

EUROBIO SCIENTIFIC

Société anonyme à conseil d'administration au capital de 3.629.814,72 euros

Siège social : 7, avenue de Scandinavie, ZA de Courtabœuf, 91953 Les Ulis

414 488 171 RCS Evry

COMPTES ANNUELS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2022

EUROBIO SCIENTIFIC - ETATS FINANCIERS ANNUELS 2022

Montants exprimés en euros

RUBRIQUES	Brut	Amortissement provisions	Net 31/12/22	Net 31/12/21
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	42 083	(42 083)	-	-
Frais de développement	6 236 976	(6 236 976)	-	-
Concession, brevets et droits similaires	2 204 056	(1 737 452)	466 604	536 146
Fonds commercial	42 162 410	(1 579 397)	40 583 013	40 583 013
Immobilisations incorp. en cours	-	-	-	7 500
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
Avances et acomptes sur immo. incorp.				
	50 645 525	(9 595 908)	41 049 617	41 126 659
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	-	-	-	-
Constructions	882 893	(581 405)	301 488	296 770
Installations tech., mat. et outillage ind.	9 515 597	(6 153 285)	3 362 312	2 882 234
Autres immobilisations corporelles	3 521 011	(1 990 968)	1 530 043	1 681 006
Immobilisations corp. en cours	451 626	-	451 626	14 173
Avances et acomptes				
	14 371 126	(8 725 658)	5 645 469	4 874 183
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Autres participations	189 923 740	(6 292 294)	183 631 446	38 062 358
Créances rattachées à participations	5 638 679	(5 608 679)	30 000	30 000
Autres titres immobilisés	-	-	-	-
Prêts	48 052	-	48 052	48 052
Autres immobilisations financières	30 519 561	(30 000)	30 489 561	9 103 284
	226 130 033	(11 930 974)	214 199 059	47 243 694
ACTIF IMMOBILISE	291 146 684	(30 252 540)	260 894 145	93 244 536

STOCKS ET EN-COURS				
Stocks de matières premières				
Stocks d'en-cours de product. de biens				
Stocks d'en-cours de product. de services				
Stocks de produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises	20 385 986	(5 764 435)	14 621 551	14 668 954
	20 385 986	(5 764 435)	14 621 551	14 668 954
CREANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	569 569	-	569 569	1 490 229
Créances clients et comptes rattachés	26 534 735	(1 449 783)	25 084 952	40 773 493
Autres créances	11 856 866	-	11 856 866	11 581 507
Capital souscrit et appelé, non versé				
	38 961 170	(1 449 783)	37 511 387	53 845 229
DISPONIBILITES ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	38 176 779		38 176 779	9 466 954
Disponibilités	28 100 142		28 100 142	87 048 444
Charges constatées d'avance	395 251		395 251	467 822
	66 672 172		66 672 172	96 983 219
ACTIF CIRCULANT	126 019 327	(7 214 217)	118 805 110	165 497 403

Charges à répartir sur plusieurs exercices	-		-	-
Primes de remboursement des obligations	-		-	-
Ecart de conversion actif	312 687	-	312 687	643 105
TOTAL GENERAL	417 478 699	(37 466 757)	380 011 942	259 385 044

EUROBIO SCIENTIFIC - ETATS FINANCIERS ANNUELS 2022

Montants exprimés en euros

RUBRIQUES	Net 31/12/22	Net 31/12/21
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 3 629 815	3 629 815	3 629 815
Primes d'émission, de fusion, d'apport...	40 044 668	40 044 668
Ecart de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	363 778	363 778
Réserves statutaires et contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	144 285 814	81 940 929
Résultat de l'exercice	27 506 657	62 344 885
	215 830 732	188 324 075
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS REGLEMENTEES	1 166 911	1 033 095
CAPITAUX PROPRES	216 997 643	189 357 170

Fonds non remboursables et assimilés		
Avances conditionnées	331 265	180 564
AUTRES FONDS PROPRES	331 265	180 564

Provisions pour risques	732 540	924 697
Provisions pour charges	593 941	752 820
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	1 326 481	1 677 517

DETTE FINANCIERE		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	660 173	1 743 690
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	107 410 026	8 920 606
Emprunts et dettes financières divers	29 158 205	29 149 858
	137 228 404	39 814 153
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS	364 325	366 073
DETTE DIVERSE		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	12 220 520	15 973 229
Dettes fiscales et sociales	10 740 600	11 639 303
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-	-
Autres dettes	95 759	59 703
	23 056 880	27 672 235
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	434 229	118 462
DETTE	161 083 838	67 970 924

Ecart de conversion passif	272 715	198 870
----------------------------	---------	---------

TOTAL GENERAL	380 011 942	259 385 044
----------------------	--------------------	--------------------

La ventilation des dettes est présentée en note 10.

EUROBIO SCIENTIFIC - ETATS FINANCIERS ANNUELS 2022

Montants exprimés en euros

COMPTE DE RESULTAT (Première partie)

RUBRIQUES	France	Export	Net 31/12/22	Net 31/12/21
Ventes de marchandises	107 933 218	18 544 284	126 477 501	166 062 362
Production vendue de biens			-	-
Production vendue de services	1 541 118	68 231	1 609 349	1 363 343
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	109 474 336	18 612 514	128 086 850	167 425 705

Production stockée		
Production immobilisée	2 861 999	78 850
Subventions d'exploitation	82 667	202 327
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges	3 434 128	5 125 404
Autres produits	670 334	806 419
PRODUITS D'EXPLOITATION	135 135 977	173 638 705

CHARGES EXTERNES		
Achats de marchandises (et droits de douane)	60 770 242	65 309 640
Variation de stock de marchandises	(3 917 720)	(697 149)
Achats de matières premières et autres approvisionnement	7 450 590	6 703 654
Variation de stock (matières premières et approvisionnement)	-	-
Autres achats et charges externes	13 776 151	13 968 502
	78 079 263	85 284 647
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES	692 949	1 233 804
CHARGES DE PERSONNEL		
Salaires et traitements	9 970 386	8 467 445
Charges sociales	4 370 079	3 307 987
	14 340 466	11 775 432
DOTATIONS D'EXPLOITATION		
Dotations aux amortissements sur immobilisations	1 859 038	1 331 141
Dotations aux provisions sur immobilisations	-	-
Dotations aux provisions sur actif circulant	6 361 721	2 682 428
Dotations aux provisions pour risques et charges	16 245	78 215
	8 237 004	4 091 784
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	942 037	1 212 996
CHARGES D'EXPLOITATION	102 291 718	103 598 663
RESULTAT D'EXPLOITATION	32 844 260	70 040 042

EUROBIO SCIENTIFIC - ETATS FINANCIERS ANNUELS 2022

Montants exprimés en euros

COMPTE DE RESULTAT (Deuxième partie)

RUBRIQUES	Net 31/12/22	Net 31/12/21
RESULTAT D'EXPLOITATION	32 844 260	70 040 042
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	239 184	111 627
Reprises sur provisions et transferts de charges	334 166	913 198
Différences positives de change	131 095	294 349
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	-	227 084
	704 445	1 546 257
CHARGES FINANCIERES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	392 347	370 950
Intérêts et charges assimilés	1 321 197	470 197
Différences négatives de change	(7 936)	776 394
Charges nettes sur cession de valeurs mobilières de placement		
	1 705 608	1 617 541
RESULTAT FINANCIER	(1 001 163)	(71 284)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	31 843 097	69 968 759
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	245 691	5 898
Produits exceptionnels sur opérations en capital	172 946	361 322
Reprises sur provisions et transferts de charges	93 103	-
	511 740	367 220
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	232 838	19 001
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	377 647	13 065
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	533 816	221 272
	1 144 301	253 338
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(632 561)	113 882
Participation des salariés aux fruits de l'expansion		
Impôts sur les bénéfices	3 703 879	7 737 756
TOTAL DES PRODUITS	136 352 162	175 552 183
TOTAL DES CHARGES	108 845 505	113 207 298
BENEFICE OU PERTE	27 506 657	62 344 885

SOMMAIRE**PAGE**

1	NATURE DE L'ACTIVITE	6
2	PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES.....	7
3	ELEMENTS MARQUANTS DE L'EXERCICE 2022.....	12
4	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	15
5	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	16
6	IMMOBILISATIONS FINANCIERES	17
7	STOCKS.....	18
8	CREANCES	19
9	DETAIL DES PRODUITS A RECEVOIR.....	20
10	VENTILATION DES CREANCES ET DES DETTES SELON LEUR ECHEANCE.....	21
11	CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	21
12	DISPONIBILITES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	22
13	CAPITAUX PROPRES.....	23
14	AUTRES FONDS PROPRES	26
15	PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES ET ENGAGEMENTS DE RETRAITE	26
16	DETTE FINANCIERE	27
17	DETTE DIVERSE	27
18	DETAIL DES CHARGES A PAYER.....	28
19	PRODUITS CONSTATEES D'AVANCE.....	28
20	PRODUITS D'EXPLOITATION	28
21	INFORMATION SECTORIELLE ET GEOGRAPHIQUE	28
22	CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS.....	29
23	CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS	30
24	IMPOTS SUR LES SOCIETES	30
25	HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES	31
26	TRANSACTIONS AVEC LES FILIALES ET PARTIES LIEES	31
27	EFFECTIFS.....	32
28	OBLIGATIONS CONTRACTUELLES ET ENGAGEMENTS HORS BILAN.....	32
29	FILIALES ET PARTICIPATIONS.....	32
30	ETABLISSEMENT DE COMPTES CONSOLIDES	33
31	EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE.....	34

1 NATURE DE L'ACTIVITE

Eurobio Scientific est un acteur majeur dans le domaine du diagnostic *in vitro* de spécialités et des sciences de la vie. Il intervient dans la conception, le développement et la commercialisation de tests diagnostiques – dans les domaines de la transplantation, des maladies infectieuses, de l'auto-immunité et de l'oncologie – ainsi que de produits pour la recherche dans le domaine des sciences de la vie.

Avec ses nombreux partenariats et sa forte présence hospitalière, Eurobio Scientific dispose de son propre réseau étendu de distribution et d'un portefeuille de produits propriétaires parmi lesquels la gamme de biologie moléculaire EBX (Grippe, COVID-19, Dengue, Chikungunya, Zika, Hépatite delta, etc...), et Tétanos Quick Stick® dans le domaine des maladies infectieuses, ainsi que la gamme GenDx 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 cellulaire, des réactifs de biologie moléculaire ainsi que des anticorps propriétaires, et propose un service de production à façon dédié aux sociétés de biotechnologie ou pharmaceutiques.

Eurobio Scientific produit et commercialise également des milieux de transport et de préservation des greffons de cornée.

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

Eurobio Scientific détient plusieurs filiales opérationnelles à l'étranger : Genbio aux Etats-Unis, Eurobio Scientific UK (anciennement Pathway Diagnostics) et Personal Diagnostics en Grande Bretagne, TECOmedical AG en Suisse, TECOmedical GmbH et TECOdevelopment en Allemagne et TECOmedical Benelux aux Pays Bas, ainsi que Biomedical Diagnostics NV en Belgique. Fin 2022, le Groupe a acquis le groupe Gendx qui est constitué des sociétés Genome Diagnostics BV et Genonme Product BV aux Pays-Bas et GenDx Product Inc. aux Etats-Unis. Le groupe dispose ainsi de quatre unités de production basées en région parisienne, en Allemagne, aux Pays Bas et aux Etats-Unis.

Au 31 décembre 2022, Eurobio Scientific emploie 135 collaborateurs, principalement basés en région parisienne.

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

Compte tenu de tous ces éléments, Eurobio Scientific disposait d'une trésorerie de 66.3 millions d'euros au 31 décembre 2022.

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>

2 PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

2.1 Règles générales d'établissement et de présentation des comptes

Les comptes annuels sont établis conformément à la réglementation française en vigueur (Règlement 2016-07) en application des principes fondamentaux (image fidèle, comparabilité, continuité d'activité, régularité, sincérité, prudence, indépendance des exercices, permanence des méthodes). La Société dispose d'une trésorerie et d'un accès à des financements suffisants pour poursuivre son développement au cours des douze prochains mois. Elle présente dans son bilan au 31 décembre 2022 des disponibilités et valeurs mobilières de placement d'un montant total de 66.3 millions d'euros (cf. note 12) investis en FCP monétaires à valeur liquidative quotidienne et faible volatilité.

Ces principes comptables requièrent de la part de la Direction la détermination de certaines estimations et hypothèses pouvant avoir une incidence sur les chiffres présentés dans les états financiers. Les réalisations sont susceptibles de différer de ces estimations initiales.

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

- La société dispose d'une trésorerie de 66,3 millions d'euros au 31 décembre 2022 (cf. note 12).
- La société a dégagé un résultat d'exploitation positif de 32,8 millions d'euros au 31 décembre 2022
- La société a dégagé un EBITDA positif de 36,6 millions d'euros au 31 décembre 2022

Compte tenu de ces éléments, la Société considère être en mesure de faire face à ses échéances au-delà du 31 décembre 2023.

Les comptes annuels 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.

2.2 Opérations en devises

Les opérations libellées en devise étrangère sont comptabilisées en euros sur la base du cours constaté à la date des opérations. A la date de clôture de l'exercice, la valeur des dettes ou des créances en devise étrangère sont réévaluées au taux de change de clôture. Le poste "Ecart de conversion" est la contrepartie de cette réévaluation.

L'écart de conversion (actif ou passif) correspond à la variation d'une créance ou d'une dette consécutive à une variation du cours de la devise dans laquelle a été libellée cette créance ou cette dette. L'écart de conversion actif fait l'objet d'une provision pour perte de change.

2.3 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 respectives de 3 ans à 20 ans,
- des frais de développement amortis sur une durée de 10 ans,
- des fonds de commerce / mali de fusion amortissables ou non.

Les brevets et les technologies acquises à travers des accords de licence sont inscrits à l'actif du bilan lorsque la Société 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 coûts externes engagés pour développer des brevets comprennent essentiellement des honoraires juridiques. Ces coûts sont inscrits à l'actif du bilan lorsque la Société 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.

Les frais de développement sont relatifs principalement au projet Inoplex. Cet actif fait l'objet d'un amortissement économique depuis mai 2015.

2.4 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 :

	<u>Méthode</u>	<u>Durée</u>
Agencements et installations générales	Linéaire	10 ans
Equipements de laboratoire	Linéaire	5 à 8 ans
Outillage industriel (automates DMDIV)	Linéaire	1 à 3 ans
Matériel de bureau	Linéaire	5 ans
Matériel informatique	Linéaire	3 ans

2.5 Immobilisations financières

Les immobilisations financières comprennent :

- les investissements (titres de participation et créances rattachées) effectués dans la filiale américaine, Genbio R&D, dans la société Capforce Plus SAS, dans la société belge Eurobio Scientific Benelux S.A. (anciennement Gamma), dans les sociétés britanniques Eurobio Scientific UK (anciennement Pathway Diagnostics) et Personal Diagnostics, dans les sociétés suisse Eurobio Switzerland et TECOMedical AG, dans la société néerlandaise Genome Diagnostic BV ;
- les dépôts et cautionnements ;
- un contrat de liquidité ;
- la participation minoritaire d'Eurobio Scientific dans la société Usense (16%) pour un montant de K€ 3 599 .

Les titres de participation et les créances rattachées à des participations sont comptabilisés à leur coût d'acquisition.

2.6 Dépréciation des actifs

Lors de l'arrêté comptable, la Société reconsidère systématiquement la valeur nette comptable des actifs. La société réalise annuellement un test de dépréciation sur le fonds commercial. Par ailleurs, s'il existe des indices internes ou externes de perte de valeurs sur les autres actifs, la Société réalise un test de dépréciation et estime, pour les actifs considérés leur valeur recouvrable. La valeur recouvrable est fondée soit sur la valeur d'utilité, soit sur la valeur de marché. Si la valeur recouvrable se révèle inférieure à la valeur nette comptable, la Société comptabilise une dépréciation exceptionnelle égale à la différence entre la valeur nette comptable de l'actif et sa valeur recouvrable.

La valeur d'utilité d'un actif est égale à la valeur actualisée des flux de trésorerie prévisionnels qu'il génère, augmenté de sa « valeur terminale » correspondant à la valeur actualisée à l'infini des flux de trésorerie de l'année « normative » estimée à l'issue de la période couverte par les flux prévisionnels. Pour déterminer la valeur d'utilité, les flux de trésorerie futurs estimés sont actualisés selon un taux d'actualisation qui reflète les appréciations actuelles de la valeur temps de l'argent et le risque spécifique de l'actif en question. Les flux prévisionnels de trésorerie sont construits sur la base des modèles d'affaires aux bornes de chaque actif et des hypothèses de ventes retenues par les équipes commerciales.

L'évaluation faite au 31 décembre 2022 a conduit la Société à considérer les faits suivants :

- (i) L'activité anciennement d'Eurobio-Ingen se poursuivant avec une amélioration du résultat par rapport à l'année 2019, le fonds de commerce n'a pas fait l'objet de dépréciation.

- (ii) Les créances rattachées à des participations qu'Eurobio Scientific SA détient vis-à-vis de Genbio R&D Inc. ont été dépréciées sur la base de la dette que cette dernière entretient vis-à-vis de la première. Ainsi, une provision de 389 k€ a été comptabilisée au 31 décembre 2022.
- (iii) Aucun indice de perte de valeurs n'a été identifié sur les autres actifs.

2.7 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.

La Société distingue plusieurs stocks de la façon suivante :

- des stocks de marchandises, qui comprennent des réactifs ou différents consommables, ces stocks sont dépréciés en fonction des dates de péremptions, les stocks de marchandises périmées à moins de 3 mois sont dépréciés à 100 % de leur valeur d'achat.
- des stocks de machines (automates),
- des stocks de pièces détachées, d'accessoires, de petits matériels et consommables associés.

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

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

2.8 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.

2.9 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.

2.10 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, dont l'échéance est généralement inférieure ou égale à trois mois à leur date d'acquisition.

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées à leur coût d'acquisition ou à leur valeur actuelle si celle-ci est inférieure. Les plus-values de cession sont calculées selon la méthode du premier entré - premier sorti.

2.11 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 2013-02 du CNC (cf. note 15).

Pour le calcul de cette indemnité, les hypothèses retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 3,76% (0,98% au 31 décembre 2021)
- Inflation : 2,0 %
- Age de départ à la retraite : 62 ans pour les non-cadres et 65 ans pour les cadres
- Taux de charges sociales de 45 % pour les cadres et non-cadres
- Taux de revalorisation à long terme des salaires annuels dégressifs :
 - Pour les cadres : 5% jusqu'à 39 ans, 4% de 40 à 49 ans, 3% au-delà
 - Pour les non-cadres : 4% jusqu'à 39 ans, 3% de 40 à 49 ans, 2% au-delà.

2.12 Produits d'exploitation

Les produits d'exploitation de la société 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 (« Subventions de Recherche et Développement »),
- Aux autres produits qui correspondent aux différentes reprises sur provisions.

Les paiements reçus avant que les critères de reconnaissance du revenu ne soient remplis sont inscrits au bilan en produits constatés d'avance.

2.13 Frais de recherche et développement et crédit d'impôt recherche

Les frais de recherche et développement sont essentiellement composés de dépenses de personnel, d'achats de consommables, de travaux et études sous-traités et d'amortissement d'immobilisation. Les projets de développement en cours acquis qui sont identifiables et évaluable de manière fiable, sont comptabilisés séparément en immobilisations incorporelles indépendamment de la méthode appliquée par la société, s'ils satisfont aux conditions de définition et de comptabilisation du règlement n° 2014-03. Les frais de recherche et les frais de développement ne remplissant pas ces critères 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. Le montant du crédit d'impôt recherche comptabilisé en produits d'impôts au titre de l'exercice 2022 s'élève à K€ 210 contre K€ 407 au titre de l'exercice 2021. En 2023, ce montant ne fera pas l'objet d'une demande de remboursement : la société dégageant un résultat imposable bénéficiaire, le crédit d'impôt recherche viendra compenser le montant de l'impôt dû.

2.14 Résultat exceptionnel

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

2.15 Options et bons de souscription d'actions

Les actions émises dans le cadre de l'exercice d'options de souscription d'actions ou de bons de souscription d'actions sont inscrites en augmentation de capital à la date d'exercice et au prix d'exercice des options ou des bons.

3 ELEMENTS MARQUANTS DE L'EXERCICE 2022

3.1 *Progression du chiffre d'affaires Cœur d'activité (hors COVID)*

Le chiffre d'affaires du Cœur d'Activité progresse à 73,6M€ en intégrant la réallocation stratégique du portefeuille de distribution qui s'est traduite par l'arrêt de certains contrats de distribution à marge réduite, qui représentaient plusieurs millions d'euros de chiffre d'affaires en 2021.

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

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

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

3.2 *Epidémie COVID-19*

L'activité COVID s'est contractée de plus de 40%, sous l'effet d'une forte réduction des prix et des volumes, dans un marché dont la baisse s'est accélérée en 2022 comme anticipé. A 53,7 M€, l'activité COVID représente 42% du chiffre d'affaires en 2022.

Grâce à une stratégie d'innovation et des capacités de mise sur le marché fortement réactives, les ventes de nouveaux tests propriétaires COVID se sont poursuivies. Eurobio Scientific a ainsi introduit depuis 2021 plus de 10 tests propriétaires au fur et à mesure que les différents variants du virus se sont diffusés. L'expertise des équipes de R&D, la maîtrise des affaires réglementaires démontrée par la recertification ISO 13485 de la société dans le nouveau cadre IVDR, et un outil de production à forte capacité permettent ainsi au Groupe d'accompagner en quasi temps réel les laboratoires.

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

3.3 *Déploiement de solutions de diagnostic des maladies infectieuses*

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

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

Le 14 avril 2022, la Société a annoncé que ce nouveau test bénéficiait du marquage CE.

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

3.4 Partenariats commerciaux et scientifiques

La Société continue de développer son portefeuille de distribution de façon sélective. Eurobio Scientific a ainsi reconduit au cours de l'exercice son partenariat non exclusif avec le coréen Seegene, au moins jusqu'en 2023, et signé des partenariats de distribution dans de nouveaux domaines, par exemple avec les laboratoires Alcor et BenQ. Sur la base de la nouvelle dimension acquise depuis 2020, Eurobio Scientific a tous les atouts pour continuer de répondre aux besoins des laboratoires, en France et dans le reste de l'Europe, en permettant le déploiement d'une offre mixte de produits propriétaires et de négoce.

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

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

3.5 3.5 Partenariat stratégique

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

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

3.6 3.6 Variation de périmètre

Le 13 juin 2022, Eurobio Scientific a annoncé l'acquisition de la société Biomedical Diagnostic NV (« BMD »). Créée en 1986, BMD est basée à Anvers, en Belgique, et réunit une équipe de 9 collaborateurs. La société propose une gamme de tests et d'instruments spécialisés à forte valeur ajoutée. Si la filiale TECO était déjà présente sur la zone Benelux, l'acquisition de BMD permet au Groupe de renforcer sa présence sur cette zone. Le prix d'acquisition de cette société est de 3,4 M€ pour un actif net de 1 M€.

Le 17 août 2022, Eurobio Scientific a signé un accord en vue d'acquérir 100% du capital et des droits de vote de la société néerlandaise Genome Diagnostics BV (GenDx), spécialiste international du diagnostic HLA, pour une valeur des titres de 145,5 millions d'euros.

GenDx développe et commercialise une gamme complète et innovante comprenant :

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

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

Le 3 octobre 2022, Eurobio Scientific a annoncé avoir finalisé l'acquisition de la société GenDx pour un montant de 145,5 millions d'euros. Ce montant a été payé intégralement en numéraire, avec la trésorerie du Groupe, et partiellement par un emprunt de 90 millions d'euros consenti le 30 septembre 2022 par un syndicat rassemblant les partenaires bancaires habituels du Groupe (cf note 3.7).

3.7 Moyens de financement

Afin de financer l'acquisition de GenDx et disposer de ressources financières complémentaires, le Groupe a levé le 30 septembre 2022 un emprunt de 90 millions d'euros auprès d'un syndicat rassemblant les partenaires bancaires habituels du Groupe. Cet emprunt est amortissable semestriellement sur une durée de six ans pour 63 millions

d'euros, et remboursable in fine en fin de septième année pour 27 millions d'euros. Le taux d'intérêt est celui de l'EURIBOR auquel s'ajoute une marge variant en fonction de certains ratios financiers et comprise entre 0,9 et 1,6% pour la partie amortissable et entre 1,75 et 2,45% pour la partie in fine. Une part de cet emprunt a servi à rembourser le solde restant dû de l'emprunt syndiqué de mars 2020, soit environ 4,5 millions d'euros.

Eurobio a la possibilité, pendant trois années, d'étendre de 40 millions d'euros le montant de l'emprunt, afin de conserver des ressources financières mobilisables pour de nouveaux investissements ou d'éventuelles nouvelles acquisitions.

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

EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS 2022

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

4 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles (valeur brute et amortissement) s'analysent comme suit :

(en milliers d'euros)

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	31/12/2021	Recl.	Augmentations	Diminutions	31/12/2022
Frais de constitution	42				42
Frais de développement	6 237				6 237
Concessions et droits similaires, brevets	2 184		20		2 204
Fonds de commerce	42 162				42 162
Autres immos incorporelles	8			8	
Immobilisations en cours					
TOTAL VALEUR BRUTE	50 633		20	8	50 646

AMORTISSEMENTS	31/12/2021	Recl.	Dotations	Reprises	31/12/2022
Frais de constitution	42				42
Frais de développement en cours	6 237				6 237
Concessions et droits similaires, brevets	1 647		90		1 737
Fonds commercial	1 579				1 579
Autres immos incorporelles					
Immobilisations en cours					
TOTAL AMORTISSEMENTS	9 506		90		9 596

TOTAL VALEUR NETTE	41 127		-70		41 050
---------------------------	---------------	--	------------	--	---------------

Le poste « fonds de commerce » comprend principalement :

- le mali technique d'un montant de K€ 26.732 généré par de TUP d'Ingen ;
- le mali technique d'un montant de K€ 7.006 généré par la TUP d'InGen Biosciences ;
- le mali technique d'un montant de K€ 5.360 généré par la TUP d'Eurobio-Ingen ;

La charge d'amortissement s'est élevée à K€ 90 sur l'exercice 2022. La charge d'amortissement s'élevait à K€ 86 sur l'exercice 2021.

EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS 2022

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

5 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les variations des immobilisations corporelles (valeur brute et amortissement) s'analysent comme suit :

(en milliers d'euros)

IMMOBILISATIONS	31/12/2021	Recl.	Augmentations	Diminutions	31/12/2022
Constructions					
Agencements & Aménagements des constructions	852		31		883
Installations techniques					
Matériel industriel	7 564	-5	1 956		9 516
Outillage industriel					
Autres immos corporelles					
Agencements divers	2 676	-12	103		2 767
Matériel de transport	75			14	61
Matériel de bureau & info	1 123		40	643	521
Mobilier	172				172
	4 046	-12	143	656	3 521
Immobilisations en cours					
Immobilisations Corporelles en-cours	14	-14	452		452
TOTAL VALEUR BRUTE	12 475	-31	2 583	656	14 371

AMORTISSEMENTS	31/12/2021	Recl.	Dotations	Reprises	31/12/2022
Constructions					
Agencements & Aménagements des constructions	555		27		581
Installations techniques					
Matériel industriel	4 682		1 471		6 153
Outillage industriel					
Autres immos corporelles					
Agencements divers	1 130		218		1 348
Matériel de transport	60		9	14	56
Matériel de bureau & info	1 002		44	631	415
Mobilier	172				172
	2 365		271	645	1 991
Immobilisations en cours					
Agencement en-cours					
TOTAL AMORTISSEMENTS	7 601		1 769	645	8 726

TOTAL VALEUR NETTE	4 874	-31	814	-12	5 645
---------------------------	--------------	------------	------------	------------	--------------

La charge d'amortissement s'est élevée à K€ 1 769 sur l'exercice 2022. Pour l'exercice clos au 31 décembre 2021, les dotations aux amortissements s'élevaient à K€ 1 015.

EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS 2022

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

6 IMMOBILISATIONS FINANCIERES

(en milliers d'euros)

IMMOBILISATIONS	31/12/2021	Augmentations	Diminutions	Incidence des cours de change	31/12/2022
Titres de Participation (Genbio R&D)	6 262				6 262
Titres de Participation (Capforce Plus)	29 858				29 858
Titres de Participation (Gamma)	305				305
Titres de Participation (Cellbiosciences)	30				30
Titres de participation (Pathway Diagnostics Ltd)	3 230				3 230
Titres de participation (Eurobio Scientific Switzerland)	329				329
Titres de participation (TECOmedical)	743				743
Titres de participation (USENSE)	3 599				3 599
Titres de participation (GenDx)		145 569			145 569
Créances rattachées à des participations	5 250	67		322	5 639
Prêts	48				48
- Dépôts et cautionnement	395	10 330	1 226		9 499
- Contrat de liquidité	399	133	31		501
- Actions propres	8 340	12 179			20 519
Autres immos financières	9 133	22 643	1 256		30 520
TOTAL VALEUR BRUTE	58 786	168 278	1 256	322	226 130

PROVISIONS	31/12/2021	Dotations	Reprises	Incidence des cours de change	31/12/2022
Titres de Participation (Genbio R&D)	6 262				6 262
Titres de Participation (Capforce Plus)					
Titres de Participation (Gamma)					
Titres de Participation (Cellbiosciences)	30				30
Créances rattachées à des participations	5 220	389			5 609
Prêts					
Autres immos financières	30				30
TOTAL PROVISIONS	11 542	389			11 931

TOTAL VALEUR NETTE	47 244	167 890	(1 256)	322	214 199
---------------------------	---------------	----------------	-----------------	------------	----------------

Au 31 décembre 2022, la situation nette de la filiale américaine est négative, tout comme en 2021. Une dotation nette supplémentaire sur créances rattachées aux participations a été comptabilisée au 31 décembre 2022 afin d'élever la provision à hauteur du montant de situation nette négative de la filiale, soit K€ (5 609).

La colonne « Incidence des cours de change » fait apparaître la réévaluation de la créance rattachée à des participations avec Genbio R&D.

7 STOCKS

(en milliers d'euros)

STOCKS	31/12/2022	31/12/2021
VALEUR BRUTE		
Stock d'instruments	4 049	5 426
Stock de marchandises (réactifs)	15 569	10 246
Stock de pièces détachées, accessoires, petits matériels et consommables associés	768	797
TOTAL VALEUR BRUTE	20 386	16 468
TOTAL DEPRECIATION	(5 764)	(1 799)
TOTAL VALEUR NETTE	14 622	14 669

Au 31 décembre 2022, les stocks sont constitués de 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€ 14 622.

8 CREANCES

(en milliers d'euros)

Créances Nettes	31/12/2022	31/12/2021
Avances et acomptes versés	570	1490
Créances clients et comptes rattachés	25 085	40 773
Autres créances	11 857	11 582
dont Crédit d'Impôt Recherche	279	892
dont Autres Crédit d'Impôt (CIA, CICE)	8	8
dont Etat, Créances IS	3 635	
dont Etat, TVA	205	6 516
dont Etat, Autres impôts et taxes	251	230
dont Salariés	100	49
dont autres produits à recevoir	321	69
dont subventions à recevoir	0	26
dont Eurobio Sc. Benelux	3 209	
dont Capforce Plus	299	263
dont Capforce Inc	1 569	1 477
dont Eurobio Sc. Switzerland	1 981	1 956
dont avoirs à recevoir	0	1
dont débiteurs divers	1	94
Total	37 511	53 845

La créance d'IS de K€ 3 635 correspond principalement aux surplus d'IS versés lors des acomptes par rapport au solde d'IS à payer au titre de l'exercice 2022.

La créance sur la filiale Eurobio Scientific Benelux de K€ 3 209 correspond à l'avance de trésorerie faite dans le cadre de l'acquisition de la société Biomedical Diagnostics NV.

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

EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS 2022

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

9 DETAIL DES PRODUITS A RECEVOIR

(en milliers d'euros)

Produits à recevoir	31/12/2022	31/12/2021
Clients, factures à établir (inclus dans créances clients et comptes rattachés)	1 424	1 164
Produits à recevoir (inclus dans les autres créances)	600	1 403
dont crédit d'impôt recherche de l'exercice.....	210	453
dont crédit d'impôt recherche sur exercices antérieurs	69	897
dont subventions à recevoir		53
dont personnel (IJSS à recevoir)	19	
dont divers	302	
Intérêts courus à recevoir (inclus dans les disponibilités)	169	70
Total	2 193	2 637

EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS 2022

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

10 VENTILATION DES CREANCES ET DES DETTES SELON LEUR ECHEANCE

(en milliers d'euros)

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISE			
Créances rattachées à des participations	5 638,679	-	5 638,679
Prêts	48,052		48,052
Autres immobilisations financières	30 519,561	-	30 519,561
	36 206,293	-	36 206,293
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Avances, acomptes versés sur commandes	569,569	569,569	-
Créances clients et comptes rattachés	26 534,735	24 875,421	1 659,313
Autres créances			
Etat - Taxe sur la valeur ajoutée	205	205	-
Etat - Impôts sur les bénéfices (Crédit Impôt Recherche)	3 922	3 922	-
Groupe et associés	7 058	7 058	-
Etat - Autres impôts, taxes et versements assimilés	251	251	-
Débiteurs divers	1	1	-
Produits à recevoir	321,129	321,129	-
Personnel et comptes rattachés	100	100	-
			-
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	395	395	-
TOTAL GENERAL	75 563	37 697	37 866

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Dettes financières et emprunts	137 228	42 890	94 338	-
Autres emprunts obligataires	660	660	-	
Emprunts auprès des établissements de crédits	107 410	13 072	94 338	-
Emprunts et dettes financières divers	-	-	-	
Groupe et associés	29 158	29 158	-	-
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	364	364		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	12 221	12 221	-	-
Fournisseurs et comptes rattachés	12 221	12 221	-	-
Dettes fiscales et sociales	10 741	10 741	-	-
Personnel et comptes rattachés	6 097	6 097	-	-
Sécurité sociale et autres organismes	3 031	3 031	-	-
Impôts sur les bénéfices		-	-	-
Taxe sur la valeur ajoutée	1 280	1 280	-	-
Autres impôts, taxes et assimilés	333	333	-	-
Autres dettes	96	96		-
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	434	434	-	
TOTAL GENERAL	161 084	66 746	94 338	-

11 CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

Les charges constatées d'avance sont composées de charges facturées par des tiers à Eurobio Scientific au 31 décembre 2022 mais qui sont relatives à l'exercice 2023. Les charges constatées d'avance sont composées, de

charges de crédit-bail pour K€ 102 et de charges diverses (loyers, assurances) pour K€ 293. Au total, K€ 395 ont ainsi été comptabilisés en charges constatées d'avances sur l'exercice 2022.

12 DISPONIBILITES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

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

	31/12/2022	31/12/2021
(en milliers d'euros)		
Valeurs mobilières de placement et créances assimilées.....	38 177	9 467
Disponibilités.....	28 100	87 048
Valeurs mobilières de placement et disponibilités.....	66 277	96 515

Au 31 décembre 2022, les valeurs mobilières de placement sont composées de Comptes à Terme pour un montant de K€ 38 177 et de comptes courants pour un montant de K€ 28 100.

La trésorerie de la société 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.

EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS 2022

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

13 CAPITAUX PROPRES**13.1 Capital social actuel**

Au 31 décembre 2022, le capital social du Groupe est composé de 11 343 171 actions d'une valeur nominale de € 0,32 toutes de même catégorie.

13.2 Evolution du capital social

Au cours de la période allant du 1er janvier 2022 au 31 décembre 2022, le nombre d'actions composant le capital social n'a pas évolué.

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

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 €

13.3 Capital potentiel

Au 31 décembre 2022, le nombre total d'actions susceptibles d'être émises est de 32 320 actions correspondant à :

- La levée des options de souscription d'actions attribuées : 1 120 actions ;

EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS 2022

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

- L'exercice de bons de souscription d'actions attribués à la société CareDx : 31 200 actions ;

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

13.3.1 Options de souscription d'actions

Au 31 décembre 2022, il restait en circulation 1 120 options de souscription d'actions de € 0,32 de valeur nominale émises par le Groupe et pouvant donner droit à l'émission de 1 120 actions.

Les caractéristiques des plans d'options de souscription d'actions en cours d'exécution au 31 décembre 2022, avant et après le regroupement d'actions du 1^{er} septembre 2017, sont résumées dans le tableau ci-dessous.

Date d'octroi	Délai fiscal	Date d'échéance du plan	Situation des plans avant regroupement d'actions du 01/09/2017				Situation des plans après regroupement d'actions du 01/09/2017				
			Prix d'exercice initial	Nombre options attribuées initialement	Nombre options radiées avant regroupement	Nombre options exercés avant regroupement	Options en circulation avant regroupement	Nombre d'options ajustées après regroupement	Nombre options radiées après regroupement	Nombre options exercés après regroupement	Option en circulation au 31/12/2022
04/04/2013	04/04/2017	04/04/2023	0,88 €	169 269	146 859	-	22 410	1 120	-	-	1 120
TOTAL				169 269	146 859	-	22 410	1 120	-	-	1 120

13.3.2 Actions gratuites

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

13.3.3 Bons de souscription d'actions attribués à la société CareDx

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

Les principales caractéristiques des BSA CareDx sont les suivantes :

- Prix d'émission : gratuit ;
- Parité d'exercice : chaque BSA CareDx donne le droit de souscrire pour un prix global d'exercice de 500 € un nombre d'actions égal à la contre-valeur de 500 € d'actions Eurobio Scientific ; cette contre-valeur est calculée sur la base de la moyenne pondérée par le volume des cours de l'action Eurobio Scientific sur le marché Euronext Growth à Paris pendant les 20 séances de bourse précédant la décision d'exercice des BSA CareDx ;
- Période d'exercice : exerçable dès leur émission et pendant 10 ans à compter de leur émission, soit jusqu'au 19 juin 2023 ;
- Les BSA CareDx sont incessibles ;
- Depuis leur date d'émission, 775 BSA CareDx ont été exercés et aucun BSA CareDx n'a été exercé au cours de la période allant du 1^{er} janvier 2022 au 31 décembre 2022.

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

13.4 Autocontrôle

13.4.1 Contrat de liquidité

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

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

13.4.2 Auto-détention hors contrat de liquidité

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

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

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

13.4.3 Autocontrôle au 31 décembre 2022

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

EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS 2022

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

14 AUTRES FONDS PROPRES

Au cours de l'année 2022, la société a procédé au remboursement d'avances remboursable pour K€ 71.

(En milliers d'euros)	31/12/2021	Souscription	Remboursement	Reclassement	31/12/2022
OSEO Avance remboursable TEDAC	0				0
Avances conditionnées par l'Etat	70				70
BPI Avance Innovation	16		-16		0
BPI Avance Innovation (Dendritics)	95		-55		40
BPI Assurance prospection		89		133	222
Autres fonds propres	181	89	-71	133	331

15 PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES ET ENGAGEMENTS DE RETRAITE

Les mouvements ayant affecté la provision pour risques et charges sont résumés dans le tableau suivant :

(en milliers d'euros)

(en milliers d'euros)	Réf.	Solde au 31/12/2021	Dotation de l'exercice 2022	Reprise (provision utilisée)	Reprise (provision non utilisée)	Solde au 31/12/2022
Ecart de conversion actif.....	(a)	643	4		334	313
Provision pour litiges sociaux...	(b)	91		72		20
Autre provision pour risques...	(c)	190	400	169	22	400
PROVISION POUR RISQUES		925				733
Provision pour retraite	(d)	753	16		175	594
PROVISION POUR CHARGES		753				594
TOTAL DES PROVISIONS		1 678				1 326

(en milliers d'euros)	Solde au 31/12/2021	Dotation de l'exercice 2022	Reprise	Reprise (provision non utilisée)	Solde au 31/12/2022
Résultat d'exploitation		16	240	197	
Résultat financier		4		334	
Résultat exceptionnel		400			

- (a) La reprise de provision pour perte de change de K€ 334 est principalement marquée par l'évolution du taux de change EUR/USD.
- (b) Au 31 décembre 2022, 1 litige prud'homal est en cours pour 20 K€.
- (c) Ces provisions ont été passées pour couvrir les litiges que la société a avec des tiers, principalement ses fournisseurs et ses clients. Il y a notamment une provision au titre d'un litige avec un prestataire pour K€ 400.

EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS 2022

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

- (d) Une reprise de provision de 175 K€ a été comptabilisée liée à l'augmentation du taux d'actualisation qui a pour conséquence une diminution de nos engagements de retraite cf. note 2.11.

16 DETTES FINANCIERES

(en milliers d'euros)	31/12/2022	31/12/2021
Emprunts obligataires convertibles.....	0	0
Autres emprunts obligataires	660	1 744
Emprunts bancaires	107 410	8 921
Emprunt et dettes financières groupes.....	29 158	29 150
Total	137 228	39 814
<i>Dettes à échéances moins d'1 an</i>	<i>42 890</i>	<i>32 673</i>
<i>Dettes à échéances > 1 an < 5 ans</i>	<i>94 338</i>	<i>7 142</i>
<i>Dettes à échéances à plus de 5 ans</i>	<i>0</i>	<i>518</i>

La dette financière comptabilisée au 31 décembre 2022 provient principalement :

- d'emprunts bancaires qui incluent tous les emprunts directement contractés auprès d'établissements bancaires privés ou publics (Bpifrance) ainsi que les intérêts courus correspondant.
- des dettes envers les filiales dont Capforce Plus à hauteur de K€ 28 478.

17 DETTES DIVERSES

Dettes diverses (en milliers d'euros)	31/12/2022	31/12/2021
Dettes Fournisseurs et comptes rattachés	12 221	15 973
Fournisseurs	8 826	6 520
Fournisseurs, factures non parvenues	3 394	9 454
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	364	366
Avances reçues sur commandes clients	364	366
Dettes fiscales et sociales	10 741	11 639
Personnel	6 097	4 175
Organismes sociaux	3 031	2 248
Etat	1 613	5 216
Autres dettes	96	60
Total	23 421	28 038

18 DETAIL DES CHARGES A PAYER

(en milliers d'euros)

Charges à payer	31/12/2022	31/12/2021
Fournisseurs, factures non parvenues (inclus dans les dettes fournisseurs et comptes rattachés)	3394	9454
Charges à payer (incluses dans Dettes fiscales et sociales)	8798	10710
Dettes pour congés payés	1103	949
Dettes pour primes	6857	4154
Etat charges à payer	333	5216
Dettes sociales	499	385
Autres charges à payer	7	7
Intérêts courus à payer sur emprunts	36	11
Total	12 229	20 175

19 PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Les produits constatés d'avance s'élèvent à K€ 434 au 31 décembre 2022 contre K€ 118 au 31 décembre 2021.

20 PRODUITS D'EXPLOITATION

Au cours de l'exercice 2022, la Société a généré un montant total de produits d'exploitation de K€ 135 136, détaillé de la façon suivante :

- ventes de produits de Diagnostic In Vitro : K€ 128 087,
- produits de recherche et développement : K€ 94,
- subvention de recherche et développement : K€ 83,
- production immobilisée : K€ 2 862,
- reprises sur amortissement et transfert de charges : K€ 3 434,
- autres produits : K€ 576.

21 INFORMATION SECTORIELLE ET GEOGRAPHIQUE

La Société opère dans le domaine du diagnostic. Ses activités s'étendent de la Recherche et Développement jusqu'à la commercialisation de produits.

Le tableau ci-dessous présente l'analyse des revenus par zone géographique pour l'exercice clos au 31 décembre 2022 :

EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS 2022

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

en K€	France	Europe (Hors France)	Etats-Unis	TOTAL
Ventes de DM-DIV	107 933	18 544		126 478
Prestations de services	1 541	68		1 609
Subvention	83			83
Autres produits	6 872		94	6 966
TOTAL	116 429	18 613	94	135 136

Le tableau ci-dessous présente l'analyse des revenus par zone géographique pour l'exercice clos au 31 décembre 2021 :

en K€	France	Europe (Hors France)	Etats-Unis	TOTAL
Ventes de DM-DIV	134 468	31 595		166 062
Prestations de services	810	553		1 363
Subvention	202			202
Autres produits	5 560		451	6 011
TOTAL	141 040	32 148	451	173 639

22 CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS

En milliers d'euros	Notes	31/12/2022	31/12/2021
Produits financiers		704	1 546
Produits financiers de participation		0	0
Autres intérêts et produits assimilés	(a)	239	112
Différences positives de change	(b)	131	294
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		0	227
Produits financiers de participation		0	0
Reprises sur provisions		334	913
Charges financières		1 706	1 618
Dotations financières aux amortissements et provisions	(c)	392	371
Différences négatives de change		-8	776
Intérêts et charges assimilés	(d)	1 321	470
Total		(1 001)	(71)

- (a) Les produits d'intérêts sont comptabilisés pour K€ 239 du fait de l'avance en compte courant consentie par Eurobio Scientific à ses filiales et des comptes à terme clôturés au cours de l'exercice.
- (b) Les différences positives de change correspondent aux écarts de conversion sur les comptes de la société en devises autres que l'euro.
- (c) Le montant comprend essentiellement la dotation de la provision pour perte de change latente au 31 décembre 2022 et la provision pour dépréciation de la créance rattachée à la filiale américaine.
- (d) Les charges d'intérêts s'élèvent à K€ 1 321 dont les intérêts de l'emprunt obligataire Vatel pour K€ 75 au 31 décembre 2022 contre K€ 138 au titre de l'exercice 2021, K€ 59 pour le prêt syndiqué totalement remboursé

au 31 décembre 2022 contre K€ 100 au titre de l'exercice 2021 et 899K€ pour le nouveau prêt syndiqué au 31 décembre 2022.

23 CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

(en milliers d'euros)	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Charges exceptionnelles	(1 144)	(253)
Produits exceptionnels	512	367
Résultat Exceptionnel	(633)	114

Les charges exceptionnelles sont principalement constituées de :

- 328 K€ liés aux loyers, charges et coût de remise en état pour les anciens locaux de Chilly-Mazarin ;
- 400 K€ de provision pour un litige avec un prestataire ;

Les produits exceptionnels sont principalement constituées de :

- 168 K€ de reprise de provision au titre des loyers pour les anciens locaux de Chilly-Mazarin ;
- 108K€ de plus-value sur cessions de titres détenus en propre ;

24 IMPOTS SUR LES SOCIETES

La charge d'impôt comptabilisée au 31 décembre 2022 représente un montant de 3 704 K€ composé de 3 847 K€ d'impôt sur les sociétés, de 103 K€ de contribution sociale, de 36 K€ de produit d'intégration fiscale et de 210 K€ de Crédit Impôt Recherche.

La Société a signé une convention d'intégration fiscale, prenant effet au 1er janvier 2018, avec l'entité Capforce Plus dont elle est la tête de groupe. Les principales modalités de cette convention sont :

- Les charges d'impôt supportées par les sociétés intégrées sont déterminées comme si ces sociétés n'étaient pas membre du groupe intégré,
- Les économies d'impôt constatées au niveau du groupe intégré à raison des déficits fiscaux transmis par les filiales et des corrections réalisées pour la détermination du résultat d'ensemble, sont conservées chez la société mère.
- La société mère enregistre directement dans ses charges ou produits la différence entre la dette d'impôt du groupe et la charge d'impôt comptabilisée par les filiales bénéficiaires.

La société a comptabilisé une charge d'impôt de 3 891 K€ relatif à l'impôt générée par l'intégration fiscale. En l'absence de cette convention d'intégration, l'impôt théorique de la Société aurait été de K€ 3 855.

Le montant du déficit reportable imputable pour l'exercice 2022 est de K€ 16 420. Les déficits ordinaires sont reportables sans limitation de durée.

25 HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

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

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

26 TRANSACTIONS AVEC LES FILIALES ET PARTIES LIEES

Le montant de l'avance consentie par Eurobio Scientific à sa filiale Genbio R&D s'élève à K€ 5 609 au 31 décembre 2022 et est comptabilisée à l'actif du bilan en immobilisations financières. L'avance vis-à-vis de cette même filiale Genbio R&D fait l'objet d'une provision pour dépréciation de K€ 5 609 au 31 décembre 2022.

Au 31 décembre 2022, une dette de K€ 28 478 vis-à-vis de Capforce Plus, une créance de K€ 1 569 vis-à-vis de Capforce Inc., une créance de K€ 1 981 vis-à-vis de Eurobio Sc. Switzerland et une créance de K€ 3 209 vis-à-vis de Eurobio Sc. Benelux.

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

L'assemblée générale ordinaire et extraordinaire du 27 juin 2019, dans sa cinquième résolution, a décidé d'adopter à compter de cette même date le mode de direction et d'administration prévu aux articles L. 225-17 à L. 225-56 du Code de commerce, et qui comporte un conseil d'administration et une direction générale à la place du directoire et du conseil de surveillance. Les rémunérations allouées aux membres de la direction générale de la Société se sont élevées à K€ 1 605 au cours de l'exercice 2022, contre K€ 1 755 en 2021. Les membres de la direction générale étant également administrateurs de l'entreprise, ils ont annoncé avoir renoncé à percevoir une rémunération en tant qu'administrateurs. Une somme de K€ 30 a ainsi été provisionnée dans les comptes 2022 au

EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS 2022

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

titre des jetons de présence de l'année 2022 versés uniquement aux administrateurs non-salariés, contre K€ 30 l'année précédente.

27 EFFECTIFS

L'effectif de Eurobio Scientific s'élève à 135 personnes au 31 décembre 2022.

28 OBLIGATIONS CONTRACTUELLES ET ENGAGEMENTS HORS BILAN

Une synthèse des obligations contractuelles et des engagements commerciaux de la Société au 31 décembre 2022 est présentée dans les tableaux suivants :

Engagements donnés (en milliers d'euros)	Réf.	Total	Paielements dus à moins d'un an	Paielements dus de un à cinq ans	Paielements dus à plus de cinq ans
Engagements liés aux options de change		30 375	24 197	6 178	-
Obligations en matière de locations simples	(a)	3 859	868	2 891	100
<i>Locations immobilières</i>		3 344	541	2 703	100
<i>Locations de véhicules</i>		515	327	188	-
Total		34 234	25 065	9 068	100

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

29 FILIALES ET PARTICIPATIONS

La Société détient à hauteur de 100% :

- La société Genbio R&D, localisée au 15222 Avenue of Science, Suite A - San Diego - CA 92128, Etats-Unis. Au titre de l'exercice 2022, la société Genbio R&D a réalisé une perte de KUSD 23.
- La société Capforce USA, localisée au 15222 Avenue of Science, Suite A - San Diego - CA 92128, Etats-Unis. Au titre de l'exercice 2022, la société Capforce USA a réalisé une perte de KUSD 78.
- La société Eurobio Scientific Benelux S.A., (anciennement Gamma), Ahlers House, Noorderlaan 139 2030 Antwerpen, Belgique. Au titre de l'exercice 2022, la société a réalisé une perte de K€ 98.
- La société Capforce Plus, 7 avenue de Scandinavie 91940 Les Ulis. Au titre de l'exercice 2022, la société a réalisé un bénéfice de K€ 108.
- La société Eurobio Scientific UK Ltd, (anciennement Pathway Diagnostics), localisée au Curtis Rd, Dorking RH4 1EJ, au Royaume-Uni. Au titre de l'exercice 2022, la société Eurobio Scientific UK a réalisé un bénéfice de KGBP 557.
- La société Personal Diagnostics Ltd, localisée au Cu Eclipse House, Curtis Rd, Dorking RH4 1EJ, au Royaume-Uni. Au titre de l'exercice 2022, la société Personal Diagnostics Ltd a réalisé une perte de KGBP 13.
- La société Eurobio Scientific Switzerland, localisée au Achereggstrasse, 10 6362 Stansstad, en Suisse. Au titre de l'exercice 2022, la société Eurobio Scientific Switzerland a réalisé une perte de KCHF 28.

La Société détient à hauteur de 20% :

- La société TECOmedical AG, localisée au Gewerbestrasse, 10 4450 Sissach, en Suisse. Au titre de l'exercice 2022, la société TECOmedical AG a réalisé un bénéfice de KCHF 420.
- La Société Genome Diagnostics BV, localisée au Yalelaan 48, 3584 CM Utrecht, aux Pays Bas. Au titre de l'exercice 2022, la société a réalisé un bénéfice de K€ 2 637.

30 ETABLISSEMENT DE COMPTES CONSOLIDES

La Société établit des comptes consolidés préparés en conformité avec les principes comptables généralement admis en France et les règles et méthodes relatives aux comptes consolidés (règlement n°2020-01 de l'Autorité des Normes Comptables).

Les comptes consolidés comprennent en intégration globale les comptes de la maison mère Eurobio Scientific et de ses filiales : Capforce Plus en France, Eurobio Scientific Benelux (anciennement Gamma) en Belgique, Capforce USA, Genbio, Genbio R&D et GenDx Products INC aux Etats Unis, Eurobio Scientific UK (anciennement Pathway Diagnostics) et Personal Diagnostic au Royaume-Uni, TECOmedical AG en Suisse, TECOmedical GmbH et TECOdevelopment en Allemagne, TECOmedical Benelux, Biomedical Diagnostics NV, Genome Diagnostic BV et GenDx Products BV aux Pays Bas.

31 EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

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

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