

**Eurobio Scientific**

Exercice clos le 31 décembre 2022

**Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés**

**Endrix AUDIT**

18, avenue Félix Faure  
69007 Lyon  
S.A.S. au capital de € 12 278  
820 866 895 R.C.S. Lyon

Commissaire aux Comptes  
Membre de la compagnie  
régionale de Lyon-Riom

**ERNST & YOUNG Audit**

Tour Oxygène  
10-12, boulevard Marius Vivier Merle  
69393 Lyon cedex 03  
S.A.S. à capital variable  
344 366 315 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes  
Membre de la compagnie  
régionale de Versailles et du Centre

## Eurobio Scientific

Exercice clos le 31 décembre 2022

### Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

A l'Assemblée Générale de la société Eurobio Scientific,

#### Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société Eurobio Scientific relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

#### Fondement de l'opinion

##### ■ Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés » du présent rapport.

## ■ Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2022 à la date d'émission de notre rapport.

### Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes consolidés pris isolément.

Les principes, les règles et les méthodes comptables relatifs aux immobilisations incorporelles sont décrits dans la note 2 « Principes et méthodes comptables » aux rubriques 2.6 « Ecart d'acquisition » et 2.7 « Immobilisations incorporelles » de l'annexe aux comptes consolidés. En particulier, comme le précise la note 2.6 « Dépréciation des écarts d'acquisition » de l'annexe aux comptes consolidés, votre société réalise annuellement des tests de dépréciation. Dans le cadre de notre appréciation des règles et des méthodes comptables appliquées par votre société, nous avons examiné le caractère approprié des informations visées ci-dessus, les modalités de mise en œuvre de ces tests ainsi que les hypothèses utilisées, et vérifié également que cette note de l'annexe donnait une information appropriée.

Le paragraphe 2.14 « Produits d'exploitation » de la note 2 « Principes et méthodes comptables » de l'annexe aux comptes consolidés décrit les principes, les règles et les méthodes comptables relatifs à la reconnaissance du chiffre d'affaires. Dans le cadre de notre appréciation des règles et des méthodes comptables appliquées par votre société, nous avons examiné le caractère approprié des informations visées ci-dessus ainsi que leur correcte application, et vérifié également que cette note de l'annexe donnait une information appropriée.

### Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du conseil d'administration.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

## Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes consolidés

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le conseil d'administration.

## Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 823-10-1 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- ▶ il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- ▶ il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- ▶ il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;
- ▶ il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité

d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- ▶ il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- ▶ concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Lyon, le 28 avril 2023

Les Commissaires aux Comptes

Endrix AUDIT

ERNST & YOUNG Audit

Nicolas Total

Thomas Nesme

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES**  
**AU 31 DECEMBRE 2022**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

**BILAN CONSOLIDE**  
**(Montants en milliers d'euros)**

ACTIF	note	31 décembre 2022	31 décembre 2021	PASSIF	note	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Immobilisations incorporelles, nettes	4.1/4.2	154 980	21 763	Capital social		3 630	3 630
<i>dont écarts d'acquisition</i>	4.1	115 798	18 170	Prime d'émission		30 253	30 253
Immobilisations corporelles, nettes	5	12 664	10 047	Prime d'apport		9 795	9 795
Autres actifs à long terme	6	14 402	4 460	Réserves et résultats consolidés		128 975	116 876
<b>Total actif à long terme</b>		<b>182 046</b>	<b>36 271</b>	Intérêts minoritaires		-	-
				<b>Capitaux propres</b>	11	<b>172 652</b>	<b>160 553</b>
				Avances conditionnées		331	314
				<b>Total autres fonds propres</b>	12	<b>331</b>	<b>314</b>
				Provision pour risques et charges		1 454	1 779
				<b>Total provision pour risques et charges</b>	13	<b>1 454</b>	<b>1 779</b>
Stocks	7	21 654	16 292	Dettes financières, part à plus d'un an	14	94 338	7 008
Créances clients et comptes rattachés (nets)	8	32 781	43 861	Dettes de crédit-bail, part à plus d'un an		3 973	3 440
Impôts différés actifs à court terme	9	125	-	Autres dettes à long terme	17	666	666
Autres créances à court terme	9	8 191	11 058	<b>Total dettes à long terme</b>		<b>98 978</b>	<b>11 114</b>
Valeurs mobilières de placement	10	38 442	9 467	Dettes financières, part à moins d'un an	14	13 732	3 676
Disponibilités et équivalents de disponibilités	10	47 493	92 919	Dettes de crédit-bail, part à moins d'un an		1 596	1 564
<b>Total actif à court terme</b>		<b>148 685</b>	<b>173 597</b>	Fournisseurs et comptes rattachés	15	18 532	16 768
				Dettes fiscales et sociales	16	11 597	12 849
				Autres dettes à court terme	17	11 421	1 096
				Produits constatés d'avance à court terme	18	438	155
				<b>Total dettes à court terme</b>		<b>57 316</b>	<b>36 108</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>330 731</b>	<b>209 868</b>	<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>330 731</b>	<b>209 868</b>

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES  
AU 31 DECEMBRE 2022**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

	<b>Exercice au 31 décembre 2022 12 mois</b>	<b>Exercice au 31 décembre 2021 12 mois</b>
<b>COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE</b>		
<b>(Montants en milliers d'euros, sauf nombre d'actions et données par action)</b>		
Ventes	152 171	183 687
Produits de Recherche et Développement	436	1 025
Subventions de Recherche et Développement et CIR	293	609
<b>Total des produits</b>	<b>152 900</b>	<b>185 321</b>
<b>Coût d'achat des marchandises</b>	<b>(81 660)</b>	<b>(82 477)</b>
Dépenses de Recherche et Développement	(3 466)	(3 436)
Frais marketing et commerciaux	(19 603)	(17 080)
Frais généraux et administratifs	(11 397)	(7 419)
<b>Total dépenses opérationnelles</b>	<b>(34 467)</b>	<b>(27 935)</b>
<b>Résultat opérationnel avant amortissement des actifs incorp. issus du PPA et EA</b>	<b>36 773</b>	<b>74 908</b>
Dotation aux amortissements des actifs incorporels issus du PPA	(2 952)	(1 959)
Dotation aux amortissements des écarts d'acquisition	(2 952)	(2 833)
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>30 869</b>	<b>70 116</b>
Charges financières	(1 288)	(455)
Produits financiers	105	1 134
Gain (perte) de change (net)	666	(558)
<b>Résultat Financier</b>	<b>(516)</b>	<b>121</b>
Charges exceptionnelles	(1 191)	(38)
Produits exceptionnels	522	1 113
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>(669)</b>	<b>1 075</b>
<b>Résultat avant impôts</b>	<b>29 683</b>	<b>71 312</b>
Produits (charges) d'impôts	(4 746)	(10 768)
<b>Résultat net</b>	<b>24 937</b>	<b>60 544</b>
<i>Résultat net, part Groupe</i>	24 937	60 544
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation pour résultat de base	10 224 467	10 847 723
Nombre moyen pondéré d'action en circulation pour résultat dilué	10 256 787	10 876 304
<i>Résultat net de base par action</i>	2,44	5,58
<i>Résultat net par action (dilué)</i>	2,43	5,57

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES  
AU 31 DECEMBRE 2022**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

**TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES**  
(Montants en milliers d'euros, sauf nombre d'actions et données 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>-</b>	<b>107 105</b>
Acquisition de Titres en auto-contrôle	-	-	-	-	-	(6 909)	<b>(6 909)</b>	-	<b>(6 909)</b>
Résultat de la période	-	-	-	-	-	60 544	<b>60 544</b>	-	<b>60 544</b>
Variation des écarts de conversion	-	-	-	-	(266)	-	<b>(266)</b>	-	<b>(266)</b>
Autres	-	-	-	-	-	79	<b>79</b>	-	<b>79</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>(903)</b>	<b>117 778</b>	<b>160 553</b>	<b>-</b>	<b>160 553</b>
Acquisition de Titres en auto-contrôle	-	-	-	-	-	(12 238)	(12 238)	-	<b>(12 238)</b>
Résultat de la période	-	-	-	-	-	24 937	24 937	-	<b>24 937</b>
Variation des écarts de conversion	-	-	-	-	(599)	-	(599)	-	<b>(599)</b>
<b>Au 31 décembre 2022</b>	<b>11 343 171</b>	<b>3 630</b>	<b>30 253</b>	<b>9 795</b>	<b>(1 501)</b>	<b>130 478</b>	<b>172 652</b>	<b>--</b>	<b>172 652</b>

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES  
AU 31 DECEMBRE 2022**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

**TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE**  
(Montants en milliers d'euros, sauf nombre d'actions et données par action)

	<b>31 décembre 2022</b>	<b>31 décembre 2021</b>
<b>OPERATIONS D'EXPLOITATION</b>		
<b>Résultat net</b>	<b>24 937</b>	<b>60 544</b>
<b>Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :</b>		
Amortissements et provisions nettes des reprises	9 225	6 941
Charges financières nettes	516	455
Plus ou moins-values de cession	(1 767)	-
Impôts différés	1 320	1 641
<b>Variation du besoin en fonds de roulement (1) :</b>	<b>8 841</b>	<b>(3 665)</b>
Stocks	238	(3 298)
Crédit d'impôt recherche	613	(153)
Créances d'exploitation	20 840	2 049
Dettes d'exploitation	(13 133)	(2 238)
Produits constatés d'avance	284	(25)
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>43 073</b>	<b>65 916</b>
<b>OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>		
Acquisitions d'immobilisations	(2 834)	(1 847)
Cessions d'immobilisations	2 519	100
Variations nettes des autres actifs financiers	(9 283)	(3 724)
Incidence des variations de périmètre	(132 158)	-
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>(141 756)</b>	<b>(5 470)</b>
<b>OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>		
Emprunt obligataire remboursé en numéraire	(1 084)	(1 021)
Encaissement d'emprunts bancaires	105 000	-
Encaissement d'avances remboursables	89	-
Décaissement d'avances remboursables	(71)	(427)
Emprunts bancaires- remboursement	(6 556)	(13 203)
Remboursement du crédit-bail	(1 606)	(1 740)
Charges financières décaissées	(1 225)	(455)
Acquisition de titres en auto-contrôle	(12 238)	(6 909)
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>82 309</b>	<b>(23 755)</b>
Augmentation (diminution) des disponibilités et valeurs mobilières de placement	(16 374)	36 691
Incidence des variations des cours de devises	(77)	138
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>85 935</b>	<b>102 386</b>

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

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES  
AU 31 DECEMBRE 2022**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

	(F)=(D)+(E)+(C)	(E)	(D)	(C)=(A)-(B)	(B)	(A)
(Montants en milliers d'euro)	Variation nette impact besoin en fonds de roulement	Impact des entrées de périmètre	Ecart de conversion	Variation brute	31 décembre 2022	31 décembre 2021
<b>Stocks</b>	238	5 556	43	(5 361)	21 654	16 292
<b>Crédit d'impôt recherche</b>	613	-	-	613	279	892
<b>Créances d'exploitation</b>	20 840	7 611	(99)	13 335	40 692	54 027
<b>Dettes d'exploitation</b>	(13 133)	(13 583)	(410)	718	(32 046)	(31 327)
<b>Produits constatés d'avance</b>	284	-	-	284	438	(155)
<b>Variation du besoin en fonds de roulement</b>	<b>8 841</b>	<b>(416)</b>	<b>(466)</b>	<b>9 588</b>		

## NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2022

### SOMMAIRE

Note		Page
1	NATURE DE L'ACTIVITE .....	7
2	PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES .....	8
3	ELEMENTS MARQUANTS DE LA PERIODE.....	15
4	ECARTS D'ACQUISITION ET IMMOBILISATIONS INCORPORELLES .....	18
5	IMMOBILISATIONS CORPORELLES .....	21
6	AUTRES ACTIFS A LONG TERME .....	22
7	STOCKS.....	22
8	CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES .....	23
9	AUTRES CREANCES A COURT TERME .....	23
10	DISPONIBILITES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT .....	24
11	CAPITAUX PROPRES.....	24
12.	AUTRES FONDS PROPRES .....	28
13.	PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES, ENGAGEMENTS DE RETRAITE .....	29
14.	DETTES FINANCIERES .....	29
15.	FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES .....	30
16.	DETTES FISCALES ET SOCIALES .....	30
17.	AUTRES DETTES.....	31
18.	PRODUITS CONSTATES D'AVANCE.....	31
19.	INFORMATIONS SECTORIELLES ET GEOGRAPHIQUES .....	31
20.	EFFECTIFS.....	32
21.	PRODUITS D'EXPLOITATION .....	32
22.	CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS.....	33
23.	CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS .....	33
24.	IMPOTS SUR LES SOCIETES .....	34
25.	HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES .....	35
26.	TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES .....	35
27.	OBLIGATIONS CONTRACTUELLES ET ENGAGEMENTS HORS BILAN.....	36
28.	EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE.....	36

## **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 la gamme de biologie moléculaire EBX (Grippe, COVID-19, Dengue, Chikungunya, Zika, Hépatite delta, etc...), et Tétanos Quick Stick® dans le domaine des maladies infectieuses, ainsi que la gamme Eurobio Transplantation de tests pour le typage HLA à haut débit en transplantation. 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, TECOMedical Benelux aux Pays Bas, ainsi que Biomedical Diagnostics NV en Belgique. Fin 2022, le Groupe a acquis le groupe GenDx qui est constitué des sociétés Genome Diagnostics BV et Genomme Product BV aux Pays-Bas et GenDx Product Inc. aux Etats-Unis. Le groupe dispose ainsi de quatre unités de production basées en région parisienne, en Allemagne, aux Pays Bas et aux Etats-Unis.

Au 31 décembre 2022, le Groupe emploie 286 collaborateurs, principalement basés en France et aux Pays Bas (cf. note 20).

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.com>.

Eurobio Scientific enregistre sur l'exercice 2022 un chiffre d'affaires de 152,6 M€, réparti entre le cœur d'activité, hors COVID, pour 93,5 M€ et les activités non récurrentes liées à COVID pour 59,1 M€.

Le cœur d'activité enregistre une croissance importante de 15%, et bénéficie ainsi des premiers effets des acquisitions de BMD (Belgique) et GenDx (Pays-Bas). A périmètre constant, la croissance est de +5%.

L'activité COVID ne représente plus que 39% du chiffre d'affaires consolidé (contre 56% en 2021), dans un marché marqué par une forte baisse des prix de vente et des volumes de tests.

La part des produits propriétaires sur le cœur d'activité progresse à 18% du CA, à comparer à 14% l'année précédente.

Le taux de marge brute est en retrait à 46,7% par rapport à 55,5% en 2021. Cette diminution est principalement liée à la réduction de l'activité COVID, aux provisions qui ont été passées sur le stock de produits COVID dans un contexte de sortie de pandémie et à l'inflation sur les coûts suite à la guerre en Ukraine.

Les dépenses de Recherche et Développement sont stables. Des achats d'équipement ont été réalisés et capitalisés.

Les frais marketing et commerciaux ont progressé de 2,5 millions d'euros, essentiellement en raison de l'évolution de la masse salariale liée à la structuration et au développement de l'activité vers de nouveaux marchés, mais aussi à l'impact des entrées en périmètre.

Les frais généraux et administratifs augmentent de 4 millions d'euros. Cette augmentation est principalement due aux frais bancaires de mise en place des nouveaux emprunts (cf. note 3.7), aux frais relatifs à l'activité M&A, particulièrement importante en 2022 (voir notes 3.6 et 25) et à l'impact des entrées en périmètre.

Ainsi, au 31 décembre 2022, les charges opérationnelles ont progressé de 6,5 millions d'euros et l'EBITDA a atteint 40,5 millions d'euros contre 77,9 millions d'euros au 31 décembre 2021 (voir note 19.1). Le résultat opérationnel s'établit à 30,9 millions d'euros.

Avec des charges financières maîtrisées, le résultat financier est négatif à K€ 516 en raison de l'emprunt réalisé pour financer l'acquisition de GenDx (cf. note 3.7)

Le résultat exceptionnel est négatif et s'élève à K€ 669K€ (cf note 23) principalement en raison d'une provision de K€ 400 relative à un litige prestataire

Le résultat net ressort ainsi à 24,9 millions d'euros au 31 décembre 2022.

Compte tenu de tous ces éléments, Eurobio Scientific disposait d'une trésorerie de 85,9 millions d'euros au 31 décembre 2022 (cf. note 10), pour une dette financière nette de 22,1 millions d'euros (cf. note 3.7).

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, dont les tests propriétaires du Groupe, préparant ainsi l'évolution des ventes futures du groupe après la pandémie.

## **2 PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES**

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

Les comptes consolidés sont établis conformément à la réglementation française en vigueur (Règlement 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 85,9 millions d'euros au 31 décembre 2022 (cf. note 10),
- Le Groupe a dégagé un résultat opérationnel positif de 30,9 millions d'euros au 31 décembre 2022,
- Le Groupe a dégagé un EBITDA positif de 40,5 millions d'euros au 31 décembre 2022,

Compte tenu de ces éléments, le Groupe est en mesure de faire face à ses échéances au-delà du 31 décembre 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.

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES  
AU 31 DECEMBRE 2022**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

**2.2. Périmètre et principes de consolidation**

Au 31 décembre 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	
			2022.12	2021.12	2022.12	2021.12	2022.12	2021.12
Eurobio Scientific	7 avenue de Scandinavie - Les Ulis	France	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Eurobio Scientific Benelux (anciennement Gamma)	Ahlers House, Noorderlaan 139 2030 Antwerpen	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)	Achereggstrasse 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
Genome Diagnostic BV (e)	Yalelaan 48, 3584 CM Utrecht	Pays-Bas	IG	N/A	100%	N/A	100%	N/A
GenDx Products BV (e)	Yalelaan 48, 3584 CM Utrecht	Pays-Bas	IG	N/A	100%	N/A	100%	N/A
GenDx Products INC (e)	Cumberland Metro Office Park 5521 N. Cumberland Avenue Suite 1116 Chicago, IL 60656	Etats-Unis	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 Eurobio Scientific Benelux en juin 2022

(e) Acquisition de 100% du groupe GenDx constitué des sociétés Genome Diagnostic BV, GenDx Products BV et GenDx Products Inc en octobre 2022

IG : intégration globale

Les entités du groupe non-consolidées sont :

- la participation minoritaire 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 étrangères**

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

- Les actifs et passifs sont convertis au taux de clôture,
- Le compte de résultat est converti au taux moyen de la période.

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

### **2.4. Opérations en 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 EurobioScientific 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 et résultats consolidés » des capitaux propres consolidés.

### **2.5. Instruments financiers**

Au 31 décembre 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 27).

#### 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. Ecarts 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, en cas d'absence d'indicateurs de perte de valeur. 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, soit jusqu'à cet exercice 2022,
- 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,
- Des actifs provenant du groupe GenDx, identifiés dans le cadre de l'allocation de l'écart d'acquisition.

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><u>Méthode</u></b>	<b><u>Durée</u></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 préemption 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 périmant moins de 3 mois après la date d'arrêté des comptes 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. Créances clients***

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

Les coûts d'emprunt sont inscrits en charges à étaler et sont amortis sur la durée de vie de l'emprunt en fonction de l'échéancier de remboursement. Ces coûts incluent les frais de mise en place des emprunts.

### ***2.12. Disponibilités et valeurs mobilières de placement***

Les disponibilités et équivalents de disponibilités sont constitués par les liquidités immédiatement disponibles et par les placements à court terme, sans risque en capital. L'ensemble des fonds placés à court terme sont disponibles dans un délai inférieur ou égal à 3 mois.

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.

### ***2.13. 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 : 3,76% (0,98% au 31 décembre 2021)
- Inflation : 2,0 %
- Age de départ moyen 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.

### ***2.14. 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 »),

#### ***2.15. Frais de recherche et développement et crédit d'impôt correspondant***

Les frais de recherche et développement composés essentiellement de dépenses de personnel, d'achats de consommables, de travaux et études sous-traités et d'amortissement d'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.

#### ***2.16. Résultat exceptionnel***

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

#### ***2.17. Impôts différés***

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

#### ***2.18. Résultat net par action***

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

En cas de résultat net déficitaire, les instruments donnant droits au capital de façon différé (BSA, 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.

#### ***2.19. 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. Progression du chiffre d'affaires Cœur d'activité (hors COVID)***

La forte progression du cœur d'activité, à +15%, reflète à la fois le dynamisme des activités historiques, le développement d'activités nouvelles et la réallocation du portefeuille de distribution.

Les activités nouvelles sont portées d'une part par le renforcement de la R&D et des partenariats, mais surtout par les acquisitions réalisées en 2022. A ce titre, BMD, acquise en juin 2022, permet de renforcer la distribution des produits de diagnostic sur la zone Benelux. GenDx, acquise au 1er octobre 2022, apporte une gamme de produits 100% propriétaires parmi les plus performantes dans le domaine du diagnostic HLA ainsi que des technologies de séquençage génomique de nouvelle génération porteuses de nombreuses synergies.

Hors contribution de BMD et GenDx, le cœur d'activité progresse de 5% en intégrant la réallocation stratégique du portefeuille de distribution qui s'est traduite par l'arrêt de certains contrats de distribution à marge réduite, qui représentaient plusieurs millions d'euros de chiffre d'affaires en 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 évolution du chiffre d'affaires hors Covid 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.

#### ***3.2. Epidémie COVID-19***

L'activité COVID s'est contractée de 42%, sous l'effet d'une forte réduction des prix et des volumes, dans un marché dont la baisse s'est accélérée en 2022 comme anticipé. A 59,1 M€, l'activité COVID représente 39% du chiffre d'affaires en 2022, contre 56% en 2021.

Grâce à une stratégie d'innovation et des capacités de mise sur le marché fortement réactives, les ventes de nouveaux tests propriétaires COVID se sont poursuivies. Eurobio Scientific a ainsi introduit depuis 2021 plus de 10 tests propriétaires au fur et à mesure que les différents variants du virus se sont diffusés. 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, et un outil de production à forte capacité permettent ainsi au Groupe d'accompagner en quasi temps réel les laboratoires.

Eurobio Scientific est resté un des principaux acteurs français du diagnostic de la COVID, et bénéficie, grâce à ses relations privilégiées avec ses partenaires, d'un vaste parc de machines installées, capable de traiter un grand nombre de tests et permet au Groupe de poursuivre sa croissance sur le segment biomoléculaire infectieux. Une part de ce segment d'activité s'appuie sur le test propriétaire EBX 042 FluCoSyn™ (triplex COVID/grippe/VRS), qu'Eurobio Scientific avait introduit dès septembre 2020.

#### ***3.3. Déploiement de solutions de diagnostic 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.

### ***3.4 Partenariats commerciaux et scientifiques***

Le Groupe continue de développer son portefeuille de distribution de façon sélective. Eurobio Scientific a ainsi reconduit au cours de l'exercice son partenariat non exclusif avec le coréen Seegene, au moins jusqu'en 2023, et signé des partenariats de distribution dans de nouveaux domaines, par exemple avec les laboratoires Alcor et BenQ. 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 négoce.

**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 22 novembre 2022**, Eurobio Scientific et Acobiom annoncent la signature d'un accord commercial pour la distribution exclusive d'un test diagnostique prédictif de réponse à un traitement du cancer du pancréas.

### ***3.5 Partenariat stratégique***

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

### ***3.6 Variation de périmètre***

**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 9 collaborateurs. La société propose une gamme de tests et d'instruments spécialisés à forte valeur ajoutée. Si la filiale TECO était déjà présente sur la zone Benelux, l'acquisition de BMD permet au Groupe de renforcer sa présence sur cette zone. 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 est amorti sur 10 ans.

**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 des titres de 145,5 millions d'euros.

GenDx développe et commercialise une gamme complète et innovante 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, permet à Eurobio Scientific de créer de la valeur grâce à une grande complémentarité avec ses activités actuelles en transplantation, une complémentarité avec ses activités R&D, et une extension de la présence commerciale du Groupe sur de nouveaux territoires.

**Le 3 octobre 2022**, Eurobio Scientific a annoncé avoir finalisé l'acquisition de la société GenDx pour un montant de 145,5 millions d'euros. Ce montant a été payé intégralement en numéraire, 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 (cf note 3.7).

L'acquisition de la société GenDx a entraîné la comptabilisation d'un écart d'acquisition après allocation d'un montant de 98.2 millions d'euros dans les comptes consolidés au 31 décembre 2022 (voir note 4.1).

### ***3.7. Moyens de financement***

A fin 2022, la trésorerie d'Eurobio Scientific s'élève à 85,9 millions d'euros, pour une dette financière nette de 22,1 millions d'euros (cf. notes 10 et 14). Ainsi, après avoir réalisé l'acquisition structurante de GenDx, Eurobio Scientific conserve une structure financière lui permettant de poursuivre ses investissements et saisir d'éventuelles opportunités d'acquisition.

Afin de financer l'acquisition de GenDx et disposer de ressources financières complémentaires, le Groupe a levé le 30 septembre 2022 un emprunt de 90 millions d'euros auprès d'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 a servi 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.

En juillet et octobre 2022, la société a également emprunté 15 millions d'euros auprès de Bpifrance pour financer sa croissance externe et ses investissements en R&D notamment.

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

#### 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	31.12.2022
			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	-	-	-	8	1 002
Pathway / Personal Diagnostics (Acquisition 07/2019)	3 145	-	-	-	(27)	3 118
Teco Medical AG (Acquisition 07/2020)	1 256	-	-	-	-	1 256
Biomedical Diagnostics NV (Acquisition 06/2022)	-	2 419	-	-	-	2 419
Genome Diagnostic BV / GenDx Products BV GenDx Products INC (Acquisition 10/2022)	-	98 205	-	-	-	98 205
<b>TOTAL VALEUR BRUTE</b>	<b>32 822</b>	<b>100 623</b>	-	-	<b>(19)</b>	<b>133 427</b>

ECARTS D'ACQUISITION AMORTISSEMENTS	31.12.2021	Entrées de périmètre	VARIATIONS		Incidence des cours de change	31.12.2022
			Augmentation	Diminution		
Groupe Ingen BioSciences	(2 783)	-	(295)	-	-	(3 078)
Groupe Capforce Plus	(11 133)	-	(2 344)	-	-	(13 477)
Dendritics	(318)	-	(91)	-	-	(409)
Genbio	(416)	-	(102)	-	(25)	(542)
Biomedical Diagnostic NV	-	-	(121)	-	-	(121)
<b>TOTAL AMORTISSEMENTS</b>	<b>(14 651)</b>	-	<b>(2 952)</b>	-	<b>(25)</b>	<b>(17 628)</b>

<b>TOTAL VALEUR NETTE</b>	<b>18 171</b>	<b>100 623</b>	<b>(2 952)</b>	-	<b>(43)</b>	<b>115 798</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 GenDx qui sont considérés comme non amortissables car constituant une extension du réseau commercial du Groupe sans limitation de durée (cf. notes 2.6).

La prise de participation dans la société GenDx a entraîné la comptabilisation d'un écart d'acquisition d'un montant de 98.2 M€ dans les comptes consolidés au 31 décembre 2022.

Il représente la différence entre le prix payé et l'actif net repris à la date d'acquisition (y compris ajustement de juste valeur). Les coûts d'acquisition sont incorporés au prix payé pour la détermination de l'écart d'acquisition.

La détermination du goodwill GenDx est présentée ci-après :

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES  
AU 31 DECEMBRE 2022**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

Ecart d'acquisition initial

Le tableau qui suit détaille le calcul de l'écart d'acquisition initial (en K€) :

Prix d'acquisition	144 421
Frais d'acquisition	1 148
<b>Total prix d'acquisition</b>	<b>145 569</b>

**Juste valeur des actifs et passifs identifiables à date  
d'acquisition**

Immobilisations incorporelles	914
Immobilisations corporelles	1 288
Autres actifs non courants	653
Autres actifs courants	10 365
Trésorerie et équivalents de trésorerie	16 319
Autres passifs courants	(13 051)
<b>Actif net du sous-palier GenDx</b>	<b>16 488</b>

**Ecart d'acquisition** **129 082**

**Prix d'acquisition** **145 569**

Cet écart d'acquisition initial a fait l'objet d'un travail d'allocation partielle dont le détail figure ci-après.

Allocation de l'écart d'acquisition

Le Groupe a identifié la liste des principaux actifs inclus dans le périmètre du groupe GenDx, dont la valeur comptable n'est pas représentative de la juste valeur, généralement car ils sont sans valeur comptable, à savoir la relation client, les technologies développées en interne et les stocks encours et de produits finis.

Dans le cadre de l'allocation du PPA, il a été reconnu des technologies développées et des relations client. Les technologies développées ont été valorisées selon la méthode des redevances et les relations clients selon la méthode des surprofits.

Les durées d'amortissement ont été déterminées sur la base de la durée de captation de 80 % de la valeur globale :

- 9 ans pour les technologies développées.
- 9 ans pour les relations clients.

Les ajustements suivants ont été ainsi été apportés aux actifs consolidés :

<b>Goodwill brut</b>	<b>129 082</b>
Relation client	14 765
Technologie	22 917
Stock	3 931
Impôts différés passifs	(10 736)
<b>Total allocation</b>	<b>30 877</b>
<b>Ecart d'acquisition après allocation</b>	<b>98 205</b>

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES  
AU 31 DECEMBRE 2022**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

Après allocation, l'écart d'acquisition (goodwill) issu de l'acquisition du groupe GenDx s'élève donc à K€ 98 205.

**Test de dépréciation des écarts d'acquisition au 31 décembre 2022**

Au 31 décembre 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 de l'exercice.

**4.2. Immobilisations incorporelles**

(en milliers d'euros)

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES VALEUR BRUTE	31.12.2021	VARIATIONS			Recl.	Incidence des cours de change	31.12.2022
		Entrée de périmètre	Augmentation	Diminution			
Licences, brevets, logiciels, marques et contrats de distribution	17 789	1 048	61	(1)	-	-	18 897
Frais de développement BJI Inoplex	979	-	-	-	-	-	979
Frais de développement EBX, CORNEE	2 751	-	-	-	-	-	2 751
Frais de développement – Technologie GenDx	-	22 917	-	-	-	-	22 917
Frais de développement – Relation client GenDx	-	14 765	-	-	-	-	14 765
Fonds commercial	17	-	-	-	(8)	-	9
<b>TOTAL VALEUR BRUTE</b>	<b>21 536</b>	<b>38 730</b>	<b>61</b>	<b>(1)</b>	<b>(8)</b>	<b>-</b>	<b>60 318</b>

*Dont impact cash*

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES AMORTISSEMENTS	31.12.2021	VARIATIONS			Recl.	Incidence des cours de change	31.12.2022
		Entrée de périmètre	Dotations	Reprises			
Licences, brevets, logiciels, marques et contrat de distribution	(15 496)	(134)	(1 633)	1	338	-	(16 925)
Frais de développement BJI Inoplex	(979)	-	-	-	-	-	(979)
Frais de développement EBX, CORNEE	(1 467)	-	(380)	-	(338)	-	(2 185)
Frais de développement – Technologie GenDx	-	-	(637)	-	-	-	(637)
Frais de développement – Relation client GenDx	-	-	(410)	-	-	-	(410)
<b>TOTAL AMORTISSEMENTS</b>	<b>(17 943)</b>	<b>(134)</b>	<b>(3 060)</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(21 136)</b>

<b>TOTAL VALEUR NETTE</b>	<b>3 593</b>	<b>38 596</b>	<b>(2 999)</b>	<b>-</b>	<b>(8)</b>	<b>-</b>	<b>39 182</b>
---------------------------	--------------	---------------	----------------	----------	------------	----------	---------------

Les charges d'amortissement des immobilisations incorporelles se sont élevées à K€ 3 060 au 31 décembre 2022 contre K€ 2 042 au 31 décembre 2021. Elles concernent principalement les actifs réévalués provenant des groupes Ingen Biosciences, CapForce Plus et GenDx.

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

Valeur nette	31 décembre 2021	31 décembre 2022
Ecart d'acquisition	18 170	115 798
Immobilisations incorporelles	3 593	39 182
<b>Immobilisations incorporelles, Nettes</b>	<b>21 763</b>	<b>154 980</b>

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES  
AU 31 DECEMBRE 2022**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

**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				31.12.2022
			Augmentation	Diminution	Reclassement	Incidence des cours de change	
Installations et équipements de laboratoire	17 833	2 878	4 263	(2 692)	142	9	22 434
Matériel de bureau et informatique	1 262	596	102	(717)	10	(5)	1 248
Constructions	852	-	31	-	-	-	883
Autres immobilisations corporelles	3 043	44	92	(14)	-	2	3 167
Immobilisations corporelles en cours	14	-	452	-	(14)	-	452
<b>TOTAL VALEUR BRUTE</b>	<b>23 005</b>	<b>3 518</b>	<b>4 940</b>	<b>(3 423)</b>	<b>138</b>	<b>6</b>	<b>28 183</b>

*Dont impact cash*

IMMOBILISATIONS CORPORELLES AMORTISSEMENTS	31.12.2021	Entrées de périmètre	VARIATIONS				31.12.2022
			Dotations	Reprises	Reclassement	Incidence des cours de change	
Installations et équipements de laboratoire	(11 115)	(1 725)	(3 277)	2 674	(146)	(8)	(13 597)
Matériel de bureau et informatique	(1 113)	(392)	(96)	692	-	4	(905)
Constructions	(603)	-	(27)	-	-	-	(630)
Autres immobilisations corporelles	(126)	(44)	(218)	3	-	(2)	(388)
<b>TOTAL AMORTISSEMENTS</b>	<b>(12 958)</b>	<b>(2 161)</b>	<b>(3 617)</b>	<b>3 368</b>	<b>(146)</b>	<b>(5)</b>	<b>(15 520)</b>

<b>TOTAL VALEUR NETTE</b>	<b>10 047</b>	<b>1 357</b>	<b>1 323</b>	<b>(55)</b>	<b>(8)</b>	<b>1</b>	<b>12 664</b>
---------------------------	---------------	--------------	--------------	-------------	------------	----------	---------------

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2022, les dotations aux amortissements s'élèvent à K€ 3 617 par rapport à un montant de K€ 2 990 pour l'exercice clos au 31 décembre 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-baux, qui sont inclus dans les immobilisations corporelles se déclinent comme suit :

Crédits Baux	31.12.2021	Augmentation	Diminution	31.12.2022
<b>VALEUR BRUTE</b>				
Instruments DMDIV	9 450	2 170	(2 669)	8 951
Equipements de laboratoire	115	-	-	115
Matériel de bureau et d'informatique	144	-	(16)	128
<b>TOTAL VALEUR BRUTE</b>	<b>9 709</b>	<b>2 170</b>	<b>(2 685)</b>	<b>9 194</b>
<b>AMORTISSEMENTS</b>				
Instruments DMDIV	(4 437)	(1 664)	2 651	(3 450)
Equipements de laboratoire	(115)	-	-	(115)
Matériel de bureau et d'informatique	(112)	-	13	(99)
<b>TOTAL AMORTISSEMENTS</b>	<b>(4 664)</b>	<b>(1 664)</b>	<b>2 664</b>	<b>(3 665)</b>
<b>TOTAL VALEUR NETTE</b>	<b>5 044</b>	<b>506</b>	<b>(21)</b>	<b>5 529</b>

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES  
AU 31 DECEMBRE 2022**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

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. Avec l'épidémie Covid, le parc d'instruments installés par Eurobio Scientific, a été constitué en majorité par des automates vendus aux laboratoires. En 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. Les financements en crédit-bail correspondants ont été conclus en fin d'année, et la diminution observée est principalement due à l'arrivée à terme d'anciens crédits-bails.

## 6 AUTRES ACTIFS A LONG TERME

Les autres actifs à long terme s'élèvent à K€ 14 402 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€ 325 ainsi qu'aux dépôts de garantie pour K€ 10 478. 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	Autres variations	31.12.2022
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	667	12 730	(3 447)	(8)	10 803
<b>TOTAL</b>	<b>4 460</b>	<b>667</b>	<b>12 730</b>	<b>(3 447)</b>	<b>(8)</b>	<b>14 402</b>

\* Ce poste comprend la part de trésorerie du contrat de liquidité restant au 31 décembre 2022.

L'augmentation des dépôts de garantie est principalement liée à des dépôts dans le cadre de contrats de couverture de change pour 9,6M€ et dans une moindre mesure aux dépôts de garantie demandés dans le cadre des emprunts auprès de Bpifrance pour 0,6M€

## 7 STOCKS

Au 31 décembre 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€ 21 654, en lien avec l'activité de commercialisation du groupe.

(en milliers d'euros)

STOCKS	31.12.2022	31.12.2021
<b>VALEUR BRUTE</b>		
Stock d'instruments	4 199	5 535
Stock de marchandises (réactifs)	22 450	11 738
Stock de pièces détachées, accessoires, petits matériels et consommables associés	857	831
<b>TOTAL VALEUR BRUTE</b>	<b>27 506</b>	<b>18 104</b>
<b>TOTAL DEPRECIATION</b>	<b>(5 852)</b>	<b>(1 812)</b>
<b>TOTAL VALEUR NETTE</b>	<b>21 654</b>	<b>16 292</b>

La dépréciation des stocks est principalement due à la dépréciation, par prudence, de marchandises et produits COVID alors que la phase épidémique se termine.

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES  
AU 31 DECEMBRE 2022**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

**8 CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES**

Les créances clients et comptes rattachés ont une échéance inférieure à un an. Au 31 décembre 2022, elles s'élèvent à K€ 34 259 en valeur brute. Elles sont diminuées d'une provision pour dépréciation de K€ (1 479), pour s'établir à une valeur nette de K€ 32 781. Au 31 décembre 2021 la valeur nette des créances clients était de K€ 43 861.

Au 31 décembre 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 brut de K€ 26 269 contre K€ 40 773 au 31 décembre 2021.

(en milliers d'euros)

Créances clients	31.12.2022	31.12.2021
Créances clients	34 259	45 320
Dépréciations	(1 479)	(1 459)
<b>Créances clients et comptes rattachés (à moins d'un an)</b>	<b>32 781</b>	<b>43 861</b>
<i>Créances à échéances moins d'1 an</i>	<i>31 067</i>	<i>43 861</i>
<i>Créances à échéances &gt; 1 an et &lt; 5 ans</i>	<i>1 714</i>	<i>-</i>
<i>Créances à échéances &gt; 5 ans</i>	<i>-</i>	<i>-</i>

La diminution des créances clients entre le 31 décembre 2021 et le 31 décembre 2022 est principalement liée à la diminution du chiffre d'affaires et aux efforts de la société pour réduire les délais de règlement des clients. Au 24 mars 2023, Eurobio Scientific a recouvré 82% des créances enregistrées au 31 décembre 2022.

**9 AUTRES CREANCES A COURT TERME**

Les autres créances à court terme comprennent :

(en milliers d'euros)

Autres créances	31.12.2022	31.12.2021
Créances de TVA et autres taxes	698	6 704
Crédit d'impôt recherche	279	892
Autres crédits d'impôts (CICE, CIA...)	8	8
Créances d'IS	4 411	-
Charges constatées d'avance	572	472
Avances au personnel	131	93
Fournisseurs, acomptes versés, avoirs à recevoir	1 082	1 529
Débiteurs divers	185	263
Produits à recevoir	511	453
Ecarts de conversion actif	313	643
<b>Total autres créances à court terme</b>	<b>8 191</b>	<b>11 058</b>

Les créances de TVA au 31 décembre 2022 comprennent principalement de la TVA dont K€ 176 sur factures non parvenues.

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 les sociétés du pour la même période. Ce crédit est donc inscrit en « autres créances à court terme » et s'élève à K€ 279.

Les créances d'IS correspondent principalement aux montants des acomptes d'IS payés en France pour K€ 3 635 et à la créance d'IS de la filiale Genome Diagnostic BV aux Pays Bas pour K€ 613.

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES  
AU 31 DECEMBRE 2022**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

Les charges constatées d'avance sont essentiellement composées de charges de crédit-bail pour K€ 102, et de charges diverses (loyers, assurances) pour K€ 470. Au total, K€ 572 ont ainsi été comptabilisés en charges constatées d'avances sur le premier semestre 2022.

Les produits à recevoir correspondent principalement à des indemnités d'assurance à recevoir (perte marchandise par le transporteur).

Les écarts de conversions actifs sont maintenus au bilan et s'élèvent au 31 décembre 2022 à K€ 313.

## **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)

<b>Trésorerie</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Valeurs mobilières de placement	38 442	9 467
Trésorerie et équivalents de trésorerie	47 493	92 919
<b>Total des disponibilités et valeurs mobilières de placement</b>	<b>85 935</b>	<b>102 386</b>

Au 31 décembre 2022, les valeurs mobilières de placement sont composées de comptes à terme pour un montant de K€ 38 442.

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 des activités du Groupe et de la localisation de ses filiales, au 31 décembre 2022 une partie de sa trésorerie est constituée de livre sterling pour une contrevaletur de 2 355 K€ contre 1 926 K€ au 31 décembre 2021, de francs suisses pour une contrevaletur de 150 K€ contre 57 K€ au 31 décembre 2021 et de dollars américains pour une contrevaletur de 3 162 K€ contre 1 370 K€ au 31 décembre 2021.

## **11 CAPITAUX PROPRES**

### *11.1. Capital social actuel*

Au 31 décembre 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 31 décembre 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 31 décembre 2022 :

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES**  
**AU 31 DECEMBRE 2022**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

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>31/12/2022</b>							<b>3 629 814,72 €</b>	<b>11 343 171</b>	<b>0,32 €</b>

### ***11.3. Capital potentiel***

Au 31 décembre 2022, le nombre total d'actions susceptibles d'être émises est de 32 320 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 : 31 200 actions<sup>1</sup> ;

Au 31 décembre 2022, l'exercice potentiel de la totalité de ces valeurs mobilières entraînerait une dilution d'environ 0,28 % par rapport au capital social du Groupe sur la base du nombre d'actions existantes à cette même date.

#### ***11.3.1. Options de souscription d'actions***

Au 31 décembre 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.

<sup>1</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 € 20,36, ce qui correspond au cours de clôture de la séance du 30 décembre 2022.

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES**  
**AU 31 DECEMBRE 2022**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

Les caractéristiques des plans d'options de souscription d'actions en cours d'exécution au 31 décembre 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 31/12/2022	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>	

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES**  
**AU 31 DECEMBRE 2022**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

---

*11.3.2. Actions gratuites*

Au 31 décembre 2022, aucune action n'était susceptible d'être émise dans le cadre d'un plan d'attribution gratuite d'actions.

*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, soit jusqu'au 19 juin 2023 ;
- 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 31 décembre 2022.

Au 31 décembre 2022, il reste en circulation 1 300 BSA CareDX et à titre indicatif, dans l'hypothèse où la contre-valeur obtenue serait de 20,36 € par action, ce qui correspond au cours de clôture de la séance du 30 décembre 2022, un BSA CareDX donnerait droit à 24 actions nouvelles de 0,32 € de valeur nominale, soit un nombre théorique de 31 200 actions potentiellement émises si tous les BSA CareDX encore en circulation étaient exercés à ce prix.

*11.4. Autocontrôle*

*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 31 décembre 2022, le compte de liquidité comprenait 9 261 actions Eurobio Scientific, soit environ 0,08% du capital à cette même date, et 325 029,88 € 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.

La société a acquis ses propres titres pour un montant de K€ 12 238 sur l'exercice 2022.

Au 31 décembre 2022, la Société détenait 1 109 443 actions Eurobio Scientific en dehors de son contrat de liquidité, soit environ 9,78 % du capital social à cette même date.

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES  
AU 31 DECEMBRE 2022**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

---

11.4.3. Autocontrôle au 31 décembre 2022

Au 31 décembre 2022, la Société détenait 1 118 704 actions Eurobio Scientific, soit environ 9,86 % du capital social à cette même date.

**12. AUTRES FONDS PROPRES**

Au cours de l'année 2022, le Groupe a procédé au remboursement d'avances remboursables pour K€ 71 conformément aux échéanciers en cours et a perçu un complément d'avance pour K€ 89.

(En milliers d'euros)	31.12.2021	Souscription	Remboursement	31.12.2022
Avances conditionnées par l'Etat	70	-	-	70
Avance remboursable Coface USA	133	-	-	133
BPI Avance Innovation	16	-	(16)	-
BPI Avance Innovation (Dendritics)	95	-	(55)	40
BPI Assurance prospection		89		89
<b>Autres fonds propres</b>	<b>314</b>	<b>89</b>	<b>(71)</b>	<b>331</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	Incidence des écarts de change	Dotations	Reprises (provision utilisée)	Reprises (provision non utilisée)	31.12.2022
- Provision pour retraite	(a)	753	-	16	-	(175)	594
- Autres provisions pour risques	(b)	292	4	400	-	(217)	479
- Provisions pour pertes de change	(c)	643	-	4	-	(334)	313
- Provision pour litiges sociaux	(d)	91	-	-	-	(72)	20
- Autres provisions pour charges	(e)	-	-	48	-	-	48
<b>Total des provisions</b>		<b>1 779</b>	<b>4</b>	<b>468</b>	<b>-</b>	<b>(798)</b>	<b>1 454</b>

- (a) Une dotation de K€ 16 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€ (175) liée au changement de taux d'actualisation (3,76% au 31 décembre 2022 contre 0,98% 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 nouvelle provision de K€ 400, au titre d'un litige avec un prestataire. Le reste correspond à des provisions de TECOmedical AG pour K€ 79.
- (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 31 décembre 2022, la provision a été reprise à hauteur de K€ (334) pour atteindre un montant de K€ 313.
- (d) Au 31 décembre 2022, 1 litige prud'hommal est en cours pour K€ 20.
- (e) La filiale BMD a enregistré une provision pour réparation et entretien pour K€48.

### 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	31.12.2022	Part à court terme	Part à long terme
<b>Dettes financières</b>	<b>10 684</b>	<b>105 000</b>	<b>(7 639)</b>	<b>-</b>	<b>25</b>	<b>108 070</b>	<b>13 732</b>	<b>94 338</b>
Emprunts bancaires (a)	8 930	105 000	(6 556)	-	-	107 374	13 036	94 338
Emprunts obligataires (b)	1 744	-	(1 084)	-	-	660	660	-
Intérêts courus (dont concours bancaires)	11	-	-	-	25	36	36	-

- (a) Les emprunts bancaires incluent tous les emprunts directement contractés auprès d'établissements bancaires privés ou publics (Bpifrance) ainsi que les intérêts courus correspondant (cf note 3.7).
- (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	31.12.2022	31.12.2021
Fournisseurs	12 953	6 966
Factures non parvenues	5 579	9 802
<b>Dettes fournisseurs et comptes rattachés (à moins d'1 an)</b>	<b>18 532</b>	<b>16 768</b>
<i>Dettes à échéances moins d'1 an</i>	<i>18 532</i>	<i>16 768</i>
<i>Dettes à échéances &gt; 1 an et &lt; 5 ans</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>Dettes à échéances &gt; 5 ans</i>	<i>-</i>	<i>-</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	31.12.2022	31.12.2021
Personnel, rémunération dues et congés payés	1 360	952
Primes	5 238	3 370
Organismes sociaux	3 031	2 248
Dettes fiscales (dont IS)	1 969	6 279
<b>Dettes fiscales et sociales</b>	<b>11 597</b>	<b>12 849</b>

Le poste "Personnel, rémunérations dues et congés payés" est composé principalement de la provision pour congés payés (K€ 771). 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€ 1 959 et sur congés payés pour K€ 332. Le solde (K€ 740) comprend principalement les cotisations sociales (URSSAF, retraites...) échues sur la période.

Les dettes fiscales comprennent principalement de la TVA et diverses taxes (CVAE, CFE, C3S, TVS, taxe d'apprentissage...).

## 17. AUTRES DETTES

Les autres dettes s'analysent comme suit :

Autres dettes	31.12.2022	31.12.2021
Impôts différés	10 171	51
Autres dettes à long terme	666	666
Avances et acomptes reçus	446	457
Comptes courants passifs hors groupe	283	235
Autres dettes à court terme	249	154
Ecarts de conversion passifs	273	199
<b>Autres dettes</b>	<b>12 087</b>	<b>1 762</b>

## 18. PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Les produits constatés d'avance comptabilisés au 31 décembre 2022 s'élèvent à K€ 438 par rapport à K€ 155 au 31 décembre 2021. Ils correspondent aux subventions perçues avant le 31 décembre 2022 et concernant des travaux de recherche et développement dont la réalisation est prévue postérieurement au 31 décembre 2022 pour K€ 300, et aux ventes facturées sur la période mais non livrées pour K€ 138.

## 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>	31.12.2022	31.12.2021
Résultat opérationnel	30,9	70,1
+ dotations nettes aux amortissements des immobilisations	6,7	5,0
+ dotation aux amortissements des écarts d'acquisition	3,0	2,8
<b>EBITDA</b>	<b>40,5</b>	<b>77,9</b>

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES  
AU 31 DECEMBRE 2022**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

**19.2 Informations sectorielles et géographiques**

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 leur zone géographique au 31 décembre 2022 :

<b>Au 31 décembre 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	127 179	21 798	3 195	<b>152 171</b>
Produits de recherche et développement	94	-	342	<b>436</b>
Subventions R&D	293	-	-	<b>293</b>
Résultat opérationnel	28 220	2 778	(129)	<b>30 869</b>
Actifs incorporels & corporels	12 809	38 997	40	<b>51 846</b>

Le tableau ci-dessous présente l'analyse du chiffre d'affaires, du résultat opérationnel et du total des actifs par zone géographique au 31 décembre 2021 :

<b>Au 31 décembre 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	165 773	16 536	1 378	<b>183 687</b>
Produits de recherche et développement	451	270	304	<b>1 025</b>
Subventions R&D	609	-	-	<b>609</b>
Résultat opérationnel	65 742	4 229	145	<b>70 116</b>
Actifs incorporels & corporels	12 948	66	626	<b>13 640</b>

**20. EFFECTIFS**

L'effectif moyen du groupe Eurobio Scientific s'élève à 286 personnes : 135 personnes chez Eurobio Scientific S.A., 98 personnes dans le groupe GenDx, 12 personnes chez Genbio, 9 personnes chez Eurobio Scientific UK, 23 personnes dans le groupe TECO et 9 personnes chez BMD (ne sont pas pris en compte dans le calcul des effectifs les personnes en contrat à durée déterminée de remplacement et en contrat d'apprentissage).

**21. PRODUITS D'EXPLOITATION**

Au 31 décembre 2022, le Groupe a généré un montant total de produits d'exploitation de K€ 153 263, détaillé de la façon suivante :

- Ventes : K€ 152 171,
- Produits de recherche et développement : K€ 436,
- Subventions de recherche et développement et CIR : K€ 293.

## 22. CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS

(en milliers d'euros)	31.12.2022	31.12.2021
<b>Produits financiers</b>	<b>105</b>	<b>1 134</b>
Provision intérêts à recevoir sur Placements	43	-
Reprises aux amortissements et provisions financières	-	-
Divers	62	1 134
<b>Charges financières</b>	<b>(1 288)</b>	<b>(455)</b>
Intérêts sur emprunts	(1 263)	(412)
Divers	(24)	(43)
Dotations aux amortissements et provisions financières	-	-
<b>Gain (perte) de change (net)</b>	<b>666</b>	<b>(558)</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>(516)</b>	<b>121</b>

En 2022, les produits financiers divers correspondent principalement aux intérêts reçus sur les comptes à terme (CAT). Au 31 décembre 2021, ils correspondaient principalement à des plus-values réalisées sur ventes de valeurs mobilières pour K€ 227, et à K€ 913 de reprise de provision pour perte de change en lien avec la nouvelle réglementation concernant le traitement des écarts de conversion dans le règlement ANC 2020-01 (cf note 2.3 et 2.4).

Les gains de change de K€ 666 correspondent aux écarts de conversion sur les comptes de la société en devises autres que l'euro.

## 23. CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

Résultat Exceptionnel	31.12.2022	31.12.2021
<b>Charges exceptionnelles</b>	(1 191)	(38)
<b>Produits exceptionnels</b>	522	1 113
<b>Résultat Exceptionnel</b>	<b>(669)</b>	<b>1 075</b>

Les charges exceptionnelles correspondent principalement à la provision de K€ 400 relative à un litige prestataire, aux charges sur les anciens locaux de Chilly-Mazarin pour K€ 328, à des provisions pour litiges pour K€ 121 et à des cessions d'immobilisation chez Eurobio Scientific pour K€ 65.

Les produits exceptionnels correspondent principalement à une reprise de provision de K€ 168 au titre des loyers pour les locaux de Chilly Mazarin qui ont été libérés en décembre 2022, à K€ 108 de plus-value sur cessions de titres détenus en propre K€ 64 reçus dans le cadre d'un litige et 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.

## 24. IMPOTS SUR LES SOCIETES

### 24.1 Charge d'impôt

(en milliers d'euros)	31/12/2022	31/12/2021
Impôts exigibles	(3 426)	(9 127)
Impôts différés	(1 320)	(1 641)
<b>Total</b>	<b>(4 746)</b>	<b>(10 768)</b>

Le taux d'impôts applicable à la Société est le taux en vigueur en France, soit 25% au 31 décembre 2022. Le taux d'impôts en vigueur aux Etats-Unis est de 28%, 16,5% en Suisse, 25% en Belgique, 25,8% aux Pays-Bas et 19% au Royaume Uni.

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

(en milliers d'euros)	Exercice	
	31/12/2022	31/12/2021
Résultat net	<b>24 937</b>	<b>60 544</b>
- Impôt consolidé	(4 746)	(10 768)
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>29 683</b>	<b>71 312</b>
Taux courant d'imposition en France	25,00%	26,50%
<b>Impôt théorique au taux courant en France</b>	<b>(7 421)</b>	<b>(18 898)</b>
Différence permanentes	(344)	253
Amortissement du Goodwill (différence permanente)	(738)	(765)
CIR	52	108
Effet d'impôt lié au déficit fiscal non activé utilisé	4 090	9 421
Effet d'impôt lié à l'activation de déficits antérieurs	-	(1 164)
Déficit créé sur la période non activé	(106)	(624)
Différence de taux	72	578
Autres différences	(351)	322
<b>Produit/(charge) d'impôt du Groupe</b>	<b>(4 746)</b>	<b>(10 768)</b>

### 24.2 Impôts différés

(en milliers d'euros)	Exercice	
	31/12/2022	31/12/2021
Impôts différés activés sur report déficitaire .....	-	-
Différences temporelles.....	125	272
Impôts différés actifs, .....	125	272
Impôt différés passifs sur la réévaluation des actifs acquis	(10 466)	-
Autres (décalages temporaires passifs) / net d'IDA	295	(324)
<b>Impôts différés actif/(passif) nets .....</b>	<b>(10 046)</b>	<b>(51)</b>

Au 31 décembre 2022, le montant des déficits reportables pré-intégration fiscale en France s'établit à 5,2 millions d'euros.

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES  
AU 31 DECEMBRE 2022**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

Par prudence, la Société n'a pas activé de déficit reportable complémentaire sur l'exercice.

## 25. HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Les honoraires 2022 concernant les travaux de mission légale des commissaires aux comptes sont les suivants :

Montant HT en milliers d'euros	Au 31 décembre 2022		Au 31 décembre 2021	
	EY	ENDRIX	EY	ENDRIX
<b>Audit</b>				
<i>Commissariat aux comptes, certification et examen des comptes individuels et consolidés</i>				
- Eurobio Scientific et ses filiales intégrées globalement	32,1	32,1	29,7	29,7
<i>Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes</i>				
- Revue semestrielle	21,4	21,4	19,8	19,8
<b>Sous-Total</b>	<b>53,5</b>	<b>53,5</b>	<b>49,5</b>	<b>49,5</b>
<b>Autres prestations</b>				
Services autres que la certification des comptes	4	4		
<b>Sous-Total</b>				
<b>Total</b>	<b>57,5</b>	<b>57,5</b>	<b>49,5</b>	<b>49,5</b>

## 26. TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES

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

Les rémunérations allouées aux membres de la direction du Groupe se sont élevées à K€ 1 605 au cours de l'exercice 2022, contre K€ 1 755 en 2021. Une somme de K€ 30 a été provisionnée dans les comptes 2022 au titre des jetons de présence de l'année 2022 pour les membres du Conseil de Surveillance, inchangée par rapport à l'année précédente.

## 27. OBLIGATIONS CONTRACTUELLES ET ENGAGEMENTS HORS BILAN

Une synthèse des obligations contractuelles et des engagements commerciaux du Groupe au 31 décembre 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		30 375	24 197	6 178	-
<b>Obligations en matière de locations simples</b>	<b>(a)</b>	<b>3 859</b>	<b>868</b>	<b>2 891</b>	<b>100</b>
<i>Locations immobilières</i>		3 344	541	2 703	100
<i>Locations de véhicules</i>		515	327	188	-
<b>Total</b>		<b>34 234</b>	<b>25 065</b>	<b>9 068</b>	<b>100</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.

## 28. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

EchiumBio Holding BV, la holding détenue par Wietse Mulder, CEO de GenDx, a acquis des titres du Groupe et confirmé le 9 février 2023 l'atteinte d'une participation de 2% du capital d'Eurobio Scientific.

EchiumBio a en effet franchi, via des achats de titres sur le marché, le seuil statutaire de 2% et détenait 230 956 actions Eurobio Scientific en date du 9 février 2023.