

**Eurobio Scientific**

Exercice clos le 31 décembre 2023

**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 2023

### 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 2023, 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 2023 à la date d'émission de notre rapport.

### Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 821-53 et R. 821-180 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 donne 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 donne 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. 821-55 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 23 avril 2024

Les Commissaires aux Comptes

Endrix AUDIT

ERNST & YOUNG Audit

Nicolas Total

Thomas Nesme

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES**  
**AU 31 DECEMBRE 2023**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

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

ACTIF	note	31 décembre 2023	31 décembre 2022	PASSIF	note	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Immobilisations incorporelles, nettes	4.1/4. 2	153 133	154 980	Capital social		3 502	3 630
<i>dont écarts d'acquisition</i>	4.1	116 026	115 798	Prime d'émission		23 776	30 253
Immobilisations corporelles, nettes	5	12 299	12 664	Prime d'apport		9 795	9 795
Autres actifs à long terme	6	6 986	14 402	Réserves et résultats consolidés		137 942	128 975
				Intérêts minoritaires		-	-
<b>Total actif à long terme</b>		<b>172 418</b>	<b>182 046</b>	<b>Capitaux propres</b>	11	<b>175 014</b>	<b>172 652</b>
				Avances conditionnées		158	331
				<b>Total autres fonds propres</b>	12	<b>158</b>	<b>331</b>
				Provision pour risques et charges		2 029	1 454
				<b>Total provision pour risques et charges</b>	13	<b>2 029</b>	<b>1 454</b>
Stocks	7	21 449	21 654	Dettes financières, part à plus d'un an	14	81 231	94 338
Créances clients et comptes rattachés (nets)	8	26 938	32 781	Dettes de crédit-bail, part à plus d'un an		4 352	3 973
Impôts différés actifs à court terme	9	357	125	Autres dettes à long terme	17	666	666
Autres créances à court terme	9	6 138	8 191	<b>Total dettes à long terme</b>		<b>86 249</b>	<b>98 978</b>
Valeurs mobilières de placement	10	39 730	38 442	Dettes financières, part à moins d'un an	14	13 279	13 732
Disponibilités et équivalents de disponibilités	10	49 298	47 493	Dettes de crédit-bail, part à moins d'un an		1 798	1 596
				Fournisseurs et comptes rattachés	15	16 815	18 532
				Dettes fiscales et sociales	16	9 630	11 597
				Autres dettes à court terme	17	11 155	11 421
				Produits constatés d'avance à court terme	18	201	438
<b>Total actif à court terme</b>		<b>143 911</b>	<b>148 685</b>	<b>Total dettes à court terme</b>		<b>52 878</b>	<b>57 316</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>316 329</b>	<b>330 731</b>	<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>316 329</b>	<b>330 731</b>

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES  
AU 31 DECEMBRE 2023**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

<b>COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE</b>		
<b>(Montants en milliers d'euros, sauf nombre d'actions et données par action)</b>		
	<b>Exercice au 31 décembre 2023 12 mois</b>	<b>Exercice au 31 décembre 2022 12 mois</b>
Ventes	129 670	152 171
<i>dont ventes cœur d'activité (hors COVID)</i>		
Produits de Recherche et Développement	333	436
Subventions de Recherche et Développement et CIR	643	293
<b>Total des produits</b>	<b>130 646</b>	<b>152 900</b>
<b>Coût d'achat des marchandises</b>	<b>(68 760)</b>	<b>(81 660)</b>
<b>Marge brute hors reprise du stock alloué au PPA</b>	<b>61 885</b>	<b>71 240</b>
Reprise du stock alloué au PPA – Non récurrent	(4 398)	-
<b>Marge brute</b>	<b>57 488</b>	<b>71 240</b>
Dépenses de Recherche et Développement	(5 905)	(3 466)
Frais marketing et commerciaux	(19 249)	(19 603)
Frais généraux et administratifs	(14 273)	(11 397)
<b>Total dépenses opérationnelles</b>	<b>(39 426)</b>	<b>(34 467)</b>
Dotation aux amortissements des actifs incorporels issus du PPA	(4 523)	(2 952)
Dotation aux amortissements des écarts d'acquisition	(3 397)	(2 952)
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>10 141</b>	<b>30 869</b>
<b>Résultat opérationnel – hors amortissement PPA et reprise du stock PPA</b>	<b>22 459</b>	<b>36 773</b>
Charges financières	(4 423)	(1 288)
Produits financiers	1 957	105
Gain (perte) de change (net)	748	666
<b>Résultat Financier</b>	<b>(1 718)</b>	<b>(516)</b>
Charges exceptionnelles	(2 877)	(1 191)
Produits exceptionnels	1 431	522
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>(1 446)</b>	<b>(669)</b>
<b>Résultat avant impôts</b>	<b>6 977</b>	<b>29 683</b>
Produits (charges) d'impôts	(2 142)	(4 746)
<b>Résultat net</b>	<b>4 835</b>	<b>24 937</b>
<i>Résultat net, part Groupe</i>	4 835	24 937
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation pour résultat de base	11 153 061	11 343 171
Nombre moyen pondéré d'action en circulation pour résultat dilué	11 216 516	11 375 491
<i>Résultat net de base par action</i>	0,43	2,20
<i>Résultat net par action (dilué)</i>	0,43	2,20
<b>EBITDA hors reprise du stock PPA (cf. note 19.1)</b>	<b>27 276</b>	<b>40 472</b>

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES**  
**AU 31 DECEMBRE 2023**

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 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>160 553</b>
Acquisition de Titres en auto-contrôle	-	-	-	-	-	(12 238)	(12 238)	-	(12 238)
Résultat de la période	-	-	-	-	-	24 937	24 937	-	24 937
Variation des écarts de conversion	-	-	-	-	(599)	-	(599)	-	(599)
<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>172 652</b>
Acquisition de Titres en auto-contrôle	-	-	-	-	-	(2 792)	(2 792)	-	(2 792)
Réduction de capital par annulation de Titres en auto-contrôle	(400 000)	(128)	(6 477)	-	-	6 605	-	-	-
Résultat de la période	-	-	-	-	-	4 835	4 835	-	4 835
Variation des écarts de conversion	-	-	-	-	337	(18)	319	-	319
<b>Au 31 décembre 2023</b>	<b>10 943 171</b>	<b>3 502</b>	<b>23 776</b>	<b>9 795</b>	<b>(1 164)</b>	<b>139 107</b>	<b>175 014</b>	-	<b>175 014</b>

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES  
AU 31 DECEMBRE 2023**

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 2023</b>	<b>31 décembre 2022</b>
<b>OPERATIONS D'EXPLOITATION</b>		
<b>Résultat net</b>	<b>4 835</b>	<b>24 937</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	14 249	9 225
Charges financières nettes	1 718	516
Plus ou moins-values de cession	55	(1 767)
Impôts différés	(1 786)	1 320
Divers (1)	(649)	-
<b>Variation du besoin en fonds de roulement (2) :</b>	<b>8 345</b>	<b>8 841</b>
Stocks	2 035	238
Crédit d'impôt recherche	(123)	613
Créances d'exploitation	12 898	20 840
Dettes d'exploitation	(6 228)	(13 133)
Produits constatés d'avance	(237)	284
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>26 767</b>	<b>43 073</b>
<b>OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>		
Acquisitions d'immobilisations	(4 054)	(2 834)
Cessions d'immobilisations	1 896	2 519
Variations nettes des autres actifs financiers	6 342	(9 283)
Incidence des variations de périmètre	(4 502)	(132 158)
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>(318)</b>	<b>(141 756)</b>
<b>OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>		
Emprunt obligataire remboursé en numéraire	(660)	(1 084)
Encaissement d'emprunts bancaires	-	105 000
Encaissement d'avances remboursables	-	89
Décaissement d'avances remboursables	(40)	(71)
Emprunts bancaires- remboursement	(15 785)	(6 556)
Remboursement du crédit-bail	(1 759)	(1 606)
Charges financières décaissées	(2 466)	(1 225)
Acquisition de titres en auto-contrôle	(2 792)	(12 238)
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>(23 503)</b>	<b>82 309</b>
Augmentation (diminution) des disponibilités et valeurs mobilières de placement	2 946	(16 374)
Incidence des variations des cours de devises	147	(77)
Disponibilités et valeurs mobilières de placement à l'ouverture	85 935	102 386
<b>Disponibilités et valeurs mobilières de placement à la clôture</b>	<b>89 028</b>	<b>85 935</b>

(1) Correspond aux produits et charges exceptionnels sans impact sur la trésorerie.

(2) Variation du besoin en fonds de roulement – rapprochement avec les postes du bilan.

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES  
AU 31 DECEMBRE 2023**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

	(G)=(F)+(E)+(D)+(C)	(F)	(E)	(D)	(C)=(A)-(B)	(B)	(A)
(Montants en milliers d'euro)	Variation nette impact besoin en fonds de roulement	Autres variations	Impact des entrées et sorties de périmètre	Ecart de conversion	Variation brute	31 décembre 2023	31 décembre 2022
<b>Stocks</b>	2 035	-	1 815	16	204	21 449	21 654
<b>Crédit d'impôt recherche</b>	(123)	-	-	-	(123)	402	279
<b>Créances d'exploitation</b>	12 898	(45)	4 925	-	8 018	32 674	40 692
<b>Dettes d'exploitation</b>	(6 228)	(52)	(3 750)	(11)	(2 415)	(29 631)	(32 046)
<b>Produits constatés d'avance</b>	(237)	-	-	-	(237)	201	438
<b>Variation du besoin en fonds de roulement</b>	<b>8 345</b>	<b>(98)</b>	<b>2 990</b>	<b>5</b>	<b>5 448</b>		

## NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2023

### SOMMAIRE

Note		Page
1	NATURE DE L'ACTIVITE .....	7
2	PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES .....	8
3	ELEMENTS MARQUANTS DE LA PERIODE.....	16
4	ECARTS D'ACQUISITION ET IMMOBILISATIONS INCORPORELLES .....	19
5	IMMOBILISATIONS CORPORELLES .....	23
6	AUTRES ACTIFS A LONG TERME .....	24
7	STOCKS.....	25
8	CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES .....	25
9	AUTRES CREANCES A COURT TERME .....	26
10	DISPONIBILITES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT .....	26
11	CAPITAUX PROPRES.....	27
12	AUTRES FONDS PROPRES .....	31
13	PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES, ENGAGEMENTS DE RETRAITE .....	32
14	DETTES FINANCIERES .....	33
15	FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES .....	33
16	DETTES FISCALES ET SOCIALES .....	34
17	AUTRES DETTES.....	34
18	PRODUITS CONSTATES D'AVANCE.....	35
19	INFORMATIONS SECTORIELLES ET GEOGRAPHIQUES .....	35
20	EFFECTIFS.....	36
21	PRODUITS D'EXPLOITATION .....	36
22	CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS.....	37
23	CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS .....	38
24	IMPOTS SUR LES SOCIETES .....	39
25	HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES .....	40
26	TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES .....	40
27	OBLIGATIONS CONTRACTUELLES ET ENGAGEMENTS HORS BILAN.....	41
28	EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE .....	41

## **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 sa 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 et GenDx Product Inc. aux Etats-Unis, Eurobio Scientific UK (anciennement Pathway Diagnostics) et Personal Diagnostics en Grande Bretagne, TECOMedical AG en Suisse, TECO Medical GmbH en Allemagne, Biomedical Diagnostics NV en Belgique, Genome Diagnostics BV et Genome Product BV aux Pays-Bas, ainsi que D.I.D. (Diagnostic International Distribution) Spa en Italie. 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 2023, le Groupe emploie 300 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 2023 un chiffre d'affaires de 130 M€. La détection du COVID est désormais intégrée dans les panels respiratoires multiplex, et notamment les panels respiratoires de syndrome grippal représentant un chiffre d'affaires total d'environ 6 M€ sur l'année complète, soit moins de 5% de l'activité consolidée contre 39% en 2022 (soit 59,1 M€) et 56% en 2021 (soit 102,6 M€).

Le cœur d'activité enregistre une croissance importante de 39%. Sur une base proforma comparable, c'est-à-dire hors effets de périmètres liés aux acquisitions et éléments non récurrents, la croissance reste dynamique sur le cœur d'activité, à +12%.

La part des produits propriétaires progresse et atteint 30% du chiffre d'affaires (contre 18% du CA cœur d'activité en 2022), grâce notamment à la contribution de GenDx, intégrée dans les comptes du Groupe depuis le 1er octobre 2022.

Le taux de marge brute est en retrait à 44,6% par rapport à 46,7% en 2022. Cette diminution est principalement liée à la réduction de l'activité COVID.

Les dépenses de Recherche et Développement ont progressé de 2,4 millions d'euros. Les frais marketing et commerciaux sont stables. Les frais généraux et administratifs augmentent de 3 millions d'euros.

Ainsi, au 31 décembre 2023, les charges opérationnelles ont progressé de 5 millions d'euros et l'EBITDA a atteint 22,9 contre 40,5 millions d'euros au 31 décembre 2022 (voir note 19.1). Le résultat opérationnel s'établit à 22,5 millions d'euros.

Le résultat financier est négatif à K€ 1 718 en raison de l'emprunt réalisé pour financer l'acquisition de GenDx (cf. note 3.6)

Le résultat exceptionnel est négatif et s'élève à K€ 1 446 (cf note 23).

Le résultat net ressort ainsi à 4,8 millions d'euros au 31 décembre 2023.

Compte tenu de tous ces éléments, Eurobio Scientific disposait d'une trésorerie de 89 millions d'euros au 31 décembre 2023 (cf. note 10), pour une dette financière nette de 5,5 millions d'euros (cf. note 3.7).

## **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 89 millions d'euros au 31 décembre 2023 (cf. note 10),
- Le Groupe a dégagé un résultat opérationnel positif de 10,1 millions d'euros au 31 décembre 2023,
- Le Groupe a dégagé un EBITDA positif de 22,9 millions d'euros au 31 décembre 2023 (27,3 millions d'euros avant prise en compte des reprises de stock liées au PPA, cf. note 19.1).

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 2023**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

**2.2. Périmètre et principes de consolidation**

Au 31 décembre 2023, 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	
			2023.12	2022.12	2023.12	2022.12	2023.12	2022.12
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)/(f)	Marie Curie Strasse 1, 53359 Rheinbach	Allemagne	NI	IG	NI	100%	NI	100%
Teco Medical AG Suisse (c)	Gewerbestrasse 10 4450 Sissach	Suisse	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Teco Medical Benelux (c)/(g)	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	IG	100%	100%	100%	100%
Genome Diagnostic BV (e)	Yalelaan 48, 3584 CM Utrecht	Pays-Bas	IG	IG	100%	100%	100%	100%
GenDx Products BV (e)	Yalelaan 48, 3584 CM Utrecht	Pays-Bas	IG	IG	100%	100%	100%	100%
GenDx Products INC (e)	Cumberland Metro Office Park 5521 N. Cumberland Avenue Suite 1116 Chicago, IL 60656	Etats-Unis	IG	IG	100%	100%	100%	100%
D.I.D. (Diagnostic International Distribution) Spa (h)	Piazza Carlo Amati 6 20147 Milano	Italie	IG	NI	100%	NI	100%	NI

(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, GenDxProducts BV et GenDx Products Inc en octobre 2022

(f) Absorption de la société Teco développement Gmbh par la société Teco Medical Gmbh le 12 septembre 2023 avec un effet rétroactif au 1<sup>er</sup> janvier 2023

(g) Fermeture de la société Teco Medical Benelux sur l'exercice 2023. Transfert de l'activité résiduelle à BMD.

(h) Acquisition de 100% de la société D.I.D le 5 juillet 2023.

IG : intégration globale  
NI : non intégrée

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 2023, 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 amortissables car basé sur la gestion de carte de distribution d'une durée limitée et qui sont susceptibles d'évoluer dans le temps. Au contraire, les écarts d'acquisition des sociétés s'inscrivant dans l'acquisition de produits propriétaires n'ont pas de limite prévisible à la durée pendant laquelle ils procureront des avantages économiques au groupe.

Ainsi, 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 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 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 11 ans (jusqu'au 31 décembre 2027),
- Des actifs provenant du groupe GenDx, identifiés dans le cadre de l'allocation de l'écart d'acquisition et amortis sur 9 ans à compter de 2022,
- D'un fonds de commerce de l'ancien distributeur de GenDx en France acquise par Eurobio Scientific amorti sur 10 ans à compter de mars 2023.

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 péremption des produits stockés.

Le Groupe distingue plusieurs stocks de la façon suivante :

- Des stocks de marchandises, qui comprennent principalement des réactifs. Ces stocks sont dépréciés en fonction des dates de péremption, les stocks de marchandises périmant moins de 3 mois après la date d'arrêt 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 : 3,23% (3,76% au 31 décembre 2022)
- Inflation : 2,0 %
- Age de départ moyen à la retraite : 64 ans pour les non-cadres et 65 ans pour les cadres conformément à la réforme des retraites 2023
- 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.

### **3 ELEMENTS MARQUANTS DE LA PERIODE**

#### ***3.1. Progression du chiffre d'affaires***

La forte progression du cœur d'activité (hors COVID), à +33%, 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 ces dernières années : BMD en juin 2022, GenDx en octobre 2022 et DID en juillet 2023 permettant au groupe de s'implanter sur le marché italien.

Hors effets de périmètres liés aux acquisitions et éléments non récurrents, la croissance reste dynamique sur le cœur d'activité, à +12%

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.

#### ***3.2. Epidémie COVID-19***

La détection du COVID est désormais intégrée dans les panels respiratoires multiplex, et notamment les panels respiratoires de syndrome grippal. Elle n'est plus considérée comme un élément marquant même si des évolutions marginales d'activité peuvent être constatées en fonction des statuts épidémiques.

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

**Le 23 mai 2023**, Le Groupe a annoncé avoir reçu les marquages CE IVDR, lui permettant de commercialiser 3 premiers tests PCR de sa gamme EurobioPlex en tant que dispositifs médicaux de diagnostic in-vitro de classe C, nécessitant une expertise en diagnostic moléculaire de maladies infectieuses.

**Le 17 octobre 2023**, le Groupe a annoncé le lancement, par sa filiale GenDx, de son nouveau produit NGS-Turbo, conçu pour le typage HLA basé sur les appareils de séquençage d'Oxford Nanopore Technologies, pour une utilisation en recherche (RUO). NGS-Turbo représente une avancée significative dans le domaine du typage HLA, offrant une rapidité et une efficacité inégalées dans un domaine où le temps est compté.

#### ***3.4 Partenariats commerciaux, scientifiques et stratégiques***

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.

La part des produits propriétaires atteint 30% du chiffre d'affaires.

### **3.5 Variation de périmètre et autres acquisitions**

#### *Acquisition de BEDIA GENOMICS*

Le 1<sup>er</sup> mars 2023, un accord a été signé avec l'ancien distributeur en France des produits GenDx, la société Bedia Genomics, pour la reprise des marchés dont il était encore titulaire pour les produits HLA et Chimérisme.

#### *Acquisition de DID*

Le 5 juillet 2023, suite à l'approbation des autorités italiennes de la concurrence, Eurobio Scientific a réalisé l'acquisition de 100% du capital de Diagnostic International Distribution SPA ("DID"), société basée à Milan et spécialisée dans la distribution de tests de diagnostic in vitro sur tout le territoire italien. Cette opération ouvre au Groupe les portes du marché italien, 3<sup>e</sup> marché du diagnostic en Europe. Le chiffre d'affaires cœur d'activité de DID (hors COVID) s'élève à 10 M€ en 2022 et la société compte 27 salariés au 30 juin 2023.

La transaction a été réalisée pour une valeur d'entreprise de 7,5 millions d'euros. La société DID a été intégrée au 1<sup>er</sup> juillet 2023 dans les comptes du groupe et disposait à cette date d'un montant de trésorerie brute de plus de 13 millions d'euros.

Cette opération a entraîné la comptabilisation d'un écart d'acquisition d'un montant K€ 3 578 dans les comptes consolidés au 31 décembre 2023 (cf. Note 4.1).

### **3.6. Annulation d'actions auto-détenues**

Le 11 juillet 2023, la société a procédé, à l'annulation de 400 000 actions auto-détenues, représentant 3,53% du capital social, conformément à l'autorisation donnée par l'assemblée générale du 13 juin 2023 aux termes de sa 10<sup>e</sup> résolution.

Le capital social au 31 décembre 2023 s'élève à 3 501 814,72 euros divisé en 10 943 171 actions. Au 31 décembre 2023, et à la suite de cette annulation, Eurobio Scientific détient encore directement 878 981 de ses propres actions (8,03% du capital social) auxquelles s'ajoutent les actions détenues dans le cadre du contrat de liquidité (20 366 actions au 31 décembre 2023).

Les 400 000 actions annulées étaient affectées à la couverture de plans d'actions gratuites pour les collaborateurs du groupe et ont été réaffectées à l'annulation.

Les actions qui restent auto-détenues par le Groupe pourront être utilisées dans le cadre des objectifs annoncés d'utilisation des actions auto-détenues, à savoir :

- couverture de plans d'actions gratuites pour les collaborateurs du groupe ;
- échanges de titres dans le cadre d'acquisitions de sociétés ;
- annulation des actions.

Tout en préservant les possibilités de mise en œuvre des deux premiers objectifs, cette annulation d'actions permet à la société de poursuivre son programme de rachat de ses propres actions.

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

A fin 2023, la trésorerie d'Eurobio Scientific s'élève à 89 millions d'euros, pour une dette financière nette de 5,5 millions d'euros (cf. notes 10 et 14). Ainsi, le Groupe conserve une structure financière lui permettant de poursuivre ses investissements et saisir d'éventuelles opportunités d'acquisition.

Il est rappelé que 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

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES  
AU 31 DECEMBRE 2023**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

---

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.

Le Groupe dispose de 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.

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

#### 4 ECARTS D'ACQUISITION ET IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

##### 4.1. Ecart d'acquisition

(en milliers d'euros)

ECARTS D'ACQUISITION VALEUR BRUTE	31.12.2022	VARIATIONS				31.12.2023
		Entée périm.	Augment.	Dimin.	Impact change	
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)	1 002	-	-	-	(35)	968
Pathway / Personal Diagnostics (Acquisition 07/2019)	3 118	-	-	-	13	3 131
Teco Medical AG (Acquisition 07/2020)	1 256	-	-	-	-	1 256
Biomedical Diagnostics NV (Acquisition 06/2022)	2 419	-	48	-	-	2 466
Genome Diagnostic BV / GenDx Products BV GenDx Products INC (Acquisition 10/2022)	98 205	-	-	-	-	98 205
D.I.D. (Acquisition 07/2023)	-	3 578	-	-	-	3 578
<b>TOTAL VALEUR BRUTE</b>	<b>133 427</b>	<b>3 578</b>	<b>48</b>	<b>-</b>	<b>(22)</b>	<b>137 030</b>

ECARTS D'ACQUISITION AMORTISSEMENTS	31.12.2022	VARIATIONS				31.12.2023
		Entrée périm.	Augment.	Dimin.	Impact change	
Groupe Ingen BioSciences	(3 078)	-	-	-	-	(3 078)
Groupe Capforce Plus	(13 477)	-	(2 344)	-	-	(15 821)
Dendritics	(409)	-	(91)	-	-	(500)
Genbio	(542)	-	(99)	-	20	(621)
Pathway / Personal Diagnostics	-	-	(313)	-	-	(313)
Teco Medical AG	-	-	(126)	-	-	(126)
Biomedical Diagnostic NV	(121)	-	(249)	-	-	(370)
D.I.D.	-	-	(176)	-	-	(176)
<b>TOTAL AMORTISSEMENTS</b>	<b>(17 628)</b>	<b>-</b>	<b>(3 397)</b>	<b>-</b>	<b>20</b>	<b>(21 005)</b>

<b>TOTAL VALEUR NETTE</b>	<b>115 798</b>	<b>3 578</b>	<b>(3 350)</b>	<b>-</b>	<b>(2)</b>	<b>116 026</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 GenDx qui est considéré comme non amortissable car constituant une extension du réseau commercial du Groupe sans limitation de durée (cf. notes 2.6).

Au cours de l'exercice, le Groupe a procédé à un changement d'estimation quant à la durée d'utilisation prévisible des écarts d'acquisition relatifs aux sociétés Pathway/Personal Diagnostics et Teco Medical AG. Ces écarts d'acquisition sont désormais amortis de façon linéaire sur une durée de 10 ans, durée estimée de contribution au résultat du groupe des produits de ces sociétés.

La prise de participation dans la société D.I.D. a entraîné la comptabilisation d'un écart d'acquisition d'un montant de K€ 3 578 dans les comptes consolidés au 31 décembre 2023.

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.

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES  
AU 31 DECEMBRE 2023**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

La détermination du goodwill D.I.D. est présentée ci-après :

Ecart d'acquisition initial

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

Prix d'acquisition	16 330
Frais d'acquisition	206
Payback	1 300
<b>Total prix d'acquisition</b>	<b>17 836</b>

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

Immobilisations incorporelles	41
Immobilisations corporelles	1 342
Autres actifs non courants	23
Autres actifs courants	5 544
Trésorerie et équivalents de trésorerie	13 327
Provisions pour risques et charges	(653)
Dettes financières non courantes	(62)
Dettes financières courantes	(2 905)
Autres passifs courants	(3 778)
<b>Actif net acquis</b>	<b>12 878</b>

<b>Ecart d'acquisition</b>	<b>4 958</b>
----------------------------	--------------

<b>Prix d'acquisition</b>	<b>17 836</b>
---------------------------	---------------

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

Dans le cadre des travaux de PPA réalisés par un évaluateur indépendant, le stock de D.I.D. a été réévalué pour un montant de K€ 1 815 afin de refléter la valeur de ce stock au prix de vente, minorée des frais de commercialisation.

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

<b>Goodwill brut</b>	<b>4 958</b>
----------------------	--------------

Stock	1 815
Impôts différés passifs	(436)

<b>Total allocation</b>	<b>1 379</b>
-------------------------	--------------

<b>Ecart d'acquisition après allocation</b>	<b>3 578</b>
---	--------------

Après allocation, l'écart d'acquisition (goodwill) issu de l'acquisition de D.I.D s'élève donc à K€ 3 578. Il est amortit, conformément à la politique groupe, sur 10 ans.

***Test de dépréciation des écarts d'acquisition au 31 décembre 2023***

Les goodwill, ainsi que les autres immobilisations incorporelles qui ont une durée de vie indéfinie font l'objet de tests de dépréciation systématiques annuels.

Les immobilisations corporelles et incorporelles ayant une durée de vie définie font l'objet de tests de dépréciation en cas d'indice de perte de valeur.

Les Unités Génératrices de Trésorerie (UGT) correspondent principalement à des entités juridiques et principalement au 31 décembre 2023 à la société GenDx.

Les tests de dépréciation conduisent à déterminer la valeur recouvrable d'une UGT ou d'un regroupement d'UGT, qui est la valeur la plus élevée entre la valeur d'utilité et la juste valeur nette des frais de cession. En pratique, la valeur d'utilité retenue est en général déterminée à partir de projections actualisées des flux futurs de trésorerie d'exploitation sur une durée de cinq ans, issus du plan d'affaires le plus récent, et d'une valeur terminale. Les hypothèses retenues pour le calcul de la valeur d'utilité en matière de croissance pour les horizons explicites des plans d'affaires sont conformes aux données disponibles du marché, et des hypothèses ont été retenues pour la détermination de la valeur terminale, notamment un taux de croissance à l'infini de 2 %.

Le taux utilisé pour actualiser les flux correspond au coût moyen pondéré du capital (CMPC) ; il est calculé en prenant en compte un taux sans risque (taux des OAT), la prime de risque du marché actions et le coefficient bêta (permettant d'ajuster le risque global du marché actions sur le risque sectoriel). Le taux utilisé en 2023 a été de 10,5%.

Des tests ont été effectués pour apprécier la sensibilité de la valeur recouvrable aux variations de certaines hypothèses actuarielles et opérationnelles.

Dans le cas où la valeur d'utilité de ces unités est inférieure à la valeur nette comptable, une dépréciation est constatée.

Au 31 décembre 2023, le Groupe n'a identifié aucune perte de valeur sur les écarts d'acquisition y compris GenDx.

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES  
AU 31 DECEMBRE 2023**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

**4.2. Immobilisations incorporelles**

(en milliers d'euros)

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES VALEUR BRUTE	31.12.2022	VARIATIONS					31.12.2023
		Entrée périm.	Augment.	Dimin.	Reclass.	Impact change	
Licences, brevets, logiciels, marques et contrats de distribution	18 897	175	1 837	(1 519)	1 081	-	20 471
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	9	-	1 830	-	-	-	1 839
<b>TOTAL VALEUR BRUTE</b>	<b>60 318</b>	<b>175</b>	<b>3 667</b>	<b>(1 519)</b>	<b>1 081</b>	<b>-</b>	<b>63 722</b>

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES AMORTISSEMENTS	31.12.2022	VARIATIONS					31.12.2023
		Entrée périm.	Dotation	Reprise	Reclass.	Impact change	
Licences, brevets, logiciels, marques et contrat de distribution	(16 925)	(134)	(1 059)	439	(271)	-	(17 951)
Frais de développement BJI Inoplex	(979)	-	-	-	-	-	(979)
Frais de développement EBX, CORNEE	(2 185)	-	(113)	-	-	-	(2 298)
Frais de développement – Technologie GenDx	(637)	-	(2 546)	-	-	-	(3 183)
Frais de développement – Relation client GenDx	(410)	-	(1 641)	-	-	-	(2 051)
Fonds commercial	-	-	(154)	-	-	-	(154)
<b>TOTAL AMORTISSEMENTS</b>	<b>(21 136)</b>	<b>(134)</b>	<b>(5 513)</b>	<b>439</b>	<b>(271)</b>	<b>-</b>	<b>(26 615)</b>

<b>TOTAL VALEUR NETTE</b>	<b>39 182</b>	<b>41</b>	<b>(1 846)</b>	<b>(1 079)</b>	<b>810</b>	<b>-</b>	<b>37 107</b>
---------------------------	---------------	-----------	----------------	----------------	------------	----------	---------------

Les entrées de périmètre correspondent aux immobilisations incorporelles apportées par la société D.I.D.

Les charges d'amortissement des immobilisations incorporelles se sont élevées à K€ 5 513 au 31 décembre 2023 contre K€ 3 060 au 31 décembre 2022. 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 2022	31 décembre 2023
Ecart d'acquisition	115 798	116 026
Immobilisations incorporelles	39 182	37 107
<b>Immobilisations incorporelles, Nettes</b>	<b>154 980</b>	<b>153 133</b>

La technologie et la relation client réévaluées dans le cadre du PPA GenDx font l'objet d'un amortissement dans les comptes consolidés sur une durée de 9 ans à partir du 1<sup>er</sup> octobre 2022 (cf. 2.7).

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES  
AU 31 DECEMBRE 2023**

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	31.12.2022	VARIATIONS							31.12.2023
		Entrée périm.	Augment.	Dimin.	Reclass.	Autres var.	Impact change	Sortie périm.	
Installations et équipements de laboratoire	22 434	4 087	841	(1 399)	(6 370)	-	(7)	-	19 585
Matériel de bureau et informatique	1 248	484	322	(355)	323	-	(1)	(1)	2 020
Constructions	883	-	453	-	(5)	-	-	-	1 331
Autres immobilisations corporelles	3 167	1 393	1 299	(15)	5 252	216	-	-	11 311
Immobilisations corporelles en cours	452	-	1 985	(1 608)	(347)	-	-	-	482
<b>TOTAL VALEUR BRUTE</b>	<b>28 183</b>	<b>5 963</b>	<b>4 900</b>	<b>(3 376)</b>	<b>(1 147)</b>	<b>216</b>	<b>(8)</b>	<b>(1)</b>	<b>34 730</b>

IMMOBILISATIONS CORPORELLES AMORTISSEMENTS	31.12.2022	VARIATIONS							31.12.2023
		Entrée périm.	Augment.	Dimin.	Reclass.	Autres var.	Impact change	Sortie périm.	
Installations et équipements de laboratoire	(13 597)	(3 301)	(2 563)	505	4 340	(10)	6	-	(14 620)
Matériel de bureau et informatique	(905)	(429)	(181)	296	(255)	-	1	1	(1 472)
Constructions	(630)	-	(50)	-	-	-	-	-	(680)
Autres immobilisations corporelles	(388)	(891)	(1 441)	834	(3 746)	(26)	-	-	(5 658)
<b>TOTAL AMORTISSEMENTS</b>	<b>(15 520)</b>	<b>(4 621)</b>	<b>(4 235)</b>	<b>1 635</b>	<b>338</b>	<b>(36)</b>	<b>7</b>	<b>1</b>	<b>(22 430)</b>

<b>TOTAL VALEUR NETTE</b>	<b>12 664</b>	<b>1 342</b>	<b>665</b>	<b>(1 741)</b>	<b>(809)</b>	<b>179</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>	<b>12 299</b>
---------------------------	---------------	--------------	------------	----------------	--------------	------------	------------	----------	---------------

Les entrées de périmètre correspondent aux immobilisations corporelles apportées par la société D.I.D.  
Les autres variations correspondent principalement aux ajustements des valeurs brutes et amortissements relatifs aux immobilisations en crédit-bail.

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023, les dotations aux amortissements s'élèvent à K€ 4 235 par rapport à un montant de K€ 3 617 pour l'exercice clos au 31 décembre 2022.

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES  
AU 31 DECEMBRE 2023**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

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 :

(en milliers d'euros)

Crédits Baux	31.12.2022	Entrée de périmètre	Augmentation	Diminution	Reclass.	31.12.2023
<b>VALEUR BRUTE</b>						
Instruments DMDIV	8 951	-	1 401	-	(3 763)	6 589
Equipements de laboratoire	115	-	437	(944)	2 491	2 099
Matériel de bureau et d'informatique	128	-	1 725	(1 862)	1 271	1 263
Matériel de transport	-	86	-	-	-	86
<b>TOTAL VALEUR BRUTE</b>	<b>9 194</b>	<b>86</b>	<b>3 564</b>	<b>(2 806)</b>	<b>-</b>	<b>10 037</b>
<b>AMORTISSEMENTS</b>						
Instruments DMDIV	(3 450)	-	(1 164)	819	977	(2 818)
Equipements de laboratoire	(115)	-	(415)	121	(571)	(980)
Matériel de bureau et d'informatique	(99)	-	(296)	724	(407)	(78)
Matériel de transport	-	(6)	(7)	-	-	(13)
<b>TOTAL AMORTISSEMENTS</b>	<b>(3 665)</b>	<b>(6)</b>	<b>(1 882)</b>	<b>1 664</b>	<b>-</b>	<b>(3 889)</b>
<b>TOTAL VALEUR NETTE</b>	<b>5 529</b>	<b>80</b>	<b>1 681</b>	<b>(1 142)</b>	<b>(1)</b>	<b>6 148</b>

Ainsi, les matériels financés en crédit-bail sont utilisés, soit en interne chez Eurobio Scientific, soit chez ses clients dans le cadre d'une mise à disposition.

En 2023, le nombre de mises à disposition a augmenté. 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.

Les entrées de périmètre correspondent au retraitement du crédit-bail constaté dans la société D.I.D.

## 6 AUTRES ACTIFS A LONG TERME

Les autres actifs à long terme s'élèvent à K€ 6 986 et correspondent aux titres Usense acquis en 2021 pour un montant de K€ 3 599, à des dépôts de garantie pour K€ 3 201, à la part de trésorerie du contrat de liquidité pour K€ 116 ainsi qu'aux frais d'avocat sur l'acquisition des titres Alpha Biotech par Eurobio Scientific UK pour K€ 69. Les variations des autres actifs à long terme s'analysent comme suit :

(en milliers d'euros)

Autres actifs LT	31.12.2022	Entrée périm.	Augment.	Dimin.	Dépré.	31.12.2023
Titres de participation non consolidés net de dépréciations	3 599	-	-	-	-	3 599
Prêts, cautionnements et trésorerie sur comptes d'achat d'actions en autocontrôle*	10 803	23	1 878	(8 289)	(1 097)	3 388
<b>TOTAL</b>	<b>14 402</b>	<b>23</b>	<b>1 948</b>	<b>(8 289)</b>	<b>(1 097)</b>	<b>6 986</b>

\* Ce poste comprend la part de trésorerie du contrat de liquidité restant au 31 décembre 2023.

Les augmentations et diminutions des prêts et cautionnements correspondent principalement à des souscriptions et remboursements de dépôts de garantie. Parmi les remboursements, K€ 5 794 ont été réalisés dans le cadre des contrats de couverture de change.

Au 31 décembre 2023, le prêt convertible chez Genome Diagnostic BV a été déprécié en intégralité pour un montant de K€ 1 097 (K€ 1 000 de nominal et K€ 96 d'intérêts) principalement en raison des flux de trésorerie négatifs prévus sur 2024. Ce prêt convertible de 3 ans portant un intérêt de 6% avait été accordé le 29 octobre 2021 à un partenaire de Genome Diagnostic BV pour financer le développement de sa technologie.

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES  
AU 31 DECEMBRE 2023**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

**7 STOCKS**

Au 31 décembre 2023, 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€ 21 449, en lien avec l'activité de commercialisation du groupe.

(en milliers d'euros)

STOCKS	31.12.2023	31.12.2022
<b>VALEUR BRUTE</b>		
Stock d'instruments	6 018	4 199
Stock de marchandises (réactifs)	17 715	22 450
Stock de pièces détachées, accessoires, petits matériels et consommables associés	1 843	857
<b>TOTAL VALEUR BRUTE</b>	<b>25 576</b>	<b>27 506</b>
<b>TOTAL DEPRECIATION</b>	<b>(4 127)</b>	<b>(5 852)</b>
<b>TOTAL VALEUR NETTE</b>	<b>21 449</b>	<b>21 654</b>

**8 CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES**

Les créances clients et comptes rattachés ont une échéance inférieure à un an. Au 31 décembre 2023, elles s'élèvent à K€ 28 011 en valeur brute. Elles sont diminuées d'une provision pour dépréciation de K€ (1 074), pour s'établir à une valeur nette de K€ 26 938. Au 31 décembre 2022 la valeur nette des créances clients était de K€ 32 781.

Au 31 décembre 2023 comme au 31 décembre 2022, elles sont principalement constituées par des créances de l'ensemble des clients d'Eurobio Scientific en France pour un montant brut de K€ 19 126 contre K 26 269 au 31 décembre 2022.

La diminution des créances clients entre le 31 décembre 2022 et le 31 décembre 2023 est principalement liée à la diminution du chiffre d'affaires. Au 19 mars 2024, Eurobio Scientific a recouvré 85% des créances enregistrées au 31 décembre 2023.

(en milliers d'euros)

Créances clients	31.12.2023	31.12.2022
Créances clients	28 011	34 259
Dépréciations	(1 074)	(1 479)
<b>Créances clients et comptes rattachés (à moins d'un an)</b>	<b>26 938</b>	<b>32 781</b>
<i>Créances à échéances moins d'1 an</i>	26 938	31 067
<i>Créances à échéances &gt; 1 an et &lt; 5 ans</i>		1 714
<i>Créances à échéances &gt; 5 ans</i>	-	-

## 9 AUTRES CREANCES A COURT TERME

Les autres créances à court terme comprennent :

(en milliers d'euros)

Autres créances	31.12.2023	31.12.2022
Créances de TVA et autres taxes	2 263	698
Crédit d'impôt recherche	402	279
Autres crédits d'impôts (CICE, CIA...)	8	8
Créances d'IS	1 026	4 411
Charges constatées d'avance	1 011	572
Avances au personnel	213	131
Fournisseurs, acomptes versés, avoirs à recevoir	664	1 082
Débiteurs divers	-	185
Produits à recevoir	37	511
Ecarts de conversion actif	514	313
<b>Total autres créances à court terme</b>	<b>6 138</b>	<b>8 191</b>

Au 31 décembre 2023, les créances de TVA et autres taxes comprennent principalement de la TVA sur achats pour K€ 1 912 et de la TVA sur factures non parvenues pour K€ 259.

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€ 402.

Les créances d'IS correspondent principalement aux montants des acomptes d'IS payés en France pour K€ 462 et à la créance d'IS de la filiale D.I.D. pour K€ 444.

Les écarts de conversions actifs sont maintenus au bilan et s'élèvent au 31 décembre 2023 à K€ 514.

## 10 DISPONIBILITES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

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

(en milliers d'euros)

Trésorerie	31.12.2023	31.12.2022
Valeurs mobilières de placement	39 730	38 442
Trésorerie et équivalents de trésorerie	49 298	47 493
<b>Total des disponibilités et valeurs mobilières de placement</b>	<b>89 028</b>	<b>85 935</b>

Au 31 décembre 2023, les valeurs mobilières de placement sont composées de comptes à terme pour un montant de K€ 39 730.

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

Compte tenu de ses activités, au 31 décembre 2023, une partie de la trésorerie du Groupe est constituée de livre sterling pour une contrevaletur de K€ 3 805 contre K€ 2 355 au 31 décembre 2022, de francs suisses pour une contrevaletur de K€ 804 contre K€ 150 au 31 décembre 2022, de dollars canadien pour une contrevaletur de K€ 216 et de dollars américains pour une contrevaletur de K€ 4 482 contre K€ 3 162 au 31 décembre 2022.

## **11 CAPITAUX PROPRES**

### *11.1. Capital social actuel*

Au 31 décembre 2023, le capital social du Groupe est composé de 10 943 171 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 1er janvier 2023 au 31 décembre 2023, le nombre d'actions composant le capital social a été réduit de 128 000 euros par voie d'annulation de 400 000 actions d'une valeur nominale de € 0,32 préalablement acquises par la Société dans le cadre d'un programme de rachat d'actions.

Le tableau ci-après présente l'évolution du capital social au cours de l'exercice allant du 31 décembre 2019 au 31 décembre 2023 :

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES**  
**AU 31 DECEMBRE 2023**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

Date de réalisation de l'opération	Opération	Nombre d'actions émises / annulées	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>31/12/2019</b>							<b>3 597 829,44 €</b>	<b>11 243 217</b>	<b>0,32 €</b>
28/01/2020	Acquisition définitive d'actions gratuites	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>
11/07/2023 <sup>(1)</sup>	Réduction de capital par annulation d'actions rachetées dans le cadre du programme de rachat d'actions	- 400 000	- 128 000,00 €	- 6 475 955,75 € <sup>(2)</sup>	- 6 603 955,74 € <sup>(3)</sup>	- €	3 501 814,72 €	10 943 171	0,32 €
<b>31/12/2023</b>							<b>3 501 814,72 €</b>	<b>10 943 171</b>	<b>0,32 €</b>

(1) La réduction de capital a été décidée par le conseil d'administration lors de sa réunion du 22 juin 2023, elle est entrée en vigueur le 11 juillet 2023 et a été inscrite en compte à cette date.

(2) Montant correspondant à la différence entre la valeur de rachat des 400 000 actions annulées et leur valeur nominale.

(3) Montant correspondant à la valeur de rachat des 400 000 actions annulées.

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES  
AU 31 DECEMBRE 2023**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

**11.3. Capital potentiel**

Au 31 décembre 2023, le nombre total d'actions susceptibles d'être émises est de 127 610 actions correspondant à l'acquisition définitive d'actions attribuées gratuitement.

Au 31 décembre 2023, l'exercice potentiel de la totalité de ces valeurs mobilières entraînerait une dilution d'environ 1,16 % 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 2023, il ne restait en circulation aucune option de souscription d'actions émise par le Groupe.

Les caractéristiques des plans d'options de souscription d'actions en cours d'exécution au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, avant et après le regroupement d'actions du 1er 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 31/12/2023	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>1 120</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES  
AU 31 DECEMBRE 2023**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

11.3.2. Actions gratuites

Au 31 décembre 2023, dans le cadre des plans d'attribution gratuite d'actions émis par la Société, il ne restait aucune action attribuée gratuitement non encore acquises et susceptibles d'être émises.

Les caractéristiques des plans d'actions gratuites en cours d'exécution au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023 sont résumées dans le tableau ci-dessous.

Date d'attribution	Date d'acquisition	Date De cessibilité	Nom du plan	Nombre de droits attribués	Nombre de droits annulés	Nombre de droits acquis	Solde de droits au 31 décembre 2023
03/07/2023	03/07/2025 au 03/07/2028 <sup>(1)</sup>	03/07/2026 au 03/07/2028 <sup>(2)</sup>	AGA 2023-1	98 290	0	0	98 290
03/07/2023	03/07/2025 au 03/07/2028 <sup>(1)</sup>	03/07/2026 au 03/07/2028 <sup>(2)</sup>	AGA 2023-2	29 320	0	0	29 320
<b>TOTAL</b>				<b>127 610</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>127 610</b>

(1) Les AGA 2023-1 et les AGA 2023-2 seront acquises en cinq tranches, sous réserve de la réalisation de d'objectifs de performance et de présence qui conditionnent chaque tranche, selon le calendrier suivant :

- Tranche 1 : acquisition au 03/07/2025 ;
- Tranche 2 : acquisition au 03/07/2026 ;
- Tranche 3 : acquisition au 03/07/2027 ;
- Tranches 4 et 5 : acquisition au 03/07/2028.

(2) Les actions acquises au titre des tranche 1 à 5 seront cessibles selon le calendrier suivant :

- Tranche 1 : cessibilité au 03/07/2026 ;
- Tranche 2 : cessibilité au 03/07/2027 ;
- Tranches 3, 4 et 5 : cessibilité au 03/07/2028.

11.3.3. Bons de souscription d'actions attribués à la société CareDx

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

Les principales caractéristiques des BSA CareDx sont les suivantes :

- Prix d'émission : gratuit ;
- Parité d'exercice : chaque BSA CareDx donne le droit de souscrire pour un prix global d'exercice de 500 € un nombre d'actions égal à la contre-valeur de 500 € d'actions Eurobio Scientific ; cette contre-valeur est calculée sur la base de la moyenne pondérée par le volume des cours de l'action Eurobio Scientific sur le marché Euronext Growth à Paris pendant les 20 séances de bourse précédant la décision d'exercice des BSA CareDx ;
- Période d'exercice : exerçable dès leur émission et pendant 10 ans à compter de leur émission ;
- Les BSA CareDx sont incessibles ;
- Depuis leur date d'émission, 775 BSA CareDx ont été exercés et aucun BSA CareDx n'a été exercé au cours de la période allant du 1er janvier 2023 au 30 juin 2023.

Le 20 juin 2023, les BSA CareDx sont arrivés à échéance.

Les 1 300 BSA CareDX restant en circulation et non exercé sont arrivés à échéance au 20 juin 2023 et sont devenus caducs à cette date.

Au 31 décembre 2023, il ne restait aucun BSA CareDx en circulation.

#### **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 2023, le compte de liquidité comprenait 20 366 actions Eurobio Scientific, soit environ 0,19% du capital à cette même date, et 115 703,82 € 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 13 juin 2022 et du 13 juin 2023.

Au 31 décembre 2023, la Société détenait 878 981 actions Eurobio Scientific en dehors de son contrat de liquidité, soit environ 8,03 % du capital social à cette même date.

##### 11.4.3. Autocontrôle au 31 décembre 2023

Au 31 décembre 2023, la Société détenait 899 347 actions Eurobio Scientific, soit environ 8,22 % du capital social à cette même date.

## **12 AUTRES FONDS PROPRES**

Au cours de l'année 2023, le Groupe a procédé au remboursement de l'avance remboursable BPI Innovation pour K€ 40 conformément aux échéanciers en cours. Le contrat Coface USA a pris fin conformément à ses termes convenus. L'avance financière accordée n'a pas été sujette à remboursement et demeure définitivement acquise par la société.

(En milliers d'euros)	31.12.2022	Souscription	Remboursement/ Diminution	31.12.2023
Avances conditionnées par l'Etat	70	-	-	70
Avance remboursable Coface USA	133	-	(133)	-
BPI Avance Innovation	-	-	-	-
BPI Avance Innovation (Dendritics)	40	-	(40)	-
BPI Assurance prospection	89	-	-	89
<b>Autres fonds propres</b>	<b>331</b>	<b>-</b>	<b>(173)</b>	<b>158</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.	31.12.2022	Entrée périm.	Impact change	Dotations	Reprises (provision utilisée)	Reprises (provision non utilisée)	31.12.2023
- Provision pour retraite	(a)	594	-	-	109	(166)	(9)	528
- Autres provisions pour risques	(b)	479	-	3	250	(400)	(36)	296
- Provisions pour pertes de change	(c)	313	-	-	205	-	(4)	514
- Provision pour litiges sociaux	(d)	20	-	-	25	-	-	45
- Autres provisions pour charges	(e)	48	653	-	42	(97)	-	646
<b>Total des provisions</b>		<b>1 454</b>	<b>653</b>	<b>3</b>	<b>630</b>	<b>(663)</b>	<b>(49)</b>	<b>2 029</b>

- (a) Une dotation de K€ 109 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€ (9) principalement liée à la sortie de collaborateurs à hauteur de K€ (166).
- (b) Ces provisions ont été passées pour couvrir les litiges que la société a avec des tiers, principalement ses fournisseurs et ses clients. La provision au 31 décembre 2022 a été intégralement reprise pour un montant de K€ (400). Au 31 décembre 2023, la nouvelle provision d'un montant de K€ 250 concerne deux nouveaux litiges. Le reste correspond à des provisions chez TECOMEDICAL AG pour K€ 46.
- (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 2022 s'élevait à K€ 313. Au 31 décembre 2023, la provision a été dotée à hauteur de K€ 205 et reprise à hauteur de K€ (4) pour atteindre un montant de K€ 514.
- (d) Au 31 décembre 2023, deux litiges prud'hommaux sont en cours pour K€ 45.
- (e) L'entrée de périmètre correspond au montant de la provision T.F.R. chez D.I.D. à date d'acquisition. Au 31 décembre 2023, cette provision s'élève à K€ 598. La provision pour réparation et entretien chez BMD d'un montant de K €48 n'a pas varié sur l'exercice.

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES  
AU 31 DECEMBRE 2023**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

**14 DETTES FINANCIERES**

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

(En milliers d'euros)	31.12.2022	Entrée de périmètre	Remboursement	Incidence des cours de change	Autres variations	31.12.2023	Part à court terme	Part à long terme
<b>Dettes financières</b>	<b>108 070</b>	<b>2 892</b>	<b>(16 445)</b>	-	(7)	<b>94 510</b>	<b>13 279</b>	<b>81 231</b>
Emprunts bancaires (a)	107 374	2 892	(15 785)	-	-	94 481	13 250	81 231
Emprunts obligataires (b)	660	-	(660)	-	-	-	-	-
Intérêts courus (dont concours bancaires)	36	-	-	-	(7)	29	29	-

(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).

L'entrée de périmètre correspond aux emprunts bancaires souscrits par D.I.D. à date d'acquisition. Ces emprunts ont été intégralement remboursés sur l'exercice.

(b) Les emprunts obligataires incluent la dette correspondant aux émissions d'obligations simples.

Au 31 décembre 2023, les emprunts obligataires ont été intégralement remboursés.

**15 FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES**

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

(en milliers d'euros)

Dettes Fournisseurs	31.12.2023	31.12.2022
Fournisseurs	13 010	12 953
Factures non parvenues	3 806	5 579
<b>Dettes fournisseurs et comptes rattachés (à moins d'1 an)</b>	<b>16 815</b>	<b>18 532</b>
<i>Dettes à échéances moins d'1 an</i>	<i>16 815</i>	<i>18 532</i>
<i>Dettes à échéances &gt; 1 an et &lt; 5 ans</i>	-	-
<i>Dettes à échéances &gt; 5 ans</i>	-	-

## 16 DETTES FISCALES ET SOCIALES

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

(en milliers d'euros)

Dettes fiscales et sociales	31.12.2023	31.12.2022
Personnel, rémunération dues et congés payés	2 103	1 360
Primes	1 981	5 238
Organismes sociaux	1 983	3 031
Dettes fiscales (dont IS)	3 562	1 969
<b>Dettes fiscales et sociales</b>	<b>9 630</b>	<b>11 597</b>

Le poste "Personnel, rémunérations dues et congés payés" est notamment composé de la provision pour congés payés (K€ 740).

Le poste « Primes » comprend K€ 0,4 de primes non encore versées au titre de l'exercice 2022.

Les dettes vis à vis des organismes sociaux se composent notamment de provisions pour charges sociales sur primes de K€ 721 et sur congés payés pour K€ 319. Le solde (K€ 943) 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	31.12.2023	31.12.2022
Impôts différés	8 514	10 171
Autres dettes à long terme	666	666
Avances et acomptes reçus	994	446
Comptes courants passifs hors groupe	39	283
Autres dettes à court terme	1 439	249
Ecarts de conversion passifs	170	273
<b>Autres dettes</b>	<b>11 821</b>	<b>12 087</b>

Les impôts différés correspondent principalement aux impôts différés passifs reconnus sur la revalorisation des actifs dans le cadre du PPA GenDx.

Les autres dettes à court terme sont principalement composées du payback retenu dans le cadre de l'acquisition de D.I.D. pour un montant de K€ 1 300 qui sera à verser soit au gouvernement italien, soit aux anciens actionnaires.

## **18 PRODUITS CONSTATES D'AVANCE**

Les produits constatés d'avance comptabilisés au 31 décembre 2023 s'élèvent à K€ 201 par rapport à K€ 438 au 31 décembre 2022. Ils correspondent aux subventions perçues avant le 31 décembre 2023 et concernant des travaux de recherche et développement dont la réalisation est prévue postérieurement au 31 décembre 2023 pour K€ 107, et aux ventes facturées sur la période mais non livrées pour K€ 94.

## **19 INFORMATIONS SECTORIELLES ET GEOGRAPHIQUES**

### **19.1 EBITDA**

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

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

<i>Chiffres consolidés en M€</i>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Résultat opérationnel	10,1	30,9
+ dotations nettes aux amortissements des actifs du PPA	4,5	3,0
+ dotations nettes aux amortissements des immobilisations (hors PPA)	4,8	3,7
+ dotation aux amortissements des écarts d'acquisition	3,4	3,0
<b>EBITDA</b>	<b>22,9</b>	<b>40,5</b>
- Reprise du stock alloué au PPA – Non récurrent	4,4	-
<b>EBITDA hors reprise du stock PPA</b>	<b>27,3</b>	<b>40,5</b>

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES  
AU 31 DECEMBRE 2023**

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 2023 :

<b>Au 31 décembre 2023</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	82 088	38 789	8 792	<b>129 670</b>
Produits de recherche et développement	-	-	333	<b>333</b>
Subventions R&D	643	-	-	<b>643</b>
Résultat opérationnel	9 152	1 239	(250)	<b>10 141</b>
Actifs incorporels & corporels	13 338	36 020	48	<b>49 406</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 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>

## **20 EFFECTIFS**

L'effectif moyen du groupe Eurobio Scientific s'élève à 300 personnes : 139 personnes chez Eurobio Scientific S.A., 83 personnes dans le groupe GenDx, 12 personnes chez Genbio, 11 personnes chez Eurobio Scientific UK, 22 personnes dans le groupe TECO, 9 personnes chez BMD et 26 personnes chez DID (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 2023, le Groupe a généré un montant total de produits d'exploitation de K€ 130 646, détaillé de la façon suivante :

- Ventes : K€ 129 670,
- Produits de recherche et développement : K€ 333,
- Subventions de recherche et développement et CIR : K€ 643.

## 22 CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS

(en milliers d'euros)	31.12.2023	31.12.2022
<b>Produits financiers</b>	<b>1 957</b>	<b>105</b>
Provision intérêts à recevoir sur Placements	1 118	43
Reprises aux amortissements et provisions financières	-	-
Divers	839	62
<b>Charges financières</b>	<b>(4 423)</b>	<b>(1 288)</b>
Intérêts sur emprunts	(4 358)	(1 263)
Divers	(66)	(24)
Dotations aux amortissements et provisions financières	-	-
<b>Gain (perte) de change (net)</b>	<b>748</b>	<b>666</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>(1 718)</b>	<b>(516)</b>

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. 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. La société a mis en place un contrat de couverture contre le risque d'accroissement du taux couvrant les trois quarts de l'emprunt, limitant ainsi fortement le risque de taux.

En juillet et octobre 2022, la société a également emprunté 15 millions d'euros à taux fixe auprès de Bpifrance.

La Société considère donc qu'elle court un risque de taux limité.

Au 31 décembre 2023, les intérêts à recevoir sur placements correspondent aux intérêts sur des comptes à terme pour K€ 1 091.

Les produits financiers divers correspondent principalement à des intérêts sur les comptes courants rémunérés chez Eurobio Scientific pour K€ 443 et aux intérêts relatifs au prêt convertible chez Genome Diagnostic BV pour K€ 59 (cf. note 6).

Les gains de change de K€ 748 correspondent aux écarts de conversion sur les comptes de la société en devises autres que l'euro.

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES  
AU 31 DECEMBRE 2023**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

**23 CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS**

<b>Résultat Exceptionnel</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Charges exceptionnelles	(2 877)	(1 191)
Produits exceptionnels	1 431	522

<b>Résultat Exceptionnel</b>	<b>(1 446)</b>	<b>(669)</b>
------------------------------	----------------	--------------

Les charges exceptionnelles correspondent principalement aux impairment des licences et du prêt convertible chez Genome Diagnostic BV à hauteur de K€ 1 496 (cf. note 6), aux frais décaissés dans le cadre d'un litige avec un prestataire pour K€ 550, aux frais engendrés par la perte de marchandises pour K€ 280, et à l'homogénéisation des méthodes relative à la sortie des titres Tecomedical Benelux suite à sa fermeture pour K€ 256.

Les produits exceptionnels correspondent principalement à la reprise de la provision pour litiges avec des tiers constatée chez Eurobio Scientific pour un montant de K€ 400, à l'ajustement de la situation nette au 31 décembre 2022 de Genome Diagnostic BV pour K€ 362, à l'homogénéisation des méthodes relatives à la remontée de la trésorerie suite à la sortie des titres Tecomedical Benelux pour K€ 261 et à la fin du contrat Coface USA conformément à ses termes convenus pour un montant de K€ 133.

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.

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES  
AU 31 DECEMBRE 2023**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

**24 IMPOTS SUR LES SOCIETES**

*24.1 Charge d'impôt*

(en milliers d'euros)	31/12/2023	31/12/2022
Impôts exigibles	(3 901)	(3 426)
Impôts différés	1 759	(1 320)
<b>Total</b>	<b>(2 142)</b>	<b>(4 746)</b>

Le taux d'impôts applicable à la Société est le taux en vigueur en France, soit 25% au 31 décembre 2023. Le taux d'impôts en vigueur en Belgique et au Royaume Uni est également de 25%. Les taux d'impôts sont de 21% pour les Etats-Unis, 16,5% pour la Suisse et 25,8% pour les Pays-Bas.

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

(en milliers d'euros)	Exercice	
	31/12/2023	31/12/2022
Résultat net	<b>4 835</b>	<b>24 937</b>
- Impôt consolidé	(2 142)	(4 746)
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>6 977</b>	<b>29 683</b>
Taux courant d'imposition en France	25,00%	25,00%
<b>Impôt théorique au taux courant en France</b>	<b>(1 744)</b>	<b>(7 421)</b>
Différence permanentes	(485)	(344)
Amortissement du Goodwill (différence permanente)	(849)	(738)
CIR	89	52
Effet d'impôt lié au déficit fiscal non activé utilisé	1 343	4 090
Effet d'impôt lié à l'activation de déficits antérieurs	-	-
Déficit créé sur la période non activé	(461)	(106)
Différence de taux	(35)	72
Autres différences	-	(351)
<b>Produit/(charge) d'impôt du Groupe</b>	<b>(2 142)</b>	<b>(4 746)</b>

*24.2 Impôts différés*

(en milliers d'euros)	Exercice	
	31/12/2023	31/12/2022
Impôts différés activés sur report déficitaire .....	-	-
Différences temporelles.....	357	125
Impôts différés actifs, .....	357	125
Impôt différés passifs sur la réévaluation des actifs acquis	(8 441)	(10 466)
Autres (décalages temporaires passifs) / net d'IDA	(73)	295
<b>Impôts différés actif/(passif) nets .....</b>	<b>(8 157)</b>	<b>(10 046)</b>

Au 31 décembre 2023, l'intégralité des déficits reportables pré-intégration fiscale en France a été consommée sur l'exercice.

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

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES  
AU 31 DECEMBRE 2023**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

**25 HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

Les honoraires 2023 concernant les travaux de mission légale des commissaires aux comptes sont les suivants :

Montant HT en milliers d'euros	Au 31 décembre 2023		Au 31 décembre 2022	
	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	47,0	37,0	32,1	32,1
<i>Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes</i>				
- Revue semestrielle	18,5	18,5	21,4	21,4
<b>Sous-Total</b>	<b>65,5</b>	<b>55,5</b>	<b>53,5</b>	<b>53,5</b>
<b>Autres prestations</b>				
Services autres que la certification des comptes	0	7	4	4
<b>Sous-Total</b>				
<b>Total</b>	<b>65,5</b>	<b>62,5</b>	<b>57,5</b>	<b>57,5</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€ 3 540 au cours de l'exercice 2023, contre K€ 1 605 en 2022. Une somme de K€ 60 a été provisionnée dans les comptes 2023 au titre des jetons de présence de l'année 2023 pour les membres du Conseil de Surveillance, contre K€ 30 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 2023 est présentée dans les tableaux suivants :

Engagements donnés (en milliers d'euros)	Réf.	Total	Paiements dus à moins d'un an	Paiements dus de un à cinq ans	Paiements dus à plus de cinq ans
Engagements liés aux options de change		4 459	3 975	484	-
<b>Obligations en matière de locations simples</b>	<b>(a)</b>	<b>3 741</b>	<b>927</b>	<b>2 814</b>	<b>-</b>
<i>Locations immobilières</i>		2 986	576	2 410	-
<i>Locations de véhicules</i>		756	351	404	-
<b>Total</b>		<b>8 201</b>	<b>4 902</b>	<b>3 298</b>	<b>-</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

### 28.1. Acquisition de la société Alpha Biotech

Le 3 janvier 2024, Eurobio Scientific a réalisé l'acquisition de 100% du capital d'Alpha Biotech Limited, société britannique spécialisée dans la distribution de tests de diagnostic HLA pour évaluer la compatibilité entre donneurs et receveurs dans le cadre des greffes d'organes et de moelle. Cette société est notamment le distributeur historique de GenDx sur le marché britannique et réalise en 2023 un chiffre d'affaires de l'ordre de 2,3 millions de livre sterling.

La transaction a été réalisée pour une valeur d'entreprise de 1,8 millions d'euros. La société sera intégrée dans les comptes du groupe au titre de l'exercice 2024.

### 28.2. Renouvellement du contrat de distribution Seegene

Au cours du premier trimestre 2024, Eurobio Scientific renouvelé le contrat de distribution avec la société Seegene pour une durée de 3 ans.

### 28.3. Réduction de capital par voie d'annulation d'actions

Le conseil d'administration, lors de sa réunion du 9 janvier 2024, a décidé de réduire le capital social de 222 176,00 euros par voie d'annulation de 694 300 actions d'une valeur nominale de € 0,32 préalablement acquises par la Société dans le cadre d'un programme de rachat d'actions. Cette annulation d'actions est effective au 11 janvier 2024 et a été inscrite dans les comptes de la Société à cette date. A l'issue de cette annulation d'actions, le capital social s'élève à 3 279 638,72 euros divisé en 10 248 871 actions d'une valeur nominale de € 0,32 chacune.