

BILAN CONSOLIDE
(Montants en milliers d'euro)

ACTIF	note	31 décembre 2016	31 décembre 2015	PASSIF	note	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Ecart d'acquisition, net	4	1 834	2 142	Capital social		1 306	1 197
Immobilisations incorporelles, nettes	4	9 088	10 527	Prime d'émission		114 765	112 895
Immobilisations corporelles, nettes	5	1 197	1 211	Prime d'apport		9 795	9 795
Autres actifs à long terme	6	1 016	211	Réserves et résultats consolidés		(114 497)	(106 754)
Impôts différés actifs à long terme	25	18	74	Intérêts minoritaires		8	11
Charges à étaler à long terme	10	49	139				
Total actif à long terme		13 202	14 304	Capitaux propres	12	11 377	17 144
				Emprunt obligataire convertible		-	5 227
				Avances conditionnées		849	939
				Total Autres fonds propres	13	849	6 166
				Provision pour risques et charges		1 119	1 278
				Total provision pour risques et charges	14	1 119	1 278
Stocks	7	2 177	2 051				
Créances clients et comptes rattachés (nets)	8	5 085	4 248	Dettes financières, part à plus d'un an	15	445	567
Autres créances à court terme	9	3 452	3 362	Dettes de crédit-bail, part à plus d'un an		424	397
Charges à étaler à court terme	10	34	56	Emprunt obligataire convertible à long terme	15	1 403	-
Impôts différés actifs à court terme	25	31	6	Produits constatés d'avance à long terme	18	-	-
Valeurs mobilières de placement	11	790	7 100	Total dettes à long terme		2 272	964
Disponibilités et équivalents de disponibilités	11	7 117	4 586	Dettes financières, part à moins d'un an	15	1 955	334
				Dettes de crédit-bail, part à moins d'un an		253	299
				Emprunt obligataire convertible à court terme	15	2 053	-
				Fournisseurs et comptes rattachés	16	6 679	6 844
				Dettes fiscales et sociales	17	2 116	2 463
				Autres dettes à court terme	18	3 024	62
				Produits constatés d'avance à court terme	19	191	159
Total actif à court terme		18 685	21 409	Total dettes à court terme		16 270	10 161
TOTAL ACTIF		31 887	35 713	TOTAL PASSIF		31 887	35 713

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE
(montants en milliers d'euro sauf nombre d'actions et données par action)

	Exercice clos le 31 décembre 2016 12 mois	Exercice clos le 31 décembre 2015 12 mois
Ventes	27 619	28 901
Produits de Recherche et Développement	99	562
Autres produits	608	413
Subventions de Recherche et Développement	107	317
Total des produits	28 433	30 193
Coût d'achat des marchandises	(19 853)	(21 124)
Dépenses de Recherche et Développement	(3 161)	(3 965)
Frais marketing et commerciaux	(8 333)	(8 583)
<i>Dont amortissements des actifs incorporels issus du PPA</i>	<i>(1 286)</i>	<i>(1 286)</i>
Frais généraux et administratifs	(4 168)	(4 555)
Total dépenses opérationnelles	(15 662)	(17 103)
Résultat opérationnel	(7 083)	(8 034)
Charges financières	(805)	(388)
Produits financiers	27	72
Gain (perte) de change (net)	415	2 050
Résultat Financier	(363)	1 734
Charges exceptionnelles	(605)	(78)
Produits exceptionnels	107	211
Résultat exceptionnel	(498)	134
Résultat avant impôts et amortissements des écarts d'acquisition	(7 944)	(6 167)
Produits (charges) d'impôts	520	600
Dotation aux amortissement des écarts d'acquisition	(308)	(308)
Résultat net	(7 732)	(5 874)
<i>Résultat net, part Groupe</i>	<i>(7 733)</i>	<i>(5 879)</i>
<i>Résultat net, part minoritaires</i>	<i>1</i>	<i>4</i>
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation	78 230 516	71 014 649
<i>Résultat net de base par action</i>	<i>(0,10)</i>	<i>(0,08)</i>
<i>Résultat net par action (dilué)</i>	<i>(0,10)</i>	<i>(0,08)</i>

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES
(Montants en milliers d'euro, sauf nombre d'actions et données par action)

	Capital			Prime d'apport	Réserves consolidées	Capitaux propres, part du groupe	Intérêts minoritaires	Total capitaux propres
	Nombre d'actions	Montant	Prime d'émission					
Au 31 Décembre 2014	67 994 522	1 088	109 930	9 795	(100 898)	19 915	12	19 927
Augmentation de capital	6 486 517	103	3 106	-	-	3 209	-	3 209
Versement de dividendes aux minoritaires	-	-	-	-	-	-	(4)	(4)
Réserves attribuables aux minoritaires	-	-	-	-	-	-	-	-
Exercice de BSA	-	-	-	-	-	-	-	-
Frais d'opérations financières	-	-	(136)	-	-	(136)	-	(136)
Exercice d'actions gratuites	347 802	6	(6)	-	-	-	-	-
Autres - Titres de l'entreprise consolidante	-	-	-	-	(5)	(5)	-	(5)
Résultat de la période	-	-	-	-	(5 879)	(5 879)	-	(5 879)
Résultat de la période attribuable aux minoritaires	-	-	-	-	-	-	4	4
Variation des écarts de conversion	-	-	-	-	29	29	-	29
Au 31 Décembre 2015	74 828 841	1 197	112 895	9 795	(106 754)	17 133	11	17 144
Augmentation de capital	6 345 754	102	1 890	-	-	1 992	-	1 992
Versement de dividendes aux minoritaires	-	-	-	-	-	-	(4)	(4)
Réserves attribuables aux minoritaires	-	-	-	-	-	-	-	-
Exercice de BSA	161 290	3	47	-	-	50	-	50
Frais d'opérations financières	-	-	(62)	-	-	(62)	-	(62)
Exercice d'actions gratuites	292 460	5	(5)	-	-	-	-	-
Autres - Titres de l'entreprise consolidante	-	-	-	-	(3)	(3)	-	(3)
Résultat de la période	-	-	-	-	(7 732)	(7 732)	-	(7 732)
Résultat de la période attribuable aux minoritaires	-	-	-	-	-	-	1	1
Variation des écarts de conversion	-	-	-	-	(7)	(7)	-	(7)
Au 31 Décembre 2016	81 628 345	1 306	114 765	9 795	(114 497)	11 369	8	11 377

NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2016

SOMMAIRE

Note	Page
1. NATURE DE L'ACTIVITE	2
2. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES	3
3. ELEMENTS MARQUANTS DE L'EXERCICE 2016	9
4. ECARTS D'ACQUISITION ET IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	9
5. IMMOBILISATIONS CORPORELLES	10
6. AUTRES ACTIFS A LONG TERME	11
7. STOCKS	11
8. CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	12
9. AUTRES CREANCES A COURT TERME	12
10. CHARGES A ETALER	13
11. DISPONIBILITES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	13
12. CAPITAUX PROPRES	14
13. AUTRES FONDS PROPRES	19
14. PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES, ENGAGEMENTS DE RETRAITE	19
15. DETTES FINANCIERES	19
16. FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	20
17. DETTES FISCALES ET SOCIALES	20
18. Autres dettes à court terme	21
19. PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	21
20. INFORMATIONS SECTORIELLE ET GEOGRAPHIQUE	21
21. EFFECTIFS	22
22. PRODUITS D'EXPLOITATION	22
23. CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS	22
24. CHARGES ET PRODUITS Exceptionnels	23
25. IMPOTS SUR LES SOCIETES	24
26. HONORAIRES DE COMMISSARIAT AUX COMPTES	24
27. TRANSACTIONS REALISEES AVEC DES PARTIES LIEES	26
28. OBLIGATIONS CONTRACTUELLES ET ENGAGEMENTS HORS BILAN	26
29. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE	27

1. NATURE DE L'ACTIVITE

Diaxonhit (« Le Groupe ») est un acteur majeur dans le domaine du diagnostic in vitro de spécialités, intervenant de la recherche à la commercialisation de tests diagnostiques dans les domaines de la transplantation, des maladies infectieuses et de l'oncologie, ainsi que dans la distribution et la mise en œuvre de solutions de contrôle qualité pour les laboratoires d'analyses biologiques. Il est notamment le leader en France de la commercialisation des tests HLA. Avec ses nombreux partenariats et sa forte présence hospitalière, Diaxonhit dispose de son propre réseau étendu de distribution en France et d'un portefeuille de produits propriétaires parmi lesquels Tétanos Quick Stick® et BJI Inoplex® dans le domaine des maladies infectieuses. Chaque année, le Groupe investit une part significative de son chiffre d'affaires en R&D pour poursuivre le développement de nouveaux tests diagnostiques, innovants et propriétaires.

Dans le domaine thérapeutique, Diaxonhit est éligible à recevoir des paiements d'étape au fur et à mesure de l'avancement avec succès des développements sur des molécules issues de travaux menés en collaboration entre autres avec Allergan, et des redevances si ces molécules sont commercialisées. C'est dans ce contexte qu'au cours de l'exercice 2015 Diaxonhit a reçu un paiement forfaitaire de 500.000 dollars US de la part d'Allergan et reçoit un paiement annuel forfaitaire de 100.000 dollars US de la société de biotechnologie américaine FeliciteX.

Au 31 décembre 2016, Diaxonhit emploie 70 collaborateurs basés à Paris et en région parisienne.

La maison mère Diaxonhit a été immatriculée le 20 novembre 1997. Depuis le 17 novembre 2005, Diaxonhit est coté sur le marché Alternext à Paris (code ISIN : FR0004054427, mnémo : ALEHT) et fait partie des indices Alternext BPI Innovation, PEA-PME 150 et Next Biotech. Diaxonhit publie ses informations sur un site internet à l'adresse suivante : <http://www.diaxonhit.com/fr>.

2. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

2.1. Règles générales d'établissement et de présentation des comptes

Les comptes consolidés sont établis conformément à la réglementation française en vigueur (Règlement 99-02) en application des principes fondamentaux (image fidèle, comparabilité, continuité d'activité, régularité, sincérité, prudence, indépendance des exercices, permanence des méthodes).

Le principe de continuité d'exploitation a été retenu compte tenu des éléments suivants :

- La société dispose d'une trésorerie de 7,9 millions d'euros au 31 décembre (Cf note 11).
- Afin de préserver ses ressources financières, DIAXONHIT a mis en œuvre, dès le mois de juillet 2016, des mesures d'économie à travers un plan de réorganisation et de rationalisation comprenant une réduction d'environ 30% du nombre de collaborateurs de Diaxonhit SA et le regroupement d'un certain nombre d'activités sur le site de Chilly-Mazarin. Des mesures complémentaires ont été également prises, en particulier :
 - o Cession d'une partie des créances clients de la filiale INGEN auprès d'un établissement d'affacturage,
 - o Le ralentissement du rythme de certains projets de R&D,
 - o La cessation de contrats de consultance non-critiques.
 - o Une augmentation de capital en février 2017 d'un montant total de 8,9 millions d'euros (cf. note 29.3) et la souscription d'un emprunt de 6 millions d'euros auprès d'un fonds d'investissement britannique (cf. note 29.5) dans le cadre de l'acquisition du groupe Capforce Plus.

Ces principes comptables requièrent de la part de la Direction la détermination de certaines estimations et hypothèses pouvant avoir une incidence sur les chiffres présentés dans les états financiers. Les réalisations sont susceptibles de différer de ces estimations initiales.

Les comptes consolidés sont établis en euros. Des arrondis sont faits pour le calcul de certaines données financières et autres informations contenues dans ces comptes. En conséquence, les chiffres indiqués sous forme de totaux dans certains tableaux peuvent ne pas être la somme exacte des chiffres qui les précèdent. Toutes les sociétés du groupe clôturent leurs comptes au 31 décembre.

2.2. Périmètre et principes de consolidation

Les comptes consolidés comprennent en intégration globale les comptes de la maison mère Diaxonhit et de ses filiales : InGen en France détenue à 99,96%, GAMMA en Belgique détenue à 100% et Diaxonhit Inc. aux Etats Unis également détenue à 100%.

2.3. Conversion des comptes des filiales étrangères

Les états financiers des filiales étrangères exprimés en devise locale sont convertis en euros de la façon suivante:

- les actifs et passifs sont convertis au taux de clôture,
- le compte de résultat est converti au taux moyen de la période,

Les écarts de conversion résultant de l'application de ces différents taux figurent dans le poste « Réserves et résultats consolidés » .

2.4. Opérations en devises

Les soldes monétaires libellés en devises sont convertis en fin d'exercice au taux de clôture. Les pertes et gains de change latents sur soldes monétaires en devises ne faisant pas l'objet de couverture sont constatés en résultat de la période.

Les écarts de change liés à la conversion des créances à long terme entre Diaxonhit et sa filiale américaine, Diaxonhit Inc., sont comptabilisés dans la rubrique « Réserves et résultats consolidés » des capitaux propres consolidés.

2.5. Instruments financiers

Au 31 décembre 2016, la valeur comptable des instruments financiers tels que les disponibilités et équivalents de disponibilités, les créances clients, les dettes fournisseurs et comptes rattachés, les autres créances et la part à moins d'un an des dettes à long terme et des obligations de crédit-bail n'ont pas donné lieu à des provisions.

Dans son activité de commercialisation de produits de Diagnostic *In Vitro*, la devise majoritairement utilisée pour effectuer les achats de marchandises est le dollar américain (USD). Diaxonhit supporte un risque de change qui fait l'objet d'une mise en place d'options de change permettant de le limiter. Les options de change utilisées sont essentiellement de deux natures :

- Les termes accumulateurs Européens quotidiens,
- Les achats à terme

Ces instruments ne sont pas qualifiés d'instruments de couverture. Ces prises de positions engendrent des charges ou produits financiers (Note 23) et engagent la société sur des positions futures (Note 28).

Les termes accumulateurs Européens quotidiens

Le terme accumulateur Européen est une option (sans paiement de prime) permettant à une entreprise structurellement acheteuse de dollars de bénéficier de devises à un cours plus avantageux que le cours de change à terme de marché.

Les achats à terme :

Les achats à terme sont réalisés lorsque le cours de l'EUR/USD atteint ou est supérieur au taux retenu dans le budget du groupe. Le montant d'achat et le taux de change sont connus au moment de la signature de l'engagement. Le terme de chaque engagement ne peut excéder 18 mois.

2.6. Ecart d'acquisition

Les écarts d'acquisition représentent la différence entre le prix payé et l'évaluation totale des actifs et passifs des entreprises acquises évalués à la date d'acquisition. Les coûts d'acquisition sont incorporés au prix payé pour la détermination des écarts d'acquisition.

Les écarts d'acquisition sont amortis de façon linéaire sur une durée de 10 ans.

Lors de l'arrêté des comptes annuels, le groupe reconsidère systématiquement la valeur nette comptable des écarts d'acquisition. S'il existe certains changements défavorables dans la vie des entreprises acquises, susceptibles d'entraîner une perte de valeur de ces dernières, le groupe peut être amené à comptabiliser un amortissement exceptionnel supplémentaire dans le poste « Amortissement des écarts d'acquisition » pour refléter certaines pertes de valeur.

2.7. Immobilisations incorporelles

Elles sont composées :

- de logiciels, amortis selon le mode linéaire sur des durées variant de 1 à 3 ans,
- de licences, de brevets acquis et de marques, amortis selon le mode linéaire sur des durées respectives de 3 ans à 10 ans,
- des actifs provenant de la société Ingen BioSciences, identifiés dans le cadre de l'allocation de l'écart d'acquisition et amortis sur 10 ans à compter de la date du début de leur commercialisation.

Les brevets et les technologies acquises à travers des accords de licence sont inscrits à l'actif du bilan lorsque le Groupe démontre l'utilisation future qui pourra être faite de la technologie, soit au travers de projets de développement réalisés en interne, soit au travers de la gestion de son portefeuille de brevets. Les brevets acquis et les accords de licences sont amortis selon le mode linéaire sur la durée de vie des actifs, généralement soit de trois ou cinq ans. Les coûts internes engagés pour développer des brevets comprennent essentiellement des honoraires juridiques. Ces coûts sont inscrits à l'actif du bilan lorsque le Groupe démontre l'utilisation future qui pourra être faite de la technologie et sont amortis selon le mode linéaire sur la durée de vie des actifs, en général supérieure à cinq ans.

Lors des arrêtés des comptes annuels et semestriels, le Groupe reconsidère systématiquement la valeur nette comptable des immobilisations incorporelles. S'il existe des facteurs internes ou externes montrant que l'un de ces actifs a perdu de la valeur, le Groupe réalise un test de dépréciation, et calcule la juste valeur de l'actif selon la méthode des flux futurs de trésorerie actualisés. Si la juste valeur ainsi évaluée se révèle inférieure à la valeur nette comptable, le Groupe comptabilise une dépréciation exceptionnelle égale à la différence entre la valeur nette comptable de l'immobilisation incorporelle et sa valeur.

2.8. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur prix de revient, constitué de la valeur d'acquisition et des frais accessoires. Les amortissements sont pratiqués sur la durée d'utilité des biens, selon les modalités suivantes :

	<u>Méthode</u>	<u>Durée</u>
Agencements et installations générales	Linéaire	10 ans
Equipement de laboratoire	Linéaire	5 ans
Outillage industriel (automates DMDIV)	Linéaire	1 à 3 ans
Matériel de bureau	Linéaire	5 ans
Matériel informatique	Linéaire	3 ans

Les biens financés par un contrat de location qui transfère au Groupe les risques et avantages liés à la propriété sont comptabilisés dans les immobilisations avec en contrepartie l'inscription d'une dette financière. Ils sont amortis sur la durée de vie du bien lorsque le contrat est assorti d'une option d'achat ou sur la durée résiduelle du contrat. La dotation aux amortissements correspondante est comprise dans les charges d'amortissement.

Un amortissement exceptionnel des immobilisations corporelles est enregistré lorsqu'il apparaît que leurs valeurs nettes comptables sont, de façon irréversible, supérieures aux flux futurs de trésorerie actualisés dégagés par leur exploitation.

2.9. Dépréciation des actifs

Dès lors qu'un indice de perte de valeur est identifié, les actifs font l'objet d'un test de dépréciation. Si à l'issue de ce test, la valeur actuelle est notablement inférieure à la valeur comptable, une dépréciation est comptabilisée. Un test de dépréciation a été réalisé au 31.12.16 relatif à l'écart d'acquisition et les actifs incorporels de Diaxonhit. Ce test repose sur la comparaison entre la valeur résiduelle au bilan de l'écart d'acquisition et des actifs incorporels, et celle correspondant à la valeur actuarielle nette des flux prévisionnels nets de trésorerie générés par ces actifs. Les principales hypothèses retenues sont les suivantes :

- les modèles d'affaires portent individuellement sur chaque actif incorporel identifié. Ils permettent de calculer les flux prévisionnels nets de trésorerie générés par chaque actif, et sont basés sur les hypothèses de ventes retenues par les équipes commerciales ;
- le taux d'actualisation retenu est de 12%. Cette valeur est la même que celle qui a été calculée par un organisme pour valoriser des sociétés du secteur dans lequel opère Diaxonhit ;
- le taux de croissance à l'infini est de 1%. Les modèles d'affaires n'allant que jusqu'à 2021, une valeur terminale globale est ajoutée pour couvrir la croissance des marchés au-delà de cette limite, conformément à la pratique habituelle. Le taux de cette perpétuité est également celui retenu par un organisme dans ses modèles de valorisation.

2.10. Stocks

Les stocks sont évalués suivant la méthode du coût unitaire moyen pondéré. La valeur brute des marchandises et approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Une provision pour dépréciation des stocks, égale à la différence entre la valeur brute et la valeur de réalisation, est comptabilisée lorsque cette valeur brute est supérieure. Une attention particulière est portée sur la date de péremption des produits stockés.

Le Groupe distingue plusieurs stocks de la façon suivante :

- des stocks de marchandises, qui comprennent des réactifs. Ces stocks sont dépréciés en fonction des dates de péremptions, les stocks de marchandises périmés à moins de 3 mois sont dépréciés à 100 % de leur valeur d'achat.
- des stocks de machines (automates),
- des stocks de pièces détachées, d'accessoires, de petits matériels et consommables associés,
- des stocks de lames pour ses projets de recherche et de développement, dépréciés à 100% uniquement si le Groupe observe une rotation de son stock quasi nulle.

La méthode de dépréciation utilisée pour les machines et pièces détachées est la suivante :

- 15% de dépréciation par élément et par an
- 100% de dépréciation pour tout stock de 5 ans et plus

2.11. Créances clients

Les créances sont comptabilisées à leur valeur historique. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur de réalisation est inférieure à la valeur comptable, sur la base d'une évaluation du risque de non recouvrement des créances clients. Une dépréciation statistique est également comptabilisée :

- Les créances échues à plus d'un an ont été dépréciées à hauteur de 100% de leur valeur hors taxes,
- Les créances échues entre 6 mois et 1 an ont été dépréciées à 50% de leur valeur hors taxes.

2.12. Charges à étaler

Les coûts d'emprunt sont inscrits en charges à étaler et sont amortis sur la durée de vie de l'emprunt. Ces frais représentent des honoraires sur l'opération liée aux émissions d'OCABSA.

2.13. Disponibilités et valeurs mobilières de placement

Les disponibilités et équivalents de disponibilités sont constitués par les liquidités immédiatement disponibles et par les placements à court terme, sans risque en capital, dont l'échéance est généralement inférieure ou égale à trois mois à leur date d'acquisition.

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées à leur coût d'acquisition ou à leur valeur actuelle si celle-ci est inférieure. Les plus-values de cession sont calculées selon la méthode du premier entré - premier sorti.

2.14. Provisions pour risques et charges et engagements de retraite

Des provisions sont comptabilisées pour les risques et charges nettement précisés quant à leur objet et dont l'échéance ou le montant ne peuvent être fixés de façon précise, lorsqu'il existe une obligation vis-à-vis de tiers et qu'il est probable ou certain que cette obligation provoquera une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente.

Une provision pour indemnités de départ à la retraite a été comptabilisée conformément à la recommandation 2003-R01 du CNC (cf note 14).

Les hypothèses retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 1,75 % (2,25 % au 31 décembre 2015)
- Inflation : 2,0 %
- Age de départ à la retraite : 62 ans pour les non-cadres, 65 ans pour les cadres
- Taux de charges sociales de 45 % pour les cadres et non-cadres
- Taux de revalorisation à long terme des salaires annuels dégressifs : pour les cadres : 5% jusqu'à 39 ans, 4% de 40 à 49 ans, 3% au-delà et pour les non cadres : 4% jusqu'à 39 ans, 3% de 40 à 49 ans, 2% au-delà

2.15. Risque de crédit et risque de concentration

Le Groupe opère dans le domaine du diagnostic. Il assure le développement de produits jusqu'à leur commercialisation. Sa filiale InGen S.A. réalise aujourd'hui la majorité du chiffre d'affaires.

Un risque de concentration des fournisseurs existe au regard de la situation du Groupe vis-à-vis d'un fournisseur qui représente 69 % des produits d'exploitation du Groupe au 31 décembre 2016

2.16. Produits d'exploitation

Les produits d'exploitation du Groupe proviennent principalement des activités liées :

- à la commercialisation des produits de Diagnostic *In Vitro* propriétaires ou appartenant à des tiers, essentiellement réalisée par la filiale InGen sur la France à ce jour (« Ventes de produits de diagnostic in vitro »),
- aux paiements d'étapes reçus dans le cadre de contrats de collaboration (« Produits de Recherche et Développement »),
- aux subventions reçues dans le cadre de travaux de recherche en collaboration financés par bpifrance (« Subventions de Recherche et Développement »), et
- aux autres produits qui correspondent aux différentes reprises sur provisions.

2.17. Frais de recherche et développement et crédit d'impôt correspondant

Les frais de recherche et développement composés essentiellement de dépenses de personnel, d'achats de consommables, de travaux et études sous-traités et d'amortissement d'immobilisation sont enregistrés en charges de l'exercice au cours duquel ils sont engagés.

Ces frais ouvrent droit en France, sous certaines conditions, à un crédit d'impôt enregistré à la clôture de l'exercice. Depuis 2008, le crédit d'impôt recherche est uniquement fonction du volume des frais de recherche et développement. De plus, l'état offre la possibilité de demander le remboursement anticipé de ces crédits. Le montant du crédit d'impôt recherche comptabilisé en produits d'impôts au 31 décembre 2016 s'élève à K€ 551 contre K€ 602 au 31 décembre 2015.

2.18. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel comprend les événements majeurs intervenus pendant l'exercice comptable et de nature à fausser la lecture de la performance de l'entreprise.

2.19. Impôts différés

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable. Les actifs et passifs d'impôts différés sont déterminés sur la base des différences entre les valeurs comptables et fiscales des actifs et passifs, en retenant le taux d'imposition en vigueur à la clôture de l'exercice et qui seront applicables à la date de reversement des différences. Les impôts différés actifs nets appréciés par juridiction fiscale sont provisionnés lorsque leur recouvrabilité est incertaine.

2.20. Résultat net par action

Le résultat net par action est calculé en divisant le résultat net consolidé par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation sur la période. Les effets dilutifs liés à l'existence de bons de souscription d'actions et d'options de souscription d'actions sont pris en compte dans le calcul du résultat net par action diluée.

En cas de résultat net déficitaire les instruments donnant droits au capital de façon différé (BSA, BSPCE, etc.) sont considérés comme anti-dilutifs, ainsi ces instruments de capitaux propres en circulations ne sont pas intégrés dans le calcul du résultat net par action car ils induiraient une diminution de la perte de la période par action diluée.

2.21. Options et bons de souscription d'actions

Les actions émises dans le cadre de l'exercice d'options de souscription d'actions ou de bons de souscription d'actions sont inscrites en augmentation de capital à la date d'exercice et au prix d'exercice des options ou des bons.

2.22. Minoritaires

Les minoritaires correspondent aux actionnaires de la filiale InGen qui sont nécessaires pour respecter le nombre d'actionnaires minimum légal. Chaque actionnaire détient une action et représente 0,04% du capital de la filiale InGen.

3. ELEMENTS MARQUANTS DE L'EXERCICE 2016

Le 9 décembre 2016, InGen, la filiale commerciale de Diaxonhit, a signé un contrat d'affacturage par le biais duquel la société reçoit des avances sur les règlements de ses clients dès l'émission des factures et la livraison des tests. Lors de l'encaissement du règlement du client, le montant correspondant est remboursé au factor. Dans le cadre de ce contrat, InGen restant responsable de la relance éventuelle de ses clients dont elle continue d'assumer le risque de défaut, la rémunération du factor est composée d'une commission fixe à laquelle s'ajoute des intérêts payés sur l'en-cours d'avance consentie nette des remboursements. Une première avance de 2.7 millions d'euros a été effectuée en faveur d'InGen le 20 décembre 2016.

4. ECARTS D'ACQUISITION ET IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles comprennent :

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES VALEUR BRUTE	31.12.2015	VARIATIONS		BILAN
		Augmentation	Diminution	Fin Exercice 31.12.2016
Ecart d'acquisition	3 078			3 078
Licences, brevets, logiciels, marques	2 172	7	-	2 179
Contrat de distribution et relation client	12 863	-	-	12 863
Frais de développement BJI Inoplex	979	-	-	979
Immobilisations en cours	-	15	-	15
TOTAL VALEUR BRUTE	19 092	22	-	19 114

AMORTISSEMENTS	31.12.2015	VARIATIONS		BILAN
		Dotations	Reprises	Fin Exercice 31.12.2016
Ecart d'acquisition	(936)	(308)		(1 244)
Licences, brevets, logiciels, marques	(1 506)	(77)	-	(1 583)
Contrat de distribution et relation client	(3 912)	(1 286)	-	(5 198)
Frais de développement BJI Inoplex	(68)	(98)	-	(166)
TOTAL AMORTISSEMENTS	(6 422)	(1 768)	-	(8 191)

TOTAL VALEUR NETTE	12 669	(1 747)	-	10 922
---------------------------	---------------	----------------	----------	---------------

Les charges d'amortissement se sont élevées à K€ 1 460 pour l'exercice 2016 contre K€ 1 490 en 2015 et concernent principalement les actifs provenant du groupe InGen Biosciences.

L'écart d'acquisition (goodwill) issu de l'acquisition du groupe InGen Biosciences s'élève à K€ 3 078. Il est amorti de façon linéaire sur une durée de 10 ans. La charge d'amortissement comptabilisée sur l'exercice 2016 s'élève à K€ 308 soit un cumul de K€ 1 244 depuis l'acquisition.

Au 31 décembre 2016, le Groupe a effectué une revue des actifs liés à l'acquisition du groupe InGen Biosciences et n'a pas identifié de changements défavorables susceptibles d'entraîner une perte de valeur.

Suite au test de perte de valeur réalisé au 31.12.2016, aucune dépréciation n'est à comptabiliser.

Une analyse de sensibilité des hypothèses clés retenues dans le cadre du test de dépréciation a été effectuée.

Les principaux paramètres de sensibilité pris en compte sont repris ci-dessous :

- Variation du coût moyen pondéré du capital de + ou - 0,5 point.
- Variation du taux de croissance à l'infini de + ou - 1 points.

DIAXONHIT - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES 2016

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

Cette analyse ne révèle aucune perte de valeur.

5. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les variations des immobilisations corporelles (valeur brute et amortissement) s'analysent comme suit :

IMMOBILISATIONS CORPORELLES VALEUR BRUTE	31.12.2015	VARIATIONS		BILAN Fin Exercice 31.12.2016
		Augmentation	Diminution	
Installation agencements divers	2 400		(262)	2 138
Equipements de laboratoire	1 473	3	(7)	1 468
Instruments DMDIV	1 627	688	(249)	2 067
Matériel de bureau et informatique	1 097	10		1 107
Autres immobilisations corporelles	20			20
TOTAL VALEUR BRUTE	6 617	701	(518)	6 800
AMORTISSEMENTS	31.12.2015	VARIATIONS		BILAN Fin Exercice 31.12.2016
		Dotations	Reprises	
Installation agencements divers	(2 195)	(82)	219	(2 057)
Equipements de laboratoire	(1 194)	(68)	7	(1 253)
Instruments DMDIV	(1 010)	(492)	245	(1 257)
Matériel de bureau et informatique	(990)	(26)		(1 016)
Autres immobilisations corporelles	(19)	(1)		(20)
TOTAL AMORTISSEMENTS	(5 408)	(668)	470	(5 604)
TOTAL VALEUR NETTE	1 211	33	(48)	1 197

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2016, les dotations aux amortissements s'élèvent à K€ 668, contre K€ 553 pour l'exercice clos au 31 décembre 2015.

Les instruments de Diagnostic *In Vitro*, mis à disposition par InGen auprès des laboratoires privés et publics, clients du groupe, sont soit directement acquis par le Groupe, soit financés au travers de contrats de crédit-bail. Les crédit-bails se déclinent comme suit :

DIAXONHIT - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES 2016

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

Crédits Bails	31.12.2015	Augmentation	Diminution	31.12.2016
VALEUR BRUTE				
Instruments DMDIV	931	328	(179)	1 080
Equipements de laboratoire	115	-	-	115
Matériel de bureau et d'informatique	103	-	-	103
TOTAL VALEUR BRUTE	1 149	328	(179)	1 298
AMORTISSEMENTS				
Instruments DMDIV	(392)	(270)	179	(483)
Equipements de laboratoire	(32)	(21)	-	(53)
Matériel de bureau et d'informatique	(34)	(34)	-	(68)
TOTAL AMORTISSEMENTS	(458)	(325)	179	(604)
TOTAL VALEUR NETTE	691	3	-	694

L'augmentation des financements par Crédit bail s'explique par la croissance de l'activité d'InGen au cours de l'exercice 2016.

6. AUTRES ACTIFS A LONG TERME

Les autres actifs à long terme correspondent aux dépôts de garantie pour K€ 966 dont K€ 823 au profit du factor (cf note 3) et au contrat de liquidité pour K€ 50 au 31 décembre 2016.

7. STOCKS

Au 31 décembre 2016, les stocks sont principalement constitués des produits de Diagnostics *In Vitro* (coffrets de réactifs), de pièces détachées et d'instruments pour un montant net de K€ 2 177, en lien avec l'activité de commercialisation du groupe.

STOCKS	31.12.2016	31.12.2015
VALEUR BRUTE		
Stock de Biopuces (projet de R&D)	-	49
Stock d'instruments	267	362
Stock de marchandises (réactifs)	1 867	1 614
Stock de pièces détachées, accessoires, petits matériels et consommables associés	199	252
TOTAL VALEUR BRUTE	2 333	2 277
TOTAL DEPRECIATION	(156)	(226)
TOTAL VALEUR NETTE	2 177	2 051

8. CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Les créances clients et comptes rattachés ont une échéance inférieure à un an. Au 31 décembre 2016, elles s'élèvent à K€ 5 149 en valeur brute. Elles sont diminuées d'une provision pour dépréciation de K€ 64, pour atteindre un montant de valeur nette de K€ 5 085.

Au 31 décembre 2016, elles sont principalement constituées par des créances vis-à-vis de l'ensemble des clients d'InGen pour un montant net de K€ 4 995.

(en milliers d'euros)	<u>31 décembre 2016</u>	<u>31 décembre 2015</u>
Créances clients	5 149	4 404
Dépréciations	(64)	(156)
Dettes fournisseurs et comptes rattachés (à moins d'1 an)	5 085	4 248
<i>Créances à échéances moins d' 1 an</i>	5 085	4 248
<i>Créances à échéances > 1 an et < 5 ans</i>	-	-
<i>Créances à échéances > 5 ans</i>	-	-

9. AUTRES CREANCES A COURT TERME

Les autres créances à court terme comprennent :

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Créances de TVA et autres taxes	1 637	1 728
Crédit d'impôt recherche	551	600
Charges constatées d'avance	1 090	707
Avances au personnel	24	30
Fournisseurs, acomptes versés, avoirs à recevoir	27	44
Débiteurs divers	0	1
Produits à recevoir	124	252
Total autres créances à court terme	3 452	3 362

Les créances de TVA de l'exercice 2016 comprennent essentiellement la TVA à récupérer sur prestations de services (K€ 637), la TVA sur factures non parvenues (K€ 506), la TVA sur article 259B (K€ 450) provenant majoritairement de refacturations avec la filiale américaine (cette TVA fait l'objet d'une auto-liquidation et impacte donc aussi le passif du bilan au poste « dettes fiscales et sociales » (cf Note 17)) et un crédit de TVA de K€ 23.

La Loi de Finances Rectificative pour 2008 a instauré un remboursement accéléré des Crédits Impôts Recherche antérieurs à 2009. Cette mesure a été reconduite chaque année depuis 2009. Ce crédit est donc inscrit en « autres créances à court terme » et s'élève à K€ 551.

Les charges constatées d'avance sont essentiellement composées pour K€ 371 de la capitalisation des frais liés à l'acquisition d'Eurobio, à l'avance sur les royalties du contrat CareDX pour K€ 326, des loyers des bureaux relatifs

DIAXONHIT - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES 2016

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

au 1^{er} trimestre 2017(charges locatives comprises) pour K€ 109, et de charges diverses (assurances, loyers, etc.) constatées d'avances et relatives au 1^{er} trimestre 2017. Au total, K€ 1 090 ont ainsi été comptabilisés en charges constatées d'avances sur l'exercice 2016.

Les produits à recevoir sont principalement composés de subventions à recevoir.

10. CHARGES A ETALER

Au 31 décembre 2016, les charges à étaler dont le solde initial était de K€ 597 sont intégralement constituées des frais d'émission des OCABSA pour K€ 83, amorties sur 5 ans soit la durée de vie des OCABSA.

(en milliers d'euros)	31-déc-16	31-déc-15
Charges à étaler	83	195
Total	83	195
<i>Charges à étaler moins d' 1 an</i>	<i>34</i>	<i>56</i>
<i>Charges à étaler > 1 an et < 5 ans</i>	<i>49</i>	<i>139</i>
<i>Charges à étaler > 5 ans</i>	<i>-</i>	<i>-</i>

11. DISPONIBILITES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Les valeurs mobilières de placement, la trésorerie, et équivalents de trésorerie se détaillent comme suit :

(en milliers d'euros)	31 décembre	
	2016	2015
Valeurs mobilières de placement.....	790	7 100
Trésorerie et équivalents de trésorerie.....	7 117	4 586
Total des disponibilités et valeurs mobilières de placement	7 907	11 686

Au 31 décembre 2016, les valeurs mobilières de placement sont composées de :

- SICAV de trésorerie pour un montant de K€ 32,
- comptes à terme pour un montant de K€ 758.

La trésorerie du Groupe n'est investie que dans des fonds de haute qualité dont la liquidité est raisonnablement garantie. Il n'y a aucun risque identifié à ce jour.

Compte tenu de ses activités, au 31 décembre 2016, une partie de la trésorerie du Groupe est constituée de dollars américains pour une contrevaletur de K€ 2 316 contre K€ 1 352 au 31 décembre 2015.

DIAXONHIT - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES 2016

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

12. CAPITAUX PROPRES

12.1 Capital social actuel

Au 31 décembre 2016, le capital social du Groupe est composé de 81 628 345 actions d'une valeur nominale de € 0,016, toutes de même catégorie.

Au cours de la période allant du 1^{er} janvier 2016 au 31 décembre 2016, 6 799 504 actions nouvelles ont été émises, dont :

- 292 460 actions résultant de l'acquisition et l'émission d'actions attribuées gratuitement ;
- 1 435 991 actions résultant de l'émission d'actions nouvelles d'une augmentation de capital par voie de placement privé¹ ;
- 1 166 995 actions résultant de l'amortissement en actions d'obligations convertibles en actions ;
- 3 742 768 actions issues de la conversion en actions de douze (12) obligations convertibles en actions ;
- 161 290 actions issues de l'exercice de bons de souscriptions d'actions initialement assorties aux obligations convertibles en actions.

Le tableau ci-après présente l'évolution du capital social au cours de l'exercice allant du 1^{er} janvier 2016 au 31 décembre 2016 :

Date de réalisation de l'opération	Opération	Nombre d'actions émises	Montant nominal de l'augmentation	Prime globale d'émission/ De fusion	Fonds propres levés	Frais imputés sur la prime d'émission	Montant cumulé du capital	Nombre cumulé d'actions	Valeur nominale des actions
1^{er} janvier 2016	Ouverture de l'exercice						1 197 261,46	74 828 841	0,016 €
02-janv-16	Acquisition d'actions gratuites	35 000	560,00 €	-560,00 €	0 €	340,52	1 197 821,46	74 863 841	0,016 €
04-janv-16	Amortissement d'OCA	47 631	762,10 €	17 575,40 €	18 337,50 €	369,55	1 198 583,56 €	74 911 472	0,016 €
5 janvier 2016	Conversion d'OCA*	270569	4 329,10 €	99 839,65 €	104 168,75 €	4 061,80	1202 912,66 €	75 182 041	0,016 €
06-janv-16	Conversion d'OCA*	270 604	4 329,66 €	99 852,84 €	104 182,50 €	4 058,57	1207 242,32 €	75 452 645	0,016 €
13-janv-16	Conversion d'OCA*	270 854	4 333,66 €	99 945,14 €	104 278,80 €	4 061,80	1211575,98 €	75 723 499	0,016 €
1 ^{er} février 2016	Amortissement d'OCA	49 967	799,47 €	17 538,03 €	18 337,50 €	361,34	1212 375,46 €	75 773 466	0,016 €
04-févr-16	Acquisition d'actions gratuites	257 460	4 119,36 €	-4 119,36 €	0 €	849,10	1213 494,82 €	76 030 926	0,016 €
12-févr-16	Conversion d'OCA*	284 680	4 554,88 €	99 922,62 €	104 477,50 €	3 939,30	1221049,70 €	76 315 606	0,016 €
1 ^{er} mars 2016	Amortissement d'OCA	53242	851,87 €	17 835,63 €	18 687,50 €	352,84	122190157 €	76 368 848	0,016 €
17-mars-16	Conversion d'OCA*	298 423	4 774,77 €	99 971,48 €	104 746,25 €	3 829,69	1226 676,34 €	76 667 271	0,016 €
1 ^{er} avril 2016	Amortissement d'OCA	52 961	847,38 €	18 165,12 €	19 012,50 €	343,76	1227 523,71 €	76 720 232	0,016 €
14-avr-16	Conversion d'OCA*	292 180	4 674,88 €	100 217,62 €	104 892,50 €	3 739,43	1232 198,59 €	77 012 412	0,016 €
02-mai-16	Amortissement d'OCA	55 180	882,88 €	18 429,62 €	19 312,50 €	334,67	1233 081,47 €	77 067 592	0,016 €
12-mai-16	Conversion d'OCA*	300 115	4 801,84 €	100 238,16 €	105 040,00 €	3 649,17	1237 883,31 €	77 367 707	0,016 €
1 ^{er} juin 2016	Amortissement d'OCA	27 743	443,89 €	9 043,61 €	9 487,50 €	325,88	1238 327,20 €	77 395 450	0,016 €
08-juin-16	Conversion d'OCA*	298 193	4 771,09 €	97 210,58 €	101981,67 €	3 562,13	1243 098,29 €	77 693 643	0,016 €
14-juin-16	Conversion d'OCA*	298426	4 774,82 €	97 286,85 €	102 061,67 €	3 542,79	1247 873,10 €	77 992 069	0,016 €
01-juil-16	Amortissement d'OCA	30 485	487,76 €	8 962,24 €	9 450,00 €	4 756,35	1248 360,86 €	78 022 554	0,016 €
18-juil-16	Augmentation de capital par voie de placement privé	1435 991	22 975,86 €	422 113,00 €	445 157,16 €	5 767,28	1271336,72 €	79 458 545	0,016 €
1 ^{er} août 2016	Amortissement d'OCA	28 014	448,22 €	8 964,28 €	9 412,50 €	288,38	1271784,94 €	79 486 559	0,016 €
1 ^{er} août 2016	Exercice de BSA 2014	161290	2 580,64 €	47 419,26 €	49 999,90 €	-	1274 365,58 €	79 647 849	0,016 €
1 ^{er} septembre 2016	Amortissement d'OCA	57 329	917,26 €	18 057,74 €	18 975,00 €	298,92	1275 282,85 €	79 705 178	0,016 €
03-oct-16	Amortissement d'OCA	67 113	1073,81 €	18 388,69 €	19 462,50 €	290,13	1276 356,66 €	79 772 291	0,016 €
1 ^{er} novembre 2016	Amortissement d'OCA	77 029	1232,46 €	18 717,54 €	19 950,00 €	281,04	1277 589,12 €	79 849 320	0,016 €
1 ^{er} décembre 2016	Amortissement d'OCA	620 301	9 924,82 €	140 187,68 €	150 12,50 €	4 083,77	1287 513,94 €	80 469 621	0,016 €
08-déc-16	Conversion d'OCA*	385 576	6 169,22 €	87 139,95 €	93 309,17 €	2 881,45	1293 683,15 €	80 855 197	0,016 €
28-déc-16	Conversion d'OCA*	773 148	12 370,37 €	174 713,33 €	187 101,70	5 996,96	1306 053,52 €	81628 345	0,016 €
31-déc-16	Cliôture de l'exercice						1 306 053,52 €	81 628 345	0,016 €

¹ Le 18 juillet 2016, la Société avait procédé à l'émission réservée de 1.435.991 actions au prix de souscription de 0,31 euro dans le cadre d'un placement privé. Cette opération s'est traduite par une augmentation du capital social d'environ 23 milliers d'euros et de la prime d'émission d'environ 422 milliers d'euros.

DIAXONHIT - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES 2016

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

* Compte tenu de l'ajustement du prix de conversion sur le dernier prix d'amortissement retenu conformément aux termes du contrat d'émission

12.2 Capital potentiel

Au 31 décembre 2016, le nombre total d'actions susceptibles d'être émises est de 22 275 401 actions correspondant à :

- la levée des options de souscription d'actions attribuées : 388 925 actions ;
- l'acquisition des actions gratuites non encore acquises : 1 088 534 actions ;
- l'exercice de bons de souscription d'actions attribués aux membres du conseil de surveillance : 77 920 actions ;
- l'exercice de bons de souscription d'actions attribués à la société CareDx : 2 095 600 actions² ;
- l'amortissement des obligations convertibles en actions émises le 18 juin 2014 : 12 261 860 actions³ ;
- l'exercice des bons de souscription d'actions attachées aux obligations convertibles en actions : 6 362 562.

Au 31 décembre 2016, l'exercice potentiel de la totalité de ces valeurs mobilières entraînerait une dilution d'environ 21,44 % par rapport au capital social du Groupe sur la base du nombre d'actions existantes à cette même date.

12.2.1 Options de souscription d'actions

Au 31 décembre 2016, il restait en circulation 388 925 options de souscription d'actions émises par le Groupe et pouvant donner droit à l'émission de 388 925 actions. Les caractéristiques des plans d'options de souscription d'actions en cours d'exécution au 31 décembre 2016 sont résumées dans le tableau ci-dessous.

Libellé du plan	Date de l'octroi	Prix exercice du plan (€)	Délai fiscal	Date d'échéance du plan	Nombre options attribuées initialement	Nombre options radiées	Nombre options exercées	Solde options	Nombre d'options non encore acquises	Nombre d'options exerçables
Plan 2005	02/03/07	7,58	02/03/11	02/03/17	51 792	-41 532	0	10 260	0	10 260
Plan 2005	18/03/08	3,15	18/03/12	19/03/18	80 100	-72 000	0	8 100	0	8 100
Plan 2005	19/05/08	4,87	19/05/12	20/05/18	2 790	-2 550	0	240	0	240
Plan 2008	03/07/08	4,87	04/07/12	05/07/18	60 000	0	0	60 000	0	60 000
Plan 2009	01/04/09	2,60	01/04/13	02/04/19	79 900	-76 900	0	3 000	0	3 000
Plan 2010	22/02/10	3,22	22/02/14	23/02/20	35 000	0	0	35 000	0	35 000
Plan 2010	18/03/10	3,34	18/03/14	19/03/20	105 000	-68 250	0	36 750	0	36 750
Plan 2010	14/05/10	3,10	14/05/14	14/05/20	31 000	0	0	31 000	0	31 000
Plan 2011	15/03/11	2,45	15/03/15	16/03/21	140 931	-88 261	0	52 670	0	52 670
Plan 2011	24/05/11	2,01	24/05/15	25/05/21	55 000	-25 000	0	30 000	0	30 000
Plan 2012	18/04/12	1,31	18/04/16	19/04/22	171 865	-72 370	0	99 495	0	99 495
Plan 2013	04/04/13	0,88	04/04/17	05/04/23	169 269	-146 859	0	22 410	0	22 410
TOTAL					982 647	-593 722	0	388 925	0	388 925

2 Ce nombre d'actions théorique est donné à titre indicatif, dans l'hypothèse d'un cours de bourse des actions au moment de l'exercice des bons de souscription d'actions de € 0,31, ce qui correspond au cours de clôture de la séance du 30 décembre 2016.

3 Ce nombre d'actions théorique est donné à titre indicatif, dans l'hypothèse d'un cours de bourse des actions au moment de l'amortissement des obligations convertibles en actions de € 0,26, ce qui correspond à 85% du cours de clôture de la séance du 30 décembre 2016.

DIAXONHIT - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES 2016

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

12.2.2 Actions gratuites

Au 31 décembre 2016, dans le cadre des plans d'attribution gratuite d'actions émis par la Société, il restait un total de 1 088 534 actions non encore acquises susceptibles d'être émises. Les acquisitions définitives d'actions gratuites réalisées au cours de l'exercice 2016 sont décrites à la note 12.1 ci-dessus. Les caractéristiques des plans d'actions gratuites en cours d'exécution au 31 décembre 2016 sont résumées dans le tableau ci-dessous.

Date de l'assemblée ayant autorisé	Date d'attribution	Date d'acquisition	Date de cessibilité	Nbre de droits attribués	Nbre actions pouvant être émises
08/07/14	05/06/15	05/06/17	05/06/19	410 518	410 518
02/05/16	02/05/16	02/05/18	02/05/20	158 537	158 537
30/06/16	30/06/16	30/06/17	30/06/18	490 104	490 104
30/06/16	08/07/16	08/07/17	08/07/18	29 375	29 375
				1 088 534	1 088 534

12.2.3 Bons de souscription d'actions attribués aux membres du Conseil de surveillance

Le directoire a procédé à l'émission et l'attribution gratuite aux membres du conseil de surveillance de 90 906 bons de souscription d'actions le 4 février 2011 (« BSA 2011 ») et de 77 920 bons de souscription d'actions le 18 avril 2012 (« BSA 2012 ») ayant les caractéristiques suivantes :

Plan	Nombre de bons émis	Parité d'exercice	Date d'émission	Date de Caducité	Prix d'exercice	Nbre BSA exercés au 31/12/2016	BSA caducs au 31/12/2016	Nbre actions pouvant émettre sur exercice des BSA au 31/12/2016
BSA 2011	90 906	1 bon pour 1 action	04/02/2011	04/02/2016	2,28 €	-	90 906	-
BSA 2012	77 920	1 bon pour 1 action	18/04/2012	18/04/2017	1,86 €	-	-	77 920
Total	168 826					-	90 906	77 920

Au 31 décembre 2016, il restait en circulation 77 920 bons de souscription d'actions attribués aux membres du conseil de surveillance pouvant donner droit à l'émission de 77 920 actions nouvelles.

12.2.4 Bons de souscription d'actions attribués à la société CareDX

Le 20 juin 2013, le Directoire a procédé à l'émission et l'attribution à la société CareDx de 2 075 bons de souscription d'actions (« BSA CareDx »).

Les principales caractéristiques des BSA CareDx sont les suivantes :

- prix d'émission : gratuit ;
- parité d'exercice : chaque BSA CareDx donne le droit de souscrire pour un prix global d'exercice de € 500 un nombre d'actions égal à la contre-valeur de € 500 d'actions Diaxonhit ; cette contre-valeur est calculée sur la base de la moyenne pondérée par le volumes des cours de l'action Diaxonhit sur le marché Alternext d'Euonext à Paris pendant les 20 séances de bourse précédant la décision d'exercice des BSA CareDx ;
- période d'exercice : exerçable dès leur émission et pendant 10 ans à compter de leur émission ;
- les BSA CareDx sont incessibles ;
- depuis leur date d'émission, 775 BSA CareDx ont été exercés et aucun BSA Care Dx n'a été exercé au cours de la période allant du 1^{er} janvier 2016 au 31 décembre 2016.

Au 31 décembre 2016, il reste en circulation 1 300 BSA CareDX et à titre indicatif, dans l'hypothèse où la contre-valeur obtenue serait de € 0,31 par action, ce qui correspond au cours de clôture de la séance du 30 décembre 2016, un BSA CareDX donnerait droit à 1 612 actions, soit un nombre théorique de 2 095 600 actions potentiellement émises si tous les BSA CareDX, encore en circulation, étaient exercés à ce prix.

12.2.5 OCABSA 2014

Le Groupe a émis le 18 juin 2014, 93 obligations convertibles en actions (« OCA 2014 ») assorties de bons de souscription d'actions (« BSA 2014»), (les OCA 2014 et BSA 2014 ensemble, les « OCABSA 2014»), pour une valeur nominale unitaire de € 108 000 représentant un montant total d'emprunt de € 10 044 000.

Les OCABSA avaient initialement été comptabilisés en autres fonds propres étant donné que le remboursement était sous le contrôle exclusif de Diaxonhit

Au cours de l'exercice, la société a dû rembourser une partie de l'emprunt obligataire en numéraire, à hauteur de

k€ 382 L'emprunt obligataire a été reclassé en dettes financières au 31 décembre 2016

12.2.5.1 OCA 2014

Les principales caractéristiques des OCA 2014 sont les suivantes :

- montant total de l'émission : € 10 044 000 ;
- valeur nominale : € 108 000 ;
- nombre d'OCA 2014 : 93 ;
- prix de conversion : € 0,91 (sous réserve d'ajustements)⁴ ;
- nombre d'actions remises sur amortissement ou conversion d'une OCA 2014 : 291 949, soit une émission maximale de 12 261 860⁵ actions nouvelles dans l'hypothèse où toutes les OCA 2014 seraient amorties ou converties ;
- maturité : 5 ans ;
- amortissement : 36 mensualités de 3 000 € par OCA 2014 (sauf report à l'initiative du porteur) celles-ci étant remboursées, au gré de la Société :
 - soit en numéraire, ou,
 - soit en actions selon une parité déterminée sur la base d'un prix d'émission égal à 85% du Cours de Référence applicable le premier jour de bourse de chaque mois. Le « Cours de Référence » est défini comme le plus bas entre (i) la moyenne arithmétique des cours de bourse moyens

4 Notamment l'ajustement du prix de conversion sur le dernier prix d'amortissement retenu conformément au contrat d'émission (voir le calcul de l'amortissement en actions ci-après).

5 Ce nombre d'actions théorique est donné à titre indicatif, dans l'hypothèse d'un cours de bourse des actions au moment de l'amortissement des obligations convertibles en actions de € 0,26, ce qui correspond à 85% du cours de clôture de la séance du 31 décembre 2016.

DIAXONHIT - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES 2016

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

- pondérés par les volumes constatés pendant les dix séances de bourse précédant la date applicable et (ii) le cours de bourse moyen pondéré par les volumes précédant la date applicable ;
- coupon : 5 % par an, payable mensuellement, soit en numéraire soit en actions.

• Amortissements et conversions des OCA au cours de l'exercice 2016

Au cours de la période allant du 1^{er} janvier 2016 au 31 décembre 2016, il a été émis et délivré 1 166 995 actions nouvelles résultant de l'amortissement des OCA 2014 par Diaxonhit, ainsi que 3 742 768 actions nouvelles résultant de la conversion de 12 OCA 2014 par leurs titulaires, soit un montant total d'émission de € 1 546 778,01. Le détail de ces émissions est décrit à la note 12.1 ci-dessus.

Par ailleurs, au cours de la période allant du 1^{er} janvier 2016 au 31 décembre 2016, la Société a versé en numéraire aux porteurs d'OCA la somme de € 382.525,10 résultant de l'amortissement des OCA 2014 au titre des mensualités correspondantes payables en numéraire aux termes du contrat d'émission.

• Synthèse au 31 décembre 2016

Au 31 décembre 2016, à la suite des conversions et amortissements décrits ci-dessus, il restait en circulation 42 OCA 2014 partiellement amorties et le montant d'emprunt, en principal, restant dû à cette date s'élevait à € 3 231 000.

Au 31 décembre 2016 et à titre indicatif, dans l'hypothèse où l'emprunt obligataire serait totalement amorti en actions au prix unitaire de € 0,26 ce qui correspond à 85% du cours de clôture de la séance du 30 décembre 2016, l'amortissement donnerait lieu à l'émission de 12 261 860 actions.

12.2.5.2 BSA 2014

Les principales caractéristiques des BSA 2014 sont les suivantes :

- nombre de BSA 2014 attachés à chaque OCA 2014 : 136 364 ;
- prix d'exercice : 0,31 euro⁶ (sous réserve d'ajustements ultérieurs conformément au contrat d'émission des BSA) ;
- parité d'exercice : un BSA 2014 donnera initialement le droit de souscrire une action nouvelle ;
- durée d'exercice : 5 ans.

Afin de réduire la dilution future, le directoire, lors de sa réunion du 25 juillet 2016, a constaté l'annulation de 6.158.000 BSA 2014 à la suite de leur acquisition par la Société au prix global de 536.649,37 euros, soit un prix unitaire par bon de 0,08715 correspondant à la valeur unitaire d'un BSA 2014 calculé en utilisant la formule de *Black & Scholes*.

Au cours de la période allant du 1^{er} janvier 2016 au 31 décembre 2016, il a été émis et délivré 161 290 actions nouvelles résultant de l'exercice de 161 290 BSA 2014 par leurs titulaires pour un montant total d'émission de 49 999,90 euros libérés par compensation de créance avec la somme due au titre de l'emprunt obligataire. Le détail de ces émissions est décrit à la note 12.1.

Au 31 décembre 2016, il reste en circulation 6 362 562 BSA 2014 pouvant donner droit à l'émission de 6 362 562 actions nouvelles.

12.2.6 Contrat de liquidité

⁶ A la date d'arrêté des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2016, ce prix pouvant faire l'objet d'ajustements ultérieurs conformément au contrat d'émission.

DIAXONHIT - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES 2016

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

Un contrat de liquidité, reprenant l'ancien contrat existant, a été mis en place le 2 septembre 2013 avec la société de bourse Gilbert Dupont. Les actions rachetées sont comptabilisées en diminution des capitaux propres. La trésorerie est comptabilisée en immobilisations financières.

Au 31 décembre 2016, le compte de liquidité comprenait 164 731 titres Diaxonhit et € 49 561,20 de trésorerie.

13. AUTRES FONDS PROPRES

Le Groupe n'a perçu aucune avance conditionnée au cours de l'exercice 2016 et a procédé au remboursement de K€ 90 sur le projet BJI Inoplex, conformément au contrat d'avance remboursable.

14. PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES, ENGAGEMENTS DE RETRAITE

Les mouvements ayant affecté la provision pour risques et charges sont résumés dans le tableau suivant :

(en milliers d'euros)	Réf.	Solde au 1er janvier 2016	Dotations	Reprises (provision utilisée)	Reprises (provision non utilisée)	31-déc-16
- Provision pour retraite	(a)	1 005	171	-	(128)	1 048
- Autres provisions pour risques		16	-	-	-	16
- Provision pour litiges sociaux	(b)	257	55	(16)	(241)	55
Total des provisions		1 278	227	(16)	(369)	1 119
Résultat d'exploitation		-	227	(16)	(369)	-
Résultat financier		-	-	-	-	-

(a) Une reprise de K€128 a été comptabilisée dans les comptes au 31 décembre 2016. Elle résulte principalement d'une réduction du nombre de collaborateurs au 31 décembre 2016. Une dotation de K€ 171 a également été comptabilisée suite au changement du taux actuariel 1.75 % en 2016 contre 2.25 % en 2015 (cf note 2.14)

(b) Une reprise de K€ 241 a été comptabilisée dans les comptes au 31 décembre 2016. Elle résulte d'une reprise de 4 provisions qui avaient été constituées dans le cadre de litiges salariaux.

Une provision de K€ 55 a également été comptabilisée suite à 2 nouveaux litiges salariaux.

15. DETTES FINANCIERES

(en milliers d'euros)	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Emprunts bancaires	2 399	901
Emprunt obligataire	3 231	
Intérêts courus sur emprunt	225	-
Total	5 855	901
<i>Dettes à échéances moins d' 1 an</i>	<i>4 007</i>	<i>334</i>
<i>Dettes à échéances > 1 an et < 5 ans</i>	<i>1 848</i>	<i>567</i>
<i>Dettes à échéances > 5 ans</i>	<i>-</i>	<i>-</i>

DIAXONHIT - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES 2016

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

La dette financière comptabilisée au 31 décembre 2016 provient :

-du solde de l'emprunt convertible souscrit en juin 2014, pour un montant total de 10,044 millions d'euros. Cet emprunt figurait précédemment dans le poste « autres fonds propres » puisqu'il faisait l'objet d'amortissements et de conversions exclusivement par émission d'actions nouvelles. En juillet 2016, les détenteurs d'obligations convertibles se sont mis d'accord pour effectuer certains amortissements en numéraire afin de limiter la dilution induite par les émissions d'actions. Le montant de cet emprunt convertible au 31 12 2016 se fixe à K€ 3 231.

-de billets de trésorerie souscrits auprès de la Société Générale pour K€ 800 et du CIC pour 750 K€,

-d'un nouvel emprunt de K€ 318 souscrit auprès de la Société Générale pour financer du matériel destiné à la distribution

- de la dette d'InGen BioSciences reprise par Diaxonhit pour K€ 568. Cette dette auprès des établissements de crédit a permis au Groupe de financer une partie de l'effort de recherche et développement du produit BJI Inoplex®.

16. FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

Les dettes fournisseurs et comptes rattachés s'analysent comme suit :

(en milliers d'euros)	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Fournisseurs	4 958	5 138
Factures non parvenues	1 720	1 706
Dettes fournisseurs et comptes rattachés (à moins d'1 an)	6 679	6 844
<i>Dettes à échéances moins d' 1 an</i>	<i>6 679</i>	<i>6 844</i>
<i>Dettes à échéances > 1 an et < 5 ans</i>	-	-
<i>Dettes à échéances > 5 ans</i>	-	-

17. DETTES FISCALES ET SOCIALES

Les dettes fiscales et sociales ont une échéance inférieure à un an et s'analysent comme suit :

(en milliers d'euros)	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Personnel, rémunération dues et congés payés	421	474
Primes	253	393
Organismes sociaux	572	945
Dettes fiscales	870	652
Dettes fiscales et sociales	2 116	2 463

Le poste "Personnel, rémunérations dues et congés payés" est composé principalement de la provision pour congés payés (362 K€).

DIAXONHIT - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES 2016

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

Les dettes vis à vis des organismes sociaux se composent notamment de provisions pour charges sociales sur primes de K€ 124 et sur congés payés pour K€ 173. Le solde (K€ 275) comprend principalement les cotisations sociales (URSSAF, retraites...) échues sur la période.

Les dettes fiscales comprennent principalement de la TVA sur article 259B du CGI (K€ 450) provenant essentiellement de refacturations de la filiale américaine (cette TVA fait l'objet d'une auto-liquidation et impacte donc aussi l'actif du bilan au poste « autres créances à court terme » (cf Note 9)). Le reliquat (K€ 420) se compose majoritairement des provisions pour différentes taxes échues au cours du 1^{er} semestre 2017 (Taxes DMDIV, C3S, TVS...).

18. AUTRES DETTES A COURT TERME

Les autres dettes à court terme comptabilisés au 31 décembre 2016 s'élèvent à K€ 3 024 par rapport à K€ 62 au 31 décembre 2015. Elles correspondent pour K€ 2700 à la dette de la filiale InGen envers une société d'affacturage suite à la cession d'une balance clients (cf note 3).

19. PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Les produits constatés d'avance comptabilisés au 31 décembre 2016 s'élèvent à K€ 191 par rapport à K€ 159 au 31 décembre 2015. Ils correspondent aux subventions perçues avant le 31 décembre 2016 pour K€ 174, concernant des travaux de recherche et développement dont la réalisation est prévue au cours de l'exercice 2017.

20. INFORMATIONS SECTORIELLE ET GEOGRAPHIQUE

Le Groupe opère dans le domaine du diagnostic. Ses activités s'étendent de la Recherche et Développement jusqu'à la commercialisation de produits.

Le tableau ci-dessous présente l'analyse des revenus, du résultat opérationnel et du total des actifs par société du groupe en fonction de sa zone géographique pour l'exercice clos au 31 décembre 2016 :

DIAXONHIT - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES 2016

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

Au 31 décembre 2016 <i>en k€</i>	France	Europe <i>hors France</i>	Etats-Unis	Total
Ventes de produits de Diagnostic In Vitro	27 534	85		27 619
Produits de recherche et développement	99	-		99
Autres produits	608	-		608
Subventions R&D	107	-		107
Résultat opérationnel	(6 503)	(356)	(223)	(7 083)
Actifs incorporels & corporels	10 284	-	1	10 285

Le tableau ci-dessous présente l'analyse du chiffre d'affaires, du résultat opérationnel et du total des actifs par zone géographique pour l'exercice clos au 31 décembre 2015 :

Au 31 décembre 2015 <i>en k€</i>	France	Europe <i>hors France</i>	Etats-Unis	Total
Ventes de produits de Diagnostic In Vitro	28 863	39	-	28 901
Produits de recherche et développement	562	-	-	562
Autres produits	413	-	-	413
Subventions R&D	317	-	-	317
Résultat opérationnel	(7 380)	(398)	(256)	(8 034)
Actifs incorporels & corporels	11 708	29	1	11 738

21. EFFECTIFS

L'effectif moyen du groupe Diaxonhit sur l'exercice 2016 s'élève à 76 personnes.

Au 31 décembre 2016, Diaxonhit S.A. employait 25 personnes, Diaxonhit Inc employait 1 personne et InGen employait 44 personnes.

22. PRODUITS D'EXPLOITATION

Au cours de l'exercice 2016, le Groupe a généré un montant total de produits d'exploitation de K€ 28 433, détaillé de la façon suivante :

- ventes de produits de Diagnostic *In Vitro* : K€ 27 619,
- produits de recherche et développement : K€ 99,
- subventions de recherche et développement : K€ 107,
- autres produits : K€ 608.

23. CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS

Le gain de change résulte essentiellement de la couverture de change mise en place pour les achats de marchandises conclus en Dollars US en permettant au Groupe d'acquérir les devises nécessaires à un taux différent de celui en vigueur au moment de l'achat.

DIAXONHIT - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES 2016

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

(en milliers d'euros)	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Produits financiers	27	72
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement	-	-
Produits financiers sur titres de créances négociables	-	-
Provision intérêts à recevoir sur Placements	27	30
Divers	-	42
Charges financières	(805)	(388)
Intérêts sur emprunts	(65)	(72)
Charges d'intérêts sur OCABSA	(184)	(316)
Frais financiers sur BSA	(537)	
Divers	(19)	-
Gain (perte) de change (net)	415	2 050
Résultat financier	(363)	1 734

En juillet 2016, les détenteurs d'obligations convertibles se sont mis d'accord pour effectuer certains amortissements en numéraire afin de limiter la dilution induite par les émissions d'actions. Dans le cadre, de ce plan de réduction de la dilution future, le groupe a également procédé au rachat de 6.158.000 BSA qui avait été émis lors de la souscription de l'emprunt convertible en juin 2014. Ces BSA qui représentaient 49 % du nombre total de BSA émis en juin 2014 ont été annulés.

24. CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

(en milliers d'euros)	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Charges exceptionnelles	(605)	(78)
Produits exceptionnels	107	211
Résultat Exceptionnel	(498)	134

Les charges exceptionnelles correspondent principalement pour K€ 469 aux départs des collaborateurs de R&D, pour K€ 47 à une régularisation de charge locative et pour K€ 44 à une sortie d'immobilisations suite à la sortie du 1^{er} étage des locaux de Masséna

Les produits exceptionnels sont composés entre autres pour K€ 23 d'une reprise d'une provision qui avait été constituée dans le cadre d'un litige salarial.

DIAXONHIT - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES 2016

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

25. IMPOTS SUR LES SOCIETES

Suite à l'acquisition de la société InGen BioSciences, le Groupe a reconnu des impôts différés actifs à hauteur des impôts différés passifs, qui ont été générés par les actifs incorporels reconnus lors de l'allocation du prix d'acquisition pour un montant brut de K€ 4 613.

Au 31 décembre 2016, les comptes consolidés font apparaître des impôts différés actifs au bilan pour K€ 49 sur les déficits reportables de la société belge GAMMA qui s'élèvent à K€ 145.

(en milliers d'euros)	Exercice	
	31/12/2016	31/12/2015
Résultat courant avant impôt.....	(8 039)	(6 474)
Taux d'impôt en vigueur en France	34,43%	34,43%
Produit d'impôt théorique.....	2 768	2 229
Incidence des crédits d'impôt recherche.....	551	600
Impact de la non activation du déficit fiscal de l'année	(1 656)	(1 054)
Impact de la non activation des autres différences	(28)	(486)
Différences permanentes.....	(1 116)	(690)
Produit/(charge) d'impôt effectif	520	600

La société a une position nette d'impôt différé actif composée des éléments suivants :

(en milliers d'euros)	Exercice	
	31/12/2016	31/12/2015
Impôts différés actifs :		
Impôts différés actifs sur report déficitaires (*).....	43 198	40 438
Autres différences temporaires.....	80	236
Impôts différés actifs, net.....	43 278	40 674
Provision pour dépréciation.....	(43 229)	(40 594)
Impôts différés nets	49	80

(*) Les déficits fiscaux reportables présentés sont ceux de Diaxonhit SA et Gamma. En effet, le taux d'imposition de la filiale américaine dépendant du niveau des résultats futurs, il est impossible d'estimer le montant des impôts différés actifs sur reports déficitaires

26. HONORAIRES DE COMMISSARIAT AUX COMPTES

Les honoraires 2016 concernant les travaux de mission légale des commissaires aux comptes sont les suivants :

DIAXONHIT - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES 2016

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

Montant HT en milliers d'euros	Ernst & Young Audit
Audit	
<i>Commissariat aux comptes, certification et examen des comptes individuels et consolidés</i>	
- Diaxonhit	69
- Filiales intégrées globalement	45
<i>Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes</i>	
- Revue semestrielle	88
Sous Total	202
Autres prestations	
Juridique, fiscal, social	-
Services autres que la certification des comptes	127
Sous Total	127
Total	329

Pour rappel en 2015, les honoraires étaient les suivants :

Montant HT en milliers d'euros	Ernst & Young Audit	A & D
Audit		
<i>Commissariat aux comptes, certification et examen des comptes individuels et consolidés</i>		
- Diaxonhit	51	32
- Filiales intégrées globalement	40	-
<i>Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes</i>		
- Revue semestrielle	87	14
Sous Total	178	46
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement		
Juridique, fiscal, social	-	-
Autres	-	-
Sous Total	-	-
Total	178	46

27. TRANSACTIONS REALISEES AVEC DES PARTIES LIEES

Les opérations conclues avec des parties liées au cours de l'exercice ont toutes été réalisées à des conditions de marché normales.

Les rémunérations allouées aux membres du Directoire du Groupe se sont élevées à K€ 583 au cours de l'exercice 2016, contre K€ 635 en 2015. Une somme de K€ 128 a été provisionnée dans les comptes 2016 au titre des jetons de présence de l'année 2016 pour les membres du Conseil de Surveillance, contre K€ 128 l'année précédente.

Dans le cadre des transactions réalisées avec des parties liées, une convention de conseil et d'assistance a été conclue avec la société JPH, dirigée par Jean-Pierre Hermet, membre du conseil de surveillance. Dans le cadre de celle-ci, la société JPH a facturé un montant de K€ 23 TTC au Groupe au titre de l'exercice 2016.

28. OBLIGATIONS CONTRACTUELLES ET ENGAGEMENTS HORS BILAN

Une synthèse des obligations contractuelles et des engagements commerciaux du Groupe au 31 décembre 2016 est présentée dans les tableaux suivants :

Engagements donnés (en milliers d'euros)	Réf.	Total	Paielements dus à moins d'un an	Paielements dus de un à cinq ans	Paielements dus à plus de cinq ans
Engagements liés aux options de change	(a)	14 829	14 829		-
Obligations en matière de locations simples	(b)	2 401	642	1 264	495
<i>Locations immobilières</i>		1 752	309	948	495
<i>Locations de véhicules</i>		527	277	250	-
<i>Location de photocopieurs</i>		122	56	66	-
Total		17 230	15 471	1 264	495

Engagements reçus (en milliers d'euros)	Réf.	Total	Engagements à moins d'un an	Engagements de un à cinq ans	Engagements à plus de cinq ans
Engagements liés aux options de change	(a)	14 829	14 829	-	-
Garanties	(c)	33		33	-
Total		14 861	14 829	33	-

- (a) Les options de change sont des engagements conclus entre le Groupe et la banque HSBC. Au 31 décembre 2016, le montant des engagements donnés à la banque par le Groupe s'élève à K€ 14 829. Cette dernière s'engage à verser la contrevaletur en dollars aux taux de change définis dans les différents contrats d'option de change.
- (b) Il s'agit des obligations du Groupe en matière de location de longue durée de véhicules, de location immobilière et de location de photocopieurs.
- (c) Dans le cadre de ses activités courantes, le Groupe accorde certaines garanties dont la plus significative au 31 décembre 2016 est la suivante :
- 1,365 SICAV ayant une valeur d'origine de K€ 33 (K€ 33 au 31 décembre 2016), ont été nanties en faveur de l'organisme bailleur du siège social du Groupe boulevard Masséna à Paris.

29. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

29.1 Diaxonhit annonce l'acquisition d'Eurobio

Le 4 janvier 2017, Diaxonhit a annoncé avoir conclu un accord en vue d'acquérir 100% du capital de la société Capforce Plus, société holding détentrice de 100% du capital d'Eurobio S.A.S. (« Eurobio »), fabricant et distributeur indépendant dans les domaines du Diagnostic In Vitro (« DIV ») et des Sciences de la vie sur le marché français. Cette acquisition d'un montant de 28,9 millions d'euros a été payée à hauteur de 10,1 millions d'euros en numéraire et, pour le solde, par émission d'actions nouvelles approuvée par l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société qui s'est tenue le 30 mars 2017. La part en numéraire se décompose en une tranche de 8,5 millions d'euros payés immédiatement, et une tranche de 1,6 millions d'euros sous forme de crédit vendeur remboursable par Diaxonhit en juin 2018 et juin 2019. Dans le cadre de cette opération, Diaxonhit a procédé à une augmentation de capital avec offre au public pour un montant de 8,9 millions d'euros, ainsi qu'à l'émission d'obligations pour un montant de 6 millions d'euros, auprès d'investisseurs institutionnels spécialisés pour financer le paiement en numéraire et les charges induites par l'acquisition.

Grâce à l'acquisition d'Eurobio, et fort d'un chiffre d'affaires pro forma d'environ 44 millions d'euros en 2015, le nouveau groupe Diaxonhit devient un acteur de référence européen sur les marchés du DIV et des Sciences de la Vie. Il consolide sa position de premier distributeur français de tests de diagnostic *in vitro* de spécialité, et accroît la part de ses produits propriétaires avec une offre innovante en diagnostic, en sciences de la vie et dans la transplantation de cornée. Le groupe atteint ainsi une taille critique sur ses marchés, avec une visibilité accrue, des capacités financières nouvelles et des leviers de développement forts, en particulier grâce à sa force commerciale qui devient une des plus importante en France sur ce secteur.

29.2 Fixation du Cours de référence dans le cadre de l'acquisition d'Eurobio

Le 11 janvier 2017, Diaxonhit a annoncé que le cours de référence auquel seront émises les actions nouvelles en rémunération partielle de l'apport des actions de la société Capforce Plus, holding d'Eurobio, s'établit à 0,3097€. En conséquence, le nombre de titres Diaxonhit qui seront émis s'élève à 60 703 906 actions nouvelles.

29.3 Diaxonhit lance une augmentation de capital avec délai de priorité d'un montant de 8,9 millions d'euros pour financer une partie de l'acquisition d'Eurobio

Le 30 janvier 2017, Diaxonhit a annoncé le lancement d'une augmentation de capital, avec suppression du droit préférentiel de souscription et délai de priorité à titre irréductible au profit des actionnaires existants, d'un montant initial maximal de 7,8 millions d'euros pouvant être porté à un montant maximal de 8,9 millions d'euros en cas d'exercice intégral de la clause d'extension. Les modalités de l'augmentation de capital étaient décrites dans un prospectus (comprenant le document de référence de Diaxonhit déposé le 13 décembre 2016 et une note d'opération) qui a reçu le visa n° 17-038 en date du 27 janvier 2017 de l'Autorité des marchés financiers (« AMF »). Le prix de souscription a été fixé à 0,22 € par action représentant une décote de 28,1% par rapport à la moyenne des cours de bourse pondérés par les volumes constatés au cours des 20 séances précédant le lancement de l'opération. La société avait déjà reçu des engagements de souscription de plusieurs investisseurs à hauteur d'environ 85,9% de l'augmentation de capital.

29.4 Succès de l'augmentation de capital sursouscrite 1,6 fois Première étape réussie en vue de l'acquisition d'Eurobio

Le 6 février 2017, Diaxonhit a annoncé le succès de son augmentation de capital lancée le 30 janvier 2017 et qui a été portée à 8,9 millions d'euros suite à l'exercice intégral de la clause d'extension. Elle a donné lieu à l'émission de 40 516 009 actions nouvelles. Le prix de souscription fixé à 0,22 euro par action le 25 janvier 2017, faisait apparaître une décote de 24,1% sur le cours de bourse à la clôture ce même jour. Dans le cadre du délai de priorité, les actionnaires de la Société ont souscrit 17,4% du montant initial de l'augmentation de capital. A l'issue

de cette opération, le capital social de Diaxonhit s'élevait à 1.956.447,06 euros, divisé en 122.277.941 actions d'une valeur nominale de 0,016 euro.

29. 5 Financement obligataire de 6 millions d'euros et réalisation définitive de l'acquisition

Le 30 mars 2017, sur seconde convocation de l'Assemblée Générale des Actionnaires de Diaxonhit, ces derniers ont approuvé l'évaluation des actions de la société Capforce Plus apportées à la Société, ainsi que l'émission de 60.703.906 actions nouvelles en rémunération de cet apport. Cette approbation représentait la dernière étape de l'acquisition de 100% du capital de la société Capforce Plus, société holding détentrice de 100% du capital d'Eurobio. A l'issue de l'apport, le capital social de Diaxonhit s'élève à 2.934.829,31 euros, divisé en 183.426.832 actions d'une valeur nominale de 0,016 euro, Messieurs Jean-Michel Carle et Denis Fortier, qui ont été nommés membres du Directoire de Diaxonhit, détenant respectivement 17,85% et 15,25% du capital de la Société.

En complément de l'augmentation de capital précédente (voir 29.4), la Société a conclu un emprunt obligataire senior avec le fonds Harbert (le « Prêteur ») pour un montant de 6 millions d'euros et une émission réservée de bons de souscription d'actions au profit du Prêteur. Les principaux termes de l'emprunt obligataire senior et des bons de souscription d'actions sont les suivants :

- Taux d'intérêt : le plus élevé des deux taux suivants : (i) 10% ou (ii) Libor 1 an constaté 5 jours ouvrables avant le tirage majoré de 10%. Les intérêts seront payables mensuellement sur la base du capital restant dû ;
- Durée-Remboursement : en 39 mensualités après un différé de 6 mois où seuls les intérêts seront dus, soit jusqu'en décembre 2020 (sauf remboursement anticipé) ;
- Garanties accordées : garanties sur les actifs de Diaxonhit et de sa filiale InGen (incluant le fonds de commerce, les soldes créditeurs des comptes bancaires, les créances, les droits de propriété intellectuelle, ainsi que les actions InGen et Eurobio) ;
- Bons de souscription d'actions (BSA Loan) : la Société a émis des bons de souscription d'actions au profit du Prêteur lui permettant d'acquérir pour un montant de 800 milliers d'euros d'actions au prix de l'augmentation de capital de février 2017, soit un prix d'exercice par action de 0,22 euro, et exerçables pendant une durée de 5 ans à compter de leur date d'émission. L'exercice de ces bons de souscription d'actions conduirait à la création de 3 636 363 actions supplémentaires, soit une dilution maximum de 1,94 % du capital social (sur la base du capital social à l'issue de l'assemblée générale). L'émission de ces bons de souscriptions d'actions a été autorisée par l'assemblée générale des actionnaires qui s'est tenue le 30 mars 2017.

29. 6 Transaction avec le principal porteur d'Obligations convertibles

Le 3 mars 2017, dans le cadre de la mise en œuvre des garanties accordées au Prêteur, la Société a obtenu une renonciation du principal porteur d'obligations convertibles émises en juin 2014 (les « OCA 2014 ») à ses propres garanties en faveur du Prêteur moyennant le paiement par la Société d'une indemnité de 750 milliers d'euros versée le 7 avril 2017, le même montant devant être versé en janvier 2018. En outre, afin de réduire la dilution potentielle résultant des émissions d'actions liées à l'amortissement ou la conversion des OCA 2014 et à l'exercice des BSA émis en juin 2014 (les « BSA 2014 »), la Société a conclu un accord global avec le principal porteur de ces titres aux termes duquel (i) ce dernier a accepté un amortissement des OCA 2014 pour un montant de 505 milliers d'euros en numéraire, et (ii) la Société a obtenu la suppression de la totalité des 5.953.470 BSA 2014 qui étaient détenus par le principal porteur, au résultat (a) de l'exercice par ce dernier d'une partie de ses BSA 2014 et (b) du rachat par la Société du solde de ses BSA 2014, sans que cette restructuration globale (qui a entraîné l'émission de 3.453.012 actions nouvelles) n'entraîne une sortie ou une entrée de fonds pour la Société. Au résultat de cette opération, il reste 409.092 BSA 2014 en circulation.

Compte-tenu du rachat de 6.158.000 BSA 2014 effectué en juillet 2016, du rachat de BSA 2014 effectué le 30 mars 2017, et des amortissements en numéraire d'OCA 2014 effectués en 2016 pour 382 milliers d'euros et le 30 mars 2017 pour 505 milliers d'euros, le nombre d'actions susceptibles d'être émises par exercice de BSA 2014

ou conversion/amortissement d'OCA 2014 est réduit de 12.667.549 actions, représentant 6,91% du capital à l'issue de l'acquisition de la société Capforce Plus. Ces transactions ont permis de réduire la dilution potentielle des actionnaires actuels résultant de ces instruments.

29. 7 Regroupement des actions Diaxonhit par 20.

Lors de l'assemblée générale du 30 mars 2017, les actionnaires ont approuvé le principe d'un regroupement par 20 des actions de l'entreprise. Ce regroupement qui doit être mis en oeuvre par le directoire dans un délai d'un an, aura pour conséquence de réduire par 20 le nombre d'actions en circulation, soit 186 870 844 actions regroupées avec un nominal multiplié par 20 de 0.32 €.

29. 8 Diagnostic Compagnon CO 3S

Pendant l'année 2016, DIAXONHIT collaborait avec la société de biotechnologie InnaVirVax dans le cadre d'un consortium ayant pour objectif la mise au point de VAC-3S, un vaccin thérapeutique pour traiter les malades atteints du Sida, et le développement d'un test diagnostique compagnon du vaccin, dont le prototype avait été finalisé en cours d'année.

InnaVirVax vient d'annoncer à la Société que les résultats de sa dernière étude clinique étaient médiocres. Sur cette base, InnaVirVax a pris la décision d'interrompre définitivement le développement de VAC-3S, et en a notifié Bpifrance et les membres du consortium Prothevii. En conséquence, le développement du test compagnon de VAC-3S est également stoppé par Diaxonhit. La Société évalue actuellement les conséquences de cet arrêt, et en particulier l'utilité de poursuivre le développement du test indépendamment du vaccin thérapeutique.