :

- Prise en compte d'un plan d'affaire contractuel
- Taux de croissance au-delà du plan à 2%
- Taux d'actualisation de 12,26%

Le test de sensibilité au décalage d'une année supplémentaire du prévisionnel conduirait à constater une dépréciation complémentaire de 650 K€.

2.2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

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

Terrain

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

Constructions

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

Installations techniques matériels et outillages

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

Autres immobilisations corporelles

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

2.3 AMORTISSEMENTS

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

- Logiciels : 1 an à 5 ans

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

2.4 STOCKS

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

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

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

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

2.5 CREANCES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

2.6 DISPONIBILITES

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

2.7 FRAIS D'AUGMENTATION DE CAPITAL ET FRAIS D'EMISSION DE TITRES

Les divers honoraires de conseil facturés au cours de l'exercice 2016 relatifs aux opérations d'augmentation de capital ont été imputés avant effet d'impôt sur la prime d'émission.

2.8 CREDIT D'IMPOT COMPETITIVITE EMPLOI (CICE)

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

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

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

Le CICE comptabilisé au titre de cet exercice s'élève à 40.721 €.

2-9 CONTRAT DE LIQUIDITE

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

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

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

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

NOTE 3 – NOTES SUR LE BILAN ACTIF

3.1 ETAT DES IMMOBILISATIONS

RAPPORT FINANCIER ANNUEL 2016

| | Valeur brute des immobilisations au début d'exercice | Augmentations | |
|--|--|----------------------------------|--|
| | | Réévaluation en cours d'exercice | Acquisitions, créations, virements pst à pst |
| Frais d'établissement, recherche et développement | 2 158 | | |
| Autres immobilisations incorporelles | 3 443 064 | | 24 118 |
| Terrains | 36 601 | | |
| Constructions sur sol propre | 3 230 | | |
| Constructions sur sol d'autrui | | | |
| Installations générales, agencements, constructions | 80 262 | | 1 730 |
| Installations techniques, matériel et outillages industriels | 2 292 630 | | 1 427 119 |
| Autres installations, agencements, aménagements | 12 845 | | |
| Matériel de transport | | | |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier | 162 045 | | 42 176 |
| Emballages récupérables et divers | | | |
| Immobilisations corporelles en cours | | | |
| Avances et acomptes | 35 196 | | 7 343 |
| TOTAL | 2 622 809 | | 1 478 367 |
| Participations évaluées par équivalence | | | |
| Autres participations | | | |
| Autres titres immobilisés | 54 186 | | 753 781 |
| Prêts et autres immobilisations financières | 214 859 | | 42 528 |
| TOTAL | 269 045 | | 796 310 |
| TOTAL GENERAL | 6 337 076 | | 2 298 795 |

| | Diminutions | | Valeur brute |
|--|------------------------------|---------------------------|--------------------------|
| | Par virement de pst à pst | Par cession ou mise HS | immob. à fin exercice |
| Frais d'établissement, recherche et développement | | | 2 158 |
| Autres immobilisations incorporelles | | | 3 467 182 |
| Terrains | | | 36 601 |
| Constructions sur sol propre | | | 3 230 |
| Constructions sur sol d'autrui | | | |
| Installations générales, agencements, constructions | | | 81 992 |
| Installations techniques, matériel et outillages industriels | | 174 700 | 3 545 049 |
| Autres installations, agencements, aménagements | | | 12 845 |
| Matériel de transport | | | |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier | | | 204 222 |
| Emballages récupérables et divers | | | |
| Immobilisations corporelles en cours | | | |
| Avances et acomptes | 35 196 | | 7 343 |
| TOTAL | 35 196 | 174 700 | 3 891 280 |
| Participations évaluées par équivalence | | | |
| Autres participations | | | |
| Autres titres immobilisés | | 699 518 | 108 450 |
| Prêts et autres immobilisations financières | | 80 464 | 176 923 |
| TOTAL | | 779 981 | 285 373 |
| TOTAL GENERAL | 35 196 | 954 681 | 7 645 993 |

RAPPORT FINANCIER ANNUEL 2016

3.2 ETAT DES AMORTISSEMENTS

| | Situations et mouvements de l'exercice | | | |
|--|--|--------------------|--------------------------|------------------|
| | Début exercice | Dotations exercice | Éléments sortis reprises | Fin exercice |
| Frais d'établissement, recherche | 972 | 432 | | 1 404 |
| Autres immobilisations incorporelles | 57 775 | 14 201 | | 71 976 |
| Terrains | 65 | | | 65 |
| Constructions sur sol propre | 1 382 | 323 | | 1 705 |
| Constructions sur sol d'autrui | | | | |
| Installations générales, agencements constructions | 79 395 | 1 072 | | 80 467 |
| Installations techniques, matériel et outillages industriels | 1 240 114 | 557 777 | | 1 797 891 |
| Installations générales, agencements divers | 6 911 | 1 615 | | 8 526 |
| Matériel de transport | | | | |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier | 86 452 | 39 535 | | 125 987 |
| Emballages récupérables et divers | | | | |
| TOTAL | 1 414 319 | 600 322 | | 2 014 641 |
| TOTAL GENERAL | 1 473 066 | 614 955 | | 2 088 021 |

3.3 ETAT DES PROVISIONS

| PROVISIONS | Début exercice | Augmentations dotations | Diminutions Reprises | Fin exercice |
|--|----------------|-------------------------|----------------------|----------------|
| Sur immobilisations incorporelles | 374 803 | 586 803 | | 961 606 |
| Sur immobilisations corporelles | | | | |
| Sur titres mis en équivalence | | | | |
| Sur titres de participation | | 1 822 | | |
| Sur autres immobilisations financières | | | | 1 822 |
| Sur stocks et en-cours | | | | |
| Sur comptes clients | 2 158 | | | 2 158 |
| Autres dépréciations | | | | |
| TOTAL Dépréciations | 376 961 | 588 625 | | 965 586 |
| TOTAL GENERAL | 376 961 | 588 625 | | 965 586 |
| Dont dotations et reprises : | | | | |
| - d'exploitation | 586 803 | | | |
| - financières | 1 822 | | | |
| - exceptionnelles | | | | |

3.4 ETAT DES STOCKS

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 | Variation |
|------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Stocks produits tradit. Mat. 1ère | 172 538 | 212 142 | -39 604 |
| Stocks produits tradit. Semi-finis | 19 778 | 26 004 | -6 226 |
| Stocks produits tradit. finis | 83 079 | 47 519 | 35 560 |
| Stocks produits négoce | 3 259 | 80 634 | -77 375 |
| TOTAL | 278 654 | 366 299 | -87 645 |

RAPPORT FINANCIER ANNUEL 2016

3.5 ETAT DES CREANCES

| ETAT DES CREANCES | Montant brut | Un an au plus | Plus d'un an |
|---|------------------|------------------|----------------|
| Créances rattachées à des participations | | | |
| Prêts | | | |
| Autres immobilisations financières | 176 923 | | 176 923 |
| Clients douteux ou litigieux | 2 589 | 2 589 | |
| Autres créances clients | 463 903 | 463 903 | |
| Créances représentatives de titres prêtés | | | |
| Personnel et comptes rattachés | | | |
| Sécurité sociale, autres organismes sociaux | 4 227 | 4 227 | |
| Etat et autres collectivités publiques : | | | |
| - Impôts sur les bénéfices | 241 603 | 241 603 | |
| - T.V.A | 121 707 | 121 707 | |
| - Autres impôts, taxes, versements et assimilés | | | |
| - Divers : Produit à recevoir (plafonnement VA) | 30 849 | 30 849 | |
| Groupe et associés | | | |
| Débiteurs divers | 16 173 | 16 173 | |
| Charges constatées d'avance | 258 693 | 258 693 | |
| TOTAL GENERAL | 1 316 668 | 1 139 745 | 176 923 |
| Montant des prêts accordés dans l'exercice | | | |
| Remboursements des prêts dans l'exercice | | | |
| Prêts et avances consentis aux associés | | | |

3.6 AUTRES CREANCES

| AUTRES CREANCES | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|----------------|----------------|
| CIR | 183 064 | 141 089 |
| CICE | 40 721 | 36 629 |
| Crédit Impôt Innovation | 17 818 | 62 000 |
| TVA déductible sur services | 37 121 | 28 392 |
| Autres | 20 400 | 7 213 |
| Crédit de TVA | 60 679 | 88 454 |
| TVA/Factures fournisseurs non parvenues | 23 907 | 41 269 |
| Produits à recevoir/Plafonnement sur la VA | 30 849 | 31 930 |
| | | |
| Total | 414 559 | 436 976 |

3.7 TRESORERIE

La synthèse de la trésorerie nette est la suivante au 31/12/2016 :

| SUPPORTS | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|------------------|------------------|
| Comptes bancaires courants | 4 711 147 | 1 986 397 |
| Comptes de dépôts à terme | 27 000 | 4 027 000 |
| Intérêts courus / rémunération des CAT | 572 | 12 214 |
| Frais bancaires courus | -1 697 | -1 290 |
| Total | 4 737 022 | 6 024 321 |

3.8 CONTRAT DE LIQUIDITE

Le versement initial opéré le 10 juillet 2015 s'est élevé à 200.000 €. Les principaux éléments relatifs au contrat de liquidité (cf. Règles et méthodes comptables note 2.10 « Contrat de liquidité ») sont les suivants au 31/12/2016 :

| ELEMENTS | 31/12/2016 |
|--|------------|
| Solde au 31/12/2015 | 147 383€ |
| Plus- value totale réalisée / cessions de l'exercice 2016 | 15 738€ |
| Compte titre (poste 277100 « actions propres ») | |
| Nombre d'actions propres : | 10 717 |
| Coût de revient des actions propres : | 108 450 € |
| Cours de clôture des actions propres : | 9.95 € |
| Coût de revient unitaire des actions propres au 31/12/2016 | 10.12 € |
| Moins-value latente constatée et provisionnée | - 1 822 € |
| Compte espèces (poste 276100 « Autres créances immobilisées ») | 108 857 |

3.9 CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

| | Charges | Produits |
|-----------------------------------|----------------|----------|
| Charges / Produits d'exploitation | 258 693 | |
| Charges / Produits financiers | | |
| Charges / Produits exceptionnels | | |
| | | |
| Total | 258 693 | |

NOTE 4 – NOTES SUR LE BILAN PASSIF

4.1 CAPITAL SOCIAL, PRIMES LIEES AU CAPITAL ET RESERVES

Le Conseil d'administration de la Société, en date du 29 septembre 2016, a décidé de procéder à l'attribution gratuite de 99.000 actions, au profit de huit cadres et membres du personnel de la Société. Le montant nominal maximum de l'augmentation de capital social correspondant à cette attribution de 99.000 actions gratuites s'élèverait à 4.950 euros. L'attribution gratuite ne deviendra définitive que sous réserve du respect d'une condition de présence et de la réalisation d'une condition de performance et les actions ne seront effectivement émises qu'à l'issue d'une période de deux ans à compter de la décision d'attribution.

Dans le cadre de cette attribution gratuite d'actions, le Conseil d'administration du 29 septembre 2016 a décidé de conditionner l'attribution gratuite à la souscription préalable, par les bénéficiaires de l'attribution, d'actions BIOCORP dont le nombre est déterminé selon le nombre d'actions BIOCORP attribuées gratuitement à chaque bénéficiaire, selon le ratio suivant : souscription d'une action BIOCORP pour l'attribution gratuite de vingt actions BIOCORP.

Par conséquent, le Conseil d'administration du 29 septembre 2016 a décidé de procéder à une augmentation de capital social avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit d'une catégorie de bénéficiaires, à savoir huit cadres et membres du personnel de la Société, d'un nombre maximal de 4.950 actions ordinaires. Par décision en date du 29 septembre 2016, le Directeur Général a mis en œuvre la délégation de compétence accordée par le Conseil d'administration du 29 septembre 2016 et, par décision en date du 7 novembre 2016, a constaté la réalisation définitive d'une augmentation de capital social d'un montant nominal de 247,50 euros, par émission de 4.950 actions ordinaires de 0,05 euro de valeur nominale et 10,40 euros de prime d'émission, soit une augmentation de capital d'un montant de 51.727,50 euros, prime d'émission incluse.

Le Conseil d'administration de la Société, en date du 12 décembre 2016, a décidé de procéder à une augmentation de capital avec suppression du droit préférentiel de souscription, par placement privé auprès d'investisseurs qualifiés, dans la limite de 20% du capital social par an. Par décision en date du 12 décembre 2016, le Directeur Général a mis en œuvre la délégation de compétence accordée par le Conseil d'administration du 12 décembre 2016 et, par décision en date du 15 décembre 2016, a constaté la réalisation définitive d'une augmentation de capital d'un montant nominal de 21.017,70 euros, par émission de 420.354 actions ordinaires de 0,05 euro de valeur nominale et 8,95 euros de prime d'émission, soit une augmentation de capital d'un montant de 3.783.186 euros, prime d'émission incluse.

Le capital social est désormais constitué de 3.383.171 actions ordinaires de 0,05 € de valeur nominale chacune. Il s'élève ainsi au 31/12/2016 à 169.158,55 €.

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

| Eléments / Opérations | Nombre d'actions | VN (€) | Capital | Primes liées au capital |
|---|------------------|--------|---------|-------------------------|
| Total 31/12/2015 | 2 957 867 | 0,05 | 147 893 | 7 464 851 |
| Augmentation de capital | 425 304 | 0,05 | 21 265 | 3 813 648 |
| Imputation des frais d'émission de titres | | | | -205 942 |
| Total 31/12/2016 | 3 383 171 | 0,05 | 169 158 | 11 072 556 |

Imputation des frais d'émission de titres sur la prime d'émission

Les frais externes supportés dans le cadre de l'augmentation de capital ont été directement imputés sur la prime d'émission avant effet d'impôt pour un montant total de 205.942 €

Ils correspondent aux honoraires, débours et autres frais facturés par les différents conseils de la Société, consultants, prestataires divers et auditeurs directement liés aux opérations concernées.

4.2 VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

| Postes | 31/12/2015 | Augmentations | Diminutions | 31/12/2016 |
|------------------------------|------------------|--------------------|-----------------|------------------|
| Capital | 147 893 | 21 265 | - | 169 158 |
| Prime d'émission | 7 464 851 | 3 813 648 | 205 942 | 11 072 557 |
| Réserve Légale | 10 000 | - | - | 10 000 |
| Autres réserves | 290 792 | | 290 792 | 0 |
| RAN débiteur | 0 | -560 280 | - | -560 280 |
| Résultat exercice | -851 072 | -4 447 647 | -851 072 | - 4 447 647 |
| Subventions d'investissement | 0 | 956 | - | 956 |
| Total | 7 062 464 | - 1 172 058 | -354 338 | 6 244 744 |

4.3 AVANCES CONDITIONNEES ET SUBVENTIONS

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

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

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

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

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

Le tableau des remboursements de ces aides est le suivant :

| En Euros | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | TOTAL |
|------------------------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|--------|-----------|
| Bpifrance | 44 000 | 88 000 | 88 000 | 88 000 | 88 000 | 44 000 | | | | 440 000 |
| Bpifrance | 0 | 50 000 | 70 000 | 90 000 | 110 000 | 0 | | | | 320 000 |
| Région Auvergne | 18 000 | 18 000 | 18 000 | 18 000 | 18 000 | 0 | | | | 90 000 |
| Bpifrance | 0 | 0 | 0 | 60 000 | 120 000 | 120 000 | 120 000 | 120 000 | 60 000 | 600 000 |
| TOTAL | 62 000 | 156 000 | 176 000 | 256 000 | 336 000 | 164 000 | 120 000 | 120 000 | 60 000 | 1 450 000 |

Subventions :

La Société a bénéficié de deux aides :

- Prime pour l'embauche PME, concernant deux salariés pour un montant de 2.000 € au titre de l'exercice 2016.

RAPPORT FINANCIER ANNUEL 2016

- Subvention d'investissement reçu de l'Agefiph pour un montant total de 2.000 € concernant l'acquisition d'une machine pour une personne ayant un handicap. Le montant de cette subvention à hauteur de l'investissement réalisé a été porté au crédit du compte « 131 » subvention d'investissement repris à hauteur des amortissements pratiqués. Le solde a été conservé en subvention d'exploitation.

Avance remboursable :

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

4.4 ETAT DES DETTES

| ETAT DES DETTES | Montant brut | A un an au plus | Plus 1 an 5 ans au plus | A plus de 5 ans |
|---|------------------|--------------------|----------------------------|--------------------|
| Emprunts obligataires convertibles | | | | |
| Autres emprunts obligataires | | | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits : | | | | |
| - à 1 an maximum | 1 697 | 1 697 | | |
| - plus d'un an | 329 935 | 138 773 | 176 006 | 15 156 |
| Emprunts et dettes financières divers | 1 388 750 | 178 750 | 932 000 | 300 000 |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 714 553 | 714 553 | | |
| Personnel et comptes rattachés | 456 063 | 456 063 | | |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 328 480 | 328 480 | | |
| Etat et autres collectivités publiques : | | | | |
| - Impôts sur les bénéfices | | | | |
| - T.V.A | 189 | 189 | | |
| - Obligations cautionnées | | | | |
| - Autres impôts et taxes | 60 335 | 60 335 | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | | | |
| Groupe et associés | 1 232 167 | 1 232 167 | | |
| Autres dettes | 3 195 | 3 195 | | |
| Dettes représentatives de titres empruntés | | | | |
| Produits constatés d'avance | | | | |
| TOTAL GENERAL | 4 515 364 | 3 114 202 | 1 108 006 | 315 156 |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice | 810 000 | | | |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice | 202 765 | | | |
| Emprunts et dettes contractés auprès des associés | | | | |

Il est à noter l'existence des avances remboursables suivantes, comptabilisées dans des sous comptes « 168 », ayant le caractère de dettes certaines au 31/12/2016 (confère note 4.4 « Avances conditionnées et subventions ») :

| Avances | Solde 31/12/2016 | < 1 An | de 1 à 5 ans | > 5 ans |
|---|---------------------|----------------|-----------------|----------------|
| BPI FINANCEMENT « Développement d'un stylo injectable communiquant » prêt à taux 0 | 396 000 | 88 000 | 308 000 | |
| BPI FINANCEMENT « Développement d'une plateforme logicielle de lutte contre la contrefaçon », avance remboursable | 320 000 | 50 000 | 270 000 | |
| Région Auvergne, au titre du développement de l'entreprise, une avance remboursable | 72 000 | 18 000 | 54 000 | |
| BPI FINANCEMENT « Développement d'un stylo injecteur » prêt à taux 0 | 600 000 | | 300 000 | 300 000 |
| Total | 1 388 000 | 156 000 | 932 000 | 300 000 |

4.5 ANALYSE DES DETTES FOURNISSEURS

| Eléments | Montant | < 1 an | De 1 à 5 ans | > 5 ans |
|------------------------------------|----------------|----------------|--------------|----------|
| Dettes / factures non parvenues | 171 877 | 171 877 | | |
| Dettes fournisseurs effets à payer | 39 114 | 39 114 | | |
| Dettes autres Fournisseurs | 503 761 | 503 761 | | |
| Total | 714 752 | 714 752 | 0 | 0 |

4.6 CHARGES A PAYER

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

| CHARGES A PAYER | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Fournisseurs biens et services / factures non parvenues | 171 677 | 230 990 |
| Provisions congés payés / RTT / etc... | 278 048 | 234 773 |
| Charges sociales sur congés payés / RTT / etc.. | 119 305 | 105 594 |
| Charges fiscales à payer | 60 335 | 42 892 |
| Autres | | 1 730 |
| Total | 629 366 | 615 979 |

NOTE 5 – NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

5.1 CHIFFRE D'AFFAIRES

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

| | 31/12/2016 | | | 31/12/2015 | | |
|----------------------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| | France | Exportation | Total | France | Exportation | Total |
| Ventes de Marchandises | 68 258 | 71 896 | 140 154 | 90 633 | 72 187 | 162 820 |
| Ventes d'outillages | 58 000 | 89 700 | 147 700 | 126 000 | 425 120 | 551 120 |
| Ventes de produits traditionnels | 1 308 327 | 563 893 | 1 872 221 | 1 153 067 | 472 590 | 1 625 657 |
| Prestations de services | 535 375 | 254 714 | 790 089 | 115 804 | 7 174 | 122 978 |
| Chiffre d'Affaires | 1 969 960 | 980 203 | 2 950 164 | 1 485 504 | 977 071 | 2 462 575 |

5.2 AUTRES PRODUITS

Aucun autre produit significatif au cours de l'exercice

5.3 AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES

Les principaux postes des autres achats et charges externes sont :

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|------------------|------------------|
| Electricité | 114 528 | 115 509 |
| Sous-traitance | 93 037 | 102 972 |
| Prestations de services BIO JAG | 152 580 | 162 800 |
| Prestataire USA (prestations et déplacements) | 206 496 | |
| Prestations PEN | 146 565 | |
| Crédit-bail | 221 880 | 192 726 |
| Locations immobilières (y compris charges locatives) | 270 570 | 237 684 |
| Locations véhicules | 87 472 | 52 483 |
| Entretiens/réparations | 142 002 | 96 962 |
| Intérimaires | 97 192 | 103 440 |
| Honoraires | 326 270 | 365 920 |
| Honoraires brevets | 197 176 | 193 958 |
| Publicité, congrès et salons | 98 609 | 90 513 |
| Frais de déplacement | 147 529 | 118 833 |
| Divers | 385 686 | 330 037 |
| Total | 2 687 592 | 2 163 837 |

Les frais de R&D se sont élevés à 2 023 k€ en 2016 contre 1 210 K€ en 2015, le montant des prestations R&D facturées aux clients s'est élevé à 508 K€ en 2016 contre 90 K€ en 2015.

5.4 RESULTAT FINANCIER

Le Résultat financier de l'exercice, d'un montant net de -1 K€, est constitué :

- Produits financiers : 24 K€
- Charges financières : 25 K€

5.5 RESULTAT EXCEPTIONNEL

| RESULTAT EXCEPTIONNEL | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|------------------|------------------|
| Abandon de compte courant (1) | 0 | 2 246 474 |
| Cession immobilisations (opération de lease back) | 174 700 | 176 000 |
| Divers | 2 761 | 222 |
| Boni sur rachats d'actions | 48 145 | 31 507 |
| Total produits exceptionnels | 225 606 | 2 454 203 |
| Cession immobilisations (opération de lease back) | - 174 700 | - 176 000 |
| Cession immobilisations | | - 86 423 |
| Divers | - 1 055 | - 17 |
| Mali sur rachats d'actions | - 32 408 | - 29 937 |
| Total charges exceptionnelles | - 208 163 | - 292 377 |
| Résultat exceptionnel | 17 443 | 2 161 826 |

- (1) En avril 2015, la holding BIO JAG avait abandonné le solde de son compte courant inscrit dans les comptes du 31 décembre 2014.

NOTE 6 – AUTRES INFORMATIONS

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

Le crédit d'impôt recherche relatif à l'exercice 2016 figurant en produits s'élève à 183 064 €. Le crédit d'impôt recherche 2015, s'élevant à 141 089 €, a fait l'objet d'un remboursement total de la part de l'administration fiscale le 17/06/2016 dans le cadre des dispositions de l'article 199 ter b-2° nouveau du Code Général des impôts.

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

| CREANCES RELATIVES AUX CREDITS D'IMPOTS | 31/12/2016 |
|---|------------|
| CIR 2016 | 183 064 |
| Crédit impôt innovation 2016 | 17 818 |
| CICE 2016 | 40 721 |
| Total | 241 603 |

6.2 AUTRES INFORMATIONS A CARACTERE SOCIAL

Effectif au 31/12/2016 : 46 personnes, dont 21 cadres et 25 employés non cadres, 13 femmes et 33 hommes.

Convention collective applicable : Plasturgie

6.3 AUTRES INFORMATIONS A CARACTERE FISCAL

Le déficit fiscal reportable sans limitation de durée s'élève au 31/12/2016 à - 6 550 350 €.

6.4 TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES

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

| REMUNERATIONS DES MANDATAIRES SOCIAUX | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Rémunérations fixes dues | 20 000 | 0 |
| Rémunérations variables dues | 20 000 | 0 |
| Rémunérations exceptionnelles | 0 | 0 |
| Avantages en nature | 461 | 0 |
| Jetons de présence | 20 000 | 40 000 |
| Honoraires de conseil | 0 | 0 |
| Total | 60 461 | 40 000 |

Monsieur Eric DESSERTENNE nommé Directeur Général Délégué par la délibération du Conseil d'Administration en date du 9 décembre 2016 bénéficie dans le cadre de l'attribution d'actions gratuites de 29 000 actions sous réserve que les conditions d'attribution soient remplies.

| BIO JAG | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--------------------|------------|------------|
| Dettes | 45 880 | 45 600 |
| créances | 1 958 | 2 052 |
| Produits | 1 632 | 1 710 |
| Charges | 152 580 | 182 161 |
| Compte courant | 1 232 167 | 2 219 361 |
| Abandon de créance | 0 | 2 246 474 |

| FAMILY IMMOB | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--------------------|------------|------------|
| Dettes | 0 | 0 |
| créances | 0 | 0 |
| Produits | 0 | 0 |
| Charges | 156 300 | 156 300 |
| Compte courant | 0 | 0 |
| Abandon de créance | 0 | 0 |

6.5 HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

| Montant HT en euros | 31-déc-16 | | 31-déc-15 | |
|--|----------------|-----------------|----------------|---------------|
| | GRANT THORNTON | ARVERNE CONSEIL | GRANT THORNTON | AFA |
| Mission de commissariat aux comptes | 30 000 | 30 000 | 29 000 | 29 000 |
| Services autres que la certification des comptes | 5 500 | 3 445 | 49 421 | 34 971 |
| Sous-total | 35 500 | 33 445 | 78 421 | 63 971 |
| Autres prestations rendues | | | | |
| Fiscale | | | | |
| Autres | | | | |
| Sous-total | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total | 35 500 | 33 445 | 78 421 | 63 971 |

NOTE 7 – ENGAGEMENTS

7.1 INDEMNITES DE DEPART A LA RETRAITE

Elles sont évaluées à 352.257 € (24 salariés) au 31/12/2016 sur la base des hypothèses suivantes :

Convention collective : Plasturgie

Départ volontaire à 65 ans

Taux de revalorisation des salaires : 2 %

RAPPORT FINANCIER ANNUEL 2016

Taux de turn-over : faible

Taux de charges patronales : taux moyen de 47 %.

Taux d'actualisation : 0.63 %

Au 31 décembre 2015, les indemnités de départ à la retraite s'élevait à 281.234 €, les hypothèses étaient les mêmes, à l'exception du taux d'actualisation qui était de 1.19%

7.2 CONTRAT DE CREDITS BAUX

| | Installations Matériel et Outillage | Autres | Total |
|----------------------------------|--|--------|-----------|
| Valeur d'origine | 1 062 563 | | 1 062 563 |
| Amortissements : | | | |
| - Cumuls exercices antérieurs | 456 293 | | 456 293 |
| - Dotations de l'exercice | 206 754 | | 206 754 |
| TOTAL | 663 047 | | 663 47 |
| Redevances payées : | | | |
| - Cumuls exercices antérieurs | 492 876 | | 492 876 |
| - Exercice | 221 880 | | 221 880 |
| TOTAL | 714 756 | | 714 756 |
| Redevances restant à payer : | | | |
| - à un an au plus | 207 053 | | 207 053 |
| - à plus d'un an et cinq au plus | 202 805 | | 202 805 |
| - à plus de cinq ans | | | |
| TOTAL | 409 858 | | 409 858 |
| Valeur résiduelle : | | | |
| - à moins d'un an | 5 669 | | 5 669 |
| - à un an au plus | 4 957 | | 4 657 |
| - à plus d'un an et cinq au plus | | | |
| - à plus de cinq ans | | | |
| TOTAL | 10 626 | | 10 626 |

7.3 AUTRES ENGAGEMENTS

- Engagements donnés

Nantissement sur prêt CACF du 22/07/2013 de 220.000 €, des biens objets du prêt pour une valeur de 242.000 €. Le capital restant dû au 31/12/2016 est de 72.828 €.

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

Nantissement sur prêt CACF du 01/07/2016 de 150.000 €, des biens objets du prêt. Le capital restant dû au 31/12/2016 est de 139.995 €.

- Engagements reçus

NEANT

7.4 AVANCES CONDITIONNEES ET SUBVENTIONS

Confère Note 4.4 « Avances conditionnées et subventions ».

7.5 BAUX COMMERCIAUX

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

Bureaux administratifs et locaux industriels :

Adresse : PIT de Lavar La Béchade 63500 ISSOIRE

Durée : 4 juillet 2013 - 3 juillet 2022

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

Loyer mensuel : 10.000 € HT (loyer 2016 facturé : 120.000 € HT).

Bureaux administratifs :

Adresse 1 : 9 allée Evariste Galois 63170 AUBIERE

Durée : 1e octobre 2014 – 30 septembre 2023

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

Loyer trimestriel 9.669.77 € HT (loyer 2016 facturé : 36.531 € HT).

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

Durée initiale : 21 septembre 2015 – 20 septembre 2024

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

Loyer trimestriel : 13.463.46 € HT (loyer 2016 facturé : 53.725.86 € HT).

Le montant des engagements (loyers hors charges locatives) envers les bailleurs et repreneur jusqu'à la prochaine période de résiliation s'analysent comme suit au 31/12/2016 :

RAPPORT FINANCIER ANNUEL 2016

| Contrats | Début du bail | Fin du bail | Loyer annuel HT 2016 hors charges | Engagement < 1 an | Engagement de 1 à 5 ans |
|----------------|---------------|-------------|--------------------------------------|----------------------|----------------------------|
| Locaux Issoire | 04/07/2013 | 03/07/2022 | 120.000 | 120.000 | 480.000 |
| Locaux Aubière | 01/10/2014 | 30/09/2023 | 36 531 | 38 679 | 154 716 |
| Locaux Paris | 21/09/2015 | 20/09/2024 | 53 726 | 53 854 | 215 415 |
| Total | | | 210 257 | 212 533 | 850 131 |

NOTE 8 – EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Aucun événement significatif postérieur à la clôture susceptible d'affecter les comptes annuels n'est survenu.

4 | 6 Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2016)

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 2016, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société BIOCORP PRODUCTION, 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.

1. 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.

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.

2. 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 :

- Comme indiqué dans la note 2 « Principes, règles et méthodes comptables » au paragraphe 2.1 « Immobilisations incorporelles – Mali technique », le mali technique fait l'objet d'une dépréciation linéaire fonction de la durée de vie restante des brevets des produits Newseal et Carpséal et, le cas échéant, d'un test de valeur fonction des flux futurs de trésorerie attendus par la vente de ces deux produits. Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations, à revoir les calculs effectués par votre société, et à vérifier que cette note de l'annexe donne une information appropriée.

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.

3. 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 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 et Clermont-Ferrand, le 6 avril 2017

Les Commissaires aux Comptes

Grant Thornton
Membre français de Grant Thornton
International

Arverne Conseil

Laurent Bouby
Associé

Eric Cupif
Associé