

**EUROBIO SCIENTIFIC**  
**Société anonyme au capital de 3.629.814,72 euros**  
**Siège social : 7, avenue de Scandinavie, ZA de Courtaboeuf, 91953 Les Ulis**  
**414 488 171 RCS Evry**

**RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL**

**AU 30 JUIN 2022**

## SOMMAIRE

1.	Activité au cours du premier semestre 2022 .....	3
1.1.	Chiffre d'affaires au premier semestre 2022 .....	3
1.2.	Résultats au premier semestre 2022 .....	5
2.	Evènements importants survenus au cours du premier semestre 2022 .....	7
3.	Principales transactions avec les parties liées.....	7
4.	Principaux risques et incertitudes .....	7
5.	Evènements postérieurs à la clôture.....	7
6.	Comptes consolidés au 30 juin 2022.....	8
6.1.	Bilan consolidé.....	9
6.2.	Compte de résultat consolidé .....	10
6.3.	Tableau de variation des capitaux propres .....	11
6.4.	Tableau de variation des flux de trésorerie consolidée .....	12
6.5.	Notes annexes aux états financiers au 30 juin 2022 .....	13
7.	Rapport d'examen limité du commissaire aux comptes sur les comptes consolidés au 30 juin 2022 .....	39

Le présent rapport financier semestriel a été établi par le conseil d'administration d'Eurobio Scientifique (ci-après la « Société ») le 11 octobre 2022, conformément à l'article 4.2 des règles des marchés Euronext Growth en date du 21 mars 2022.

## 1. ACTIVITE AU COURS DU PREMIER SEMESTRE 2022

### 1.1. CHIFFRE D'AFFAIRES AU PREMIER SEMESTRE 2022

La Société a diffusé un communiqué de presse en date du 25 juillet 2022 relatif à son chiffre d'affaires du premier semestre 2022 intégralement reproduit ci-dessous.

#### **CHIFFRE D'AFFAIRES SEMESTRIEL DE 83,6 M€ MAINTENU A UN NIVEAU ELEVE**

- Progression de l'activité hors-COVID (+5,1%)
- Recul limité du chiffre d'affaires COVID à 40,6 M€ dans un contexte de forte réduction des prix et des volumes
- Poursuite du développement de la part des produits propriétaires

**Paris, le 25 juillet 2022 – 18h00**

**Eurobio Scientifique** (FR0013240934, ALERS, éligible PEA-PME), groupe français leader dans le diagnostic médical *in vitro* et les sciences de la vie, présente aujourd'hui son chiffre d'affaires semestriel consolidé au 30 juin 2022.

#### **Bonne résistance de l'activité**

Avec une croissance de +5,1% de son chiffre d'affaires hors COVID à 43,0M€ au 1<sup>er</sup> semestre 2022 contre 40,9M€ au 1<sup>er</sup> semestre 2021, et des ventes COVID à 40,6M€ contre 54,8M€ (-26%), Eurobio Scientifique enregistre au 1<sup>er</sup> semestre 2022 un chiffre d'affaires de 83,6 M€, contre 95,7M€ au 1<sup>er</sup> semestre 2021 qui avait été très marqué par les nouvelles vagues épidémiques liées à la COVID-19. Cette bonne résilience de l'activité reflète :

- La progression continue des activités traditionnelles, hors COVID, malgré une sélectivité accrue en matière de distribution ayant entraîné l'arrêt de certains partenariats moins rentables ;
- Un chiffre d'affaires COVID toujours conséquent avec une forte baisse des prix de vente et des volumes de tests, compensée en partie par l'extension du portefeuille produits avec des tests spécifiques pour la caractérisation des variants du virus SARS-Cov-2.

en M€	S1 2022	S1 2021	var.
Hors COVID	43,0	40,9	+5,1%
COVID	40,6	54,8	-26%
<b>Total</b>	<b>83,6</b>	95,7	-13%

*non audité*

#### **Progression du chiffre d'affaires hors COVID**

L'activité hors COVID qui constitue le socle fondamental du groupe, progresse de 5,1% au 1<sup>er</sup> semestre 2022, avec 43,0 M€ de chiffre d'affaires. Cette progression traduit une dynamique de croissance toujours forte, partiellement diminuée par l'arrêt annoncé de certains contrats de distribution à marge réduite, dont l'un représentait 2,2 M€ de chiffre d'affaires au 1<sup>er</sup> semestre 2021.

Cette réallocation stratégique du portefeuille de distribution se fait au profit de nouveaux partenariats visant à rendre disponible en France des produits innovants à fort impact pour les professionnels de santé et les patients. Le Groupe a ainsi pris la distribution exclusive en France des autotest VIH de l'américain Orasure, a signé des partenariats avec les laboratoires Alcor, Technoclone, SD Biosensor pour la distribution dans les domaines des tests de proximité « Point of Care », et dans le domaine de la biologie connectée à base d'intelligence artificielle.

Cette progression reflète également un bon taux de renouvellement de marchés publics, tel que celui conclu récemment avec l'AP-HP pour une durée de 4 années dans le domaine de la transplantation. Sur toute sa durée ce marché représente un chiffre d'affaire global d'environ 24 millions d'euros.

### **Extension du portefeuille produits de diagnostic COVID**

Dans un marché du diagnostic COVID qui entame son ralentissement en 2022, Eurobio Scientific a su limiter la baisse de son chiffre d'affaire à 26% malgré une forte réduction des prix et des volumes. Cette bonne résistance s'explique notamment par la richesse du portefeuille de produits propriétaires, rendue possible par une stratégie d'innovation et des capacités de mise sur le marché fortement réactives. Eurobio Scientific a ainsi introduit 6 nouveaux tests propriétaires en 2021 et 3 de plus au 1<sup>er</sup> semestre 2022, mettant ainsi à disposition de ses clients les kits de tests adaptés à l'évolution de la pandémie, souvent avec un kit unique pour le dépistage et la différenciation des nouveaux variants. L'expertise des équipes de R&D, la maîtrise des affaires réglementaires démontrée par la recertification ISO 13485 de la société dans le nouveau cadre IVDR<sup>1</sup>, et un outil de production à forte capacité permettent ainsi au Groupe d'accompagner en quasi temps réel les laboratoires.

Eurobio Scientific reste ainsi un des principaux acteurs français du diagnostic de la COVID et bénéficie d'un vaste parc de machines installées, capables de traiter une multitude de tests, dont les tests propriétaires du Groupe.

### **Poursuite des synergies à l'international**

Les ventes des filiales internationales se sont élevées à 9,4 M€ au 1<sup>er</sup> semestre, à comparer à 8,2 M€ en 2021. Les synergies avec les filiales étrangères (TECOmedical et Pathway Diagnostic) continuent de produire leurs effets positifs. Ceux-ci sont désormais complétés par l'intégration récente de Biomedical Diagnostics NV, qui vient renforcer la présence du groupe en zone Benelux.

### **Des moyens à la hauteur des ambitions du Groupe**

Eurobio Scientific dispose à ce jour d'une trésorerie brute supérieure à 115 M€, pour une dette financière de 13,8 M€. Ces ressources financières combinées à un renforcement de ses ressources humaines notamment en matière de R&D, viennent appuyer le déploiement stratégique, axé sur l'accroissement de la part des produits propriétaires, la poursuite de l'expansion internationale, et l'ouverture de nouveaux segments de marché. Le soutien de Nextstage AM, nouveau partenaire stratégique dont l'entrée au capital a été confirmée au mois de mai en collaboration avec AXA, contribue également à favoriser la nouvelle phase de développement d'Eurobio Scientific.

---

<sup>1</sup> In Vitro Diagnostics Regulation, nouvelle réglementation européenne entrée en vigueur en mai 2022

## 1.2. RESULTATS AU PREMIER SEMESTRE 2022

La Société a diffusé un communiqué de presse en date du 11 octobre 2022 relatif à son résultat au cours du premier semestre 2021 intégralement reproduit ci-dessous.

### RESULTATS S1 2022

#### CROISSANCE CONTINUE DE L'ACTIVITE HORS COVID

- Avancée stratégique décisive avec les acquisitions de GenDX et bmd Belgique
- Activité hors Covid en augmentation de +5,1 %
- EBITDA de +26 M€ incluant des provisions significatives sur les produits COVID
- Trésorerie positive de +111 M€

Paris, le 11 octobre 2022 –8h00

**Eurobio Scientific** (FR0013240934, ALERS, éligible PEA-PME), groupe français leader dans le diagnostic médical *in vitro* de spécialité, présente aujourd'hui ses résultats semestriels consolidés au 30 juin 2022, établis selon les normes françaises et arrêtés par le conseil d'administration de la société qui s'est réuni le 10 octobre 2022<sup>2</sup>.

Les résultats du 1er semestre d'Eurobio Scientific reflètent la poursuite de la croissance de ses activités historiques, hors COVID, dans un contexte de désengagement de distributions à faible marge. L'impact des vagues épidémiques diminuant, les activités COVID reculent comme anticipé. La bonne maîtrise par le Groupe de son besoin en fonds de roulement lui permet d'afficher au 30 juin une trésorerie positive de 111,2 M€, et d'accélérer la mise en œuvre de sa stratégie ainsi que son programme de rachat d'actions. Ont ainsi été acquises bmd Belgique (juin), et, post-clôture (octobre), la société néerlandaise GenDX, opération structurante et porteuse de nombreuses synergies.

en M€	30 juin 2022	30 juin 2021	Variation
Ventes de produits de diagnostic in vitro	83,6	95,6	-12,6%
Autres produits et subventions	0,7	0,3	+133%
<b>Total des produits d'exploitation</b>	<b>84,3</b>	<b>95,9</b>	<b>-12,1%</b>
Coût d'achat des marchandises	-43,4	-41,4	+4,8%
<b>Marge brute</b>	<b>40,9</b>	<b>54,6</b>	<b>-25,1%</b>
Dépenses de recherche et développement	-1,4	-1,2	+16,7%
Frais marketing et commerciaux	-8,9	-7,6	+17,1%
Frais généraux et administratifs	-6,3	-4,7	+34,0%
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>22,0</b>	<b>40,0</b>	<b>-45,0%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>26,0</b>	<b>42,5</b>	<b>-38,8%</b>
Résultat financier	0,4	-0,3	-
Résultat exceptionnel	-0,1	0,2	-
Dotation aux amortissements des écarts d'acquisition	-1,4	-1,4	-
Impôts	-3,1	-5,4	-42,6%
<b>Résultat net</b>	<b>19,2</b>	<b>33,1</b>	<b>-42,0%</b>
<b>Résultat net hors amort. des écarts d'acquisition &amp; IDA</b>	<b>20,6</b>	<b>34,5</b>	<b>-40,3%</b>
	<b>30 juin 2022</b>	<b>31 dec 2021</b>	
<b>Trésorerie (y compris valeurs mobilières de placement)</b>	<b>111,2</b>	<b>102,4</b>	
<b>Dette financière *</b>	<b>8,8</b>	<b>10,7</b>	
<b>Fonds propres</b>	<b>168,6</b>	<b>160,6</b>	

\* hors crédit-bail (4,4 M€ au 30/06/22 vs 5,0 M€ au 31/12/21)

#### Bonne résistance globale de l'activité

<sup>2</sup> Les comptes semestriels au 30 juin 2022 ont fait l'objet d'un examen limité des commissaires aux comptes.

Avec une croissance de +5,1% de son chiffre d'affaires hors COVID à 43,0M€ au 1<sup>er</sup> semestre 2022 contre 40,9M€ au 1<sup>er</sup> semestre 2021, et des ventes COVID à 40,6M€ contre 54,8M€ (-26%), Eurobio Scientific enregistre au 1<sup>er</sup> semestre 2022 un chiffre d'affaires de 83,6 M€, contre 95,6M€ au 1<sup>er</sup> semestre 2021. Cette activité reflète :

- La progression significative et continue des activités traditionnelles, hors COVID, en dépit de l'arrêt de certains partenariats moins rentables résultant d'une sélectivité accrue en matière de distribution ;
- Un chiffre d'affaires COVID toujours conséquent malgré une baisse importante des prix de vente et des volumes de tests, compensée en partie par l'extension du portefeuille produits avec des tests spécifiques pour la caractérisation des variants du virus SARS-Cov-2.

### **Résultats impactés par le recul anticipé du chiffre d'affaires COVID**

Au 1<sup>er</sup> semestre 2022, la marge brute s'établit à 40,9 M€, contre 54,6 M€ au 1<sup>er</sup> semestre 2021. Ce recul est lié à la baisse du chiffre d'affaires des activités COVID et aux provisions passées sur le stock de produits COVID dans le cadre du ralentissement de la pandémie. Retraitée de ces provisions, la marge brute s'élèverait à 46,1 M€, soit un taux de 55,1% contre 57,1% au S1 2021.

Les dépenses de R&D et les frais marketing et commerciaux augmentent légèrement plus vite que le chiffre d'affaires, pour accompagner la croissance à venir. La hausse plus rapide des frais généraux et administratifs intègre les frais liés aux opérations de haut de bilan du semestre : deux acquisitions et un partenariat stratégique et capitalistique. Le résultat opérationnel s'affiche donc à 22,0 M€ (40,0 M€ au S1 2021), et l'EBITDA à 26,0 M€ (42,5 M€ au S1 2021).

Le résultat financier est positif (+0,4 vs -0,3 au S1 2021) du fait de gains de change notamment liés à la valorisation des actifs en dollar.

L'impôt sur les sociétés s'élève à 3,1 M€, contre 5,4 M€ au S1 2021.

Après prise en compte de 1,4 M€ de dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions, le résultat net du 1<sup>er</sup> semestre 2022 s'élève à 19,2 M€, contre 33,1 M€ au S1 2021.

### **Fort cash-flow généré par l'activité à 25,5 M€ (29,9 M€ au S1 2021)**

Même s'il est en retrait par rapport à l'année dernière, Eurobio Scientific continue à générer un cash flow opérationnel important à 25,5 M€ (-14,7% par rapport au S1 2021), principalement grâce à une meilleure maîtrise de son BFR et à la baisse des créances d'exploitation.

Cette bonne performance a permis à la Société d'accélérer son programme de rachat d'actions en y consacrant 10,6 M€ au cours du semestre.

Le montant total de la trésorerie s'élève ainsi à 111,2 M€ au 30 juin 2022 et les capitaux propres à 168,6 M€. La dette financière a de nouveau diminué, à 8,8 M€ contre 10,7 M€ au 31/12/21.

### **Perspectives : avancées stratégiques décisives**

Les activités historiques d'Eurobio Scientific devraient croître régulièrement, avec des marges plus fortes liées à la hausse de la part des produits propriétaires et à la réallocation du portefeuille de distribution. Par ailleurs, le ralentissement du marché du diagnostic COVID se poursuivant, mais de façon non linéaire, le Groupe reste attentif et prudent afin de continuer à servir les besoins de ses clients tout en amortissant le recul de ce segment d'activité.

Fort d'une trésorerie importante et de son positionnement de leadership, le Groupe a réalisé ces derniers mois deux acquisitions pour accélérer le déploiement de ses axes stratégiques :

- l'accroissement de la part des produits propriétaires,
- la poursuite de l'expansion internationale, et
- l'ouverture de nouveaux segments de marché.

Le rachat en juin de bmd Belgique vient renforcer la présence du Groupe en vente et marketing sur la zone Benelux.

L'acquisition de GenDx, dont le closing vient d'être réalisé le 3 octobre dernier, revêt une dimension particulière. Elle est stratégique et transformante en apportant de la valeur dans chacun des trois axes stratégiques du Groupe :

- GenDx détient une gamme de produits très innovants et 100% propriétaires ;
- elle est par ailleurs présente en direct aux Pays-Bas, en Allemagne et en Amérique du Nord ainsi que, via ses distributeurs, dans le reste de l'Europe et en Asie ;
- enfin, l'avance technologique de GenDx dans la digitalisation du diagnostic, à travers les algorithmes et logiciels mis au point par ses bio-informaticiens, va permettre au Groupe d'adresser de nouveaux segments de marché bien au-delà de l'activité de transplantation sur laquelle GenDx était positionnée jusqu'à présent.

## **2. EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS AU COURS DU PREMIER SEMESTRE 2022**

Les événements importants survenus au cours du premier semestre 2022 sont décrits dans le communiqué de presse relatif au résultat de la Société au cours du premier semestre 2022, diffusé le 11 octobre 2022 et reproduit au paragraphe 1.2 du présent rapport ainsi que dans la note 3 de l'annexe aux comptes semestriels au 30 juin 2022 reproduit au paragraphe 6.5 du présent rapport.

Les communiqués de presse publiés par la Société sont disponibles sur le site Internet de la Société ([www.eurobio-scientific.com/fr](http://www.eurobio-scientific.com/fr)) à la rubrique « Média » de la partie Investisseurs.

## **3. PRINCIPALES TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES**

Au cours du premier semestre 2022, il n'y a pas eu de transactions conclues avec les parties liées.

Le rapport du commissaire aux comptes sur les conventions réglementées présenté lors de l'assemblée générale du 13 juin 2022 est disponible sur le site Internet de la Société ([www.eurobio-scientific.com/fr](http://www.eurobio-scientific.com/fr)) à la rubrique « Assemblée générale » de la partie Investisseurs.

## **4. PRINCIPAUX RISQUES ET INCERTITUDES**

Les risques auxquels le groupe, auquel la Société appartient, est confronté sont exposés au paragraphe 1.6 du rapport de gestion du conseil d'administration de la Société, incluant le rapport de gestion du groupe, concernant l'exercice clos le 31 décembre 2021. Ils n'ont pas connu d'évolution significative depuis la publication du rapport de gestion le 26 avril 2022 et sa présentation aux actionnaires lors de l'assemblée générale du 13 juin 2022.

Le rapport de gestion 2021 est disponible sur le site Internet de la Société ([www.eurobio-scientific.com/fr](http://www.eurobio-scientific.com/fr)) à la rubrique « Assemblée générale » de la partie Investisseurs.

## **5. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE**

Les événements postérieurs à la clôture des comptes semestriels au 30 juin 2022 sont décrits dans la note 25 de l'annexe aux comptes semestriels au 30 juin 2022 reproduit au paragraphe 6.5 du présent rapport.

Les communiqués de presse publiés par la Société depuis le 30 juin 2022 sont disponibles sur le site Internet de la Société ([www.eurobio-scientific.com/fr](http://www.eurobio-scientific.com/fr)) à la rubrique « Média » de la partie Investisseurs.

## **6. COMPTES CONSOLIDES AU 30 JUIN 2022**

Les montants exprimés dans les comptes et tableaux présentés aux paragraphes 6.1 à 6.4 sont indiqués en milliers d'euros sauf pour le nombre d'actions donné par actions.

6.1. BILAN CONSOLIDE (EN MILLIERS D'EUROS)

ACTIF	note	30 juin 2022	31 décembre 2021	PASSIF	note	30 juin 2022	31 décembre 2021
Immobilisations incorporelles, nettes	4.1/4.2	21 728	21 763	Capital social		3 630	3 630
<i>dont écarts d'acquisition</i>	4.1	19 142	18 170	Prime d'émission		30 253	30 253
Immobilisations corporelles, nettes	5	9 062	10 047	Prime d'apport		9 795	9 795
Autres actifs à long terme	6	4 376	4 460	Réserves et résultats consolidés		124 920	116 876
				Intérêts minoritaires		-	-
<b>Total actif à long terme</b>		<b>35 166</b>	<b>36 271</b>	<b>Capitaux propres</b>	11	<b>168 598</b>	<b>160 553</b>
				Avances conditionnées		351	314
				<b>Total Autres fonds propres</b>	12	<b>351</b>	<b>314</b>
				Provision pour risques et charges		1 066	1 779
				<b>Total provision pour risques et charges</b>	13	<b>1 066</b>	<b>1 779</b>
Stocks	7	18 945	16 292	Dettes financières, part à plus d'un an	14	5 411	7 008
Créances clients et comptes rattachés (nets)	8	33 218	43 861	Dettes de crédit-bail, part à plus d'un an		3 028	3 440
Autres créances à court terme	9	15 488	11 058	Autres dettes à long terme	17	666	666
Valeurs mobilières de placement	10	15 376	9 467				
Disponibilités et équivalents de disponibilités	10	95 861	92 919	<b>Total dettes à long terme</b>		<b>9 105</b>	<b>11 114</b>
				Dettes financières, part à moins d'un an	14	3 385	3 676
				Emprunt obligataire convertible à court terme		-	-
				Dettes de crédit-bail, part à moins d'un an		1 438	1 564
				Fournisseurs et comptes rattachés	15	13 608	16 768
				Dettes fiscales et sociales	16	14 940	12 849
				Autres dettes à court terme	17	1 138	1 096
				Produits constatés d'avance à court terme	18	426	155
<b>Total actif à court terme</b>		<b>178 887</b>	<b>173 597</b>	<b>Total dettes à court terme</b>		<b>34 934</b>	<b>36 108</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>214 054</b>	<b>209 868</b>	<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>214 054</b>	<b>209 868</b>

**6.2. COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE (MONTANT EN MILLIERS D'EUROS SAUF NOMBRE D'ACTION ET DONNEES PAR ACTION)**

	Exercice au 30 juin 2022 6 mois	Exercice au 30 juin 2021 6 mois
Ventes	83 591	95 581
Produits de Recherche et Développement	164	150
Autres produits	317	-
Subventions de Recherche et Développement et CIR	252	180
<b>Total des produits</b>	<b>84 323</b>	<b>95 911</b>
<b>Coût d'achat des marchandises</b>	<b>(43 445)</b>	<b>(41 361)</b>
Dépenses de Recherche et Développement	(1 353)	(1 190)
Frais marketing et commerciaux	(8 889)	(7 617)
Frais généraux et administratifs	(6 282)	(4 744)
<b>Total dépenses opérationnelles</b>	<b>(16 524)</b>	<b>(13 550)</b>
<b>Résultat opérationnel avant amortissement des actifs incorp. issus du PPA et EA</b>	<b>24 354</b>	<b>41 000</b>
Dotations aux amortissements des actifs incorporels issus du PPA	(980)	(980)
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	(1 420)	(1 416)
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>21 955</b>	<b>38 604</b>
Charges financières	(203)	(255)
Produits financiers	41	304
Gain (perte) de change (net)	576	(362)
<b>Résultat Financier</b>	<b>414</b>	<b>(312)</b>
Charges exceptionnelles	(272)	(99)
Produits exceptionnels	217	269
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>(55)</b>	<b>170</b>
<b>Résultat avant impôts</b>	<b>22 313</b>	<b>38 462</b>
Produits (charges) d'impôts	(3 091)	(5 401)
<b>Résultat net</b>	<b>19 222</b>	<b>33 061</b>
<i>Résultat net, part Groupe</i>	<i>19 222</i>	<i>33 061</i>
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation pour résultat de base	<i>10 307 809</i>	<i>11 276 588</i>
Nombre moyen pondéré d'action en circulation pour résultat dilué	<i>10 338 829</i>	<i>11 435 077</i>
<i>Résultat net de base par action</i>	<i>1,86</i>	<i>2,93</i>
<i>Résultat net par action (dilué)</i>	<i>1,86</i>	<i>2,89</i>

**6.3. TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES (MONTANT EN MILLIERS D'EUROS SAUF NOMBRE D' ACTIONS ET DONNEES PAR ACTION)**

	Nombre d'actions	Montant	Prime d'émission	Prime d'apport	Réserves de conversion	Réserves & Résultat consolidés	Capitaux propres, part du groupe	Intérêts minoritaires	Total capitaux propres
<b>Au 31 décembre 2020</b>	<b>11 343 171</b>	<b>3 630</b>	<b>30 253</b>	<b>9 795</b>	<b>(637)</b>	<b>64 065</b>	<b>107 105</b>	-	<b>107 105</b>
Acquisition de Titres en auto-contrôle	-	-	-	-	-	(6 898)	(6 898)	-	(6 898)
Résultat de la période	-	-	-	-	-	33 061	33 061	-	33 061
Variation des écarts de conversion	-	-	-	-	(253)	-	(253)	-	(253)
<b>Au 30 juin 2021</b>	<b>11 343 171</b>	<b>3 630</b>	<b>30 253</b>	<b>9 795</b>	<b>(891)</b>	<b>90 228</b>	<b>133 014</b>	-	<b>133 014</b>
<b>Au 31 décembre 2021</b>	<b>11 343 171</b>	<b>3 630</b>	<b>30 253</b>	<b>9 795</b>	<b>(824)</b>	<b>117 700</b>	<b>160 553</b>	-	<b>160 553</b>
Autres - Titres de l'entreprise consolidante	-	-	-	-	-	(10 633)	(10 633)	-	(10 633)
Résultat de la période	-	-	-	-	-	19 222	19 222	-	19 222
Variation des écarts de conversion	-	-	-	-	(544)	-	(544)	-	(544)
<b>Au 30 juin 2022</b>	<b>11 343 171</b>	<b>3 630</b>	<b>30 253</b>	<b>9 795</b>	<b>(1 368)</b>	<b>126 289</b>	<b>168 598</b>	-	<b>168 598</b>

**6.4. TABLEAU DE VARIATION DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDEE (MONTANT EN MILLIERS D'EUROS SAUF NOMBRE D' ACTIONS ET DONNEES PAR ACTION)**

	<b>30 juin 2022</b>	<b>30 juin 2021</b>
<b>OPERATIONS D'EXPLOITATION</b>		
<b>Résultat net</b>	19 222	33 061
<b>Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :</b>		
Amortissements et provisions nettes des reprises	3 319	3 505
Charges financières nettes	184	222
Plus ou moins-values de cession	137	-
Impôts différés	82	1 518
Contrat de liquidité	(74)	-
<b>Variation du besoin en fonds de roulement (1) :</b>	<b>2 589</b>	<b>(8 241)</b>
Stocks	(2 391)	(1 753)
Crédit d'impôt recherche	592	(180)
Créances d'exploitation	5 985	643
Dettes d'exploitation	(1 869)	(7 096)
Produits constatés d'avance	271	(36)
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>25 458</b>	<b>29 885</b>
<b>OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>		
Acquisitions d'immobilisations	(668)	(966)
Cessions d'immobilisations	245	-
Variations nettes des Autres actifs financiers	84	(1 002)
Incidence des variations de périmètre	(2 850)	-
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>(3 188)</b>	<b>(1 968)</b>
<b>OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>		
Emprunt Obligataire remboursé en numéraire	(534)	(503)
Encaissement d'avances remboursables	44	-
Décaissement d'avances remboursables	(7)	(211)
Emprunts bancaires- remboursement	(1 352)	(11 799)
Remboursement du crédit-bail	(803)	(870)
Charges financières décaissées	(183)	(222)
Acquisition de Titres en auto-contrôle	(10 633)	(6 898)
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>(13 468)</b>	<b>(20 502)</b>
Augmentation (diminution) des disponibilités et valeurs mobilières de placement	8 802	7 416
Incidence des variations des cours de devises	49	34
Disponibilités et valeurs mobilières de placement à l'ouverture	102 386	65 557
<b>Disponibilités et valeurs mobilières de placement à la clôture</b>	<b>111 237</b>	<b>73 007</b>

<sup>(1)</sup> Variation du besoin en fonds de roulement – rapprochement avec les postes du bilan.

	(H)=(D)+(E)+(F)+(C)	(D)	(E)	(F)	(C)=(A)- (B)	(B)	(A)
(Montants en milliers d'euro)	Variation nette impact besoin en fonds de roulement	Impact des entrées de périm ètre	Neutrali sation ID	Ecart s de conve rsion	Variation brute	30 juin 2022	31 décembre 2021
<b>Stocks</b>	(2 391)	184	-	78	(2 652)	18 945	16 292
<b>Crédit d'impôt recherche</b>	592	-	-	-	592	300	892
<b>Créances d'exploitation</b>	5 985	759	-	(394)	5 621	48 406	54 027
<b>Dettes d'exploitation</b>	(1 869)	(536)	(82)	(143)	(1 109)	(30 218)	(31 327)
<b>Produits constatés d'avance</b>	271	-	-	-	271	(426)	(155)
<b>Variation du besoin en fonds de roulement</b>	<b>2 589</b>	<b>407</b>	<b>(82)</b>	<b>(459)</b>	<b>2 722</b>		

## 6.5 NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS AU 30 JUIN 2022

### 1. NATURE DE L'ACTIVITE

Eurobio Scientific (« Le Groupe ») est un acteur majeur dans le domaine du diagnostic *in vitro* de spécialités et des sciences de la vie. Il intervient dans la conception, le développement et la commercialisation de tests diagnostiques dans les domaines de la transplantation, des maladies infectieuses, de l'auto-immunité et de l'oncologie, ainsi que de produits pour la recherche dans le domaine des sciences de la vie. Avec ses nombreux partenariats et sa forte présence hospitalière, Eurobio Scientific dispose de son propre réseau étendu de distribution et d'un portefeuille de produits propriétaires parmi lesquels Tétanos Quick Stick®, et la gamme de biologie moléculaire EBX (Grippe, COVID-19, Dengue, Chikungunya, Zika, Hépatite delta, etc...) dans le domaine des maladies infectieuses. Le Groupe se développe ainsi rapidement dans le domaine de la biologie moléculaire, en particulier dans les plateaux techniques des laboratoires privés. Dans le domaine des sciences de la vie, le groupe développe un ensemble de produits destinés à la R&D, en particulier auprès d'organismes publics de recherche et de l'industrie pharmaceutique. Il commercialise notamment des milieux de culture cellulaires, des réactifs de biologie moléculaire ainsi que des anticorps propriétaires, et propose un service de production à façon dédié aux sociétés de biotechnologie ou pharmaceutiques. Eurobio Scientific produit et commercialise également des milieux de transport et de préservation des greffons de cornée.

Dans le domaine thérapeutique, Eurobio Scientific a licencié des molécules issues de ses nombreux travaux de recherche et développement thérapeutique et est éligible à recevoir des paiements d'étape au fur et à mesure de l'avancement avec succès des développements entrepris sur ces molécules, entre autres par Allergan (aujourd'hui AbbVie), et des redevances si ces molécules sont commercialisées.

Eurobio Scientific détient plusieurs filiales opérationnelles à l'étranger : Genbio aux Etats-Unis, Eurobio Scientific UK (anciennement Pathway Diagnostics) et Personal Diagnostics en Grande Bretagne, TECOmedical AG en Suisse, TECOmedical GmbH et TECOdevelopment en Allemagne et TECOmedical Benelux aux Pays Bas, ainsi que Biomedical Diagnostics NV en Belgique. Le groupe dispose ainsi de trois unités de production basées en région parisienne, en Allemagne et aux Etats-Unis.

Au 30 juin 2022, le Groupe emploie 177 collaborateurs, principalement basés en France.

La maison mère Eurobio Scientific a été immatriculée le 20 novembre 1997. Depuis le 17 novembre 2005, Eurobio Scientific est coté sur le marché Euronext Growth à Paris (code ISIN : FR0013240934, mnémo : ALERS)

et fait partie des indices Euronext Growth BPI Innovation, Euronext PEA-PME 150 et Next Biotech. Eurobio Scientific publie ses informations sur un site internet à l'adresse suivante : <http://www.eurobio-scientific.fr>.

Avec une croissance de +5,1% de son chiffre d'affaires hors COVID à 43,0M€ au 1er semestre 2022 contre 40,9M€ au 1er semestre 2021, et des ventes COVID à 40,6M€ contre 54,8M€ (-26%), Eurobio Scientific enregistre au 1er semestre 2022 un chiffre d'affaires de 83,6M€, contre 95,7M€ au 1<sup>er</sup> semestre 2021 qui avait été très marqué par les nouvelles vagues épidémiques liées à la COVID-19.

Cette bonne résilience de l'activité reflète :

- La progression continue des activités traditionnelles, hors COVID, malgré une sélectivité accrue en matière de distribution ayant entraîné l'arrêt de certains partenariats moins rentables ;
- Un chiffre d'affaires COVID toujours conséquent avec une forte baisse des prix de vente et des volumes de tests, compensée en partie par l'extension du portefeuille produits avec des tests spécifiques pour la caractérisation des variants du virus SARS-Cov-2.

Le taux de marge brute est en retrait à 48,5% par rapport à 56,9% pour la même période en 2021. Cette diminution est principalement liée aux provisions qui ont été passées sur le stock de produits COVID et correspondent à la meilleure estimation prudente de la Direction dans un contexte de diminution de l'impact de la pandémie.

Les dépenses de Recherche et Développement sont en croissance de 14% conformément à la stratégie mise en œuvre pour accroître la part de produits propriétaires. Simultanément, les frais marketing et commerciaux ont progressé de 1,3 millions d'euros, essentiellement à cause de l'évolution de la masse salariale liée à la structuration et au développement vers de nouveaux marchés de l'activité. Les frais généraux et administratifs augmentent de 1,5 millions d'euros, directement liés aux provisions sur frais de conseils juridiques, comptables et bancaires relatifs à l'activité M&A, particulièrement importante en 2022 (voir notes 3.5 et 25). Ainsi, au 30 juin 2022, les charges opérationnelles ont progressé de 3,0 millions d'euros.

Compte-tenu de tous ces éléments, le résultat opérationnel s'est établi à 22,0 millions d'euros, et l'EBITDA a atteint 26,0 millions d'euros contre 42,5 millions d'euros au 30 juin 2021 (voir note 19.1).

Avec des charges financières maîtrisées, le résultat financier est positif à 0,4 millions d'euros en lien avec la baisse de l'euro par rapport aux devises étrangères qui a revalorisé les actifs du Groupe hors zone euro.

Le résultat net ressort à 19,2 millions d'euros au 30 juin 2022.

Compte tenu de tous ces éléments, Eurobio Scientific disposait d'une trésorerie de 111 millions d'euros au 30 juin 2022 (cf. note 10).

Grâce à l'étendue de sa gamme de réactifs et sa pénétration auprès des grands laboratoires privés et hospitaliers, Eurobio Scientific reste un des principaux acteurs français du diagnostic de la COVID. La majorité des instruments utilisés pour réaliser ces tests sont universels et accueillent à la fois les kits de réactifs COVID mais aussi l'ensemble des kits maladies infectieuses, en particulier les tests propriétaires du Groupe. Ces caractéristiques, conjuguées à l'accroissement global du parc d'instruments installés, préparent ainsi favorablement l'évolution des ventes du groupe après la pandémie.

## **2. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES**

### **2.1. REGLES GENERALES D'ETABLISSEMENT ET DE PRESENTATION DES COMPTES**

Les comptes consolidés sont établis conformément à la réglementation française en vigueur (Règlement ANC 2020-01) en application des principes fondamentaux (image fidèle, comparabilité, continuité d'activité, régularité, sincérité, prudence, indépendance des exercices, permanence des méthodes), ainsi qu'au règlement ANC 2016-07 relatif à la réécriture du Plan Comptable Général.

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

- Le Groupe dispose d'une trésorerie brute de 111,2 millions d'euros au 30 juin 2022 (cf. note 10),
- Le Groupe a dégagé un résultat opérationnel positif de 22 millions d'euros au 30 juin 2022,
- Le Groupe a dégagé un EBITDA positif de 26,0 millions d'euros au 30 juin 2022,

Compte tenu de ces éléments, le Groupe est en mesure de faire face à ses échéances au-delà du 30 juin 2023

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. PERIMETRE ET PRINCIPES DE CONSOLIDATION

Au 30 juin 2022, la Société Eurobio Scientific contrôle toutes les entités incluses dans le périmètre de consolidation. Le périmètre se présente comme suit :

Nom	Adresse	Pays	Méthode conso		% Contrôle		% Intérêts	
			2022.06	2021.12	2022.06	2021.12	2022.06	2021.12
Eurobio Scientific	7 avenue de Scandinavie - Les Ulis	France	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Eurobio Scientific Benelux (anciennement Gamma)	Voie de l'Air pur 17/19 - Beaufays	Belgique	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Cap Force Plus	7 avenue de Scandinavie - Les Ulis	France	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Cap Force Inc	15222 avenue of science, suite A - San Diego - CA 92128	USA	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Genbio		USA	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Genbio R&D		USA	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Eurobio Scientific UK (anciennement Pathway Diagnostics) (a)	Curtis Rd, Dorking RH4 1EJ, Royaume-Uni	UK	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Personal Diagnostics (a)	Eclipse House, Curtis Rd, Dorking RH4 1EJ, Royaume-Uni	UK	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Eurobio Scientific Suisse (b)	Achereggstrase 10 6362 Stansstad	Suisse	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Teco development Gmbh (c)	Marie Curie Strasse 1, 53359 Rheinbach	Allemagne	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Teco Medical AG Suisse (c)	Gewerbestrasse 10 4450 Sissach	Suisse	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Teco Medical Benelux (c)	Pr Willem-Alexanderlaan 301 7311 SW Apeldoorn	Pays-bas	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Teco Medical Gmbh (c)	Wasserbreite 57 32257 Bünde	Allemagne	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Biomedical Diagnostics NV (d)	Ahlers House, Noorderlaan 139 2030 Antwerpen	Belgique	IG	N/A	100%	N/A	100%	N/A

- (a) Acquisition de Pathway et Personal Diagnostics en juillet 2019
- (b) Création d'Eurobio Scientific Suisse en juillet 2020
- (c) Acquisition de 20% du groupe Teco par Eurobio Scientific Groupe et de 80% par Eurobio Scientific Suisse sur 2020
- (d) Acquisition de 100% de la société Biomedical Diagnostics NV par Gamma en juin 2022.

IG : intégration globale

Les entités du groupe non-consolidées sont :

- la participation dans la société Cellbiosciences (10%) pour un montant de K€ 30.
- la participation minoritaire d'Eurobio Scientific dans la société Usense (16%) pour un montant de K€ 3 599. Cette participation ne fait pas l'objet d'une consolidation, le Groupe n'y ayant pas d'influence notable sur la politique financière et opérationnelle de la société. Le plan d'affaires poursuivant son déroulement, elle n'a pas fait l'objet de dépréciation.

Aucune garantie n'a été accordée à ces sociétés.

### **2.3. CONVERSION DES COMPTES DES FILIALES ETRANGERES**

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. OPERATIONS EN DEVISE**

Les soldes monétaires libellés en devise 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 Eurobio Scientific et sa filiale américaine, GenBio R&D, sont comptabilisés dans la rubrique « Réserves et résultats consolidés » des capitaux propres consolidés.

Les gains ou pertes de change résultant des achats de marchandises auprès de fournisseurs ne facturant pas en euros sont comptabilisés dans la rubrique « Coût d'achat des marchandises ».

Les gains ou pertes de change résultant des ventes de biens ou prestations auprès de clients réalisées par Eurobio Scientific SA en France dans une autre devise que l'euro sont comptabilisés dans la rubrique « Autres Produits ».

Le nouveau règlement de l'ANC applicable au 1<sup>er</sup> janvier 2021 vient modifier les règles de conversion des comptes en devises dans les comptes individuels. Les nouvelles dispositions applicables indiquent que les écarts de conversion résultant de la conversion au cours de clôture des éléments monétaires en devises doivent désormais être comptabilisés, dans les comptes consolidés, selon les règles du PCG et ne peuvent plus être inscrits en résultat dès leur constatation. Il en résulte le maintien des provisions pour perte de change et des écarts de conversion actifs et passifs comptabilisés dans les comptes sociaux.

Les actifs et passifs des entités consolidées dont la devise de fonctionnement n'est pas l'euro sont convertis au cours de fin de période. Les produits et les charges sont convertis au cours de change moyen de la période comptabilisée. Les écarts de change résultant de ce traitement et ceux résultant de la conversion des capitaux propres des filiales à l'ouverture de l'exercice en fonction des cours de fin de période, sont inclus sous la rubrique « Réserves de conversion » des capitaux propres consolidés.

## 2.5. INSTRUMENTS FINANCIERS

Au 30 juin 2022, la valeur comptable des instruments financiers tels que les disponibilités et équivalents de disponibilités n'ont pas donné lieu à des provisions.

Dans son activité de commercialisation de produits de Diagnostic *In Vitro*, la devise autre que l'Euro majoritairement utilisée pour effectuer les achats de marchandises est le dollar américain (USD). Les opérations d'Eurobio Scientific entraînent 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 prises de position engendrent des charges ou produits opérationnels et engagent la société sur des positions futures (cf. note 24).

### 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 devient égal ou 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. ÉCARTS 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 font l'objet d'une analyse annuelle pour déterminer si leur durée d'utilisation est limitée ou non et les modalités d'amortissement à appliquer.

Ainsi, les écarts d'acquisition des sociétés s'inscrivant dans l'extension du réseau commercial du Groupe sur une nouvelle zone géographique et sur son cœur de métier sont considérés comme non amortissables car il n'existe pas de limite prévisible à la durée pendant laquelle ils procureront des avantages économiques au groupe.

Les écarts d'acquisition dont la durée est considérée comme limitée dans le temps sont amortis de façon linéaire sur une durée correspondant à la période estimée pendant laquelle les produits de la société acquise contribueront aux résultats du groupe.

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.

Selon la nouvelle réglementation ANC 2020-01, les écarts d'acquisitions sont présentés directement sur la ligne des immobilisations incorporelles.

### **Dépréciation de l'écart d'acquisition positif à durée non limitée**

La valeur recouvrable (valeur actuelle) des écarts d'acquisition fait l'objet d'un suivi et d'un test de dépréciation à compter de l'année suivant son entrée dans le périmètre du Groupe. Toute perte de valeur est considérée comme définitive. Ce test de dépréciation est réalisé à chaque clôture annuelle en application des articles 214-15 /16 du PCG. Si la valeur actuelle devient inférieure à sa valeur nette comptable, cette dernière est ramenée à sa valeur actuelle par le biais d'une dépréciation.

## 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 de 3 ans à 10 ans,
- Des actifs provenant du groupe 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,
- Des actifs provenant du groupe Capforce Plus, identifiés dans le cadre de l'allocation de l'écart d'acquisition et amortis en fonction de leur horizon d'exploitation, entre 5 et 10 ans.

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 de trois ou dix ans. Les coûts 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 juste 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 :

	<b>Méthode</b>	<b>Durée</b>
Agencements et installations générales	Linéaire	10 ans
Equipement de laboratoire	Linéaire	5 à 8 ans
Outillage industriel (automates DMDIV)	Linéaire	1 à 3 ans
Matériel de bureau	Linéaire	5 ans
Matériel et logiciel 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.

Une dépréciation des immobilisations corporelles est enregistrée 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. 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 principalement des réactifs. Ces stocks sont dépréciés en fonction des dates de péremption, 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.

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

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

## **2.10. CREANCES 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 sur les créances hors secteur public : les créances échues depuis plus d'un an et non apurées à la date d'établissement des comptes sont dépréciées à hauteur de 100% de leur valeur hors taxes.

## **2.11. DISPONIBILITES ET VALEURS MOBILIERES 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 partir de 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.

## **2.12. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES ET ENGAGEMENTS DE RETRAITE**

Des provisions sont comptabilisées pour les risques et charges ayant un objet précis 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 13).

Les hypothèses retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 3,36% (0,98% au 31 décembre 2021)
- Inflation : 2,0 %
- Age de départ à la retraite : 62 ans pour les non-cadres et 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
  - Pour les non-cadres : 4% jusqu'à 39 ans, 3% de 40 à 49 ans, 2% au-delà.

### **2.13. PRODUITS D'EXPLOITATION**

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

- À la commercialisation des produits de Diagnostic *In Vitro*, de réactifs pour la recherche en sciences de la vie, de milieux pour la greffe de cornée, propriétaires ou appartenant à des tiers, essentiellement réalisée en France et à l'international, ainsi qu'aux ventes d'instruments (« Ventes »),
- Aux paiements d'étapes reçus dans le cadre de contrats de collaboration (« Produits de Recherche et Développement ») en particulier dans le cadre des activités thérapeutiques,
- Aux subventions reçues dans le cadre de travaux de recherche en collaboration financés par Bpifrance et dans le cadre du Crédit d'impôt recherche (« Subventions de Recherche et Développement et CIR »),

### **2.14. FRAIS DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT ET CREDIT D'IMPOT 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'immobilisations 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'Etat offre la possibilité de demander le remboursement anticipé de ces crédits lorsqu'ils ne sont pas déduits du montant de l'impôt sur les sociétés.

### **2.15. RESULTAT EXCEPTIONNEL**

Le résultat exceptionnel résulte des charges et produits liés à des événements majeurs intervenus spécifiquement pendant l'exercice comptable.

### **2.16. IMPOTS DIFFERES**

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.

Selon la nouvelle réglementation de l'ANC 2020-01, les impôts différés sont présentés directement sur les lignes autres créances et autres dettes.

### **2.17. RESULTAT 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 différée (BSA, etc. voir note 11.3) 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.

### **2.18. 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.

### 3. ELEMENTS MARQUANTS DE LA PERIODE

#### 3.1. ÉPIDEMIE COVID-19

Dans un marché du diagnostic COVID en chute, Eurobio Scientific a limité la baisse de son chiffre d'affaires à 12,5% malgré une forte réduction des prix et des volumes. Cette bonne résistance s'explique notamment par la richesse du portefeuille de produits propriétaires, rendue possible par une stratégie d'innovation et des capacités de mise sur le marché fortement réactives.

Eurobio Scientific a ainsi introduit 6 nouveaux tests propriétaires en 2021 et 3 de plus au 1er semestre 2022, mettant ainsi à disposition de ses clients les kits de tests adaptés à l'évolution de la pandémie, souvent avec un kit unique pour le dépistage et la différenciation des nouveaux variants.

Eurobio Scientific reste ainsi un des principaux acteurs français du diagnostic de la COVID et bénéficie d'un vaste parc de machines installées, capables de traiter une multitude de tests, dont les tests propriétaires du Groupe.

#### 3.2. DEPLOIEMENT DES SOLUTIONS DES MALADIES INFECTIEUSES

**Le 11 janvier 2022**, le Groupe a annoncé lancer le premier autotest salivaire rapide pour le dépistage du VIH en biologie délocalisée, notamment dans les pharmacies.

**Le 10 mars 2022**, le Groupe a annoncé lancer son nouveau test propriétaire pour la détection des variants Omicron BA.x, BA.2 et Delta du SARS-CoV-2. Il s'agit du premier test français pour le criblage des variants Omicron et Delta ne nécessitant qu'une seule réaction et délivrant un résultat en 45 minutes.

**Le 14 avril 2022**, le Groupe a annoncé que ce nouveau test bénéficiait du marquage CE.

**Le 20 juin 2022**, le Groupe a annoncé la mise sur le marché de deux nouveaux tests propriétaires pour le diagnostic des nouveaux variants du SARS-CoV-2 et de la variole du singe.

#### 3.3. PROGRESSION DU CHIFFRE D'AFFAIRES HORS COVID

L'activité hors COVID qui constitue le socle fondamental du groupe, progresse de 5,1% au 1<sup>er</sup> semestre 2022, avec 43,0 M€ de chiffre d'affaires. Cette progression traduit une dynamique de croissance toujours forte, partiellement diminuée par l'arrêt annoncé de certains contrats de distribution à marge réduite, dont celui avec Quidel qui représentait 2,2 M€ de chiffre d'affaires au 1er semestre 2021. Hors Quidel, la croissance a été de 11%.

Cette réallocation stratégique du portefeuille de distribution se fait au profit de nouveaux partenariats visant à rendre disponible en France des produits innovants à fort impact pour les professionnels de santé et les patients. Le Groupe a ainsi pris la distribution exclusive en France des autotest VIH de l'américain Orasure, a signé des partenariats avec les laboratoires Alcor, Technoclone, SD Biosensor pour la distribution dans les domaines des tests de proximité « Point of Care », et dans le domaine de la biologie connectée à base d'intelligence artificielle.

Cette évolution reflète également un bon taux de renouvellement de marchés publics, tel que celui conclu récemment avec l'AP-HP pour une durée de 4 années dans le domaine de la transplantation.

Sur toute sa durée ce marché représente un chiffre d'affaires global d'environ 24 millions d'euros.

Ainsi globalement, l'expertise des équipes de R&D, la maîtrise des affaires réglementaires démontrée par la re-certification ISO 13485 de la société dans le nouveau cadre IVDR, et un outil de production à forte capacité permettent ainsi au Groupe d'accompagner en quasi-temps réel les laboratoires.

#### 3.4. MOYENS DE FINANCEMENT

Avec une trésorerie brute de 111.2 M€, Eurobio Scientific dispose de moyens financiers très importants pour continuer à déployer sa stratégie, axée principalement sur l'accroissement de la part des produits propriétaires. Cela passe par le financement de développements internes ou par des acquisitions ciblées.

Le 10 janvier 2022, le Groupe a confirmé son éligibilité au dispositif PEA-PME.

### 3.5. PARTENARIATS COMMERCIAUX, SCIENTIFIQUES ET STRATEGIQUES

Le Groupe continue de développer son portefeuille de distribution de façon sélective. Eurobio Scientific a ainsi reconduit ce semestre son partenariat non exclusif avec le coréen Seegene, au moins jusqu'en 2023, et signé de nouveaux partenariats de distribution, par exemple avec SDBiosensor et BenQ, qui devraient monter en puissance au cours des prochaines années. Sur la base de la nouvelle dimension acquise depuis 2020, Eurobio Scientific a tous les atouts pour continuer de répondre aux besoins des laboratoires, en France et dans le reste de l'Europe, en permettant le déploiement d'une offre mixte de produits propriétaires et de distribution.

Le 7 février 2022, Eurobio Scientific a annoncé son partenariat stratégique avec NextStage AM et Nexstage SCA sous forme notamment d'un premier investissement dans le cadre du programme « Pépites et Territoires » by AXA France & NextStage AM dans une holding EurobioNext. Cette association a notamment pour objectif d'accompagner l'équipe d'Eurobio Scientific à accélérer son développement en valorisant et en complétant les forces et positions acquises.

Le 26 avril 2022, Eurobio Scientific s'est associé au Dr. Nino Guy Cassuto pour le développement d'un nouveau test PCR dans le cadre de la fertilité masculine.

Le 18 mai 2022, Eurobio Scientific a annoncé la mise en œuvre définitive du partenariat avec NexStage.

### 3.6. VARIATION DE PERIMETRE

Le 13 juin 2022, Eurobio Scientific a annoncé l'acquisition de la société Biomedical Diagnostic NV (« BMD »). Créée en 1986, BMD est basée à Anvers, en Belgique, et réunit une équipe de 10 collaborateurs. La société propose une gamme de tests et d'instruments spécialisés. Le prix d'acquisition de cette société est de 3,4 M€ pour un actif net de 1 M€. La société a donc constaté un écart d'acquisition pour 2,4 M€ qui, en raison du plan d'affaires prévu, n'est pas amorti et donnera lieu, conformément aux règles comptables, à un test de valeur en fin d'exercice.

## 4. ECARTS D'ACQUISITION ET IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

### 4.1. ECARTS D'ACQUISITION

(en milliers d'euros)

ECARTS D'ACQUISITION VALEUR BRUTE	31.12.2021	Entrées de périmètre	VARIATIONS		Incidence des cours de change	30.06.2022
			Augmentation	Diminution		
Groupe Ingen BioSciences (Acquisition 12/2012)	3 078	-	-	-	-	3 078
Groupe Capforce Plus (Acquisition 03/2017)	23 438	-	-	-	-	23 438
Dendritics (Acquisition 07/2018)	910	-	-	-	-	910
Genbio (Acquisition 07/2017)	994	-	-	-	72	1 066
Pathway / Personal Diagnostics (Acquisition 07/2019)	3 145	-	-	-	-	3 145
Teco Medical AG (Acquisition 07/2020)	1 256	-	-	-	-	1 256
Biomedical Diagnostics NV (Acquisition 06/2022)	-	2 360	-	-	-	2 360
<b>TOTAL VALEUR BRUTE</b>	<b>32 822</b>	<b>2 360</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>72</b>	<b>35 254</b>

ECARTS D'ACQUISITION AMORTISSEMENTS	31.12.2021	Entrées de périmètre	VARIATIONS		Incidence des cours de change	30.06.2022
			Augmentation	Diminution		
Groupe Ingen BioSciences	(2 783)	-	(154)	-	-	(2 937)
Groupe Capforce Plus	(11 133)	-	(1 172)	-	-	(12 305)

Dendritics	(318)	-	(45)	-	-	(363)
Genbio	(416)	-	(49)	-	(40)	(506)
<b>TOTAL AMORTISSEMENTS</b>	<b>(14 651)</b>	<b>-</b>	<b>(1 420)</b>	<b>-</b>	<b>(40)</b>	<b>(16 111)</b>

<b>TOTAL VALEUR NETTE</b>	<b>18 171</b>	<b>2 360</b>	<b>(1 420)</b>		<b>32</b>	<b>19 143</b>
---------------------------	---------------	--------------	----------------	--	-----------	---------------

Ces écarts d'acquisition sont amortis de façon linéaire sur une durée de 10 ans, durée estimée de contribution au résultat du groupe des produits des sociétés acquises, à l'exception de l'écart d'acquisition issu de l'acquisition de Pathway/Personal Diagnostics, Teco Medical AG et Biomedical Diagnostics NV qui sont considérés comme non amortissables car constituant une extension du réseau commercial du Groupe sans limitation de durée (cf. notes 2.6).

#### Test de dépréciation des écarts d'acquisition au 30 juin 2022

Au 30 juin 2022, la Société n'a pas réalisé de test de perte de valeur car aucun événement susceptible d'entraîner une perte de valeur n'est intervenu au cours du premier semestre 2022.

#### 4.2. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

(en milliers d'euros)

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES VALEUR BRUTE	31.12.2021	VARIATIONS		Recl.	Incidence des cours de change	30.06.2022
		Augmentation	Diminution			
Licences, brevets, logiciels, marques et contrats de distribution	17 789	17	-	-	-	17 806
Frais de développement BJI Inoplex	979	-	-	-	-	979
Frais de développement EBX, CORNEE	2 751	-	-	-	-	2 751
Fonds commercial	17	-	-	-	-	17
<b>TOTAL VALEUR BRUTE</b>	<b>21 536</b>	<b>17</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21 552</b>

Dont impact cash

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES AMORTISSEMENTS	31.12.2021	VARIATIONS		Recl.	Incidence des cours de change	30.06.2022
		Dotations	Reprises			
Licences, brevets, logiciels, marques et contrat de distribution	(15 496)	(834)	-	-	-	(16 330)
Frais de développement BJI Inoplex	(979)	-	-	-	-	(979)
Frais de développement EBX, CORNEE	(1 467)	(189)	-	-	-	(1 656)
<b>TOTAL AMORTISSEMENTS</b>	<b>(17 943)</b>	<b>(1 023)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(18 966)</b>

<b>TOTAL VALEUR NETTE</b>	<b>3 593</b>	<b>(1 006)</b>				<b>2 586</b>
---------------------------	--------------	----------------	--	--	--	--------------

Les charges d'amortissement des immobilisations incorporelles se sont élevées à K€ 1 023 au 30 juin 2022 contre K€ 1 019 au 30 juin 2021. Elles concernent principalement les actifs réévalués provenant du groupe Ingen Biosciences et du groupe CapForce Plus pour K€ 980.

Ces éléments sont synthétisés à l'actif du bilan consolidé sous la rubrique Immobilisations incorporelles, Nettes :

<b>Valeur nette</b>	<b>31 décembre 2021</b>	<b>30 juin 2022</b>
---------------------	-------------------------	---------------------

Ecart d'acquisition	18 170	19 142
Immobilisations incorporelles	3 593	2 586
<b>Immobilisations incorporelles, Nettes</b>	<b>21 763</b>	<b>21 728</b>

## 5. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les variations des immobilisations corporelles incluant les immobilisations financées par crédit-bail (valeur brute et amortissement) s'analysent comme suit :

(en milliers d'euros)

IMMOBILISATIONS CORPORELLES VALEUR BRUTE	31.12.2021	Entrées de périmètre	VARIATIONS				30.06.2022
			Augmentation	Diminution	Reclassement	Incidence des cours de change	
Installations et équipements de laboratoire	17 833	498	785	(2 016)	-	33	17 133
Matériel de bureau et informatique	1 262	34	32	-	-	1	1 329
Constructions	852	-	31	-	-	-	883
Autres immobilisations corporelles	3 043	44	67	(14)	-	1	3 141
Immobilisations corporelles en cours	14	-	2	(16)	-	-	-
<b>TOTAL VALEUR BRUTE</b>	<b>23 005</b>	<b>576</b>	<b>917</b>	<b>(2 046)</b>	<b>-</b>	<b>35</b>	<b>22 487</b>

*Dont impact cash*

IMMOBILISATIONS CORPORELLES AMORTISSEMENTS	31.12.2021	Entrées de périmètre	VARIATIONS				30.06.2022
			Dotations	Reprises	Reclassement	Incidence des cours de change	
Installations et équipements de laboratoire	(11 115)	(473)	(1 534)	1 663	-	(31)	(11 491)
Matériel de bureau et informatique	(1 113)	(34)	(30)	-	-	(1)	(1 178)
Constructions	(603)	-	(13)	-	-	-	(616)
Autres immobilisations corporelles	(126)	-	(14)	-	-	1	(139)
<b>TOTAL AMORTISSEMENTS</b>	<b>(12 958)</b>	<b>(507)</b>	<b>(1 590)</b>	<b>1 663</b>	<b>-</b>	<b>(32)</b>	<b>(13 424)</b>

<b>TOTAL VALEUR NETTE</b>	<b>10 047</b>	<b>69</b>	<b>(674)</b>	<b>(382)</b>	<b>-</b>	<b>4</b>	<b>9 062</b>
---------------------------	---------------	-----------	--------------	--------------	----------	----------	--------------

Pour le 1<sup>er</sup> semestre 2022, les dotations aux amortissements s'élèvent à K€ 1 586, par rapport à un montant de K€1 507 pour le 1<sup>er</sup> semestre 2021.

Les instruments (Dispositifs Médicaux de Diagnostic *In Vitro* – DMDIV) mis à disposition par Eurobio Scientific aux laboratoires privés et publics, clients du groupe, les équipements de laboratoire et les matériels de bureau et d'informatique sont soit directement acquis par le Groupe, soit financés au travers de contrats de crédit-bail. Les crédits-bails, qui sont inclus dans les immobilisations corporelles, se déclinent comme suit :

Crédits Baux	31.12.2021	Augmentation	Diminution	30.06.2022
<b>VALEUR BRUTE</b>				
Instruments DMDIV	9 450	265	(1 670)	8 044
Equipements de laboratoire	115	-	-	115
Matériel de bureau et d'informatique	144	-	1	145
<b>TOTAL VALEUR BRUTE</b>	<b>9 709</b>	<b>265</b>	<b>(1 669)</b>	<b>8 304</b>
<b>AMORTISSEMENTS</b>				
Instruments DMDIV	(4 437)	(825)	1 652	(3 610)
Equipements de laboratoire	(115)	-	-	(115)
Matériel de bureau et d'informatique	(112)	(3)	-	(114)

<b>TOTAL AMORTISSEMENTS</b>	<b>(4 664)</b>	<b>(828)</b>	<b>1 652</b>	<b>(3 840)</b>
<b>TOTAL VALEUR NETTE</b>	<b>5 044</b>	<b>(563)</b>	<b>(17)</b>	<b>4 464</b>

Ainsi, les matériels financés en crédit-bail sont utilisés, soit en interne chez Eurobio Scientific, soit chez ses clients dans le cadre d'une mise à disposition. Au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2022, le nombre de mises à disposition a recommencé à augmenter après deux années au cours desquelles les instruments étaient plutôt vendus. Simultanément, la Société a continué à équiper ses propres laboratoires de R&D. Toutefois, les financements en crédit-bail correspondants seront principalement conclus au cours du deuxième semestre, et la diminution observée est principalement due à l'arrivée à terme d'anciens crédit-bails.

## 6. AUTRES ACTIFS A LONG TERME

Les autres actifs à long terme s'élèvent à K€ 4 376 et correspondent principalement aux titres Usense acquis en 2021 pour un montant de K€ 3 599, à la part de trésorerie du contrat de liquidité pour K€ 255 ainsi qu'aux dépôts de garantie. Les variations des autres actifs à long terme s'analysent comme suit :

(en milliers d'euros)

Autres actifs LT	31.12.2021	Entrées de périmètre	Augmentation	Diminution	Dépréciation	30.06.2022
Titres de participation non consolidés net de dépréciations	3 599	-	-	-	-	3 599
Prêts, cautionnements et trésorerie sur comptes d'achat d'actions en autocontrôle	861	14	1 278	(1 379)	2	777
<b>TOTAL</b>	<b>4 460</b>	<b>14</b>	<b>1 278</b>	<b>(1 379)</b>	<b>2</b>	<b>4 376</b>

\* Ce poste comprend la part de trésorerie du contrat de liquidité restant au 30 juin 2022.

## 7. STOCKS

Au 30 juin 2022, les stocks sont principalement constitués des produits de Diagnostics *In Vitro* (coffrets de réactifs), de réactifs pour la recherche en sciences de la vie, de milieux pour la greffe de cornée, de pièces détachées et d'instruments pour un montant net de K€ 18 945, en lien avec l'activité de commercialisation du groupe. Ce stock inclut des produits COVID pour lesquels des provisions pour dépréciation ont été passées, en complément des provisions courantes (voir note 1).

(en milliers d'euros)

STOCKS	30.06.2022	31.12.2021
<b>VALEUR BRUTE</b>		
Stock d'instruments	6 406	5 535
Stock de marchandises (réactifs)	16 491	11 738
Stock de pièces détachées, accessoires, petits matériels et consommables associés	963	831
<b>TOTAL VALEUR BRUTE</b>	<b>23 859</b>	<b>18 104</b>
<b>TOTAL DEPRECIATION</b>	<b>(4 915)</b>	<b>(1 812)</b>
<b>TOTAL VALEUR NETTE</b>	<b>18 945</b>	<b>16 292</b>

## 8. CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Les créances clients et comptes rattachés ont une échéance inférieure à un an. Au 30 juin 2022, elles s'élevaient à K€ 34 907 en valeur brute. Elles sont diminuées d'une provision pour dépréciation de K€ 1 689, pour s'établir à une valeur nette de K€ 33 218. Au 31 décembre 2021 la valeur nette des créances clients était de K€ 43 861.

Au 30 juin 2022 comme au 31 décembre 2021, elles sont principalement constituées par des créances de l'ensemble des clients d'Eurobio Scientific en France pour un montant net de K€ 33 218 contre K€ 40 773 au 31 décembre 2021.

(en milliers d'euros)

Créances clients	30.06.2022	31.12.2021
Créances clients	34 907	45 320
Dépréciations	(1 689)	(1 459)
<b>Créances clients et comptes rattachés (à moins d'1 an)</b>	<b>33 218</b>	<b>43 861</b>
<i>Créances à échéances moins d'1 an</i>	33 218	43 861
<i>Créances à échéances &gt; 1 an et &lt; 5 ans</i>	-	-
<i>Créances à échéances &gt; 5 ans</i>	-	-

La diminution des créances clients entre le 31 décembre 2021 et le 30 juin 2022 est principalement liée à la diminution du chiffre d'affaires. Au 30 septembre 2022, Eurobio Scientific a recouvré 75% des créances enregistrées au 30 juin 2022.

## 9. AUTRES CREANCES A COURT TERME

Les autres créances à court terme comprennent :

(en milliers d'euros)

Autres créances	30.06.2022	31.12.2021
Créances de TVA et autres taxes	11 472	6 704
Crédit d'impôt recherche	300	892
Autres crédits d'impôts (CICE, CIA...)	8	8
Créances d'IS	855	-
Charges constatées d'avance	613	472
Avances au personnel	97	93
Fournisseurs, acomptes versés, avoirs à recevoir	1 413	1 529
Débiteurs divers	193	263
Produits à recevoir	318	453
Ecart de conversion actif	220	643
<b>Total autres créances à court terme</b>	<b>15 488</b>	<b>11 058</b>

Les créances de TVA au 30 juin 2022 comprennent principalement un crédit de TVA à reporter de K€ 4 920 lié à la TVA au taux de 0% sur les tests Covid, la TVA à récupérer sur achats de biens (K€ 6 044), et la TVA sur factures non parvenues (K€ 361).

La Loi de Finance Rectificative pour 2008 a instauré un remboursement accéléré des Crédits Impôts Recherche antérieurs à 2009. Cette mesure a été reconduite chaque année depuis 2009. Depuis que la Société est devenue bénéficiaire et imposable, ce crédit d'impôt est déduit du montant de l'impôt sur le revenu du pour la même période. Ce crédit est donc inscrit en « autres créances à court terme » et s'élève à K€ 279.

Les charges constatées d'avance sont essentiellement composées de l'avance sur les royalties du contrat CareDx pour K€ 129, de charges de crédit-bail pour K€ 85, et de charges diverses (loyers, assurances) pour K€ 488. Au total, K€ 613 ont ainsi été comptabilisés en charges constatées d'avances sur le premier semestre 2022.

Les produits à recevoir correspondent principalement à des subventions à recevoir.

Avec la nouvelle réglementation ANC 2020-01, les écarts de conversions actifs sont désormais maintenus au bilan et s'élèvent au 30 juin 2022 à K€ 220.

## 10. 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)

Trésorerie	30.06.2022	31.12.2021
Valeurs mobilières de placement	15 376	9 467
Trésorerie et équivalents de trésorerie	95 861	92 919
<b>Total des disponibilités et valeurs mobilières de placement</b>	<b>111 237</b>	<b>102 386</b>

Au 30 juin 2022, les valeurs mobilières de placement sont composées de comptes à terme pour un montant de K€ 15 457 et d'un compte de titres pour un montant de K€ (81).

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 30 juin 2022, une partie de la trésorerie du Groupe est constituée de livre sterling pour une contrevaieur de 2 340 K€ contre 1 926 K€ au 31 décembre 2021, de francs suisse pour une contrevaieur de 304 K€ contre 57 K€ au 31 décembre 2021 et de dollars américains pour une contrevaieur de 1 441 K€ contre 1 370 K€ au 31 décembre 2021.

## 11. CAPITAUX PROPRES

### 11.1. CAPITAL SOCIAL ACTUEL

Au 30 juin 2022, le capital social du Groupe est composé de 11 343 171 actions d'une valeur nominale de € 0,32 toutes de même catégorie.

### 11.2. EVOLUTION DU CAPITAL SOCIAL

Au cours de la période allant du 1<sup>er</sup> janvier 2022 au 30 juin 2022, le nombre d'actions composant le capital social n'a pas évolué.

Le tableau ci-après présente l'évolution du capital social au cours de l'exercice allant du 31 décembre 2018 au 30 juin 2022 :

Date de réalisation de l'opération	Opération	Nombre d'actions émises	Montant nominal de l'augmentation	Prime globale d'émission	Fonds propres levés	Frais imputés sur la prime d'émission	Montant cumulé du capital	Nombre cumulé d'actions	Valeur nominale des actions
<b>31/12/2018</b>							<b>3 170 269,76 €</b>	<b>9 907 093</b>	<b>0,32 €</b>
04/03/2019	Placement privé	1 000 000	320 000,00 €	2 680 000,00 €	3 000 000,00 €	3 290,00 €	3 490 269,76 €	10 907 093	0,32 €
12/06/2019	Acquisition définitive d'actions gratuites	31 535	10 091,20 €	-10 091,20 €	-	500,00 €	3 500 360,96 €	10 938 628	0,32 €
01/07/2019	Apport en nature	304 589	97 468,48 €	913 767,00 €	1 011 235,48 €	1 029,51 €	3 597 829,44 €	11 243 217	0,32 €
<b>31/12/2019</b>							<b>3 597 829,44 €</b>	<b>11 243 217</b>	<b>0,32 €</b>
28/01/2020	Attribution AGA	9 045	2 894,40 €	- 2 894,40 €	- €	500,00 €	3 600 723,84 €	11 252 262	0,32 €
03/04/2020	Exercice BSA Harbert	90 909	29 090,88 €	370 908,72 €	399 999,60 €	1 259,09 €	3 629 814,72 €	11 343 171	0,32 €
<b>31/12/2020</b>							<b>3 629 814,72 €</b>	<b>11 343 171</b>	<b>0,32 €</b>
<b>31/12/2021</b>							<b>3 629 814,72 €</b>	<b>11 343 171</b>	<b>0,32 €</b>
<b>30/06/2022</b>							<b>3 629 814,72 €</b>	<b>11 343 171</b>	<b>0,32 €</b>

### 11.3. CAPITAL POTENTIEL

Au 30 juin 2022, le nombre total d'actions susceptibles d'être émises est de 31 020 actions correspondant à :

- La levée des options de souscription d'actions attribuées : 1 120 actions ;
- L'exercice de bons de souscription d'actions attribués à la société CareDx : 29 900 actions<sup>3</sup> ;

Au 30 juin 2022, l'exercice potentiel de la totalité de ces valeurs mobilières entraînerait une dilution d'environ 0,27 % par rapport au capital social du Groupe sur la base du nombre d'actions existantes à cette même date.

---

<sup>3</sup> 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 € 21,30, ce qui correspond au cours de clôture de la séance du 30 juin 2022.

### 11.3.1. Options de souscription d'actions

Au 30 juin 2022, il restait en circulation 1 120 options de souscription d'actions de € 0,32 de valeur nominale émises par le Groupe et pouvant donner droit à l'émission de 1 120 actions.

Les caractéristiques des plans d'options de souscription d'actions en cours d'exécution au 30 juin 2022, avant et après le regroupement d'actions du 1<sup>er</sup> septembre 2017, sont résumées dans le tableau ci-dessous.

Date d'octroi	Délai fiscal	Date échéance du plan	Situation des plans avant regroupement d'actions du 01/09/2017					Situation des plans après regroupement d'actions du 01/09/2017				
			Prix d'exercice initial	Nombre options attribuées initialement	Nombre options radiées avant regroupement	Nombre options exercés avant regroupement	Options en circulation avant regroupement	Nombre d'options ajustées après regroupement	Nombre options radiées après regroupement	Nombre options exercés après regroupement	Option en circulation au 30/06/2022	Prix d'exercice ajusté après regroupement
04/04/13	04/04/17	04/04/23	0,88 €	169 269	146 859	-	22 410	1 120	-	-	1 120	17,60€
<b>TOTAL</b>				<b>169 269</b>	<b>146 859</b>	<b>-</b>	<b>22 410</b>	<b>1 120</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 120</b>	

### 11.3.2. Actions gratuites

Au 30 juin 2022, dans le cadre des plans d'attribution gratuite d'actions émis par la Société, il restait un total de 588 actions de 0,32 euros de valeur nominale chacune non encore acquises et susceptibles d'être émises.

Les caractéristiques des plans d'actions gratuites en cours d'exécution au 30 juin 2022 sont résumées dans le tableau ci-dessous.

Date d'attribution	Date d'acquisition	Date De cessibilité	Nombre de droits attribués	Nombre de droits annulés	Nombre de droits acquis	Solde de droits au 30 juin 2022
06/07/2020	06/07/2021	06/07/2022	588	-	-	588
<b>TOTAL</b>			<b>588</b>	-	-	<b>588</b>

En vertu du plan d'attribution d'actions gratuites du 6 juillet 2021, les éventuelles 588 actions à remettre aux bénéficiaires à l'issue de la période d'acquisition seront soit des actions existantes acquises par la Société dans le cadre d'un programme de rachat d'actions autorisé par l'assemblée générale des actionnaires soit des actions nouvelles à émettre à titre d'augmentation de capital. Le conseil d'administration, lors de sa réunion du 6 juillet 2021 a délibéré sur l'acquisition définitive desdites actions attribuées gratuitement et a décidé que les actions à remettre seront des actions existantes.

### 11.3.3. 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 Eurobio Scientific ; cette contre-valeur est calculée sur la base de la moyenne pondérée par le volume des cours de l'action Eurobio Scientific sur le marché Euronext Growth 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 CareDx n'a été exercé au cours de la période allant du 1<sup>er</sup> janvier 2022 au 30 juin 2022.

Au 30 juin 2022, il reste en circulation 1 300 BSA CareDX et à titre indicatif, dans l'hypothèse où la contre-valeur obtenue serait de 21,30 € par action, ce qui correspond au cours de clôture de la séance du 30 juin 2022, un BSA CareDX donnerait droit à 23 actions nouvelles de 0,32 € de valeur nominale, soit un nombre théorique de 29 900 actions potentiellement émises si tous les BSA CareDX encore en circulation étaient exercés à ce prix.

## 11.4. AUTOCONTROLE

### 11.4.1. Contrat de liquidité

Un contrat de liquidité a été conclu le 15 octobre 2018 avec TP ICAP (Europe). Les actions rachetées sont comptabilisées en diminution des capitaux propres. La trésorerie est comptabilisée en autres actifs à long terme.

Au 30 juin 2022, le compte de liquidité comprenait 12 673 titres Eurobio Scientific, soit environ 0,11% du capital à cette même date, et 254 880,11 € en espèce

### 11.4.2. Autocontrôle hors contrat de liquidité

En complément des opérations réalisées dans le cadre du contrat de liquidité décrit ci-dessus, la Société a procédé à des opérations sur ses propres titres dans le cadre de l'exécution des programmes de rachat d'actions autorisées par l'assemblée générale des actionnaires lors de ses réunions du 17 juin 2021 et du 13 juin 2022.

Au 30 juin 2022, la Société détenait 1 022 689 actions Eurobio Scientific en dehors de son contrat de liquidité, soit environ 9.02 % du capital social à cette même date.

#### 11.4.3. Autocontrôle au 30 juin 2021

Au 30 juin 2022, la Société détenait 1 035 362 actions Eurobio Scientific, soit environ 9,13 % du capital social à cette même date.

## 12. AUTRES FONDS PROPRES

Au cours du premier semestre 2022, le Groupe a procédé au remboursement d'avances remboursables pour K€ 51 conformément aux échéanciers et a perçu un complément d'avance pour K€ 89.

(En milliers d'euros)	31.12.2021	Souscription	Remboursement	30.06.2022
Avances conditionnées par l'Etat	70	-	-	70
Avance remboursable Coface USA	133	-	-	133
BPI Avance Innovation	16	-	(16)	-
BPI Avance Innovation (Dendritics)	95	-	(35)	60
BPI Assurance prospection		89		89
<b>Autres fonds propres</b>	<b>314</b>	<b>89</b>	<b>(51)</b>	<b>351</b>

## 13. 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.	31.12.2021	Changement de méthode de présentation	Dotations	Reprises (provision utilisée)	Reprises (provision non utilisée)	30.06.2022
- Provision pour retraite	(a)	753	-	5	-	(193)	565
- Autres provisions pour risques	(b)	292	-	4	-	(106)	190
- Provisions pour pertes de change	(c)	643	-	62	-	(486)	220
- Provision pour litiges sociaux	(d)	91	-		-	-	91
<b>Total des provisions</b>		<b>1 779</b>	<b>-</b>	<b>71</b>	<b>-</b>	<b>(785)</b>	<b>1 066</b>

- (a) Une dotation de K€ 5 a été comptabilisée liée à l'augmentation du nombre d'années de service et de la rémunération des collaborateurs, compensées par une reprise de K€ 193 liée au changement de taux d'actualisation (3,36% au 30 juin 2022 contre 0,99% au 31 décembre 2021).
- (b) Ces provisions ont été passées pour couvrir les litiges que la société a avec des tiers, principalement ses fournisseurs et ses clients. Il y a notamment une provision de K€ 84, au titre des loyers restants dus pour les bureaux de Chilly Mazarin qui seront libérés fin 2022. Le reste correspond à des provisions passées sur TECOMEDICAL AG pour K€ 105.
- (c) Depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2021, le nouveau règlement de l'ANC prévoit de maintenir les provisions pour pertes de changes au bilan. Le montant présent au 31 décembre 2021 s'élevait à K€ 643. Au 30 juin 2022, la provision a été reprise à hauteur de K€ 486 pour atteindre un montant de K€ 220.
- (d) Au 30 juin 2022, 3 litiges prud'hommaux sont en cours pour K€ 91.

## 14. DETTES FINANCIERES

Les variations de dettes financières de l'exercice s'analysent comme suit :

(En milliers d'euros)	31.12.2021	Souscription	Remboursement	Incidence des cours de change	Autres variations	30.06.2022	Part à court terme	Part à long terme
<b>Dettes financières</b>	<b>10 684</b>	-	<b>(1 886)</b>	-	<b>(4)</b>	<b>8 794</b>	<b>3 385</b>	<b>5 411</b>
Emprunts bancaires (a)	8 930	-	(1 352)	-	-	7 578	2 358	5 220
Emprunts obligataires (b)	1 744	-	(534)	-	-	1 210	1 020	191
Intérêts courus (dont concours bancaires)	11	-	-	-	(4)	7	7	-

- a) Les emprunts bancaires incluent tous les emprunts directement contractés auprès d'établissements bancaires privés ou publics (BPI France) ainsi que les intérêts courus correspondant.
- b) Les emprunts obligataires incluent la dette correspondant aux émissions d'obligations simples.

## 15. FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

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

(en milliers d'euros)

Dettes Fournisseurs	30.06.2022	31.12.2021
Fournisseurs	8 519	6 966
Factures non parvenues	5 088	9 802
<b>Dettes fournisseurs et comptes rattachés (à moins d'1 an)</b>	<b>13 608</b>	<b>16 768</b>
<i>Dettes à échéances moins d'1 an</i>	<i>13 608</i>	<i>16 768</i>
<i>Dettes à échéances &gt; 1 an et &lt; 5 ans</i>	-	-
<i>Dettes à échéances &gt; 5 ans</i>	-	-

## 16. 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)

Dettes fiscales et sociales	30.06.2022	31.12.2021
Personnel, rémunération dues et congés payés	1 332	952
Primes	3 614	3 370
Organismes sociaux	2 445	2 248
Dettes fiscales (dont IS)	7 550	6 279
<b>Dettes fiscales et sociales</b>	<b>14 940</b>	<b>12 849</b>

Le poste "Personnel, rémunérations dues et congés payés" est composé principalement de la provision pour congés payés (K€ 840). Le poste « Primes » comprend M€ 2.1 de primes non encore versées au titre des exercices 2019, 2020 et 2021.

Les dettes vis à vis des organismes sociaux se composent notamment de provisions pour charges sociales sur primes de K€ 1 246 et sur congés payés pour K€ 362. Le solde (K€ 837) comprend principalement les cotisations sociales (URSSAF, retraites...) échues sur la période.

Les dettes fiscales comprennent de la TVA pour K€ 6 860. Le reliquat (238 K€) se compose majoritairement de diverses taxes (CVAE, CFE, C3S, TVS, taxe d'apprentissage...). La baisse de la dette fiscale s'explique principalement par le paiement de l'impôt sur les sociétés au titre de l'exercice 2021.

## 17. AUTRES DETTES

Les autres dettes à court et long terme comptabilisées au 30 juin 2022 s'élèvent à K€ 1 804 par rapport à K€ 1 711 au 31 décembre 2021. Elles sont principalement composées :

- d'impôts différés pour un total de K€ 133,
- des avances et acomptes reçus de la part des clients d'Eurobio Scientific pour un total de K€ 316,
- des comptes courants pour K€ 284,
- d'autres dettes à long terme pour K€ 666, qui correspondent principalement à un compte courant qui pourrait être remboursé si les ventes d'anticorps de Dendritics atteignent certains critères,
- d'autres dettes à court terme d'Eurobio-Scientific pour K€ 209,
- d'écart de conversion passif pour un montant de K€ 196.

## 18. PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Les produits constatés d'avance comptabilisés au 30 juin 2022 s'élèvent à K€ 426 par rapport à K€ 155 au 31 décembre 2021. Ils correspondent aux subventions perçues avant le 30 juin 2022 et concernant des travaux de recherche et développement dont la réalisation est prévue postérieurement au 30 juin 2022 pour K€ 300, et aux ventes facturées sur la période mais non livrées pour K€ 126.

## 19. INFORMATIONS SECTORIELLES ET GEOGRAPHIQUES

### 19.1 EBITDA

La Société publie, en complément de ses comptes, son EBITDA, un indicateur couramment utilisé par les sociétés commerciales similaires pour préciser le montant de trésorerie brute générée par ses activités opérationnelles.

Le terme « EBITDA » courant, en anglais, « earnings before interest, taxes, depreciation, and amortization », est le bénéfice avant intérêts, impôts, dépréciation et amortissement des immobilisations. Il désigne le bénéfice avant impôt du Groupe avant que n'y soient soustraits les intérêts, les dotations aux amortissements et les dépréciations des immobilisations (mais après dépréciation des stocks et créances clients). Il met en évidence le profit généré par l'activité indépendamment des conditions de son financement, des contraintes fiscales et du renouvellement de l'outil d'exploitation. Les dépenses non récurrentes (éléments inhabituels, anormaux et peu fréquents) sont exclues. Le tableau qui suit permet de réconcilier l'EBITDA avec les éléments du compte de résultat.

<i>Chiffres consolidés en M€</i>	<b>30.06.2022</b>	<b>30.06.2021</b>
Résultat opérationnel avant amortissement des actifs incorp. issus du PPA et EA	22,0	38,6
+ dotations nettes aux amortissements des immobilisations	2,6	2,5
+ dotation aux amortissements des écarts d'acquisition	1,4	1,4
<b>EBITDA</b>	<b>26,0</b>	<b>42,5</b>

## 19.2 INFORMATIONS SECTORIELLES ET GEOGRAPHIQUES

Le Groupe opère dans les domaines du diagnostic et du thérapeutique. 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 au 30 juin 2022 :

<b>Au 30 juin 2022</b> <i>en k€</i>	<b>France</b>	<b>Europe</b> <i>hors France</i>	<b>Etats-Unis</b>	<b>Total</b>
Ventes de produits de Diagnostic In Vitro	73 965	8 664	962	<b>83 591</b>
Produits de recherche et développement	14	-	150	<b>164</b>
Autres produits	317	-	-	<b>317</b>
Subventions R&D	252	-	-	<b>252</b>
Résultat opérationnel	20 349	1 618	(12)	<b>21 955</b>
Actifs incorporels & corporels	11 414	180	54	<b>11 649</b>

Le tableau ci-dessous présente l'analyse du chiffre d'affaires, du résultat opérationnel et du total des actifs par zone géographique au 30 juin 2021 :

<b>Au 30 juin 2021</b> <i>en k€</i>	<b>France</b>	<b>Europe</b> <i>hors France</i>	<b>Etats-Unis</b>	<b>Total</b>
Ventes de produits de Diagnostic In Vitro	87 401	7 389	791	<b>95 581</b>
Produits de recherche et développement	-	-	150	<b>150</b>
Autres produits	-	-	-	<b>-</b>
Subventions R&D	180	-	-	<b>180</b>
Résultat opérationnel	38 236	1 755	29	<b>40 020</b>
Actifs incorporels & corporels	14 415	97	47	<b>14 560</b>

## 20. EFFECTIFS

L'effectif moyen du groupe Eurobio Scientific sur le 1<sup>er</sup> semestre 2022 s'élève à 178 personnes : 133 personnes chez Eurobio Scientific S.A., 12 personnes chez Genbio, 10 personnes chez Pathway Diagnostics, 17 personnes chez TECO et 6 personnes chez BMD (ne sont pas pris en compte dans le calcul des effectifs les personnes en CDD de remplacement et en contrat d'apprentissage).

## 21. CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS

(en milliers d'euros)	30.06.2022	30.06.2021
<b>Produits financiers</b>	<b>41</b>	<b>304</b>
Produits financiers sur titres de créances négociables	-	-
Provision intérêts à recevoir sur Placements	-	-
Reprises aux amortissements et provisions financières	-	-
Divers	41	304
<b>Charges financières</b>	<b>(203)</b>	<b>(255)</b>
Intérêts sur emprunts	(137)	(136)
Charges d'intérêts sur emprunts obligataires	(46)	(77)
<i>Dont emprunt obligataire Vatel</i>	(46)	(77)
Divers	(20)	(9)
Dotations aux amortissements et provisions financières	-	(33)
<b>Gain (perte) de change (net)</b>	<b>576</b>	<b>(362)</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>414</b>	<b>(312)</b>

En 2022, les produits financiers divers correspondent principalement aux intérêts reçus sur les CAT. Au 30 juin 2021, ils correspondent à une reprise de provision sur perte de change pour un montant de K€ 302 en lien avec la nouvelle réglementation concernant le traitement des écarts de conversion en ANC 2020.01 (cf note 2.3 et 2.4).

Les intérêts payés sur l'emprunt obligataire Vatel s'élèvent à K€ 46 au 30 juin 2022 contre K€ 77 au 30 juin 2021. Les gains de change de K€ 576 correspondent aux écarts de conversion sur les comptes de la société en devises autres que l'euro.

## 22. CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

Résultat Exceptionnel	30.06.2022	30.06.2021
<b>Charges exceptionnelles</b>	(272)	(99)
<b>Produits exceptionnels</b>	217	269
<b>Résultat Exceptionnel</b>	<b>(55)</b>	<b>170</b>

Les charges exceptionnelles correspondent principalement aux charges sur les anciens locaux de Chilly-Mazarin pour K€ 135, et à des cessions d'immobilisation chez Eurobio Scientific pour K€ 65.

Les produits exceptionnels correspondent principalement à l'apurement de créances et dettes.

Les flux de trésorerie consécutifs aux charges ou produits exceptionnels ont été inclus dans la catégorie du tableau des flux de trésorerie correspondant à leur objet.

## 23. IMPOTS SUR LES SOCIETES

### 23.1 CHARGE D'IMPOT

(en milliers d'euros)	30/06/2022	30/06/2021
Impôts exigibles	(3 009)	(3 883)
Impôts différés	(82)	(1 518)
<b>Total</b>	<b>(3 091)</b>	<b>(5 401)</b>

Le taux d'impôts applicable à la Société est le taux en vigueur en France, soit 25% au 30 juin 2022. Le taux d'impôts en vigueur aux Etats-Unis est de 28% 16,5% en Suisse et au Royaume Uni de 19%.

A compter de 2013, l'ensemble des entités françaises fait l'objet d'une intégration fiscale en France.

### 23.2 IMPOTS DIFFERES

(en milliers d'euros)	Exercice	
	30/06/2022	31/12/2021
Impôts différés activés sur report déficitaire .....	-	-
Différences temporelles.....	-	272
Impôts différés actifs, .....	168	272
Provision pour dépréciation.....	-	-
Autres décalages temporaires passifs	(301)	(324)
<b>Impôts différés actif/(passif) nets .....</b>	<b>(133)</b>	<b>(51)</b>
<b><i>Dont à moins d'un an</i></b>	<b>(133)</b>	<b>(51)</b>

Au 30 juin 2022, le montant des déficits reportables pré-intégration fiscale en France s'établit à 9,8 millions d'euros.

Par prudence, la Société n'a pas activé de déficit reportable complémentaire sur le 1er semestre 2022.

## 24. OBLIGATIONS CONTRACTUELLES ET ENGAGEMENTS HORS BILAN

Une synthèse des obligations contractuelles et des engagements commerciaux du Groupe au 30 juin 2022 est présentée dans les tableaux suivants :

Engagements donnés (en milliers d'euros)	Réf.	Total	Paiements dus à moins d'un an	Paiements dus de un à cinq ans	Paiements dus à plus de cinq ans
Engagements liés aux options de change		4 862	3 938	924	-
<b>Obligations en matière de locations simples</b>	<b>(a)</b>	<b>3 909</b>	<b>806</b>	<b>2 751</b>	<b>352</b>
<i>Locations immobilières</i>		3 432	513	2 566	352
<i>Locations de véhicules</i>		477	292	185	-
<b>Total</b>		<b>8 771</b>	<b>4 743</b>	<b>3 676</b>	<b>352</b>

- (a) Il s'agit des obligations du Groupe en matière de location de longue durée de véhicules, de location immobilière et de location de photocopieurs.

En complément de ces engagements, le fonds de commerce d'origine Eurobio a été nanti en faveur de plusieurs banques dans le cadre des emprunts souscrits par celle-ci.

## 25. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

**Le 17 août 2022**, Eurobio Scientific a signé un accord en vue d'acquérir 100% du capital et des droits de vote de la société néerlandaise Genome Diagnostics BV (GenDx), spécialiste international du diagnostic HLA, pour une valeur de 135 millions d'euros.

GenDx développe et commercialise une gamme complète comprenant :

- des réactifs permettant d'effectuer le typage HLA par séquençage ;
- des logiciels d'analyse des résultats de séquençage, adaptés à différentes techniques et différentes plateformes ;
- des modules de formations, facilitant l'adoption de ses solutions par ses clients.

Cette acquisition, à fort potentiel de croissance, permettra à Eurobio Scientific de créer de la valeur grâce à une grande complémentarité avec ses activités actuelles en transplantation, une complémentarité R&D, et une extension de la présence commerciale du Groupe sur de nouveaux territoires.

**Le 3 octobre 2022**, Eurobio Scientific a annoncé avoir acquis la société GenDx pour un montant de 135 millions d'euros hors ajustements de trésorerie. Ce montant a été payé intégralement en numéraire, partiellement avec la trésorerie du Groupe, et partiellement par un emprunt de 90 millions d'euros consenti le 30 septembre 2022 par un syndicat rassemblant les partenaires bancaires habituels du Groupe.

Cet emprunt est amortissable semestriellement sur une durée de six ans pour 63 millions d'euros, et remboursable in fine en fin de septième année pour 27 millions d'euros. Le taux d'intérêt est celui de l'EURIBOR auquel s'ajoute une marge variant en fonction de certains ratios financiers et comprise entre 0,9 et 1,6% pour la partie amortissable et entre 1,75 et 2,45% pour la partie in fine. Une part de cet emprunt servira à rembourser le solde restant dû de l'emprunt syndiqué de mars 2020, soit environ 4,5 millions d'euros. Eurobio a la possibilité, pendant trois années, d'étendre de 40 millions d'euros le montant de l'emprunt, afin de conserver des ressources financières mobilisables pour de nouveaux investissements ou d'éventuelles nouvelles acquisitions.

## **7. RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES AU 30 JUIN 2022**

Au Président-Directeur Général,

En notre qualité de commissaires aux comptes de la société Eurobio Scientific et en réponse à votre demande, nous avons effectué un examen limité des comptes intermédiaires consolidés, de celle-ci, relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Ces comptes intermédiaires consolidés ont été établis sous la responsabilité de votre conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France et la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette intervention. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes intermédiaires consolidés, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause, au regard des règles et principes comptables français, le fait que les comptes intermédiaires consolidés présentent sincèrement le patrimoine et la situation financière de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation au 30 juin 2022, ainsi que le résultat de ses opérations pour la période écoulée.

Lyon et Paris-La Défense, le 11 octobre 2022  
Les Commissaires aux Comptes

ENDRIX AUDIT  
Nicolas Total

ERNST & YOUNG Audit  
Patrick Cassoux