

# Rapport semestriel consolidé 2016

Groupe NEOLIFE

## Table des matières

1-	États financiers .....	4
1.1	Bilan consolidé .....	4
1.2	Compte de résultat consolidé .....	5
1.3	Tableau de flux de trésorerie consolidé .....	6
1.4	Tableau de variation des capitaux propres consolidés .....	7
2-	Présentation du groupe, faits marquants de l'exercice et comparabilité des comptes .....	7
2.1	Présentation du groupe et évolution .....	7
2.2	Faits marquants de l'exercice .....	7
2.3	Événements postérieurs à la clôture .....	8
2.4	Changements de méthodes .....	8
2.5	Incidence des effets de périmètre .....	8
3-	Méthodes et principes de consolidation .....	9
3.1	Principes généraux .....	9
3.2	Périmètre et méthodes de consolidation .....	9
3.3	Élimination des opérations internes au groupe .....	9
3.4	Retraitement des frais de constitution, d'augmentation de capital et des frais d'introduction en bourse .....	10
3.5	Règles et méthodes comptables .....	10
4-	Notes annexes sur les postes du bilan .....	13
4-1)	Ecart d'acquisition .....	13
4-2)	Immobilisations corporelles et incorporelles .....	13
4-3)	Immobilisations financières et titres mis en équivalence .....	15
4-4)	Stocks et en-cours .....	16
4-5)	Clients et comptes rattachés, autres créances et comptes de régularisation .....	17
4-6)	Trésorerie nette .....	18
4-7)	Variation des capitaux propres consolidés .....	18
4-8)	Provisions .....	18
4-9)	Dettes financières .....	19
4-10)	Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et comptes de régularisation .....	20
5-	Notes annexes sur les impôts différés .....	21
6-	Notes annexes sur les postes du compte de résultat .....	22
6-11)	Chiffre d'affaires .....	22
6-12)	Autres produits d'exploitation .....	22
6-13)	Achats consommés .....	22
6-14)	Charges externes .....	23
6-15)	Impôts et taxes .....	23
6-16)	Charges de personnel .....	23
6-17)	Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions .....	23
6-18)	Produits financiers .....	24
6-19)	Charges financières .....	24
6-20)	Produits exceptionnels .....	24

6-21) Charges exceptionnelles .....	24
6-22) Impôts sur les résultats et preuve d'impôts.....	25
7- Autres Informations .....	25
7-23) Effectifs .....	25
7-24) Engagements hors-bilan .....	25
7-25) Rémunérations des commissaires aux comptes .....	26
7-26) Rémunération des dirigeants.....	26

# 1- États financiers

## 1.1-Bilan consolidé

Présenté en euros

Libellé	Note	Valeurs brutes	Amortissements	Dépréciations	2016 (6 mois)	2015 (6 mois)	2015 (12 mois)
Capital souscrit non appelé							
Ecart d'acquisition	1						
Immobilisations incorporelles	2	1 889 153	(542 531)		1 346 622	965 478	1 108 290
Immobilisations corporelles	2	783 275	(313 089)		470 186	503 480	512 569
Immobilisations financières	3	51 956			51 956	45 114	45 306
Titres mis en équivalence	3						
<b>Actif immobilisé</b>		<b>2 724 384</b>	<b>(855 620)</b>		<b>1 868 764</b>	<b>1 514 072</b>	<b>1 666 165</b>
Stocks et en-cours	4	591 317		(5 000)	586 317	571 356	586 731
Clients et comptes rattachés	5	958 269		(3 508)	954 761	905 172	862 199
Impôts différés - actif		2 486 730			2 486 730	1 687 647	2 170 694
Autres créances et comptes de régularisation	5	323 342			323 342	537 215	635 905
Valeurs mobilières de placement	6						
Disponibilités	6	140 633			140 633	160 534	667 842
<b>Actif circulant</b>		<b>4 500 291</b>		<b>(8 508)</b>	<b>4 491 783</b>	<b>3 861 924</b>	<b>4 923 371</b>
<b>Total Actif</b>		<b>7 224 675</b>	<b>(855 620)</b>	<b>(8 508)</b>	<b>6 360 547</b>	<b>5 375 995</b>	<b>6 589 536</b>
Capital					6 072 069	3 416 932	5 772 973
Primes liées au capital					300 321	201 750	247 165
Ecart de réévaluation							
Réserves					(3 396 970)	(1 713 181)	(1 771 545)
Résultat net (Part du groupe)					(536 155)	(867 252)	(1 581 795)
<b>Capitaux propres (part du groupe)</b>	<b>7</b>				<b>2 439 265</b>	<b>1 038 249</b>	<b>2 666 798</b>
<b>Intérêts minoritaires</b>					<b>67 646</b>		<b>77 803</b>
Autres fonds propres	8						
Ecart d'acquisition passif	1						
Provisions et impôts différés	8				6 182	1 894	4 512
<b>Provisions</b>					<b>6 182</b>	<b>1 894</b>	<b>4 512</b>
Dettes financières	9				2 413 447	2 527 236	2 335 188
Fournisseurs et comptes rattachés	10				1 029 369	1 313 088	1 104 399
Autres dettes et comptes de régularisation	10				404 638	495 527	400 835
<b>Dettes</b>					<b>3 847 454</b>	<b>4 335 852</b>	<b>3 840 423</b>
<b>Total Passif</b>					<b>6 360 547</b>	<b>5 375 995</b>	<b>6 589 536</b>

## 1.2-Compte de résultat consolidé

Présenté en euros

Libellé	Note	2016 (6 mois)	2015 (6 mois)	2015 (12 mois)
Chiffre d'affaires	11	2 133 721	1 995 602	3 804 733
Autres produits d'exploitation	12	397 486	315 201	722 876
<b>Produits d'exploitation</b>		<b>2 531 207</b>	<b>2 310 803</b>	<b>4 527 609</b>
Achats consommés	13	(1 663 962)	(1 750 514)	(3 215 339)
Charges externes	14	(694 663)	(795 965)	(1 750 490)
Impôts et taxes	15	(11 892)	(11 608)	(24 259)
Charges de personnel	16	(754 691)	(877 431)	(1 684 832)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	17	(206 081)	(160 836)	(341 473)
<b>Charges d'exploitation</b>		<b>(3 331 289)</b>	<b>(3 596 354)</b>	<b>(7 016 393)</b>
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat d'exploitation)			20 001	
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat d'exploitation)				
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>(800 082)</b>	<b>(1 265 550)</b>	<b>(2 488 784)</b>
Produits financiers	18	2 412	1 259	1 891
Charges financières	19	(72 427)	(60 728)	(134 818)
<b>Résultat financier</b>		<b>(70 015)</b>	<b>(59 470)</b>	<b>(132 927)</b>
Opérations en commun				
<b>Résultat courant des entreprises intégrées</b>		<b>(870 097)</b>	<b>(1 325 020)</b>	<b>(2 621 712)</b>
Produits exceptionnels	20	11 140	10 607	21 707
Charges exceptionnelles	21	(2 837)	(25 779)	(26 597)
<b>Résultat exceptionnel</b>		<b>8 303</b>	<b>(15 172)</b>	<b>(4 891)</b>
<b>Impôts sur les résultats</b>	22	<b>316 048</b>	<b>472 940</b>	<b>955 987</b>
<b>Résultat net des entreprises intégrées</b>		<b>(545 746)</b>	<b>(867 252)</b>	<b>(1 670 616)</b>
Dotations aux dépr. des écarts d'acquisition (impairment)				
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition				30 447
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence				
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>		<b>(545 746)</b>	<b>(867 252)</b>	<b>(1 640 169)</b>
Intérêts minoritaires		(9 591)		(58 374)
<b>Résultat net (Part du groupe)</b>		<b>(536 155)</b>	<b>(867 252)</b>	<b>(1 581 795)</b>
Résultat par action		-0,04	-0,10	-0,15
Résultat dilué par action		-0,04	-0,10	-0,15

## 1.3-Tableau de flux de trésorerie consolidé

Présenté en euros

Libellé	2016 (6 mois)	2015 (6 mois)	2015 (12 mois)
<b>Résultat net total des entités consolidées</b>	<b>(545 746)</b>	<b>(867 252)</b>	<b>(1 640 169)</b>
Dotations / Reprises aux amortissements, prov. et dépréciations	196 082	146 613	288 919
Variation de l'impôt différé	(316 048)	(472 940)	(955 987)
Éléments calculés ou gains/pertes liés aux var. de juste valeur			
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs		54 900	
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE			
<b>Marge brute d'autofinancement</b>	<b>(665 712)</b>	<b>(1 138 679)</b>	<b>(2 307 237)</b>
Dividendes reçus des mises en équivalence			
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	159 701	205 720	(168 755)
<b>FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'EXPLOITATION (I)</b>	<b>(506 011)</b>	<b>(932 960)</b>	<b>(2 475 992)</b>
Acquisitions d'immobilisations	(385 934)	(442 799)	(710 127)
Cessions d'immobilisations	5 850		
Incidence des variations de périmètre	(41 283)		
Variation nette des placements à court terme			
Opérations internes Haut de Bilan			
<b>FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'INVESTISSEMENT (II)</b>	<b>(421 367)</b>	<b>(442 799)</b>	<b>(710 127)</b>
Émissions d'emprunts	250 000	637 134	613 805
Remboursements d'emprunts	(175 912)	(176 014)	(344 249)
Dividendes versés des filiales			
Dividendes reçus/versés de la société mère			
Augmentations / réductions de capital	349 352	257 999	2 767 715
Cessions (acq.) nettes d'actions propres			
Variation nette des concours bancaires		(1 000)	682
<b>FLUX NET DE TRESO. GENERALE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT(III)</b>	<b>423 440</b>	<b>718 119</b>	<b>3 037 953</b>
Variation de change sur la trésorerie (IV)			
<b>VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)</b>	<b>(503 938)</b>	<b>(657 639)</b>	<b>(148 166)</b>
<b>Trésorerie : ouverture</b>	<b>588 767</b>	<b>736 933</b>	<b>736 933</b>
Trésorerie : cor. à-nouv. / reclass./ Chg méthode/ Juste valeur	(1 682)		
<b>Trésorerie : clôture</b>	<b>83 147</b>	<b>79 293</b>	<b>588 767</b>

## 1.4-Tableau de variation des capitaux propres consolidés

Présenté en euros

Libellé	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Auto-contrôle	Réserves de conversion groupe	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (part du groupe)	Intérêts minoritaires
<b>Au 31 décembre 2015</b>	<b>5 772 973</b>	<b>247 165</b>	<b>(1 771 545)</b>			<b>(1 581 795)</b>	<b>2 666 799</b>	<b>77 803</b>
Affectation du résultat N-1			(1 581 795)			1 581 795		
Distribution/ brut versé								
Var. de capital en numéraire et souscrip	299 096	53 156	(2 333)				349 919	(566)
Résultat						(536 155)	(536 155)	(9 591)
Autres augmentations, diminutions								
Reclass, restruct., chang .de méth.			(14)				(14)	
Ecart de conv. - Effet de change								
Variations de périmètre			(41 283)				(41 283)	
Autres								
<b>Au 30 juin 2016</b>	<b>6 072 069</b>	<b>300 321</b>	<b>(3 396 970)</b>			<b>(536 155)</b>	<b>2 439 266</b>	<b>67 646</b>

## 2- Présentation du groupe, faits marquants de l'exercice et comparabilité des comptes

### 2.1 Présentation du groupe et évolution

Neolife (société consolidante) a été constituée le 1<sup>er</sup> août 2012 pour une première clôture au 31 décembre 2013. A l'origine, le groupe ne comptait qu'une seule entité, la SA Neolife ayant siège social en France

Techlife (société consolidée) a été créée le 17 avril 2014, dont 51% détenus par Neolife.

Par Assemblée générale du 22 décembre 2015, la société Techlife a augmenté son capital social pour le porter de 50 000 euros à 313 250 euros. La société Neolife a participé à cette augmentation de capital qui a eu un effet relatif portant ainsi sa participation au capital de Techlife à 80,47%.

La société Neoco (société consolidée) a été créée le 4 avril 2016, 100% de son capital est détenu par Neolife. Les brevets détenus par Neolife ont été transférés à cette nouvelle société.

Le groupe Neolife comprend trois sociétés au 30 juin 2016 :

- Neolife au capital social de 6 072 069 euros.
- Techlife au capital social de 313 250 euros.
- Neoco au capital social de 3 284 000 euros.

### 2.2 Faits marquants de l'exercice

#### Opérations sur le capital, levée de bons de souscription d'actions par Neolife

- Augmentation du capital social de 65 937.54 euros pour le porter à 5 838 910.97 euros par l'émission de 168 208 actions émises au prix unitaire de 0.65 euros.

La prime d'émission, qui s'élève à 43 397.66 euros, est intégralement portée au compte de prime d'émission.

- Augmentation du capital social de 7 840 euros pour le porter à 5 846 750.97 euros par l'émission de 20 000 actions émises au prix unitaire de 0.65 euros.

La prime d'émission, qui s'élève à 5 160 euros, est intégralement portée au compte de prime d'émission.

- Conversion de 196 888 bons de souscription d'action entraînant l'augmentation du capital social de 77 180.10 euros pour le porter à 5 923 931.07 euros par l'émission de 196 888 actions nouvelles de numéraires de 0.392 euro de nominal chacune, émise au prix de 0.40 euros par titre, comprenant 0.008 euro de prime d'émission.

La prime d'émission, qui s'élève à 1 575.10 euros, est intégralement portée au compte de prime d'émission.

- Conversion de 377 904 bons de souscription d'action entraînant l'augmentation du capital social de 148 138.37 euros pour le porter à 6 072 069.44 euros par l'émission de 377 904 actions nouvelles de numéraires de 0.392 euro de nominal chacune, émise au prix de 0.40 euros par titre, comprenant 0.008 euro de prime d'émission.

La prime d'émission, qui s'élève à 3 023.23 euros, est intégralement portée au compte de prime d'émission.

### *Création de la société Neoco*

- La société Neoco a été créée le 4 avril 2016. Neolife a apporté l'intégralité des brevets qu'elle possédait à Neoco. Les brevets ont été valorisés 3.284.000 euros dans le contrat d'apport du 10 mars 2016.

## 2.3 Evénements postérieurs à la clôture

### Introduction de Neolife sur Alternext Paris :

Les titres de la Société ont été admis sur Alternext Paris par transfert du Marché Libre en cotation directe à compter du 29 septembre 2016.

### Renforcement de la structure financière :

- Mise en place d'un financement obligataire flexible d'un montant maximum de 2 millions d'euros.
  - o Emission programmée d'obligations convertibles en actions assorties de bons de souscription d'actions (OCABSA) pour un montant maximum de 2 millions d'euros.
  - o Engagement de souscriptions des OCABSA par la société d'investissement BRACKNOR Fund Ltd.

Le 30 août 2016, la Société a émis 40 obligations convertibles en actions d'un montant nominal de 10 000 euros chacune, représentant un montant nominal total d'emprunt obligataire de 400 000 euros.

- Augmentations de capital successives

Par délibérations des Conseils d'Administration qui se sont tenu les 08, 20, 28 juillet et les 15, 20 et 21 septembre 2016, des augmentations de capital ont été opérées pour un montant total de 1 260 815 € qui ont donné lieu à la création de 2 729 912 actions.

## 2.4 Changements de méthodes

La réalisation des comptes consolidés au 30 juin 2016 du groupe Neolife n'a donné lieu à aucun changement de méthode.

## 2.5 Incidence des effets de périmètre

### *Incidence de l'entrée dans le périmètre de consolidation de Neoco*

La date d'entrée dans le périmètre de consolidation de Neoco coïncide avec la date de la création de l'entité, soit le 4 avril 2016.

Au 30 juin 2016, le pourcentage de contrôle de Neolife sur Neoco s'élève à 100 %.

L'opération d'apport entre Neolife et Neoco a été retraitée pour neutraliser son impact dans les comptes consolidés.

## 3- Méthodes et principes de consolidation

### 3.1 Principes généraux

Les comptes consolidés du groupe sont établis suivant les principes comptables français édictés par la loi n°85.11 du 3 janvier 1985 et son décret d'application n°86.221 du 17 février 1986, ainsi que par le règlement du CRC n° 99-02 du 22 juin 1999, modifié par le règlement du CRC n° 2005-10 du 3 novembre 2005.

La situation au 30 juin 2016 a une durée de 6 mois. L'exercice clos le 31 décembre 2015 avait une durée de 12 mois.

Les dates de clôture des exercices comptables des différentes sociétés du groupe sont les suivantes :

- Neolife : 31 décembre 2016
- Techlife : 31 décembre 2016
- Neoco : 31 décembre 2017

Les comptes consolidés sont présentés en euros.

### 3.2 Périmètre et méthodes de consolidation

#### a) Périmètre de consolidation

Les sociétés dans lesquelles le groupe dispose, directement ou indirectement, du contrôle exclusif sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Les sociétés dans lesquelles le groupe exerce, directement ou indirectement, un contrôle conjoint sont consolidées par intégration proportionnelle.

Les sociétés dans lesquelles le groupe exerce, directement ou indirectement, une influence notable sont consolidées par mise en équivalence.

Au 30 juin 2016, le périmètre de consolidation comprend trois sociétés.

Toutes sont intégrées globalement. Cette méthode consiste à substituer à la valeur comptable de chaque ligne de participation de la société consolidée, les postes d'actif et de passif correspondants.

Libellé	Méthode	% d'intérêt (Clôture)	% d'intérêt (Ouverture)	Adresse	Siren
NEOLIFE	IG	100,00	100,00	306 RN 6 - Bat Avalon 2 - 69760 LIMONEST	753030790
TECHLIFE	IG	80,47	80,47	306 RN6 - Bat Avalon 2 - 69760 LIMONEST	801787284
NEOCO	IG	100,00		306 RN6 - Bat Avalon 2 - 69760 LIMONEST	819454257

#### b) Variation du périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation du groupe Neolife a été modifié au cours de l'exercice 2016 suite à la prise de participation dans la société Neoco.

### 3.3 Elimination des opérations internes au groupe

Les comptes et opérations réciproques entre les différentes sociétés du groupe ont été éliminés. Ces opérations concernent principalement les opérations d'achats et ventes de marchandises entre les sociétés, les prêts de la société mère à sa filiale consolidée ainsi que les opérations de sous-traitance de la filiale consolidée pour le compte de la société consolidante.

La marge interne sur stock n'a pas été éliminée, compte tenu de son caractère non significatif.

### 3.4 Retraitement des frais de constitution, d'augmentation de capital et des frais d'introduction en bourse.

Les frais de constitution, d'augmentation de Capital et d'introduction en Bourse des entités consolidées ont été inscrits à l'actif des comptes sociaux des entités concernées, au poste immobilisations incorporelles. Selon la méthode préférentielle définie par le Règlement CRC 99-02, ces frais doivent être imputés sur la prime d'émission des titres concernés. Le groupe Neolife avait incorporé la prime d'émission de l'augmentation de capital du 29 avril 2014 au capital social. En l'absence de prime d'émission, ces frais ont été retraités en charge.

### 3.5 Règles et méthodes comptables

Les comptes sont établis en retenant les principes de continuité d'exploitation et de permanence des méthodes comptables.

L'hypothèse de la continuité de l'exploitation de la Société Neolife SA, société tête de Groupe, a été retenue par le Conseil d'Administration compte tenu :

- De la situation de trésorerie nette disponible au 30 juin 2016 positive de 83 147 euros,
- Des levées de fonds qui ont été opérées depuis le 30 juin pour un montant total de 1 660 814 euros.

Ces éléments devraient permettre à la Société de couvrir ses besoins jusqu'au 31 mai 2017.

La situation déficitaire historique de la Société s'explique notamment par le fort niveau d'investissement dans la Recherche et Développement des solutions constructives que la Société a mis en commercialisation.

Afin de couvrir les besoins postérieurs, le Conseil d'Administration a d'ores et déjà pris les mesures suivantes pour assurer le financement nécessaire au-delà du 1<sup>er</sup> juin 2017 :

- Les actionnaires actuels ont encore la possibilité d'exercer leurs Bons de Souscriptions en Actions pour un montant de 2 210 719 euros,
- Suite à l'admission directe des titres sur le marché Alternext, une levée de fonds est prévue d'ici la fin du 1<sup>er</sup> semestre 2017, ou à défaut une augmentation de capital devra être souscrite par un actionnaire.

Ces éléments conduisent le Conseil d'Administration à considérer que l'hypothèse de continuité d'exploitation est la plus probable et permettent à la Société de couvrir ses besoins de trésorerie pour les douze mois à venir.

#### a) Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations sont comptabilisées en application des règles issues du plan comptable général (CRC 99-03) et mises à jour par les règlements CRC 2002-10, CRC 2002-07 et CRC 2004-06 sur les actifs et leurs dépréciations et le règlement n°2014-03 relatif au plan comptable.

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat, frais accessoires, déduction faite des rabais, remises ou ristournes obtenus) ou à leur coût de production.

#### ▪ Immobilisations incorporelles

##### - Frais de recherche et développement :

Le groupe Neolife applique la méthode préférentielle qui est l'inscription des frais de recherche et développement à l'actif.

Les dépenses encourues lors de la phase de développement d'un projet interne sont comptabilisées en immobilisations incorporelles si les critères suivants sont remplis simultanément :

- La faisabilité technique ;
- L'intention d'achever l'immobilisation et de l'utiliser ;
- Sa capacité à utiliser cette immobilisation ;
- L'immobilisation va générer des avantages économiques futurs ;
- La société dispose des ressources nécessaires à l'achèvement et la vente ;
- Les dépenses liées à l'immobilisation sont évaluées de manière fiable.

Les dépenses classées sous cette rubrique se ventilent en :

- L'activation des dépenses de personnel pour 133 K€.
- L'activation des prestations de recherche et développement fournies par d'autres entités pour 150 K€.

Les produits commercialisés et déjà vendus, notamment les gammes terrasses, bardages, persiennes et accessoires de fixation sont issus du programme de recherche et développement du groupe.

- Brevets, marques, droits et valeurs similaires :

Ce poste est constitué des licences d'utilisation de logiciels ainsi que les frais de dépôt de brevet.

Les dépenses sont comptabilisées sur la base du prix d'acquisition.

- Amortissement des immobilisations incorporelles :

Les immobilisations incorporelles sont amorties en fonction de la durée probable d'utilisation par les entreprises :

➤ Frais de développement :	5 ans
➤ Concession brevet, licences :	1 à 3 ans
➤ Brevets et marques :	20 ans
➤ Autres immobilisations incorporelles :	3 à 10 ans

▪ Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens.

Les éléments d'actif font l'objet de plans d'amortissement déterminés selon la durée et les conditions probables d'utilisation des biens généralement admis dans la profession.

La méthode d'amortissement retenue est la méthode linéaire et les durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

➤ Installations générales :	3 à 10 ans
➤ Matériel et outillage :	2 à 8 ans
➤ Matériel de transport :	5 ans
➤ Matériel de bureau, informatique et mobilier :	2 à 5 ans
➤ Mobilier :	3 à 5 ans

▪ Dépréciation des actifs immobilisés

Les actifs immobilisés sont soumis à des tests de dépréciation. Si des indices de perte de valeur tangibles existent en cours d'exercice ou à la clôture, une provision pour dépréciation est constatée dans le cas où leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

b) Immobilisations financières

Elles comprennent principalement des prêts, cautionnements et autres créances. Une dépréciation est constituée si leur valeur d'utilité pour le groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

c) Stocks

Les stocks sont valorisés au cout moyen unitaire pondéré.

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

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Les stocks du groupe sont constitués de marchandises et de matières premières.

#### d) Créances clients et autres créances

Les actifs circulants sont comptabilisés à leur valeur nominale. Une provision est constituée lorsqu'une perte apparaît comme probable ; la charge est considérée comme normale et courante.

#### e) Charges à répartir sur plusieurs exercices

Les frais d'émission des emprunts du groupe sont considérés comme des charges à répartir dans les comptes sociaux des entités consolidées concernées. Ces frais sont étalés sur la durée de l'emprunt visé. Aucun retraitement n'est opéré dans les comptes consolidés du groupe Neolife.

#### f) Contrats de location financement

Le groupe applique la méthode préférentielle prévue dans le Règlement CRC 99-02 (§ 300). Les contrats de location financement dont le montant est jugé significatif sont retraités selon les modalités identiques à une acquisition à crédit pour leur valeur d'origine.

Les amortissements sont conformes aux méthodes et taux précités et l'incidence fiscale de ce retraitement est prise en compte.

Par opposition aux contrats de location financement, les contrats de location simple sont constatés au compte de résultat sous forme de loyers.

#### g) Modalités de calcul du résultat par action

En application de l'avis n°27 de l'Ordre des Experts Comptables, le résultat par action correspond au résultat net consolidé – part du groupe – se rapportant au nombre moyen pondéré d'actions de la société mère, en circulation au cours de l'exercice.

Dans le cas de Neolife, le résultat de base par action faisant apparaître une perte par action, le résultat dilué par action doit être identique au résultat de base par action, conformément à l'avis n°27 de l'Ordre des Experts Comptables §3.

#### h) Impôts différés

Le groupe constate les impôts différés selon la méthode du report variable sur les différences entre valeurs comptables et fiscales des actifs et passifs du bilan. Les impôts différés, comptabilisés au taux d'impôt applicable à la date d'arrêt des comptes, sont ajustés pour tenir compte de l'incidence des changements de la législation fiscale française et des taux d'imposition en vigueur.

Des impôts différés actif sont constatés au titre des différences temporelles déductibles, des pertes fiscales et des reports déficitaires. Un actif d'impôt différé afférant à des reports déficitaires est constaté lorsqu'il est probable que l'entité fiscale concernée pourra les récupérer grâce à l'existence d'un bénéfice imposable attendu.

Les impôts différés sont inscrits à l'actif ou au passif en position nette par entité fiscale.

#### i) Engagements de retraite

Les engagements de retraite et autres avantages accordés au personnel ont été évalués pour chacune des sociétés consolidées. N'ayant pas été provisionnés dans les comptes sociaux et seulement mentionnés en engagements hors bilan, ces indemnités sont retraitées dans les comptes consolidés du groupe Neolife et entraîne une comptabilisation en provision pour risques et charges.

Les engagements concernent essentiellement les indemnités de départ à la retraite.

L'âge de départ à la retraite est fixé à 65 ans, aucune augmentation annuelle des salaires n'a été prise en compte. Le taux d'actualisation et de revalorisation annuelle, comprenant le taux d'inflation, s'élève à 2 %. La table de mortalité retenue est la table réglementaire TV 88/90 et le taux de charges sociales patronales retenu est de 50 % pour les cadres et de 40 % pour les employés.

Cette méthode est conforme à la méthode préférentielle énoncée par le Règlement CRC 99-02 sur les comptes consolidés.

#### j) Charges constatées d'avance et produits constatés d'avance

Les charges constatées d'avance ne sont composées que de charges ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur.

Les produits constatés d'avance ne sont composés que de produits ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur.

#### k) Reconnaissance des produits

La valorisation de la production vendue de services concerne l'activité de pose de Techlife. Le chiffre d'affaires est pris en compte en fonction de l'avancement de la prestation. Dans le cas où la facturation est supérieure à la prestation effectivement réalisée, la différence est comptabilisée en produits constatés d'avance.

#### l) Subvention d'investissement

Selon le bulletin n° 361, octobre 2001, de l'AMF, les subventions d'investissements peuvent être reclassées en compte de régularisation passif (produits constatés d'avance) et reprises au même rythme que l'amortissement de l'immobilisation à laquelle elles sont rattachées.

## 4- Notes annexes sur les postes du bilan

### 4-1) Ecart d'acquisition

Suite à l'augmentation de capital de la société Techlife il a été constaté un écart d'acquisition négatif de 30 447 euros repris intégralement sur l'exercice clos au 31 décembre 2015.

### 4-2) Immobilisations corporelles et incorporelles

Le détail des valeurs brutes s'établit selon le tableau suivant :

Présenté en euros

Libellé	Ouverture	Clôture	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Variations de périmètre	Autres variations
Frais d'établissement						
Frais de développement	1 238 369	1 522 098	283 729			
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences	96 474	100 821	4 347			
Droit au bail						
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles	49 544	51 594	2 050			
Immobilisations incorporelles en cours	132 558	214 640	82 082			
Avances et acomptes s/imm. incorp.						
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>1 516 946</b>	<b>1 889 153</b>	<b>372 208</b>			
Terrains						
Agencements et aménagements de terrains						
Constructions						
Constructions sur sol d'autrui						
Installations techniques, matériel & outillage	616 738	616 738				
Autres immobilisations corporelles	146 208	166 537	1 227			19 102
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes s/imm. corp.						
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>762 946</b>	<b>783 275</b>	<b>1 227</b>			<b>19 102</b>
<b>Immobilisations corporelles et incorporelles</b>	<b>2 279 891</b>	<b>2 672 428</b>	<b>373 435</b>			<b>19 102</b>

Dont immobilisations en crédit-bail :

Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles	31 598	50 700

Le détail des amortissements s'établit selon le tableau suivant :

Présenté en euros

Libellé	Ouverture	Clôture	Dotation	Diminution (Cess, Remb.)	Variations de périmètre	Autres variations
Amortissements des frais d'établissement						
Amortissements des frais de développement	(329 927)	(457 677)	(127 750)			
Amortissements concessions, brevets & droits similaires	(45 896)	(48 692)	(2 796)			
Amortissements droit au bail						
Amortissements fonds commercial						
Amortissements des autres immos incorp.	(32 832)	(36 162)	(3 330)			
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>(408 655)</b>	<b>(542 531)</b>	<b>(133 876)</b>			
Amort. sur agencements et aménagements de terrains						
Amortissements des constructions						
Amortissements des constructions sur sol d'autrui						
Amortissements install tech. matériel & outil.	(177 131)	(224 344)	(47 213)			
Amortissements des autres immobilisations corp.	(73 245)	(88 744)	(15 499)			
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>(250 376)</b>	<b>(313 089)</b>	<b>(62 712)</b>			
<b>Immobilisations corporelles et incorporelles</b>	<b>(659 030)</b>	<b>(855 620)</b>	<b>(196 588)</b>			
Dont immobilisations en crédit-bail :						
Amortissements des immobilisations incorporelles						
Amortissements des immobilisations corporelles	(10 574)	(15 644)				

Aucune provision pour dépréciation d'immobilisations n'a été constatée.

La synthèse des immobilisations corporelles et incorporelles est la suivante :

Présenté en euros

Libellé	Immobilisations incorporelles	Amortissements des immobilisations incorporelles	Dépréciations des immobilisations incorporelles	Valeur nette
<b>Ouverture</b>	<b>1 516 946</b>	<b>(408 655)</b>		<b>1 108 290</b>
Augmentation (Inv,Emp)	372 207			372 207
Dotation		(133 876)		(133 876)
Diminution (Cess, Remb.)				
Reprise				
Autres variations				
Effet de change et réévaluation				
Variations de périmètre				
<b>Clôture</b>	<b>1 889 153</b>	<b>(542 531)</b>		<b>1 346 622</b>

Libellé	Immobilisations corporelles	Amortissements des immobilisations corporelles	Dépréciations des immobilisations corporelles	Valeur nette
<b>Ouverture</b>	<b>762 946</b>	<b>(250 376)</b>		<b>512 569</b>
Augmentation (Inv,Emp)	1 227			1 227
Dotation		(62 712)		(62 712)
Diminution (Cess, Remb.)				
Reprise				
Autres variations	19 102			19 102
Effet de change et réévaluation				
Variations de périmètre				
<b>Clôture</b>	<b>783 275</b>	<b>(313 089)</b>		<b>470 186</b>

#### 4-3) Immobilisations financières et titres mis en équivalence

Le détail des valeurs brutes s'établit selon le tableau suivant :

Présenté en euros

Libellé	Ouverture	Clôture	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Variations de périmètre	Autres variations
Prêts						
Dépôts et cautionnements versés	45 306	51 956	12 500	(5 850)		
<b>Immobilisations financières</b>	<b>45 306</b>	<b>51 956</b>	<b>12 500</b>	<b>(5 850)</b>		
<b>Actifs financiers</b>	<b>45 306</b>	<b>51 956</b>	<b>12 500</b>	<b>(5 850)</b>		

Aucune provision pour dépréciation d'immobilisations financières n'a été constatée.

La synthèse des immobilisations financières est la suivante :

Présenté en euros

Libellé	Immobilisations financières	Dépréciations sur immobilisations financières	Valeur nette
<b>Ouverture</b>	<b>45 306</b>		<b>45 306</b>
Augmentation (Inv,Emp)	12 500		12 500
Dotation			
Diminution (Cess, Remb.)	(5 850)		(5 850)
<b>Clôture</b>	<b>51 956</b>		<b>51 956</b>

Les créances immobilisées se décomposent par nature et par échéance comme suit :

Présenté en euros

Libellé	Clôture	< 1an	1 << 5 ans	> 5 ans
Dépôts et cautionnements versés	51 956			51 956
<b>Créances - Actif immobilisé</b>	<b>51 956</b>			<b>51 956</b>

#### 4-4) Stocks et en-cours

La synthèse des stocks et en-cours est la suivante :

Présenté en euros

Libellé	2016 (6 mois)			2015 (12 mois)		
	Valeurs brutes	Dépréciations	Clôture	Valeurs brutes	Dépréciations	Ouverture
Stocks M, fournitures et aut. Approvisionnements	40 924		40 924	42 724		42 724
En-cours de biens						
En-cours de services						
Produits intermédiaires finis						
Stocks de marchandises	550 393	(5 000)	545 393	549 007	(5 000)	544 007
<b>Stocks et en-cours</b>	<b>591 317</b>	<b>(5 000)</b>	<b>586 317</b>	<b>591 731</b>	<b>(5 000)</b>	<b>586 731</b>

  

Libellé	2016 (6 mois)			2015 (12 mois)		
	Valeurs brutes	Dépréciations	Clôture	Valeurs brutes	Dépréciations	Ouverture
Stocks M, fournitures et aut. Approvisionnements	40 924		40 924	42 724		42 724
En-cours de biens						
En-cours de services						
Produits intermédiaires finis						
Stocks de marchandises	550 393	(5 000)	545 393	549 007	(5 000)	544 007
<b>Stocks et en-cours</b>	<b>591 317</b>	<b>(5 000)</b>	<b>586 317</b>	<b>591 731</b>	<b>(5 000)</b>	<b>586 731</b>

## 4-5) Clients et comptes rattachés, autres créances et comptes de régularisation

La synthèse des clients et comptes rattachés, des autres créances et des comptes de régularisation est la suivante :

Présenté en euros

Libellé	2016 (6 mois)			2015 (12 mois)		
	Valeurs brutes	Dépréciations	Clôture	Valeurs brutes	Dépréciations	Ouverture
Avances et acomptes versés sur commandes	4 238		4 238	43 965		43 965
Clients et comptes rattachés - part > 1 an	4 704	(3 508)	1 196	7 677		7 677
Clients et comptes rattachés - part < 1 an	949 327		949 327	814 065	(3 508)	810 557
<b>Clients et comptes rattachés</b>	<b>958 269</b>	<b>(3 508)</b>	<b>954 761</b>	<b>865 707</b>	<b>(3 508)</b>	<b>862 199</b>
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an						
Créances fiscales hors IS- part < 1an	71 753		71 753	160 288		160 288
Impôts différés - actif	2 486 730		2 486 730	2 170 694		2 170 694
Etat, Impôt sur les bénéfices - part < 1an	94 037		94 037	262 142		262 142
Autres créances - part < 1an	2 400		2 400	2 360		2 360
Charges à répartir	27 198		27 198	35 022		35 022
Primes sur obligations - part < 1 an	61 413		61 413	79 395		79 395
Charges constatées d'avance - part > 1an						
Charges constatées d'avance - part < 1 an	66 540		66 540	96 697		96 697
<b>Autres créances et comptes de régularisation</b>	<b>2 810 071</b>		<b>2 810 071</b>	<b>2 806 598</b>		<b>2 806 598</b>
<b>Total</b>	<b>3 768 340</b>	<b>(3 508)</b>	<b>3 764 832</b>	<b>3 672 305</b>	<b>(3 508)</b>	<b>3 668 798</b>

Les clients et comptes rattachés, les autres créances et les comptes de régularisation se décomposent par nature et par échéance comme suit :

Présenté en euros

Libellé	Total	< 1an	1 << 5 ans	> 5 ans
Avances et acomptes versés sur commandes	4 238	4 238		
Clients et comptes rattachés - part > 1 an	4 704			4 704
Clients et comptes rattachés - part < 1 an	949 327	949 327		
<b>Clients et comptes rattachés</b>	<b>958 269</b>	<b>953 565</b>		<b>4 704</b>
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an				
Créances fiscales hors IS- part < 1an	71 753	71 753		
Impôts différés - actif	2 486 730		2 486 730	
Etat, Impôt sur les bénéfices - part < 1an	94 037	94 037		
Autres créances - part < 1an	2 400	2 400		
Charges à répartir	27 198	15 648	11 550	
Primes sur obligations - part < 1 an	61 413	36 000	25 413	
Charges constatées d'avance - part > 1an	66 540	66 540		
Charges constatées d'avance - part < 1 an				
<b>Créances - Actif circulant</b>	<b>2 810 071</b>	<b>286 378</b>	<b>2 523 693</b>	
<b>Total Créances</b>	<b>3 768 340</b>	<b>1 239 943</b>	<b>2 523 693</b>	<b>4 704</b>

## 4-6) Trésorerie nette

Présenté en euros

Libellé	Ouverture	Clôture
VMP - Equivalents de trésorerie		
Disponibilités	667 842	140 633
Intérêts courus non échus s/ dispo.		
Dépréciations sur VMP - Equivalents de trésorerie		
<b>Trésorerie active</b>	<b>667 842</b>	<b>140 633</b>
Concours bancaires (trésorerie passive)	79 075	57 486
<b>Trésorerie passive</b>	<b>79 075</b>	<b>57 486</b>
<b>Trésorerie à court terme</b>	<b>588 767</b>	<b>83 147</b>
Concours bancaires (dettes)	1 682	
Intérêts courus non échus - passif		
<b>Trésorerie passive assimilée une dette</b>	<b>1 682</b>	
<b>Trésorerie à long terme</b>	<b>(1 682)</b>	
<b>Trésorerie nette</b>	<b>587 085</b>	<b>83 147</b>

## 4-7) Variation des capitaux propres consolidés

Présenté en euros

Libellé	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Auto-contrôle	Réserves de conversion groupe	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (part du groupe)	Intérêts minoritaires
<b>Au 31 décembre 2015</b>	<b>5 772 973</b>	<b>247 165</b>	<b>(1 771 545)</b>			<b>(1 581 795)</b>	<b>2 666 799</b>	<b>77 803</b>
Affectation du résultat N-1			(1 581 795)			1 581 795		
Distribution/ brut versé								
Var. de capital en numéraire et souscrip	299 096	53 156	(2 333)				349 919	(566)
Résultat						(536 155)	(536 155)	(9 591)
Autres augmentations, diminutions								
Reclass, restruct., chang. de méth.			(14)				(14)	
Ecart de conv. - Effet de change								
Variations de périmètre			(41 283)				(41 283)	
Autres								
<b>Au 30 juin 2016</b>	<b>6 072 069</b>	<b>300 321</b>	<b>(3 396 970)</b>			<b>(536 155)</b>	<b>2 439 266</b>	<b>67 646</b>

## 4-8) Provisions

Présenté en euros

Libellé	Ouverture	Clôture	Dotations	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Provisions pour pensions et retraites - part > 1 an	4 512	6 182	1 670				
Impôts différés - passif							
<b>Provisions et impôts différés</b>	<b>4 512</b>	<b>6 182</b>	<b>1 670</b>				

La synthèse des postes autres fonds propres, écarts d'acquisition passif et provisions est la suivante :

Présenté en euros

Libellé	Autres fonds propres	Ecart d'acquisition passif	Provisions et impôts différés
<b>Ouverture</b>			<b>4 512</b>
Dotation			1 670
Reprise			
<b>Clôture</b>			<b>6 182</b>

#### 4-9) Dettes financières

Présenté en euros

Libellé	Ouverture	Clôture	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Emprunts obligataires - part > 1 an	1 043 018	1 043 018					
Emprunts obligataires - part < 1 an							
Emprunts auprès établis. de crédit - part > 1 an	1 199 251	1 292 441	269 102	(175 912)			
Intérêts courus sur emprunts	12 162	20 502	8 340				
Concours bancaires (trésorerie passive)	79 075	57 486					(21 589)
Concours bancaires (dettes)	1 682						(1 682)
<b>Dettes financières</b>	<b>2 335 188</b>	<b>2 413 447</b>	<b>277 442</b>	<b>(175 912)</b>			<b>(23 271)</b>
Dont immobilisations en crédit-bail :							
Dettes financières	16 361	31 693					

Les emprunts souscrits par l'entreprise sont à taux fixe.

Les dettes financières se décomposent par nature et par échéance comme suit :

Présenté en euros

Libellé	Clôture	< 1an	1 << 5 ans	> 5 ans
Emprunts obligataires	1 043 018		1 043 018	
Emprunts auprès établis. de crédit - part > 1 an	1 292 441	353 704	726 237	212 500
Intérêts courus sur emprunts	20 502	20 502		
Concours bancaires (trésorerie passive)	57 486	57 486		
<b>Dettes financières</b>	<b>2 413 447</b>	<b>431 692</b>	<b>1 769 255</b>	<b>212 500</b>
Dont immobilisations en crédit-bail :				
Dettes financières	31 693			

## 4-10) Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et comptes de régularisation

Présenté en euros

Libellé	Ouverture	Clôture
Dettes fournisseurs - part > 1 an		
Dettes fournisseurs - part < 1 an	1 092 419	1 029 369
Avances, acomptes reçus sur commandes	11 980	
<b>Fournisseurs et comptes rattachés</b>	<b>1 104 399</b>	<b>1 029 369</b>
Dettes sociales - part < 1 an	270 775	278 948
Dettes fiscales (hors IS) - part < 1 an	53 608	44 902
Autres dettes - part < 1 an	15 452	23 768
Produits constatés d'avance - part < 1 an	61 000	57 020
<b>Autres dettes et comptes de régularisation</b>	<b>400 835</b>	<b>404 638</b>
<b>Total</b>	<b>1 505 234</b>	<b>1 434 007</b>

Les fournisseurs et comptes rattachés, les autres dettes et compte de régularisation se décomposent par nature et par échéance comme suit :

Présenté en euros

Libellé	Clôture	< 1an	1 << 5 ans	> 5 ans
Dettes fournisseurs - part < 1 an	1 029 369	1 029 369		
Avances, acomptes reçus sur commandes				
<b>Fournisseurs et comptes rattachés</b>	<b>1 029 369</b>	<b>1 029 369</b>		
Dettes sociales - part < 1 an	278 948	278 948		
Dettes fiscales (hors IS) - part < 1 an	44 902	44 902		
Autres dettes - part < 1 an	23 768	23 768		
Produits constatés d'avance - part < 1 an	57 020	42 020	15 000	
<b>Autres dettes et comptes de régularisation</b>	<b>404 638</b>	<b>389 638</b>	<b>15 000</b>	
<b>Total</b>	<b>1 434 007</b>			

## 5- Notes annexes sur les impôts différés

Présenté en euro

Libellé	Ouverture	Clôture	Variation du bas de bilan	Effets de taux (impôt)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Impôts différés - actif	2 170 694	2 486 730	316 037				
Impôts différés - passif							
<b>Valeur nette d'impôt différé</b>	<b>2 170 694</b>	<b>2 486 730</b>	<b>316 037</b>				
<b>Dont :</b>							
Fiscalité différée (décalages temporaires)	2 022 295	1 465 316	(556 979)				
Fiscalité différée (décalages temporaires)							
Fiscalité différée (écritures manuelles)	17 914	897 159	879 245				
Impôts différés (Activation des engagements de retraite)	1 504	2 061	557				
Impôts différés (Elim. des frais d'établissement)	128 980	122 194	(6 786)				
<b>Valeur nette par catégorie</b>	<b>2 170 694</b>	<b>2 486 730</b>	<b>316 037</b>				

Les actifs d'impôts différés sont enregistrés si la récupération est jugée probable. Ils sont essentiellement constitués des retraitements de consolidation sur les frais de constitution, d'augmentation de capital et d'introduction en Bourse.

Les déficits fiscaux sont activés car la Direction considère qu'il est probable que le Groupe disposera de bénéfices imposables futurs sur lesquels ces déficits pourront être imputés. Cette décision est basée à partir du business plan actualisé à la date d'arrêté des comptes pour la période courant du 1er janvier 2016 au 31 décembre 2021.

L'impôt sur le résultat (charge ou produit) comprend la charge (le produit) d'impôt exigible et la charge (le produit) d'impôt différé. Les impôts exigibles et différés sont comptabilisés en résultat sauf s'ils se rattachent à un regroupement d'entreprises ou à des éléments qui sont comptabilisés directement en capitaux propres ou en autres éléments du résultat global. L'impôt exigible est :

- le montant estimé de l'impôt dû (ou à recevoir) au titre du bénéfice (ou de la perte) imposable d'une période, déterminé en utilisant les taux d'impôt qui ont été adoptés ou quasi adoptés à la date de clôture
- tout ajustement du montant de l'impôt exigible au titre des périodes précédentes.

L'impôt différé est comptabilisé sur la base des différences temporelles entre la valeur comptable des actifs et passifs et leurs bases fiscales. Les éléments suivants ne donnent pas lieu à la constatation d'impôt différé :

- la comptabilisation initiale d'un actif ou d'un passif dans une transaction qui n'est pas un regroupement d'entreprises et qui n'affecte ni le bénéfice comptable ni le bénéfice imposable.
- les différences temporelles liées à des participations dans des filiales dans la mesure où il est probable qu'elles ne s'inverseront pas dans un avenir prévisible.

De plus, l'impôt différé n'est pas comptabilisé en cas de différences temporelles imposables générées par la comptabilisation initiale d'un goodwill. Les actifs et passifs d'impôt différé sont évalués aux taux d'impôt dont l'application est attendue sur la période au cours de laquelle l'actif sera réalisé et le passif réglé, sur la base des réglementations fiscales qui ont été adoptées ou quasi adoptées à la date de clôture. Les actifs et passifs d'impôt différé sont compensés s'il existe un droit juridiquement exécutoire de compenser les actifs et passifs d'impôt exigible, et s'ils concernent des impôts sur le résultat prélevés par la même autorité fiscale, soit sur la même entité imposable, soit sur des entités imposables différentes, mais qui ont l'intention de régler les actifs et les passifs d'impôt exigible sur la base de leur montant net ou de réaliser les actifs et de régler les passifs d'impôt simultanément.

Un actif d'impôt différé n'est comptabilisé au titre des différences temporelles déductibles et des pertes fiscales et crédits d'impôt non utilisés que dans la mesure où il est probable que le groupe disposera de bénéfices futurs imposables sur lesquels ceux-ci pourront être imputés.

Les actifs d'impôt différé sont examinés à chaque date de clôture et sont réduits dans la mesure où il n'est désormais plus probable qu'un bénéfice imposable suffisant sera disponible.

## 6- Notes annexes sur les postes du compte de résultat

### 6-11) Chiffre d'affaires

Présenté en euros

Libellé	2016 (6 mois)	2015 (6 mois)
Ventes de marchandises	1 607 703	1 369 125
Production vendue de biens		
Production vendue de services	489 330	594 055
Produits des activités annexes	36 688	32 423
Ventes et Production intra-groupe		
Rabais, remises et ristournes accordés		
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>2 133 721</b>	<b>1 995 602</b>

### 6-12) Autres produits d'exploitation

Présenté en euros

Libellé	2016 (6 mois)	2015 (6 mois)
Production stockée		5 000
Production immobilisée	283 729	206 437
Subventions d'exploitation	90 641	83 568
Rep./Dépr. sur actif circulant		412
Transferts de charges d'exploitation	23 044	19 528
Autres produits	72	256
<b>Autres produits d'exploitation</b>	<b>397 486</b>	<b>315 201</b>

Selon le principe de prédominance de la substance sur l'apparence propre énoncé par le Règlement CRC 99-02, le groupe Neolife a décidé d'opter pour la présentation du crédit d'Impôt recherche dans ses comptes consolidés au poste de subvention d'exploitation.

### 6-13) Achats consommés

Présenté en euros

Libellé	2016 (6 mois)	2015 (6 mois)
Achats de marchandises	(1 412 052)	(1 485 654)
Achats d'études et prestations de services	(159 615)	(197 886)
Achats non stockés de matières et fournitures	(19 647)	(29 828)
Variation stocks de marchandises	1 386	52 791
Achat m.p., fournit. & aut. appro.	(72 234)	(102 207)
Var. stocks mp, fournit. & autres appro.	(1 800)	12 270
<b>Achats consommés</b>	<b>(1 663 962)</b>	<b>(1 750 514)</b>

## 6-14) Charges externes

Présenté en euros

Libellé	2016 (6 mois)	2015 (6 mois)
Locations immobilières et charges locatives	(33 959)	(34 895)
Locations mobilières et charges locatives	(43 123)	(55 936)
Autres services extérieurs	(21 800)	(15 669)
Primes d'assurances	(49 148)	(54 867)
Autres services extérieurs	(86 177)	(91 752)
Personnel détaché et intérimaire	(12 475)	(127 601)
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(254 141)	(178 807)
Publicité, publications, relations publiques	(11 842)	(12 886)
Transport	(60 451)	(66 171)
Déplacements, missions et réceptions	(95 924)	(114 568)
Frais postaux et frais de télécommunications	(15 138)	(13 908)
Frais bancaires	(4 888)	(11 062)
Autres charges externes	(3 143)	(17 598)
Autres charges	(2 454)	(246)
<b>Charges externes</b>	<b>(694 663)</b>	<b>(795 965)</b>

## 6-15) Impôts et taxes

Présenté en euros

Libellé	2016 (6 mois)	2015 (6 mois)
Impôts et taxes sur rémunérations	(11 892)	(7 443)
Autres impôts et taxes		(4 165)
<b>Impôts et taxes</b>	<b>(11 892)</b>	<b>(11 608)</b>

## 6-16) Charges de personnel

Présenté en euros

Libellé	2016 (6 mois)	2015 (6 mois)
Rémunérations du personnel	(543 905)	(619 795)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(210 786)	(249 446)
Autres charges de personnel		(8 190)
<b>Charges de personnel</b>	<b>(754 691)</b>	<b>(877 431)</b>

## 6-17) Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

Présenté en euros

Libellé	2016 (6 mois)	2015 (6 mois)
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. Corp & Incorporelles	(196 587)	(146 451)
Dot./Amt. charges à répartir	(7 824)	(7 764)
Dot. aux provisions d'exploitation		
Dot/Prov. engagements de retraite	(1 670)	(162)
Dotations pour dépr. des actifs circulants		(6 460)
<b>Dotations d'exploitation</b>	<b>(206 081)</b>	<b>(160 836)</b>

## 6-18) Produits financiers

Présenté en euros

Libellé	2016 (6 mois)	2015 (6 mois)
Gains de change sur opérations financières		7
Autres produits financiers	2 412	1 252
<b>Produits financiers</b>	<b>2 412</b>	<b>1 259</b>

## 6-19) Charges financières

Présenté en euros

Libellé	2016 (6 mois)	2015 (6 mois)
Charges d'intérêts	(52 530)	(42 121)
Pertes de change sur opérations financières		(8)
Autres charges financières	(1 915)	(599)
Dot./Amt primes de remb. des obligations	(17 982)	(18 000)
<b>Charges financières</b>	<b>(72 427)</b>	<b>(60 728)</b>

## 6-20) Produits exceptionnels

Présenté en euros

Libellé	2016 (6 mois)	2015 (6 mois)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 140	607
Produits excep. s/ exercices antérieurs		
Subv. invest. virées au résultat, de l'ex.	10 000	10 000
<b>Produits exceptionnels</b>	<b>11 140</b>	<b>10 607</b>

## 6-21) Charges exceptionnelles

Présenté en euros

Libellé	2016 (6 mois)	2015 (6 mois)
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(2 176)	(5 779)
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat exceptionnel)		(20 000)
VNC des immo. incorp. cédées	(661)	
<b>Charges exceptionnelles</b>	<b>(2 837)</b>	<b>(25 779)</b>

## 6-22) Impôts sur les résultats et preuve d'impôts

Présenté en euros

Libellé	2016 (6 mois)	2015 (6 mois)
Impôt sur les bénéfices		
Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale		
Impôts différés	316 048	472 940
Carry-back		
<b>Impôts sur les résultats</b>	<b>316 048</b>	<b>472 940</b>

La preuve d'impôts se décompose comme suit :

Présenté en euros

Résultat avant amort/prov sur écarts d'acq, impôts et résultat des MEE	(861 794)
Taux d'impôt de l'entité consolidante	33,33%
Impôt théorique	287 265
Effets des différences de base	28 783
Effets des différences de taux	0
Crédits d'impôt et autres dispositions fiscales particulières	0
Effets des déficits non activés	
Ecritures manuelles sur Impôt	
<b>PRODUIT D'IMPOT THEORIQUE</b>	<b>316 048</b>
<b>PRODUIT D'IMPOT REEL</b>	<b>316 048</b>
<i>Taux effectif d'impôt</i>	<i>36,67%</i>

## 7- Autres Informations

## 7-23) Effectifs

Libellé	2016	2015
<b>Effectif moyen interne</b>	<b>17</b>	<b>19</b>
Cadres	8	9
Agents de maîtrise et techniciens	2	2
Employés	4	5
Ouvriers	3	3
<b>Effectif moyen total</b>	<b>17</b>	<b>19</b>

## 7-24) Engagements hors-bilan

- L'emprunt souscrit auprès de la banque HSBC pour un montant nominal de 181 870 euros est garanti par :
  - Le nantissement du matériel financé,
  - Une contre-garantie reçue de BPI France Financement à hauteur de 60 %.
- L'emprunt souscrit auprès de la banque HSBC pour un montant nominal de 300 000 euros est garanti par :
  - Le cautionnement solidaire de quatre associés à hauteur de 30 %,
  - Une contre-garantie reçue de BPI France Financement à hauteur de 70 %.

- L'emprunt souscrit auprès de la Caisse d'Epargne pour un montant nominal de 500 000 euros est garanti par :
  - Le cautionnement solidaire des associés à hauteur de 30 %,
  - Une contre-garantie reçue de BPI France Financement à hauteur de 70 %.
- L'emprunt souscrit auprès de la banque HSBC pour un montant nominal de 39 200 euros est garanti par :
  - Le nantissement du matériel financé,
  - Une contre-garantie reçue de BPI France Financement à hauteur de 50 %.
- L'emprunt souscrit auprès de la banque HSBC pour un montant nominal de 21 000 euros est garanti par :
  - Le nantissement du matériel financé,
  - Une contre-garantie reçue de BPI France Financement à hauteur de 50 %.
- L'emprunt souscrit auprès de la banque HSBC pour un montant nominal de 26 050 euros est garanti par :
  - Le nantissement du matériel financé,
  - Une contre-garantie reçue de BPI France Financement à hauteur de 50 %.
- L'emprunt souscrit auprès de la BPI pour un montant nominal de 500 000 euros est garanti par :
  - Un dépôt de 25 000 euros rémunéré à la valeur du CNO TEC 5 de l'avant dernier jour ouvré du mois précédant la date du premier décaissement,
  - Une garantie au titre du Fonds National de garantie prêt pour l'innovation à hauteur de 40%,
  - Une garantie du fonds européen d'investissement au titre du RSI à hauteur de 40%,
  - La souscription d'une garantie invalidité décès de Monsieur Patrick MARCHE,
- L'emprunt souscrit auprès de la Caisse d'Epargne pour un montant nominal de 100 000 euros est garanti par :
  - Une contre-garantie reçue de BPI France Financement à hauteur de 50%.
- L'emprunt souscrit auprès de la BPI pour un montant nominal de 250 000 euros est garanti par :
  - Un dépôt de 12 500 euros rémunéré à la valeur du CNO TEC 5 de l'avant dernier jour ouvré du mois précédant la date du premier décaissement,
  - Une garantie au titre du Fonds National de garantie Prêt d'Amorçage Investissement à hauteur de 40%,
  - Une garantie du fonds européen d'investissement à hauteur de 40%.

#### 7-25) Rémunérations des commissaires aux comptes

- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes : 25 294 euros
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de service : 0 euros

#### 7-26) Rémunération des dirigeants

Cette information n'est pas mentionnée dans la présente Annexe, car elle conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.