

EUROBIO SCIENTIFIC
Société anonyme au capital de 3.501.814,72 euros
Siège social : 7, avenue de Scandinavie, ZA de Courtaboeuf, 91953 Les Ulis
414 488 171 RCS Evry

COMPTES CONSOLIDES

AU 30 JUIN 2023

1.1. BILAN CONSOLIDE (EN MILLIERS D'EUROS)

ACTIF	note	30 juin 2023	31 décembre 2022	PASSIF	note	30 juin 2023	31 décembre 2022
Immobilisations incorporelles, nettes	4.1/4.2	154 211	154 980	Capital social		3 630	3 630
<i>dont écarts d'acquisition</i>	4.1	114 423	115 798	Prime d'émission		30 253	30 253
Immobilisations corporelles, nettes	5	10 610	12 664	Prime d'apport		9 795	9 795
Autres actifs à long terme	6	11 171	14 402	Réserves et résultats consolidés		131 206	128 975
				Intérêts minoritaires		-	-
Total actif à long terme		175 992	182 046	Capitaux propres	11	174 883	172 652
				Avances conditionnées		291	331
				Total Autres fonds propres	12	291	331
				Provision pour risques et charges		1 542	1 454
				Total provision pour risques et charges	13	1 542	1 454
Stocks	7	18 430	21 654				
Créances clients et comptes rattachés (nets)	8	23 629	32 781	Dettes financières, part à plus d'un an	14	87 984	94 338
Impôts différés à court terme	9	106	125	Dettes de crédit-bail, part à plus d'un an		3 851	3 973
Avance relative à la transaction DID	9	18 220	-	Autres dettes à long terme	17	666	666
Autres créances à court terme	9	6 052	8 191				
Valeurs mobilières de placement	10	29 242	38 442				
Disponibilités et équivalents de disponibilités	10	41 507	47 493				
				Total dettes à long terme		92 501	98 978
				Dettes financières, part à moins d'un an	14	13 011	13 732
				Dettes de crédit-bail, part à moins d'un an		1 644	1 596
				Fournisseurs et comptes rattachés	15	10 836	18 532
				Dettes fiscales et sociales	16	7 575	11 597
				Autres dettes à court terme	17	10 402	11 421
				Produits constatés d'avance à court terme	18	494	438
Total actif à court terme		137 188	148 685	Total dettes à court terme		43 962	57 316
TOTAL ACTIF		313 179	330 731	TOTAL PASSIF		313 179	330 731

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

	Exercice au 30 juin 2023 6 mois	Exercice au 30 juin 2022 6 mois
Ventes	58 991	83 591
<i>dont ventes cœur d'activité (hors COVID)</i>	<i>58 991</i>	<i>42 989</i>
Produits de Recherche et Développement	167	164
Autres produits	-	317
Subventions de Recherche et Développement et CIR	214	252
Total des produits	59 372	84 323
Coût d'achat des marchandises	(31 835)	(43 445)
Marge brute hors reprise du stock alloué au PPA	27 537	40 878
Reprise du stock alloué au PPA – Non récurrent	(3 529)	-
Marge brute	24 008	40 878
Dépenses de Recherche et Développement	(3 094)	(1 353)
Frais marketing et commerciaux	(7 800)	(8 889)
Frais généraux et administratifs	(5 395)	(6 282)
Total dépenses opérationnelles	(16 289)	(16 524)
Dotation aux amortissements des actifs issus du PPA	(2 262)	(980)
Dotation aux amortissements des écarts d'acquisition	(1 388)	(1 420)
Résultat opérationnel	4 069	21 955
Résultat opérationnel – hors amortissement PPA, reprise du stock PPA et hors amortissement écart d'acquisition	11 248	24 354
Charges financières	(2 262)	(203)
Produits financiers	903	41
Gain (perte) de change (net)	82	576
Résultat Financier	(1 277)	414
Charges exceptionnelles	(563)	(272)
Produits exceptionnels	673	217
Résultat exceptionnel	111	(55)
Résultat avant impôts	2 903	22 313
Produits (charges) d'impôts	(712)	(3 091)
Résultat net	2 191	19 222

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

	Nombre d'actions	Montant	Prime d'émission	Prime d'apport	Réserves de conversion	Réserves & Résultat consolidés	Capitaux propres, part du groupe	Intérêts minoritaires	Total capitaux propres
Au 31 décembre 2021	11 343 171	3 630	30 253	9 795	(824)	117 700	160 553	-	160 553
Acquisition de Titres en auto-contrôle	-	-	-	-	-	(10 633)	(10 633)	-	(10 633)
Résultat de la période	-	-	-	-	-	19 222	19 222	-	19 222
Variation des écarts de conversion	-	-	-	-	(544)	-	(544)	-	(544)
Au 30 juin 2022	11 343 171	3 630	30 253	9 795	(1 368)	126 289	168 598	-	168 598
Au 31 décembre 2022	11 343 171	3 630	30 253	9 795	(1 501)	130 478	172 652	-	172 652
Acquisition de Titres en auto-contrôle	-	-	-	-	-	(199)	(199)	-	(199)
Résultat de la période	-	-	-	-	-	2 191	2 191	-	2 191
Variation de périmètre	-	-	-	-	16	(16)	-	-	-
Variation des écarts de conversion	-	-	-	-	239	(2)	237	-	237
Au 30 juin 2023	11 343 171	3 630	30 253	9 795	(1 246)	132 452	174 883	--	174 883

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

	30 juin 2023	30 juin 2022
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
Résultat net	2 191	19 222
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :		
Amortissements et provisions nettes des reprises	5 859	3 319
Charges financières nettes	1 277	184
Plus ou moins-values de cession	(27)	137
Impôts différés	(1 077)	82
Contrat de liquidité	-	(74)
Autre	285	-
Variation du besoin en fonds de roulement (1) :	2 896	2 589
Stocks	3 228	(2 391)
Crédit d'impôt recherche	105	592
Créances d'exploitation	11 116	5 985
Dettes d'exploitation	(11 610)	(1 869)
Produits constatés d'avance	56	271
Flux net de trésorerie généré par l'activité	11 405	25 458
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisitions d'immobilisations	(2 659)	(668)
Cessions d'immobilisations	495	245
Avance versée dans le cadre de l'acquisition post-clôture de la société DID	(18 220)	
Variations nettes des Autres actifs financiers	3 231	84
Incidence des variations de périmètre	-	(2 850)
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(17 153)	(3 188)
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Emprunt obligataire remboursé en numéraire	(470)	(534)
Encaissement d'emprunts bancaires	-	-
Encaissement d'avances remboursables	-	44
Décaissement d'avances remboursables	(40)	(7)
Emprunts bancaires - remboursement	(6 601)	(1 352)
Remboursement du crédit-bail	(881)	(803)
Charges financières décaissées	(1 359)	(183)
Acquisition de titres en auto-contrôle	(166)	(10 633)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	(9 517)	(13 468)
Augmentation (diminution) des disponibilités et valeurs mobilières de placement	(15 265)	8 802
Incidence des variations des cours de devises	79	49
Disponibilités et valeurs mobilières de placement à l'ouverture	85 935	102 386
Disponibilités et valeurs mobilières de placement à la clôture	70 749	111 237

1. NATURE DE L'ACTIVITE ET PERFORMANCE AU PREMIER SEMESTRE

1.1 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, TECOmedical GmbH et TECOdevelopment en Allemagne, Biomedical Diagnostics NV en Belgique ainsi que Genome Diagnostics BV et Genome Product BV aux Pays-Bas. Le groupe dispose ainsi de quatre unités de production basées en région parisienne, en Allemagne, aux Pays Bas et aux Etats-Unis.

Au 30 juin 2023, le Groupe emploie 304 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, mnémonique : 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>.

1.2 PERFORMANCE AU PREMIER SEMESTRE 2023

Eurobio Scientific a enregistré au 1er semestre 2023 un chiffre d'affaires de 59,2 M€ sur son cœur d'activité. Les activités liées à la détection du COVID sont désormais non significatives et intégrées au cœur d'activité du Groupe (panels respiratoires).

Le Groupe avait généré au S1 2022 un chiffre d'affaires de 83,6 M€. En excluant le chiffre d'affaires exceptionnel lié à l'activité COVID (40,6 M€ au S1 2022), la croissance s'élève donc à +37% au titre du 1er semestre 2023.

Sur une base proforma comparable, c'est-à-dire hors effets de périmètres liés aux acquisitions et éléments non récurrents¹, la croissance reste dynamique sur le cœur d'activité, à +7%.

Dans la transplantation, le Groupe poursuit avec succès sa stratégie déjà annoncée de remplacement de son contrat historique de distribution des tests de la société One Lambda par ses propres produits, c'est à dire ceux de sa filiale GenDx dont les tests propriétaires innovants se substituent progressivement aux produits de distributions, avec un impact très positif sur la marge brute du Groupe.

Ainsi, les trois effets principaux de l'acquisition de GenDx sont :

- une progression très significative du CA réalisé avec les produits propriétaires, à 30% du CA total contre 18% du CA cœur d'activité en 2022,
- une forte progression des ventes à l'international, à 35% du CA au premier semestre contre 25% du CA cœur d'activité en 2022, et
- le maintien à un niveau élevé du taux de marge brute à 46,5% dans la continuité de l'exercice précédent pour la même période (48,5%) qui incluait l'activité exceptionnelle liée au COVID, fort contributeur à la rentabilité. Ce taux de marge est significativement plus élevé que celui atteint par le Groupe en 2019 avant le début de la pandémie, à savoir 33,8%.

La forte hausse de la part des produits propriétaires, l'internationalisation des activités et la mise en œuvre des synergies entre les différentes entités du Groupe devraient continuer à nourrir la dynamique vertueuse engagée, tant en termes de croissance d'activité que de résultats.

Les résultats d'Eurobio Scientific au 30 juin 2023 traduisent à la fois le recentrage du Groupe sur son cœur d'activité et les impacts de la croissance externe, en particulier l'acquisition de GenDx au dernier trimestre 2022. Le Groupe dégage dans ce contexte une marge d'EBITDA qui reste élevée, à 23% (contre 12% en 2019, avant la pandémie). Des amortissements des actifs issus des PPA et des écarts d'acquisition viennent diminuer le résultat opérationnel, mais ils sont sans effet sur la trésorerie du Groupe, et majoritairement non récurrents.

Au 30 juin 2023, les charges opérationnelles sont restées globalement stables à 16,3 M€, à comparer à 16,6 M€ au 1er semestre 2022, avec une hausse des charges de R&D compensée par une baisse des charges commerciales et administratives.

Conformément à la stratégie mise en œuvre pour accroître la part de produits propriétaires plus rémunérateurs, les dépenses de Recherche et Développement sont en hausse (3,1 M€ vs 1,4 M€ un an plus tôt) avec l'intégration des activités de développement de GenDx en biologie moléculaire. Grâce à cette acquisition, le Groupe dispose désormais d'une équipe mature de R&D et de bio-informatique, renommée dans le domaine du NGS.

Inversement, les frais marketing et commerciaux ont baissé d'environ 1 M€ à 7,8 M€ en raison de la baisse de l'activité COVID en France, et les frais généraux et administratifs ont également été réduits de près de 1 M€. Le Groupe poursuit ses efforts de structuration d'un groupe devenu international, tout en maintenant la maîtrise de ses dépenses.

L'EBITDA a ainsi atteint 13,4 M€, contre 26 M€ au 30 juin 2022, soit une marge d'EBITDA de 23%. A titre de comparaison, le Groupe affichait en 2019, avant le début de la pandémie, un EBITDA de 7M€ représentant 12% du Chiffres d'affaires.

¹ Acquisitions de BMD Belgique en juin 2022 et de GenDx Pays-Bas en octobre 2022. Croissance ajustée d'un effet de surstocking non récurrent en anticipation de l'arrêt d'un produit chez GenDx au S1 2022

Le résultat opérationnel s'établit à 4,1 M€ du fait d'éléments non récurrents sans impact sur la trésorerie. Retraité de l'impact de l'amortissement des actifs issus de l'allocation du prix d'acquisition (PPA), principalement liés à GenDx et dont la majeure partie est non récurrente, et de l'amortissement des écarts d'acquisition, il s'élève à 11,2 M€.

Les charges financières liées aux emprunts du Groupe, maîtrisées grâce aux contrats de couverture du risque de taux mis en place par la société, ont été partiellement compensées par les intérêts générés par les placements de la trésorerie, ce qui résulte en des charges financières nettes limitées à 1,3 M€.

Après une charge d'impôts de 0,7 M€, le résultat net ressort à 2,2 M€ au 30 juin 2023. Retraité de l'impact de l'amortissement des actifs issus de l'allocation du prix d'acquisition (PPA) et des écarts d'acquisition (sans effet sur la trésorerie et majoritairement non récurrents), il s'élève à 9,4 M€.

Eurobio Scientific a généré au 1er semestre un cash-flow opérationnel de 11,4 M€, représentant un taux de conversion de 85% de l'EBITDA.

Avec l'avance liée à l'acquisition de DID (cf. note 9, 10 et 25), Eurobio Scientific dispose au 30 juin 2023 d'une trésorerie de 89 M€, pour une dette financière de 101 M€, soit une dette financière nette limitée à 12 M€, à comparer à 22 M€ au 31.12.22

Le Groupe poursuit avec succès sa stratégie d'expansion géographique et technologique ciblée, avec l'ambition de devenir une société internationale majeure du marché des diagnostics de spécialité et d'offrir à ses clients une offre complète s'appuyant sur le diagnostic moléculaire avec ses propres solutions et celles de ses partenaires.

Avec 30% de produits propriétaires et 35% de ventes à l'international au 1er semestre 2023, la poursuite du déploiement stratégique s'accélère, sous l'effet de la croissance organique, qui bénéficie de plus en plus des synergies entre les différentes entités du Groupe, et de la croissance externe. Le Groupe reste actif sur ces deux volets, avec son arrivée sur le marché italien début juillet 2023 par l'acquisition de DID, et l'acquisition en mars 2023 du fonds de commerce de distribution en France des produits de GenDx par la société Bedia Genomics. Ces acquisitions permettent d'accélérer le développement du groupe en poursuivant le déploiement de la distribution des produits propres du Groupe à l'international, et en mettant en œuvre les synergies liées aux acquisitions déjà réalisées.

2. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

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

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

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

- Le Groupe dispose d'une trésorerie brute de 89 millions d'euros au 30 juin 2023, y compris l'avance en vue de la réalisation de l'acquisition de la société italienne DID, réalisée le 5 juillet 2023 (cf. note 10) et présente une dette financière nette limitée à 12 millions d'euros,
- Le Groupe a dégagé un résultat opérationnel positif de 4,1 millions d'euros au 30 juin 2023,
- Le Groupe a dégagé un EBITDA positif de 13,4 millions d'euros au 30 juin 2023.

Compte tenu de ces éléments, le Groupe est en mesure de faire face à ses échéances.

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

2.2. PERIMETRE ET PRINCIPES DE CONSOLIDATION

Au 30 juin 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	
			2023.06	2022.12	2023.06	2022.12	2023.06	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)	Eclipse House, Curtis Rd, Dorking RH4 1EJ, Royaume-Uni	UK	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Personal Diagnostics (a)	Eclipse House, Curtis Rd, Dorking RH4 1EJ, Royaume-Uni	UK	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Eurobio Scientific Suisse (b)	Achereggstrasse 10 6362 Stansstad	Suisse	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Teco development GmbH (c)	Marie Curie Strasse 1, 53359 Rheinbach	Allemagne	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Tecomedical AG Suisse (c) (c)	Gewerbestrasse 10 4450 Sissach	Suisse	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Tecomedical Benelux (c)(f)	Pr Willem-Alexanderlaan 301 7311 SW Apeldoorn	Pays-bas	NI	IG	0%	100%	0%	100%
Tecomedical 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%

(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) Fermeture de la société Tecomedical Benelux sur 2023. Transfert de l'activité résiduelle à BMD

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. Cette participation est dépréciée à 100%.

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

Aucune garantie n'a été accordée à ces sociétés.

2.3. CONVERSION DES COMPTES DES FILIALES ETRANGERES

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

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

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

2.4. OPERATIONS EN DEVISE

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

Les écarts de change liés à la conversion des créances à long terme entre Eurobio Scientific et sa filiale américaine, GenBio R&D, sont comptabilisés dans la rubrique « Réserves et résultats consolidés » des capitaux propres consolidés.

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

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

Le nouveau règlement de l'ANC applicable au 1^{er} 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 30 juin 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 24).

Les termes accumulateurs Européens quotidiens

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

Les achats à terme :

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

2.6. ECARTS D'ACQUISITION

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

Les écarts d'acquisition font l'objet d'une analyse annuelle pour déterminer si leur durée d'utilisation est limitée ou non et les modalités d'amortissement à appliquer.

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

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

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

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

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

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

2.7. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Elles sont composées :

- De logiciels, amortis selon le mode linéaire sur des durées variant de 1 à 3 ans,
- De licences, de brevets acquis et de marques, amortis selon le mode linéaire sur des durées de 3 ans à 10 ans,
- Des actifs provenant du groupe Ingen BioSciences, identifiés dans le cadre de l'allocation de l'écart d'acquisition et amortis sur 10 ans à compter de la date du début de leur commercialisation, dont la valeur nette comptable est nulle depuis le 31 décembre 2022 et ne feront plus l'objet d'amortissements ultérieurs,
- Des actifs provenant du groupe Capforce Plus, identifiés dans le cadre de l'allocation de l'écart d'acquisition et amortis en fonction de leur horizon d'exploitation, entre 5 et 10 ans à partir de la date d'acquisition du 31 mars 2017,
- Des actifs provenant du groupe GenDx, identifiés dans le cadre de l'allocation de l'écart d'acquisition et amortis sur une durée de 9 ans.

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

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

2.8. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

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

	Méthode	Durée
Agencements et installations générales	Linéaire	10 ans
Equipement de laboratoire	Linéaire	5 à 8 ans
Outils industriels (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'arrêté des comptes sont dépréciés à 100 % de leur valeur d'achat.
- Des stocks de machines (automates),
- Des stocks de pièces détachées, d'accessoires, de petits matériels et consommables associés.

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

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

2.10. CREANCES CLIENTS

Les créances sont comptabilisées à leur valeur historique. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur de réalisation est inférieure à la valeur comptable, sur la base d'une évaluation du risque de non-recouvrement des créances clients. Une dépréciation statistique est également comptabilisée sur les créances hors secteur public : les créances échues depuis plus d'un an et non apurées à la date d'établissement des comptes sont dépréciées à hauteur de 100% de leur valeur hors taxes.

2.11 CHARGES A ETALER

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. DISPONIBILITES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Les disponibilités et équivalents de disponibilités sont constitués par les liquidités immédiatement disponibles et par les placements à court terme, sans risque en capital. 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 en France conformément à la recommandation 2003-R01 du CNC (cf. note 13).

Les hypothèses retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 3,78% (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 DEVELOPPEMENT ET CREDIT D'IMPOT CORRESPONDANT

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

Ces frais ouvrent droit en France, sous certaines conditions, à un crédit d'impôt enregistré à la clôture de l'exercice. Depuis 2008, le crédit d'impôt recherche est uniquement fonction du volume des frais de recherche et développement.

2.16. RESULTAT EXCEPTIONNEL

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

2.17. IMPOTS DIFFERES

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

2.18. RESULTAT NET PAR ACTION

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

En cas de résultat net déficitaire, les instruments donnant droits au capital de façon différée (BSA, etc. voir note 11.3) sont considérés comme anti-dilutifs, ainsi ces instruments de capitaux propres en circulations ne sont pas intégrés dans le calcul du résultat net par action car ils induiraient une diminution de la perte de la période par action diluée.

3. ELEMENTS MARQUANTS DE LA PERIODE

3.1. FORTE CROISSANCE DU CŒUR D'ACTIVITE A +37%

Eurobio Scientific a enregistré au 1er semestre 2023 un chiffre d'affaires de 59,1 M€ sur son cœur d'activité.

Le Groupe avait généré au S1 2022 un chiffre d'affaires de 83,6 M€. En excluant le chiffre d'affaires exceptionnel lié à l'activité COVID (40,6 M€ au S1 2022), la croissance s'élève donc à +37% au titre du 1er semestre 2023.

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 +7%².

3.2. EPIDEMIE COVID-19

Les activités liées à la détection du COVID sont désormais non significatives et intégrées au cœur d'activité du Groupe (panels respiratoires).

3.3. EUROBIO SCIENTIFIC DEVIENT UNE DES PREMIERES SOCIETES EUROPEENNES A OBTENIR LE MARQUAGE CE IVDR DE TESTS PCR

Le 23 mai 2023, Eurobio Scientific a annoncé avoir obtenu en avril 2023 les premiers marquages CE IVDR de tests PCR de sa gamme EurobioPlex, tests de dépistage de maladies infectieuses, devenant ainsi une des premières sociétés européennes à obtenir un tel marquage de ses propres produits.

3.4. SUCCES DU DEPLOIEMENT DE LA STRATEGIE DU GROUPE

Le Groupe poursuit avec succès sa stratégie d'expansion géographique et technologique ciblée, avec l'ambition de devenir une société internationale majeure du marché des diagnostics de spécialité et d'offrir à ses clients une offre complète s'appuyant sur le diagnostic moléculaire avec ses propres solutions et celles de ses partenaires.

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

² Acquisitions de BMD Belgique en juin 2022 et de GenDx Pays-Bas en octobre 2022. Croissance ajustée d'un effet de surstocking non récurrent en anticipation de l'arrêt d'un produit chez GenDx au S1 2022.

La part des produits propriétaires progresse et atteint un niveau élevé, à 30% du CA (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 qui permet d'accroître significativement la rentabilité de la société par rapport à la période pré-pandémie.

- Un Groupe de plus en plus international

Les ventes à l'international progressent fortement et représentent 35% du CA au premier semestre (contre 25% du CA cœur d'activité en 2022). Cette progression est principalement liée aux nouvelles acquisitions réalisées depuis un an en Belgique (BMD) et aux Pays-Bas (GenDx) mais aussi au développement des ventes croisées de produits propres au sein du Groupe.

Le Groupe poursuit également l'intégration de ses filiales, et a récemment fait évoluer sa gouvernance avec la mise en place d'un Comité Exécutif Groupe.

3.5. ACQUISITION DE L'ACTIVITE DE DISTRIBUTION DES PRODUITS GENDX EN FRANCE (BEDIA GENOMICS)

Conformément à la stratégie d'intégration du Groupe suite à l'acquisition de GenDx, il a été signé avec l'ancien distributeur en France des produits GenDx, la société Bedia Genomics, un accord pour la reprise des marchés dont il était encore titulaire pour les produits HLA et Chimérisme, effectif au 1er mars 2023.

3.6. MOYENS DE FINANCEMENT ET PERSPECTIVES

Avec une trésorerie brute de 89 millions d'euros comprenant l'avance liée à l'acquisition de DID le 5 juillet 2023, et un endettement financier net limité à 12 millions d'euros au 30 juin 2023, Eurobio Scientific dispose de moyens financiers importants pour continuer à déployer sa stratégie, fondée sur trois piliers : le développement de produits propres, l'internationalisation et l'ouverture de nouveaux marchés.

4. ECARTS D'ACQUISITION ET IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

4.1. ECARTS D'ACQUISITION

(en milliers d'euros)

ECARTS D'ACQUISITION VALEUR BRUTE	31.12.2022	Entrées de périmètre	VARIATIONS		Incidence des cours de change	30.06.2023
			Augmentation	Diminution		
Groupe Ingen BioSciences (Acquisition 12/2012)	3 078	-	-	-	-	3 078
Groupe Capforce Plus (Acquisition 03/2017)	23 438	-	-	-	-	23 438
Dendritics (Acquisition 07/2018)	910	-	-	-	-	910
Genbio (Acquisition 07/2017)	1 002	-	-	-	(18)	984
Pathway / Personal Diagnostics (Acquisition 07/2019)	3 118	-	-	-	20	3 139
Tecommedical AG (Acquisition 07/2020)	1 256	-	-	-	-	1 256
Biomedical Diagnostics NV (Acquisition 06/2022)	2 419	-	-	-	-	2 419
Genome Diagnostic BV / GenDx Products BV GenDx Products INC (Acquisition 10/2022)	98 205	-	-	-	-	98 205
TOTAL VALEUR BRUTE	133 427	-	-	-	2	133 429

La valeur brute des écarts d'acquisition est principalement liée à la valeur des écarts d'acquisition de GenDx pour 98 millions d'euros.

I	ECARTS D'ACQUISITION AMORTISSEMENTS	31.12.2022	Entrées de périmètre	VARIATIONS		Incidence des cours de change	30.06.2023
				Augmentation	Diminution		
	Groupe Ingen BioSciences	(3 078)	-	-	-	-	(3 078)
	Groupe Capforce Plus	(13 477)	-	(1 172)	-	-	(14 649)
	Dendritics	(409)	-	(45)	-	-	(455)
	Genbio	(542)	-	(49)	-	10	(582)
	Biomedical Diagnostic NV	(121)	-	(121)	-	-	(242)
	TOTAL AMORTISSEMENTS	(17 628)	-	(1 388)	-	10	(19 006)

TOTAL VALEUR NETTE	115 798	-	(1 388)	-	12	114 423
---------------------------	----------------	----------	----------------	----------	-----------	----------------

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

Test de dépréciation des écarts d'acquisition au 30 juin 2023

Au 30 juin 2023, la Société n'a pas réalisé de test de perte de valeur car aucun événement susceptible d'entraîner une perte de valeur n'est intervenu au cours de l'exercice.

4.2. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

(en milliers d'euros)

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES VALEUR BRUTE	31.12.2022	VARIATIONS		Recl.	Incidence des cours de change	30.06.2023
		Augmentation	Diminution			
Licences, brevets, logiciels, marques et contrats de distribution	18 897	478	-	1 055	-	20 430
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
TOTAL VALEUR BRUTE	60 318	2 308	-	1 055	-	63 681

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES AMORTISSEMENTS	31.12.2022	VARIATIONS		Recl.	Incidence des cours de change	30.06.2023
		Dotations	Reprises			
Licences, brevets, logiciels, marques et contrat de distribution	(16 925)	(336)	-	(270)	-	(17 532)
Frais de développement BJI Inoplex	(979)	-	-	-	-	(979)
Frais de développement EBX, CORNEE	(2 185)	(57)	-	-	-	(2 241)
Frais de développement – Technologie GenDx	(637)	(1 273)	-	-	-	(1 910)
Frais de développement – Relation client GenDx	(410)	(820)	-	-	-	(1 230)
TOTAL AMORTISSEMENTS	(21 136)	(2 486)	-	(270)	-	(23 893)

TOTAL VALEUR NETTE	39 182	(178)		784		39 788
---------------------------	---------------	--------------	--	------------	--	---------------

Les charges d'amortissement des immobilisations incorporelles se sont élevées à K€ 2 486 au 30 juin 2023 contre K€ 1 023 au 30 juin 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	30 juin 2023
Ecart d'acquisition	115 798	114 423
Immobilisations incorporelles	39 182	39 788
Immobilisations incorporelles, Nettes	154 980	154 211

La technologie et la relation client réévalués 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^{er} octobre 2022 (cf. 2.7).

Les charges d'amortissement des actifs issus du PPA présentées dans le compte de résultats intègrent les charges d'amortissement des immobilisations incorporelles mais également la reprise de la valeur allouée au PPA des produits fabriqués par GenDx au moment de l'acquisition et vendus depuis pour 3,5 M€. Ce dernier élément est non récurrent.

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	Sortie de périmètre	VARIATIONS				30.06.2023
			Augmentation	Diminution	Reclassement	Incidence des cours de change	
Installations et équipements de laboratoire	22 434	-	631	(977)	(940)	3	21 152
Matériel de bureau et informatique	1 248	(1)	25	-	(27)	1	1 246
Constructions	883	-	244	-	14	-	1 140
Autres immobilisations corporelles	3 167	-	12	(46)	56	1	3 189
Immobilisations corporelles en cours	452	-	281	(507)	(226)	-	-
TOTAL VALEUR BRUTE	28 183	(1)	1 193	(1 530)	(1 123)	4	26 727

IMMOBILISATIONS CORPORELLES AMORTISSEMENTS	31.12.2022	Sortie de périmètre	VARIATIONS				30.06.2023
			Dotations	Reprises	Reclassement	Incidence des cours de change	
Installations et équipements de laboratoire	(13 597)	-	(1 715)	943	1 620	(3)	(12 753)
Matériel de bureau et informatique	(905)	1	(54)	-	(18)	(1)	(978)
Constructions	(630)	-	(14)	-	-	-	(644)
Autres immobilisations corporelles	(388)	-	(127)	34	(1 262)	-	(1 742)
TOTAL AMORTISSEMENTS	(15 520)	1	(1 910)	978	340	(4)	(16 117)

TOTAL VALEUR NETTE	12 664	-	(717)	(552)	(783)	-	10 610
---------------------------	---------------	----------	--------------	--------------	--------------	----------	---------------

La diminution des installations et équipements de laboratoire est principalement liée à la sortie de 4 contrats de crédit-bail retraités dans les comptes consolidés. Les actifs étant intégralement amortis, la valeur brute et les amortissements de ces immobilisations ont été diminuées de K€ 943.

Pour le 1^{er} semestre 2023, les dotations aux amortissements s'élèvent à K€ 1 910, par rapport à un montant de K€ 1 590 pour le 1^{er} semestre 2022.

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 de matériel de bureau et d'informatique sont soit directement acquis par le Groupe, soit financés au travers de contrats de crédit-bail. Les crédits-bails, qui sont inclus dans les immobilisations corporelles se déclinent comme suit :

Crédits Baux	31.12.2022	Augmentation	Diminution	Reclassement	30.06.2023
VALEUR BRUTE					
Instruments DMDIV	8 951	-	(822)	(2 927)	5 202
Equipements de laboratoire	115	437	(123)	1 656	2 085
Matériel de bureau et d'informatique	128	405	-	1 271	1 804
TOTAL VALEUR BRUTE	9 194	842	(945)	-	9 091
AMORTISSEMENTS					
Instruments DMDIV	(3 450)	(604)	822	1 049	(2 184)
Equipements de laboratoire	(115)	(162)	123	(642)	(796)
Matériel de bureau et d'informatique	(99)	(170)	-	(407)	(676)
TOTAL AMORTISSEMENTS	(3 665)	(936)	945	-	(3 656)
TOTAL VALEUR NETTE	5 529	(94)	-	-	5 435

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. La diminution globale est principalement due à l'arrivée à terme d'anciens financements.

6. AUTRES ACTIFS A LONG TERME

Les autres actifs à long terme s'élèvent à K€ 11 171 et correspondent principalement aux titres Usense acquis en 2021 pour un montant de K€ 3 599, à la part de trésorerie du contrat de liquidité pour K€ 67 ainsi qu'aux dépôts de garantie pour K€ 7 447. Les variations des autres actifs à long terme s'analysent comme suit :

(en milliers d'euros)

Autres actifs LT	31.12.2022	Sortie de périmètre	Augmentation	Diminution	Dépréciation	30.06.2023
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	-	1 593	(4 824)	-	7 572
TOTAL	14 402	-	1 593	(4 866)	-	11 171

* Ce poste comprend la part de trésorerie du contrat de liquidité restant au 30 juin 2023.

L'augmentation des prêts et cautionnements est principalement liée à la réalisation d'un dépôt de K€ 1 000 par Eurobio Scientific dans le cadre de contrats de couverture de change, au déblocage des tranches 5 et 6 du prêt convertible chez Genome Diagnostic BV pour 200 K€, et aux intérêts liés à ce prêt convertible pour K€ 35.

La diminution des prêts et cautionnements correspond pour K€ 4 196 aux remboursements des dépôts réalisés dans le cadre de contrats de couverture de change.

7. STOCKS

Au 30 juin 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€ 18 430, en lien avec l'activité de commercialisation du groupe.

(en milliers d'euros)

STOCKS	30.06.2023	31.12.2022
VALEUR BRUTE		
Stock d'instruments	5 484	4 199
Stock de marchandises (réactifs)	15 517	22 450
Stock de pièces détachées, accessoires, petits matériels et consommables associés	1 889	857
TOTAL VALEUR BRUTE	22 890	27 506
TOTAL DEPRECIATION	(4 460)	(5 852)
TOTAL VALEUR NETTE	18 430	21 654

8. CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Les créances clients et comptes rattachés ont une échéance inférieure à un an. Au 30 juin 2023, elles s'élèvent à K€ 24 715 en valeur brute. Elles sont diminuées d'une provision pour dépréciation de K€ (1 086), pour s'établir à une valeur nette de K€ 23 629. Au 31 décembre 2022, la valeur nette des créances clients était de K€ 32 781.

Au 30 juin 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€ 19 424 contre K€ 26 269 au 31 décembre 2022.

(en milliers d'euros)

Créances clients	30.06.2023	31.12.2022
Créances clients	24 715	34 259
Dépréciations	(1 086)	(1 479)
Créances clients et comptes rattachés (à moins d'1 an)	23 629	32 781
<i>Créances à échéances moins d'1 an</i>	23 629	32 781
<i>Créances à échéances > 1 an et < 5 ans</i>	-	-
<i>Créances à échéances > 5 ans</i>	-	-

La diminution des créances clients entre le 31 décembre 2022 et le 30 juin 2023 est principalement liée à la diminution du chiffre d'affaires. Au 19 septembre 2023, Eurobio Scientific a recouvré 82% des créances enregistrées au 30 juin 2023.

9. AUTRES CREANCES A COURT TERME

Les autres créances à court terme comprennent :

(en milliers d'euros)

Autres créances	30.06.2023	31.12.2022
Créances de TVA et autres taxes	555	698
Crédit d'impôt recherche	174	279
Autres crédits d'impôts (CICE, CIA...)	8	8
Créances d'IS	2 350	4 411
Charges constatées d'avance	1 103	572
Avances au personnel	105	131
Fournisseurs, acomptes versés, avoirs à recevoir	864	1 082
Débiteurs divers	481	185
Produits à recevoir	-	511
Ecarts de conversion actif	413	313
Total autres créances à court terme	6 052	8 191

Les créances de TVA au 30 juin 2023 comprennent principalement la TVA sur factures non parvenues (K€ 212) et de la TVA sur achat (K€ 264).

La Loi de Finance Rectificative pour 2008 a instauré un remboursement accéléré des Crédits Impôts Recherche antérieurs à 2009. Cette mesure a été reconduite chaque année depuis 2009. Depuis que la Société est devenue bénéficiaire et imposable, ce crédit d'impôt est déduit du montant de l'impôt sur le revenu du pour la même période. Ce crédit est donc inscrit en « autres créances à court terme » et s'élève à K€ 174.

Les créances d'IS correspondent principalement aux montants des acomptes d'IS payés en France pour K€ 1 160 et aux créances d'IS des filiales Genome Diagnostic BV (Pays-Bas) pour K€ 937, GenDx Products BV (Pays-Bas) pour K€ 135 et Tecomedical GmbH (Allemagne) pour K€ 60.

Les charges constatées d'avance sont essentiellement composées de frais d'acquisition dans le cadre de l'opération DID d'un montant de 185 K€ qui seront reclassés en titres de participation lors de l'acquisition effective, de charges de crédit-bail pour K€ 97, et de charges diverses (loyers, assurances, maintenance, etc.) pour K€ 821. Au total, K€ 1 103 ont ainsi été comptabilisés en charges constatées d'avances sur le premier semestre 2023.

Avec la nouvelle réglementation ANC 2020-01, les écarts de conversions actifs sont désormais maintenus au bilan et s'élèvent au 30 juin 2023 à K€ 413.

Le 28 juin 2023, la société a procédé à un virement par anticipation de 18,2 millions d'euros sur un compte séquestre en vue de la finalisation de l'acquisition de la société Italienne DID, réalisée le 5 juillet 2023 (cf note 25). Cette avance a été comptabilisée en créance, bien que ce montant de trésorerie appartienne toujours au Groupe au 30 juin 2023.

10. DISPONIBILITES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

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

(en milliers d'euros)

Trésorerie	30.06.2023	31.12.2022
Valeurs mobilières de placement	29 242	38 442
Trésorerie et équivalents de trésorerie	41 507	47 493
Total des disponibilités et valeurs mobilières de placement	70 749	85 935
Avance en vue de la transaction DID	18 220	-
Total des disponibilités et valeurs mobilières de placement ajusté de l'avance en vue de la transaction DID	88 969	85 935

Au 30 juin 2023, les valeurs mobilières de placement sont composées de comptes à terme pour un montant de K€ 29 242.

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

Compte tenu des activités du Groupe et de la localisation de ses filiales, au 31 décembre 2023 une partie de sa trésorerie est constituée de livre sterling pour une contrevaletur de 2 456 K€ contre 2 355 K€ au 31 décembre 2022, de francs suisses pour une contrevaletur de 311 K€ contre 150 K€ au 31 décembre 2022 et de dollars américains pour une contrevaletur de 1 785 K€ contre 3 162 K€ au 31 décembre 2022.

Ajusté de l'avance réalisée en vue de l'acquisition de DID (cf. notes 9 et 25), le total des disponibilités et valeurs mobilières de placement s'élève à 89 millions d'euros.

11. CAPITAUX PROPRES

11.1. CAPITAL SOCIAL

Au 30 juin 2023, le capital social du Groupe est composé de 11 343 171 actions d'une valeur nominale de € 0,32 toutes de même catégorie.

11.2. EVOLUTION DU CAPITAL SOCIAL

Au cours de la période allant du 1^{er} janvier 2023 au 30 juin 2023, le nombre d'actions composant le capital social n'a pas évolué.

Le conseil d'administration, lors de sa réunion du 22 juin 2023, a décidé de réduire le capital social 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. Cette annulation d'actions est effective au 11 juillet 2023 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 3 501 814,72 euros divisé en 10 943 171 actions d'une valeur nominale de € 0,32 chacune.

Le tableau ci-après présente l'évolution du capital social au cours de l'exercice allant du 31 décembre 2018 au 30 juin 2023 :

Date de réalisation de l'opération	Opération	Nombre d'actions émises	Montant nominal de l'augmentation	Prime globale d'émission	Fonds propres levés	Frais imputés sur la prime d'émission	Montant cumulé du capital	Nombre cumulé d'actions	Valeur nominale des actions
31/12/2018							3 170 269,76 €	9 907 093	0,32 €
04/03/2019	Placement privé	1 000 000	320 000,00 €	2 680 000,00 €	3 000 000,00 €	3 290,00 €	3 490 269,76 €	10 907 093	0,32 €
12/06/2019	Acquisition définitive d'actions gratuites	31 535	10 091,20 €	-10 091,20 €	-	500,00 €	3 500 360,96 €	10 938 628	0,32 €
01/07/2019	Apport en nature	304 589	97 468,48 €	913 767,00 €	1 011 235,48 €	1 029,51 €	3 597 829,44 €	11 243 217	0,32 €
31/12/2019							3 597 829,44 €	11 243 217	0,32 €
28/01/2020	Attribution AGA	9 045	2 894,40 €	- 2 894,40 €	- €	500,00 €	3 600 723,84 €	11 252 262	0,32 €
03/04/2020	Exercice BSA Harbert	90 909	29 090,88 €	370 908,72 €	399 999,60 €	1 259,09 €	3 629 814,72 €	11 343 171	0,32 €
31/12/2020							3 629 814,72 €	11 343 171	0,32 €
31/12/2021							3 629 814,72 €	11 343 171	0,32 €
31/12/2022							3 629 814,72 €	11 343 171	0,32 €
30/06/2023							3 629 814,72 €	11 343 171	0,32 €

11.3. CAPITAL POTENTIEL

Au 30 juin 2023, aucune valeur mobilière donnant accès au capital n'était en circulation et donc aucune action nouvelle n'est susceptible d'être émise sur exercice de telle valeur mobilière.

11.3.1. Options de souscription d'actions

Au 30 juin 2023, aucune option de souscription d'actions émise par la Société ne restait en circulation au 30 juin 2023.

11.3.2. Actions gratuites

Au 30 juin 2023, aucune action n'était susceptible d'être émise dans le cadre d'un plan d'attribution gratuite d'actions.

Aucun plan d'attribution gratuite n'était exécuté au cours de la période allant du 1^{er} janvier 2023 au 30 juin 2023.

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 Scientifc ; cette contre-valeur est calculée sur la base de la moyenne pondérée par le volume des cours de l'action Eurobio Scientifc 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.

Les 1 300 BSA CareDx restant en circulation, et non exercés, sont arrivés à échéance le 20 juin 2023 et sont donc devenus caducs à cette date.

Au 30 juin 2023, il ne restait aucun BSA CareDx en circulation.

11.4. AUTOCONTROLE

11.4.1. Contrat de liquidité

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

Au 30 juin 2023, le compte de liquidité comprenait 23 922 actions Eurobio Scientifc, soit environ 0,21% du capital à cette même date, et 67 110,94 € en espèce.

11.4.2. Autocontrôle hors contrat de liquidité

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

Au 30 juin 2023, la Société détenait 1 109 443 actions Eurobio Scientifc en dehors de son contrat de liquidité, soit environ 9,78 % du capital social à cette même date.

11.4.3. Autocontrôle au 30 juin 2023

Au 30 juin 2023, la Société détenait 1 133 365 actions Eurobio Scientifc, soit environ 9,99 % du capital social à cette même date.

12.AUTRES FONDS PROPRES

Au cours du premier semestre 2023, le Groupe a procédé au remboursement d'avances remboursables pour K€ 40 conformément aux échéanciers.

(En milliers d'euros)	31.12.2022	Souscription	Remboursement	30.06.2023
Avances conditionnées par l'Etat	70	-	-	70
Avance remboursable Coface USA	133	-	-	133
BPI Avance Innovation (Dendritics)	40	-	(40)	-
BPI Assurance prospection	89	-	-	89
Autres fonds propres	331	-	(40)	291

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	Changement de méthode de présentation	Dotations	Reprises (provision utilisée)	Reprises (provision non utilisée)	30.06.2023
- Provision pour retraite	(a)	594	-	56	-	(68)	582
- Autres provisions pour risques	(b)	479	-	-	-	-	479
- Provisions pour pertes de change	(c)	313	-	100	-	-	413
- Provision pour litiges sociaux	(d)	20	-	-	-	-	20
- Autres provisions pour charges	(e)	48	-	-	-	-	48
Total des provisions		1 454	-	156	-	(68)	1 542

- (a) Une dotation de K€ 56 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€ (68) liée au changement de taux d'actualisation (3,78% au 30 juin 2023 contre 3,76% au 31 décembre 2022).
- (b) Ces provisions ont été passées pour couvrir les litiges que la société a avec des tiers, principalement ses fournisseurs et ses clients.

- (c) Depuis le 1^{er} 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 30 juin 2023, la provision a été dotée à hauteur de K€ 100 pour atteindre un montant de K€ 413.
- (d) Au 30 juin 2023, un litige prud'homal est en cours pour K€ 20.
- (e) La filiale BMD a enregistré une provision pour réparation et entretien de K€ 48.

14. DETTES FINANCIERES

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

(En milliers d'euros)	31.12.2022	Souscription	Remboursement	Incidence des cours de change	Autres variations	30.06.2023	Part à court terme	Part à long terme
Dettes financières	108 070	-	(7 071)	-	(4)	100 995	13 011	87 984
Emprunts bancaires (a)	107 374	-	(6 601)	-	-	100 773	12 789	87 984
Emprunts obligataires (b)	660	-	(470)	-	-	191	191	-
Intérêts courus (dont concours bancaires)	36	-	-	-	(4)	32	32	-

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

15. FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

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

(en milliers d'euros)

Dettes Fournisseurs	30.06.2023	31.12.2022
Fournisseurs	8 067	12 953
Factures non parvenues	2 769	5 579
Dettes fournisseurs et comptes rattachés (à moins d'1 an)	10 836	18 532
<i>Dettes à échéances moins d'1 an</i>	<i>10 836</i>	<i>18 532</i>
<i>Dettes à échéances > 1 an et < 5 ans</i>	-	-
<i>Dettes à échéances > 5 ans</i>	-	-

16. DETTES FISCALES ET SOCIALES

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

(en milliers d'euros)

Dettes fiscales et sociales	30.06.2023	31.12.2022
Personnel, rémunération dues et congés payés	1 454	1 360
Primes	1 590	5 238
Organismes sociaux	2 044	3 031
Dettes fiscales (dont IS)	2 486	1 969
Dettes fiscales et sociales	7 575	11 597

Le poste "Personnel, rémunérations dues et congés payés" est composé principalement de la provision pour congés payés (K€ 876). Le poste « Primes » comprend M€ 0.9 de primes non encore versées au titre des exercices 2022.

Les dettes vis à vis des organismes sociaux se composent notamment de provisions pour charges sociales sur primes de K€ 588 et sur congés payés pour K€ 378. Le solde (K€ 1 078) comprend principalement les cotisations sociales (URSSAF, retraites...) échues sur la période.

Les dettes fiscales comprennent de la TVA pour K€ 1 973. Le reliquat (513 K€) se compose majoritairement de diverses taxes (CVAE, CFE, C3S, TVS, taxe d'apprentissage...).

17. AUTRES DETTES

Les autres dettes s'analysent comme suit :

Autres dettes	30.06.2023	31.12.2022
Impôts différés	9 077	10 171
Autres dettes à long terme	666	666
Avances et acomptes reçus	457	446
Comptes courants passifs hors groupe	272	283
Autres dettes à court terme	452	249
Ecart de conversion passifs	143	273
Autres dettes	11 068	12 087

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

18. PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Les produits constatés d'avance comptabilisés au 30 juin 2023 s'élèvent à K€ 494 par rapport à K€ 438 au 31 décembre 2022. Ils correspondent aux subventions perçues avant le 30 juin 2022 et concernant des travaux de recherche et développement dont la réalisation est prévue postérieurement au 30 juin 2023 pour K€ 300, et aux ventes facturées sur la période mais non livrées pour K€ 194.

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>	30.06.2023	30.06.2022
Résultat opérationnel	4,1	22,0
+ dotations nettes aux amortissements des actifs du PPA	2,3	1,0
+ dotations nettes aux amortissements des immobilisations (hors PPA)	2,1	1,6
+ dotation aux amortissements des écarts d'acquisition	1,4	1,4
EBITDA	9,9	26,0
- Reprise du stock alloué au PPA – Non récurrent	3,5	-
EBITDA hors reprise du stock PPA	13,4	26,0

19.2 INFORMATIONS SECTORIELLES ET GEOGRAPHIQUES

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

Le tableau ci-dessous présente l'analyse des revenus, du résultat opérationnel et du total des actifs par société du groupe en fonction de sa zone géographique au 30 juin 2023 :

Au 30 juin 2023 <i>en k€</i>	France	Europe <i>hors France</i>	Etats-Unis	Total
Ventes de produits de Diagnostic In Vitro	39 728	15 393	3 870	58 991
Produits de recherche et développement	-	-	167	167
Autres produits	-	-	-	-
Subventions R&D	169	-	46	214
Résultat opérationnel – hors amortissement PPA, reprise du stock PPA et hors amortissement écart d'acquisition	6 790	4 598	(140)	11 248
Résultat opérationnel	5 405	(1 146)	(189)	4 069
Actifs incorporels & corporels	13 363	36 980	56	50 398

Le tableau ci-dessous présente l'analyse du chiffre d'affaires, du résultat opérationnel et du total des actifs par zone géographique au 30 juin 2022 :

Au 30 juin 2022 <i>en k€</i>	France	Europe <i>hors France</i>	Etats-Unis	Total
Ventes de produits de Diagnostic In Vitro	73 965	8 664	962	83 591
Produits de recherche et développement	14	-	150	164
Autres produits	317	-	-	317
Subventions R&D	252	-	-	252
Résultat opérationnel – hors amortissement PPA, reprise du stock PPA et hors amortissement écart d'acquisition	22 699	1 618	37	24 354
Résultat opérationnel	20 349	1 618	(12)	21 955
Actifs incorporels & corporels	11 414	180	54	11 649

20. EFFECTIFS

L'effectif moyen du groupe Eurobio Scientific au 30 juin 2023 s'élève à 304 personnes : 155 personnes chez Eurobio Scientific S.A., 98 personnes chez GenDx, 12 personnes chez Genbio, 11 personnes chez Pathway Diagnostics, 19 personnes chez TECO et 9 personnes chez BMD (ne sont pas pris en compte dans le calcul des effectifs les personnes en CDD de remplacement et en contrat d'apprentissage).

21. CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS

(en milliers d'euros)	30.06.2023	30.06.2022
Produits financiers	903	41
Provision intérêts à recevoir sur Placements	505	-
Reprises aux amortissements et provisions financières	-	-
Divers	398	41
Charges financières	(2 262)	(203)
Intérêts sur emprunts	(2 234)	(137)
Charges d'intérêts sur emprunts obligataires	(13)	(46)
<i>Dont emprunt obligataire Vatel</i>	(13)	(46)
Divers	(15)	(20)
Dotations aux amortissements et provisions financières	-	-
Gain (perte) de change (net)	82	576
Résultat financier	(1 277)	414

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 30 juin 2023, les produits financiers divers correspondent principalement à des intérêts sur les comptes courants rémunérés chez Eurobio Scientific pour K€ 263 et aux intérêts relatifs au prêt convertible chez Genome Diagnostic BV pour K€ 35.

Les gains de change de K€ 82 correspondent aux écarts de conversion sur les comptes de la société en devises autres que l'euro.

22. CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

Résultat Exceptionnel	30.06.2023	30.06.2022
Charges exceptionnelles	(563)	(272)
Produits exceptionnels	673	217
Résultat Exceptionnel	111	(55)

Les charges exceptionnelles correspondent principalement à un litige à hauteur de K€ 280 et à l'homogénéisation des méthodes relative à la sortie des titres Tecomedical Benelux suite à sa fermeture pour K€ 253.

Les produits exceptionnels correspondent principalement à l'ajustement de la situation nette au 31 décembre 2022 de Genome Diagnostic BV pour K€ 361 et à l'homogénéisation des méthodes relatives à la remontée de la trésorerie suite à la sortie des titres Tecomedical Benelux pour K€ 257.

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

23. IMPOTS SUR LES SOCIETES

23.1 CHARGE D'IMPOT

(en milliers d'euros)	30/06/2023	30/06/2022
Impôts exigibles	(1 785)	(3 009)
Impôts différés	1 073	(82)
Total	(712)	(3 091)

Le taux d'impôts applicable à la Société est le taux en vigueur en France, soit 25% au 30 juin 2023. Le taux d'impôts en vigueur aux Etats-Unis est de 28% 16,5% en Suisse et au Royaume Uni de 19%.

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

23.2 IMPOTS DIFFERES

(en milliers d'euros)	Exercice	
	30/06/2023	31/12/2022
Impôts différés activés sur report déficitaire	-	-
Différences temporelles.....	106	125
Impôts différés actifs,	106	125
Impôts différés passifs sur la réévaluation des actifs acquis.....	(9 015)	(10 466)
Autres décalages temporaires.....	(62)	(295)
Impôts différés actif/(passif) nets	(8 971)	(10 046)

Au 30 juin 2023, le montant des déficits reportables pré-intégration fiscale en France s'établit à 5,2 millions d'euros.

Par prudence, la Société n'a pas activé de déficit reportable complémentaire sur le 1er semestre 2023.

24. OBLIGATIONS CONTRACTUELLES ET ENGAGEMENTS HORS BILAN

Une synthèse des obligations contractuelles et des engagements commerciaux du Groupe au 30 juin 2023 est présentée dans les tableaux suivants :

Engagements donnés (en milliers d'euros)	Réf.	Total	Paie- ments dus à moins d'un an	Paie- ments dus de un à cinq ans	Paie- ments dus à plus de cinq ans
Engagements liés aux options de change		6 392	5 874	518	-
Obligations en matière de locations simples	(a)	3 776	898	2 871	-
<i>Locations immobilières</i>		3 073	541	2 533	-
<i>Locations de véhicules</i>		702	358	344	-
Total		10 168	6 773	3 395	-

- (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 Eurobio a été nanti en faveur de plusieurs banques dans le cadre des emprunts souscrits par celle-ci.

25. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

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, 3e 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 6,5 millions d'euros. La société DID a été intégrée au 1^{er} 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. L'impact net de cette acquisition sur la trésorerie du Groupe au 1^{er} juillet 2023 est donc limité à la valeur d'entreprise (6,5 millions d'euros), à comparer à une avance de 18,2 millions d'euros réalisée le 28 juin 2023.

Annulation d'actions auto-détenues

Le 11 juillet 2023, la société a procédé, ce jour, 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 10e résolution.

Le capital social s'élève désormais à 3 501 814,72 euros divisé en 10 943 171 actions. À la suite de cette annulation, Eurobio Scientific détient encore directement 709 443 de ses propres actions (6,48% du capital social à l'issue de la réduction de capital) auxquelles s'ajoutent les actions détenues dans le cadre du contrat de liquidité (23 922 actions au 30 juin 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.

7. RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES AU 30 J

8. UIN 2023

Au Président-Directeur Général,

En notre qualité de commissaires aux comptes de la société Eurobio Scientific et en réponse à votre demande, nous avons effectué un examen limité des comptes intermédiaires consolidés, de celle-ci, relatifs à la période du 1er janvier au 30 juin 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

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

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause, au regard des règles et principes comptables français, le fait que les comptes intermédiaires consolidés présentent sincèrement le patrimoine et la situation financière de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation au 30 juin 2023, ainsi que le résultat de ses opérations pour la période écoulée.

Lyon et Paris-La Défense, le 11 octobre 2023

Les Commissaires aux Comptes

ENDRIX AUDIT



Nicolas Total

ERNST & YOUNG Audit



Thomas Nesme