

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 CONSOLIDES DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2021**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

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

ACTIF	note	31 décembre 2021	31 décembre 2020	PASSIF	note	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Immobilisations incorporelles, nettes	4.1/4.2	21 763	26 433	Capital social		3 630	3 630
<i>dont écarts d'acquisition</i>	4.1	18 170	20 917	Prime d'émission		30 253	30 253
Immobilisations corporelles, nettes	5	10 047	9 918	Prime d'apport		9 795	9 795
Autres actifs à long terme	6	4 460	736	Réserves et résultats consolidés		116 876	63 428
Total actif à long terme		36 271	37 087	Capitaux propres	11	160 553	107 105
				Avances conditionnées		314	740
				Total Autres fonds propres	12	314	740
				Provision pour risques et charges		1 779	1 521
				Total provision pour risques et charges	13	1 779	1 521
Stocks	7	16 292	12 927	Dettes financières, part à plus d'un an	14	7 008	10 974
Créances clients et comptes rattachés (nets)	8	43 861	51 212	Dettes de crédit-bail, part à plus d'un an		3 440	3 308
Autres créances à court terme	9	11 058	5 515	Autres dettes à long terme	17	666	666
Valeurs mobilières de placement	10	9 467	456				
Disponibilités et équivalents de disponibilités	10	92 919	65 101	Total dettes à long terme		11 114	14 948
				Dettes financières, part à moins d'un an	14	3 676	13 937
				Dettes de crédit-bail, part à moins d'un an		1 564	1 496
				Fournisseurs et comptes rattachés	15	16 768	14 238
				Dettes fiscales et sociales	16	12 849	16 744
				Autres dettes à court terme	17	1 096	1 390
				Produits constatés d'avance à court terme	18	155	179
Total actif à court terme		173 597	135 211	Total dettes à court terme		36 108	47 984
TOTAL ACTIF		209 868	172 299	TOTAL PASSIF		209 868	172 299

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2021**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

**COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE
(Montants en milliers d'euros, sauf nombre d'actions et données par action)**

	Exercice clos le 31 décembre 2021 12 mois	Exercice clos le 31 décembre 2020 12 mois
Ventes	183 687	188 458
Produits de Recherche et Développement	1 025	398
Autres produits	-	-
Subventions de Recherche et Développement et CIR	609	333
Total des produits	185 321	189 189
Coût d'achat des marchandises	(82 477)	(78 451)
Dépenses de Recherche et Développement	(3 436)	(2 230)
Frais marketing et commerciaux	(17 080)	(16 290)
Frais généraux et administratifs	(7 419)	(6 213)
Total dépenses opérationnelles	(27 935)	(24 733)
Résultat opérationnel avant amortissement des actifs incorp. issus du PPA et EA	74 908	86 004
Dotation aux amortissements des actifs incorporels issus du PPA	(1 959)	(1 959)
Dotation aux amortissements des écarts d'acquisition	(2 833)	(2 836)
Résultat opérationnel	70 116	81 209
Charges financières	(455)	(619)
Produits financiers	1 134	459
Gain (perte) de change (net)	(558)	(190)
Résultat Financier	121	(350)
Charges exceptionnelles	(38)	(338)
Produits exceptionnels	1 113	368
Résultat exceptionnel	1 075	30
Résultat avant impôts	71 132	80 888
Produits (charges) d'impôts	(10 768)	(7 407)
Résultat net	60 544	73 481
<i>Résultat net, part Groupe</i>	60 544	73 481
<i>Résultat net, part minoritaires</i>	-	-
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation	10 847 723	11 207 149
Nombre d'actions en circulation sur une base diluée (cf note 2.19)	10 876 304	11 253 528
<i>Résultat net de base par action</i>	5,58	6,56
<i>Résultat net par action (dilué)</i>	5,57	6,53

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2021**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

**TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES
(Montants en milliers d'euros, sauf nombre d'actions et données par action)**

	Nombre d'actions	Montant	Prime d'émission	Prime d'apport	Réserves & Résultat consolidés	Capitaux propres, part du groupe	Intérêts minoritaires	Total capitaux propres
Au 31 décembre 2019	11 243 217	3 598	146 404	9 795	(124 548)	35 249	-	35 249
Conversion BSA Harbert	90 909	29	371	-	-	400	-	400
Rachat de BSA Harbert	-	-	(645)	-	-	(645)	-	(645)
Acquisition définitive d'actions gratuites	9 045	3	(3)	-	-	-	-	-
Apurement du RAN	-	-	(115 873)	-	115 873	-	-	-
Frais d'opérations financières	-	-	(1)	-	-	(1)	-	(1)
Autres - Titres de l'entreprise consolidante	-	-	-	-	(1 225)	(1 225)	-	(1 225)
Résultat de la période	-	-	-	-	73 481	73 481	-	73 481
Variation des écarts de conversion	-	-	-	-	(156)	(156)	-	(156)
Au 31 décembre 2020	11 343 171	3 630	30 253	9 795	63 428	107 105	-	107 105
Autres - Titres de l'entreprise consolidante	-	-	-	-	(6 909)	(6 909)	-	(6 909)
Résultat de la période	-	-	-	-	60 544	60 544	-	60 544
Variation des écarts de conversion	-	-	-	-	(187)	(187)	-	(187)
Au 31 décembre 2021	11 343 171	3 630	30 253	9 795	116 876	160 554	-	160 554

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2021**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

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

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
Résultat net	60 544	73 481
Amortissements et provisions nettes des reprises	6 941	7 269
Charges financières nettes	455	619
Plus ou moins-values de cession	-	301
Impôts différés	1 641	1 528
Variation du besoin en fonds de roulement (1) :	(3 665)	(28 268)
Stocks	(3 298)	(3 403)
Crédit d'impôt recherche	(153)	(285)
Créances d'exploitation	2 049	(31 640)
Dettes d'exploitation	(2 238)	7 124
Produits constatés d'avance	(25)	(64)
Flux net de trésorerie généré par l'activité	65 916	54 931
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisitions d'immobilisations	(1 847)	(2 297)
Cessions d'immobilisations	100	-
Variation des autres actifs financiers	(3 724)	553
Incidence des variations de périmètre	-	(2 241)
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(5 470)	(3 985)
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital (nette des frais)	-	(247)
Emprunt Obligataire remboursé en numéraire	(1 021)	(3 108)
Décaissement d'avances remboursables	(427)	(574)
Emprunts bancaires souscrits y compris billets de trésorerie	-	20 700
Emprunts bancaires- remboursement y compris billets de trésorerie	(13 203)	(6 523)
Variation de dettes de crédit-bail	(1 740)	(1 369)
Charges financières décaissées	(455)	(619)
Actions propres	(6 909)	-
Remboursement crédit vendeur	-	(1 206)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	(23 755)	7 053
Augmentation (diminution) des disponibilités	36 691	57 998
Incidence des variations des cours de devises	138	(60)
Disponibilités et valeurs mobilières de placement à l'ouverture	65 557	7 619
Disponibilités et valeurs mobilières de placement à la clôture net	102 386	65 557

(1) Variation du besoin en fonds de roulement – rapprochement avec les postes du bilan sur le tableau de la page suivante :

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2021**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

Tableau de variation du BFR	(G)=(C)+(D)+(E)	(E)	(D)	(C)=(A)-(B)	(B)	(A)
(montants en milliers d'euro)	Variation nette impact besoin en fonds de roulement	Chang. De méthode ECA ECP	Ecarts de conversion	Variation brute	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Stocks	(3 298)	-	68	(3 366)	16 292	12 927
Crédit d'impôt recherche	(153)	-	-	(153)	892	739
Créances d'exploitation	2 049	1 544	133	372	54 027	54 399
Dettes d'exploitation	(2 238)	173	(701)	(1 710)	(31 327)	(33 038)
Produits constatés d'avance	(25)	-	-	(25)	(155)	(179)
Variation du besoin en fonds de roulement	(3 665)	1 717	(500)	(4 882)		

NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2021

SOMMAIRE

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

1 NATURE DE L'ACTIVITE

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

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

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

Dans le cadre de son développement à l'international, et en particulier en Europe, la Société a réalisé en juillet 2020 l'acquisition du groupe TECOmedical présent en Suisse, Allemagne, Autriche et Benelux. Le paiement de cette acquisition a été effectué entièrement en numéraire et sur ses propres fonds, par l'intermédiaire d'une société holding créée pour l'occasion, Eurobio Scientific Switzerland.

Au 31 décembre 2021, le Groupe emploie 169 collaborateurs, principalement basés en région parisienne.

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/fr>.

Au cours de l'exercice 2021, Eurobio Scientific a maintenu son rôle prépondérant en tant qu'acteur du diagnostic du virus SARS CoV-2 responsable de l'épidémie de COVID-19. Dès fin février 2020, le groupe était en effet un des rares acteurs du secteur à disposer d'un test PCR marqué CE, celui de son partenaire coréen Seegene. De plus, Eurobio Scientific était la première société française à proposer le 25 mars 2020 son propre test PCR marqué CE, développé et fabriqué en France.

Eurobio Scientific enregistre sur l'année 2021 un total de produits consolidé de 185,3 M€, et un EBITDA (cf. note 19.1) de 77.9 millions d'euros, tous deux proches du niveau établi en 2020 avec 189,2 M€ et 88,2 M€ respectivement.

Au cours d'une année toujours très marquée par la crise sanitaire, ces chiffres traduisent un niveau toujours très élevé de ventes liées au diagnostic de la COVID-19 (102,6 M€, soit 56% du chiffre d'affaires), malgré des prix en baisse importante par rapport à l'année précédente, qui ont pesé sur la marge brute de l'exercice. En parallèle, l'activité traditionnelle du groupe, hors COVID, a fortement progressé à 81,5 M€, soit 44% du chiffre d'affaires, avec une croissance de 14% par rapport à 2020. A périmètre constant (en excluant les ventes de TECOmedical sur le premier semestre 2021), la croissance annuelle reste soutenue, à +10%.

La forte activité liée à la Covid-19 a donné à Eurobio Scientific les moyens financiers de poursuivre son désendettement en remboursant entre autres son Prêt Garanti par l'Etat de 10 millions d'euros en avril 2021. Compte tenu de tous ces éléments, Eurobio Scientific disposait d'une trésorerie de 102,4 millions d'euros au 31 décembre 2021 (cf. note 10).

Grâce à l'étendue de sa gamme de réactifs et sa pénétration auprès des grands laboratoires privés et hospitaliers, Eurobio Scientific reste un des principaux acteurs français du diagnostic de la COVID et a poursuivi l'accroissement de son parc de machines installées. La majorité de ces machines sont universelles 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.

2 PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

2.1 Règles générales d'établissement et de présentation des comptes

Les comptes consolidés sont établis depuis le 1^{er} janvier 2021 conformément à la réglementation française en vigueur (Règlement ANC 2020-01), règlement CRC 99-02 l'année passée, 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 de 102,4 millions d'euros au 31 décembre 2021 (cf. note 10).
- Le Groupe a dégagé un résultat opérationnel positif de 72.9 millions d'euros au 31 décembre 2021.
- Le Groupe a dégagé un EBITDA positif de 77.9 millions d'euros au 31 décembre 2021 (cf. note 19.1).
- Le Groupe a poursuivi son désendettement, entre autres en remboursant son PGE de 10 millions d'euros en avril 2021.

Compte tenu de ces éléments, le Groupe est en mesure de faire face à ses échéances au-delà du 31 décembre 2022.

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 2021.

2.2 Changements liés à l'application du nouveau règlement ANC 2020-01 applicable au 1er janvier 2021

Le nouveau règlement de l'ANC applicable au 1^{er} janvier 2021 vient modifier les règles de comptabilisation des comptes en devises dans les comptes consolidés. 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.

Selon la nouvelle réglementation ANC 2020-01, plusieurs modifications de présentation sont intervenues :

- les écarts d'acquisitions sont présentés directement sur la ligne des immobilisations incorporelles ;
- les impôts différés initialement présentés sur une ligne distincte à l'actif ou au passif du bilan sont désormais inclus dans les autres créances ou autres dettes ;
- le résultat opérationnel est présenté avant les amortissements des actifs incorporels issus du PPA qui ne sont plus inclus dans les frais marketing et commerciaux ;

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2021**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

- les dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition sont désormais présentés au sein du résultat opérationnel qui est décomposé en deux sous totaux : résultat opérationnel avant et après amortissement des actifs incorporels issus du PPA et dépréciations des écarts d'acquisition.

2.3 Périmètre et principes de consolidation

Au 31 décembre 2021, la Société contrôle toutes les entités incluses dans le périmètre de consolidation. Le périmètre se présente comme suit :

Nom	Adresse	Pays	Méthode conso		% Contrôle		% Intérêts	
			2021.12	2020.12	2021.12	2020.12	2021.12	2020.12
Eurobio Scientific	7 avenue de Scandinavie - Les Ulis	France	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Gamma	Voie de l'Air pur 17/19 - Beaufays	Belgique	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Cap Force Plus	7 avenue de Scandinavie - Les Ulis	France	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Cap Force Inc		USA	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Genbio	15222 avenue of science, suite A - San Diego - CA 92128	USA	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Genbio R&D		USA	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Pathway Diagnostics (a)	Curtis Rd, Dorking RH4 1EJ, Royaume-Uni	GB	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Personal Diagnostics (a)	Eclipse House, Curtis Rd, Dorking RH4 1EJ, Royaume-Uni	GB	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Eurobio Scientific Suisse (b)	Achereggstrasse 10 6362 Stansstad	Suisse	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Teco development GmbH (c)	Marie Curie Strasse 1, 53359 Rheinbach	Allemagne	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Teco Medical AG Suisse (c)	Gewerbestrasse 10 4450 Sissach	Suisse	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Teco Medical Benelux (c)	Pr Willem-Alexanderlaan 301 7311 SW Apeldoorn	Pays-bas	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Teco Medical GmbH (c)	Wasserbreite 57 32257 Bünde	Allemagne	IG	IG	100%	100%	100%	100%

(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 SA et de 80% par Eurobio Scientific Suisse en juillet 2020

IG : intégration globale

Les entités du groupe non-consolidées sont :

- la participation dans la société Cellbiosciences (10%) pour un montant de K€ 30.
- la participation minoritaire d'Eurobio Scientific dans la société Usense (16%) pour un montant de K€ 3 599 (cf. note 3.5).

Aucune garantie n'a été accordée à ces sociétés.

2.4 Conversion des comptes des filiales étrangères

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

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

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

2.5 Opérations en devises

Le nouveau règlement de l'ANC applicable au 1^{er} janvier 2021 vient modifier les règles de comptabilisation des comptes en devises dans les comptes consolidés. 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 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 ».

2.6 Instruments financiers

Au 31 décembre 2021, 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 instruments ne sont pas qualifiés d'instruments de couverture. Ces prises de position engendrent des charges ou produits opérationnels et engagent la société sur des positions futures (cf. note 27).

Les termes accumulateurs Européens quotidiens

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

2.7 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. 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.

2.8 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 à 10 ans,
- Des actifs provenant du groupe Ingen BioSciences, identifiés dans le cadre de l'allocation de l'écart d'acquisition et amortis sur 10 ans à compter de la date du début de leur commercialisation,
- Des actifs provenant du groupe Capforce Plus, identifiés dans le cadre de l'allocation de l'écart d'acquisition et amortis en fonction de leur horizon d'exploitation, entre 5 et 10 ans.

Les brevets et les technologies acquis 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 arrêts 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.

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2021**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

2.9 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
Equipement de laboratoire	Linéaire	5 à 8 ans
Outillage industriel (automates DMDIV)	Linéaire	1 à 3 ans
Matériel de bureau	Linéaire	5 ans
Matériel informatique et logiciels informatiques	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.

2.10 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 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 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

2.11 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 sont dépréciées à hauteur de 100% de leur valeur hors taxes.

2.12 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.

2.13 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 partir de leur date d'acquisition.

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

2.14 Provisions pour risques et charges et engagements de retraite

Des provisions sont comptabilisées pour les risques et charges ayant un objet précis et dont l'échéance ou le montant ne peuvent être fixés de façon précise, lorsqu'il existe une obligation vis-à-vis de tiers et qu'il est probable ou certain que cette obligation provoquera une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente.

Une provision pour indemnités de départ à la retraite a été comptabilisée conformément à la recommandation 2003-R01 du CNC (cf. note 13).

Les hypothèses retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 0,98 % (0,34% au 31 décembre 2020)
- 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.

2.15 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 »),

2.16 Frais de recherche et développement et crédit d'impôt correspondant

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

Ces frais ouvrent droit en France, sous certaines conditions, à un crédit d'impôt enregistré à la clôture de l'exercice. Depuis 2008, le crédit d'impôt recherche est uniquement fonction du volume des frais de recherche et développement. De plus, l'Etat offre la possibilité de demander le remboursement anticipé de ces crédits lorsqu'ils ne sont pas déduits du montant de l'impôt sur les sociétés.

2.17 Résultat exceptionnel

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

2.18 Impôts différés

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

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

2.19 Résultat net par action

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

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

2.20 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

3.1 Epidémie COVID-19

Au 31 décembre 2021, le chiffre d'affaires lié à la vente de tests et d'instruments dans le cadre de l'épidémie COVID-19 s'élève à 102,6 millions d'euros. Au cours de l'exercice, le Groupe a poursuivi l'enrichissement de sa gamme de diagnostics de la COVID-19 avec des tests PCR, antigéniques et des autotests. En ligne avec la stratégie axée sur l'accroissement de la part des produits propriétaires, la quasi-totalité de ces nouveaux tests ont été développés en interne (gammes EBX et EBS). Eurobio Scientific a par exemple mis sur le marché fin mai 2021 le premier test (EBX-046) capable de simultanément détecter le virus et caractériser les mutations d'intérêt (les « variants »), suivi en décembre 2021 du premier test PCR marqué CE pour la détection rapide et simultanée des variants Delta et Omicron (EBX-047). Par rapport à l'exercice 2020, le chiffre d'affaires COVID est en retrait (102,6 M€ contre 117 M€) sous l'effet croisé d'un tassement anticipé des prix et d'une évolution de la distribution des tests COVID en faveur des réseaux de pharmacies, auprès desquelles le Groupe est actuellement peu présent.

3.2 Déploiement des solutions de diagnostic du Coronavirus

Le 18 janvier 2021, le Groupe a annoncé compléter sa gamme de tests propriétaires COVID-19 avec un test antigénique rapide, EBS 10-20.

Le 9 mars 2021, le Groupe a annoncé le lancement d'un nouveau test pour permettre l'identification des variants du SARS-CoV-2.

Le 26 mai 2021, le Groupe a proposé un nouveau test propriétaire pour la détection du virus SARS-CoV-2 et la caractérisation simultanée de ses nouvelles mutations d'intérêt.

Le 2 juin 2021, le Groupe a lancé la commercialisation de son auto-test COVID-19 antigénique, un auto-test antigénique propriétaire simple à mettre en œuvre.

Le 30 novembre 2021, le Groupe a lancé le premier test PCR permettant en une seule réaction le dépistage du virus du SAR-CoV-2 et la détection des variants Delta et Omicron.

Le 13 décembre 2021, le Groupe a obtenu le marquage CE de son test propriétaire pour le dépistage du Covid-19 et la détection des variants Omicron et Delta. Il s'agit du premier test français marqué CE nécessitant qu'une seule réaction et délivrant un résultat en 45 minutes.

3.3 Progression du chiffre d'affaires hors COVID

La visibilité accrue d'Eurobio Scientific, en France et à l'international, l'extension du portefeuille de clients et du parc machines, et l'activation des synergies avec les filiales étrangères (TECOmedical et Pathway Diagnostic) ont favorisé une forte croissance des ventes hors COVID. Celles-ci se sont élevées à 81,5 M€ sur l'année, en croissance de 14%. A périmètre constant (en éliminant l'activité de TECOmedical sur le premier semestre 2021), la croissance reste forte, à +10%. La forte dynamique initiée dans le contexte de crise sanitaire, conjuguée à la récurrence des ventes inhérente au modèle d'affaires d'Eurobio Scientific ont ainsi permis au Groupe d'accélérer le développement de ses activités traditionnelles. Parallèlement, les synergies mises en oeuvre avec les filiales internationales récemment acquises se sont poursuivies et leurs ventes représentent 9,2 M€ sur l'exercice. La crise du COVID a notamment permis de rapidement mettre en place dans les filiales des activités en infectiologie qui n'y étaient pas présentes auparavant.

3.4 Développement du Groupe

Avec une trésorerie brute 102,4 M€, Eurobio Scientific dispose de moyens financiers très importants pour continuer à déployer sa stratégie, axée principalement sur l'accroissement de la part des produits propriétaires. Cela passe par le financement de développements internes ou par des acquisitions ciblées. En parallèle, le Groupe continue de développer son portefeuille de distribution de façon sélective. Eurobio Scientific a ainsi reconduit 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. En incluant les achats exceptionnels de tests COVID, la part des achats auprès du fournisseur Seegene a atteint 48% des achats de marchandises sur l'exercice 2021. Sur la base de la nouvelle dimension acquise au cours de l'année 2020 et renforcée en 2021, 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.

3.5 Croissance externe

Le 23 novembre 2021, Eurobio Scientific a pris une participation minoritaire dans la Start-up Usense, qui développe un dispositif médical in vitro portatif d'analyse urinaire. Usense est une société française basée à Paris-Saclay, spécialisée dans l'aide au diagnostic médical sur la base d'analyse urinaire. Avec cet investissement le Groupe renforce son offre en biologie médicale délocalisée et se positionne dans la digitalisation du diagnostic.

3.6 Partenariat et business

Le 6 octobre 2021, Eurobio Scientific a reçu un paiement d'étape de 430 000 \$ de la part d'Allergan (aujourd'hui AbbVie) dans le cadre de la soumission d'un dossier IND (« Investigational New Drug ») auprès de la FDA américaine pour le passage en phase clinique de la molécule AGN-231868 dans le traitement de la sécheresse oculaire. Ce paiement s'inscrit dans la continuité des développements thérapeutiques réalisés conjointement par Eurobio Scientific et Allergan.

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2021**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

4 ECARTS D'ACQUISITION ET IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

4.1 Ecarts d'acquisition

(en milliers d'euros)

ECARTS D'ACQUISITION VALEUR BRUTE	31.12.2020	Entrées de périmètre	VARIATIONS		Incidence des cours de change	31.12.2021
			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)	879	-	-	-	115	994
Pathway / Personal Diagnostics (Acquisition 07/2019)	3 145	-	-	-	-	3 145
Teco Medical AG (Acquisition 07/2020)	1 256	-	-	-	-	1 256
TOTAL VALEUR BRUTE	32 707	-	-	-	115	32 822

ECARTS D'ACQUISITION AMORTISSEMENTS	31.12.2020	Entrées de périmètre	VARIATIONS		Incidence des cours de change	31.12.2021
			Augmentation	Diminution		
Groupe Ingen BioSciences	(2 475)		(308)			(2 783)
Groupe Capforce Plus	(8 789)		(2 344)			(11 133)
Dendritics	(227)		(91)			(318)
Genbio	(298)		(90)		(28)	(416)
TOTAL AMORTISSEMENTS	(11 790)		(2 833)		(28)	(14 651)

TOTAL VALEUR NETTE	20 917		(2 833)		87	18 171
---------------------------	---------------	--	----------------	--	-----------	---------------

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 et de Teco Medical AG qui sont considérés comme non amortissables car constituant une extension du réseau commercial du Groupe sans limitation de durée (cf note 2.6).

Test de dépréciation des écarts d'acquisition amortissables au 31 décembre 2021

Au 31 décembre 2021, 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.

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2021**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

4.2 Immobilisations incorporelles

(en milliers d'euros)

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES VALEUR BRUTE	31.12.2020	VARIATIONS			Incidence des cours de change	31.12.2021
		Augmentation	Diminution	Reclassement		
Licences, brevets, logiciels, marques et contrats de distribution	17 678	26	-	85	-	17 789
Frais de développement BJI Inoplex	979	-	-	-	-	979
Frais de développement EBX, CORNEE	2 750	-	-	-	-	2 751
Fonds commercial	9	8	-	-	-	17
TOTAL VALEUR BRUTE	21 417	34	-	85	-	21 536
<i>Dont impact cash</i>		34				

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES AMORTISSEMENTS	31.12.2020	VARIATIONS			Incidence des cours de change	31.12.2021
		Dotations	Reprises	Reclassement		
Licences, brevets, logiciels, marques et contrat de distribution	(13 834)	(1 662)	-	-	-	(15 496)
Frais de développement BJI Inoplex	(979)	-	-	-	-	(979)
Frais de développement EBX, CORNEE	(1 087)	(380)	-	-	-	(1 467)
TOTAL AMORTISSEMENTS	(15 900)	(2 042)	-	-	-	(17 943)
<i>Dont impact cash</i>						

TOTAL VALEUR NETTE	5 516	(2 009)	-	85	-	3 593
---------------------------	--------------	----------------	----------	-----------	----------	--------------

Les charges d'amortissement des immobilisations incorporelles se sont élevées à K€ 2 042 au 31 décembre 2021 contre K€ 2 059 au 31 décembre 2020. Elles concernent principalement les actifs réévalués provenant du groupe Ingen Biosciences et du groupe CapForce Plus pour K€ 1 959 qui sont inclus dans les « Frais marketing et commerciaux ».

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

Valeur nette	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Ecart d'acquisition	18 170	20 917
Immobilisations incorporelles	3 593	5 516
Immobilisations incorporelles, Nettes	21 763	26 433

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2021**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

5 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

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

(en milliers d'euros)

IMMOBILISATIONS CORPORELLES VALEUR BRUTE	31.12.2020	VARIATIONS				31.12.2021
		Augmentation	Diminution	Reclassement	Incidence des cours de change	
Installations agencements divers et équipements de laboratoire	14 645	3 467	(20)	(302)	43	17 833
Matériel de bureau et informatique	1 913	83	-	(739)	5	1 262
Constructions	713	17		122		852
Autres immobilisations corporelles	1 687	178	(41)	1 213	6	3 043
Immobilisations corporelles en cours	1 210	14	(535)	(675)	-	14
TOTAL VALEUR BRUTE	20 168	3 759	(595)	(381)	54	23 005

IMMOBILISATIONS CORPORELLES AMORTISSEMENTS	31.12.2020	VARIATIONS				31.12.2021
		Dotations	Reprises	Reclassement	Incidence des cours de change	
Installations agencements divers et matériel de laboratoire	(8 710)	(2 856)		489	(38)	(11 115)
Matériel de bureau et informatique	(628)	(66)		(415)	(4)	(1 113)
Constructions	(543)	(35)		(25)		(603)
Autres immobilisations corporelles	(369)	(33)	33	247	(5)	(126)
TOTAL AMORTISSEMENTS	(10 250)	(2 990)	33	296	(48)	(12 958)

TOTAL VALEUR NETTE	9 918	769	(562)	(85)	6	10 047
---------------------------	--------------	------------	--------------	-------------	----------	---------------

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2021, les dotations aux amortissements s'élèvent à K€ 2 990 par rapport à un montant de K€ 2 118 pour l'exercice clos au 31 décembre 2020.

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2021**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

Les instruments (Dispositifs Médicaux de Diagnostic *In Vitro* – DMDIV) mis à disposition par Eurobio Scientific aux laboratoires privés et publics, clients du groupe, les équipements de laboratoire et 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	31.12.2020	Augmentation	Diminution	31.12.2021
VALEUR BRUTE				
Instruments DMDIV	7 802	1 946	(298)	9 450
Equipements de laboratoire	115			115
Matériel de bureau et d'informatique	143			144
TOTAL VALEUR BRUTE	8 060	1 946	(298)	9 709
AMORTISSEMENTS				
Instruments DMDIV	(3 058)	(1 674)	295	(4 437)
Equipements de laboratoire	(115)			(115)
Matériel de bureau et d'informatique	(104)	(7)		(112)
TOTAL AMORTISSEMENTS	(3 278)	(1 681)	295	(4 664)
TOTAL VALEUR NETTE	4 782	265	(3)	5 044

Ainsi, les matériels financés en crédit-bail sont utilisés, soit en interne chez Eurobio Scientific, soit chez ses clients dans le cadre d'une mise à disposition. Avec l'épidémie Covid-19, le parc d'instruments installés par Eurobio Scientific, qui a plus que doublé, a été constitué en majorité par des automates vendus aux laboratoires en 2020. En revanche, au cours de l'année 2021, le nombre de vente a diminué et les mises à disposition ont recommencé à augmenter ainsi que les financements correspondants en crédit-bail.

6 AUTRES ACTIFS A LONG TERME

Les autres actifs à long terme s'élèvent à K€ 4 460 et correspondent principalement aux titres Usense acquis en 2021 pour un montant de K€ 3 599, la part de trésorerie du contrat de liquidité pour K€ 356 ainsi qu'aux dépôts de garantie. Les variations des autres actifs à long terme s'analysent comme suit :

(en milliers d'euros)

Autres actifs LT	31 décembre 2020	Entrées de périmètre	Augmentation	Diminution	Incidence des cours de change	31 décembre 2021
Titres de participation non consolidés net de dépréciations	1		3 599	(1)	-	3 599
Prêts, cautionnements et trésorerie sur comptes d'achat d'actions en autocontrôle *	735		1 169	(1 045)	2	861
TOTAL	736		4 767	(1 046)	2	4 460

* Ce poste comprend la part de trésorerie du contrat de liquidité restant au 31 décembre 2021.

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2021**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

7 STOCKS

Au 31 décembre 2021, 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€ 16 292, en lien avec l'activité de commercialisation du groupe. La hausse du stock d'instruments est liée à une commande importante d'automates pour la PCR au cours du 4^{ème} trimestre 2021, automates dont une grande partie ont été vendus au cours du 1^{er} trimestre 2022.

(en milliers d'euros)

STOCKS	31 décembre 2021	31 décembre 2020
VALEUR BRUTE		
Stock d'instruments	5 535	1 825
Stock de marchandises (réactifs)	11 738	15 075
Stock de pièces détachées, accessoires, petits matériels et consommables associés	831	971
TOTAL VALEUR BRUTE	18 104	17 872
TOTAL DEPRECIATION	(1 812)	(4 945)
TOTAL VALEUR NETTE	16 292	12 927

8 CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Les créances clients et comptes rattachés ont une échéance inférieure à un an. Au 31 décembre 2021, elles s'élèvent à K€ 45 320 en valeur brute. Elles sont diminuées d'une provision pour dépréciation de K€ 1 459, pour atteindre un montant de valeur nette de K€ 43 861. Au 31 décembre 2020, la valeur nette des créances clients était de K€ 51 212.

Au 31 décembre 2021, elles sont principalement constituées par des créances de l'ensemble des clients d'Eurobio Scientific en France pour un montant net de K€ 40 773 contre K€ 50 378 au 31 décembre 2020.

(en milliers d'euros)

Créances clients	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Créances clients	45 320	52 120
Dépréciations	(1 459)	(907)
Créances clients et comptes rattachés (à moins d'1 an)	43 861	51 212
<i>Créances à échéances moins d'1 an</i>	<i>43 861</i>	<i>51 212</i>
<i>Créances à échéances > 1 an et < 5 ans</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>Créances à échéances > 5 ans</i>	<i>-</i>	<i>-</i>

La diminution des créances clients entre le 31 décembre 2021 et le 31 décembre 2020 est principalement liée à la baisse du chiffre d'affaire sur la fin de l'exercice.

A la fin du 1^{er} trimestre 2022, Eurobio Scientific avait ainsi recouvré plus de 70% des créances enregistrées au 31 décembre 2021.

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2021**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

9 AUTRES CREANCES A COURT TERME

Les autres créances à court terme comprennent :

(en milliers d'euros)

Autres créances	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Créances de TVA et autres taxes	6 704	1 557
Crédit d'impôt recherche	892	739
Autres crédits d'impôts (CICE, CIA...)	8	8
Charges constatées d'avance	472	550
Avances au personnel	93	84
Fournisseurs, acomptes versés, avoirs à recevoir	1 529	382
Créances liées au Factor	-	-
Débiteurs divers	263	232
Produits à recevoir	453	374
Ecart de conversion actifs	643	-
Total autres créances à court terme	11 058	3 926

Les créances de TVA au 31 décembre 2021 comprennent essentiellement un crédit de TVA à reporter (K€ 5 716) lié au passage de la TVA au taux de 0% sur les tests Covid, la TVA déductible (K€ 434) et la TVA sur factures non parvenues (K€ 365).

La Loi de Finance Rectificative pour 2008 a instauré un remboursement accéléré des Crédits Impôts Recherche antérieurs à 2009 et non-déduits de l'impôt sur les sociétés. Cette mesure a été reconduite chaque année depuis 2009. Ce crédit est donc inscrit en « autres créances à court terme » et s'élève à K€ 892.

Les charges constatées d'avance sont composées de royalties du contrat CareDx pour K€ 135, de charges de crédit-bail pour K€ 98, et de charges diverses (loyers, assurances) pour K€ 239. Au total, K€ 472 ont ainsi été comptabilisés en charges constatées d'avances sur l'exercice 2021.

Les produits à recevoir correspondent principalement à des subventions à recevoir par la filiale TECO Development pour K€ 176, par Eurobio Scientific pour K€ 147 et par la filiale Pathway pour K€ 120.

Avec la nouvelle réglementation ANC 2020-01 (cf. note 2.5), les écarts de conversions actifs sont désormais maintenus au bilan et s'élèvent au 31 décembre 2021 à K€ 643.

10 DISPONIBILITES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

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

(en milliers d'euros)

Trésorerie	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Valeurs mobilières de placement	9 467	456
Trésorerie et équivalents de trésorerie	92 919	65 101
Total des disponibilités et valeurs mobilières de placement	102 386	65 557

Au 31 décembre 2021, les valeurs mobilières de placement sont composées de comptes à terme pour un montant de K€ 9 467.

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

Compte tenu de ses activités, au 31 décembre 2021, une partie de la trésorerie du Groupe est constituée de livres sterling pour une contrevaletur de K€ 1 926 contre K€ 811 au 31 décembre 2020, de francs suisses pour une contrevaletur de K€ 57 contre K€ 132 au 31 décembre 2020 et de dollars américains pour une contrevaletur de K€ 1 370 contre K€ 1 920 au 31 décembre 2020.

11 CAPITAUX PROPRES

11.1 Capital social actuel

Au 31 décembre 2021, 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 Capital potentiel

Au 31 décembre 2021, le nombre total d'actions susceptibles d'être émises est de 28 581 actions correspondant à :

- La levée des options de souscription d'actions attribuées : 5 181 actions ;
- L'exercice de bons de souscription d'actions attribués à la société CareDx : 23 400 actions¹ ;

Au 31 décembre 2021, l'exercice potentiel de la totalité de ces valeurs mobilières entraînerait une dilution d'environ 0,25 % par rapport au capital social du Groupe sur la base du nombre d'actions existantes à cette même date.

11.2.1 Options de souscription d'actions

Au 31 décembre 2021, il restait en circulation 5 181 options de souscription d'actions de € 0,32 de valeur nominale émises par le Groupe et pouvant donner droit à l'émission de 5 181 actions.

Les caractéristiques des plans d'options de souscription d'actions en cours d'exécution au 31 décembre 2021, avant et après le regroupement d'actions du 1^{er} septembre 2017, sont résumées dans le tableau ci-dessous.

¹ Ce nombre d'actions théorique est donné à titre indicatif, dans l'hypothèse d'un cours de bourse des actions au moment de l'exercice des bons de souscription d'actions de € 26,92, ce qui correspond au cours de clôture de la séance du 31 décembre 2021.

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2021**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

Date d'octroi	Délai fiscal	Date échéance du plan	Situation des plans avant regroupement d'actions du 01/09/2017					Situation des plans après regroupement d'actions du 01/09/2017				
			Prix d'exercice initial	Nombre options attribuées initialement	Nombre options radiées avant regroupement	Nombre options exercés avant regroupement	Options en circulation avant regroupement	Nombre d'options ajustées après regroupement	Nombre options radiées après regroupement	Nombre options exercés après regroupement	Option en circulation au 31/12/2020	Prix d'exercice ajusté après regroupement
18/04/12	18/04/16	19/04/22	1,31 €	171 865	90 566	-	81 299	4 061	-	-	4 061	26,20€
04/04/13	04/04/17	04/04/23	0,88 €	169 269	146 859	-	22 410	1 120	-	-	1 120	17,60€
TOTAL				341 134	237 425	-	103 709	5 181	-	-	5 181	

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2021**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

11.2.2 Actions gratuites

Au 31 décembre 2021, dans le cadre des plans d'attribution gratuite d'actions émis par la Société, il ne restait aucune action attribuée gratuitement non encore acquises et susceptibles d'être émises.

Les caractéristiques des plans d'actions gratuites en cours d'exécution au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021 sont résumées dans le tableau ci-dessous.

Date d'attribution	Date d'acquisition	Date De cessibilité	Nombre de droits attribués	Nombre de droits annulés	Nombre de droits acquis	Solde de droits au 31 décembre 2021
06/07/2020	06/07/2021	06/07/2022	0	0	588	0
TOTAL			0	0	0	0

En vertu du plan d'attribution d'actions gratuites du 6 juillet 2020, les actions à remettre aux bénéficiaires à l'issue de la période d'acquisition seront soit des actions existantes acquises par la Société dans le cadre d'un programme de rachat d'actions autorisé par l'assemblée générale des actionnaires soit des actions nouvelles à émettre à titre d'augmentation de capital. Le conseil d'administration, lors de sa réunion du 6 juillet 2021, a délibéré sur l'acquisition définitive desdites actions attribuées gratuitement et a décidé que les actions à remettre seront des actions existantes.

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

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

Les principales caractéristiques des BSA CareDx sont les suivantes :

- Prix d'émission : gratuit ;
- Parité d'exercice : chaque BSA CareDx donne le droit de souscrire pour un prix global d'exercice de 500 € un nombre d'actions égal à la contre-valeur de 500 € d'actions Eurobio Scientific ; cette contre-valeur est calculée sur la base de la moyenne pondérée par le volume des cours de l'action Eurobio Scientific sur le marché Euronext Growth à Paris pendant les 20 séances de bourse précédant la décision d'exercice des BSA CareDx ;
- Période d'exercice : exerçable dès leur émission et pendant 10 ans à compter de leur émission ;
- Les BSA CareDx sont incessibles ;
- Depuis leur date d'émission, 775 BSA CareDx ont été exercés et aucun BSA CareDx n'a été exercé au cours de la période allant du 1^{er} janvier 2021 au 30 juin 2021.

Au 31 décembre 2021, il reste en circulation 1 300 BSA CareDX et à titre indicatif, dans l'hypothèse où la contre-valeur obtenue serait de 26,92 € par action, ce qui correspond au cours de clôture de la séance du 31 décembre 2021, un BSA CareDX donnerait droit à 18 actions nouvelles de 0,32 € de valeur nominale, soit un nombre théorique de 23 400 actions potentiellement émises si tous les BSA CareDX encore en circulation étaient exercés à ce prix.

11.3 Autocontrôle

11.3.1 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 2021, le compte de liquidité comprenait 9 125 titres Eurobio Scientific, soit environ 0,08% du capital à cette même date, et 355 693,80 € en espèce

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2021**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

11.3.2 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 23 juin 2020 et du 17 juin 2021.

Au 31 décembre 2021, la Société détenait 486 323 actions Eurobio Scientific en dehors de son contrat de liquidité, soit environ 4,29% du capital social à cette même date.

11.3.3 Autocontrôle au 31 décembre 2021

Au 31 décembre 2021, la Société détenait 495 448 actions Eurobio Scientific, soit environ 4,37% du capital social à cette même date.

12. AUTRES FONDS PROPRES

Au cours de l'année 2021, le Groupe a procédé au remboursement d'avances remboursable pour K€ 427 conformément aux échéanciers.

(En milliers d'euros)	31/12/2020	Souscription	Remboursement	31/12/2021
OSEO Avance remboursable TEDAC	39	-	(39)	-
Avances conditionnées par l'Etat	356	-	(286)	70
Avance remboursable Coface USA	133	-	-	133
BPI Avance Innovation	63	-	(47)	16
BPI Avance Innovation (Dendritics)	150	-	(55)	95
Autres fonds propres	740	-	(427)	314

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 décembre 2020	Changement de méthode	Dotations	Reprises (provision utilisée)	Reprises (provision non utilisée)	31 décembre 2021
- Provision pour retraite	(a)	812	-	78	-	(137)	753
- Autres provisions pour risques	(b)	618	-	4	-	(330)	292
- Provision pour pertes de change	(c)	-	1 544	12	-	(913)	643
- Provision pour litiges sociaux	(d)	91	-	-	-	-	91
Total des provisions		1 521	1 544	95	-	(1 381)	1 779

(a) Une dotation de K€ 78 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€ 137 liée aux départs de collaborateurs.

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2021**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

- (b) Ces provisions ont été passées pour couvrir les litiges que la société a avec des tiers, principalement ses fournisseurs et ses clients. Il y a notamment une provision au titre des loyers restants dus pour les bureaux de Chilly Mazarin pour K€ 169.
- (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 2020 s'élevait à K€ 1 544. Au 31 décembre 2021, la provision a eu une variation nette de K€ (901) pour atteindre un montant de K€ 643.
- (d) Au 31 décembre 2021, 3 litiges prud'homaux sont en cours pour K€ 91.

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2021**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

14. DETTES FINANCIERES

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

(En milliers d'euros)	31/12/2020	Souscription	Rembour- sement	Emprunt obligataire converti	Autres	Incidence des cours de change	31/12/2021	Part à court terme	Part à long terme
Dettes financières	24 912	11	(14 240)	-	(14)	16	10 684	3 676	7 008
Emprunts bancaires (a)	22 132		(13 203)		(14)	16	8 930	2 582	6 348
Emprunts obligataires (b)	2 764		(1 021)	-	-	-	1 744	1 084	660
Intérêts courus (dont concours bancaires)	16	11	(16)	-	-	-	11	11	-

- (a) Les emprunts bancaires incluent tous les emprunts directement contractés auprès d'établissements bancaires privés ou publics (BPI France) ainsi que les intérêts courus correspondant. Les 10M€ du PGE ont été remboursé en avril 2021.
- (b) Les emprunts obligataires incluent la dette correspondant aux émissions d'obligations simples.

15. FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

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

(en milliers d'euros)

Dettes Fournisseurs	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Fournisseurs	6 966	7 484
Factures non parvenues	9 802	6 755
Dettes fournisseurs et comptes rattachés (à moins d'1 an)	16 768	14 238
<i>Dettes à échéances moins d'un an</i>	<i>16 768</i>	<i>14 238</i>
<i>Dettes à échéances > 1 an et < 5 ans</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>Dettes à échéances > 5 ans</i>	<i>-</i>	<i>-</i>

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2021**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

16. DETTES FISCALES ET SOCIALES

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

Dettes fiscales et sociales (en K€)	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Personnel, rémunération dues et congés payés	952	1 114
Primes	3 370	2 042
Organismes sociaux	2 248	2 053
Dettes fiscales (dont IS)	6 279	11 535
Dettes fiscales et sociales	12 849	16 744

Le poste "Personnel, rémunérations dues et congés payés" est composé principalement de la provision pour congés payés (K€ 695). Le poste « Primes » comprend M€ 1.1 de primes non encore versées au titre des exercices 2019 et 2020.

Les dettes vis à vis des organismes sociaux se composent notamment de provisions pour charges sociales sur primes de K€ 1 123 et sur congés payés pour K€ 254. Le solde (K€ 871) comprend principalement les cotisations sociales (URSSAF, retraites...) échues sur la période.

Les dettes fiscales comprennent de la TVA pour K€ 624. Compte tenu des acomptes versés et de la charge constatée au 31 décembre 2021, la dette d'impôt sur les sociétés restant à payer est de K€ 4 160. Le reliquat (K€ 1 495) se compose majoritairement de diverses taxes (C3S, TVS, taxe d'apprentissage...) ainsi que des autres impôts et taxes issues des filiales étrangères. La baisse de la dette fiscale s'explique principalement par le paiement en une fois en Mai 2021 de l'impôt sur les sociétés au titre de l'exercice 2020, et par le paiement d'acomptes au titre de l'exercice 2021.

17. AUTRES DETTES

Les autres dettes à court et long terme comptabilisées au 31 décembre 2021 s'élèvent à K€ 1 711 par rapport à K€ 2 056 au 31 décembre 2020. Elles sont principalement composées :

- Des avances et acomptes reçus de la part des clients d'Eurobio-Scientific pour un total de K€ 457,
- D'autres dettes à long terme pour K€ 666, qui seront principalement remboursées en cas de succès sur les ventes d'anticorps de Dendritics,
- D'écart de conversion passif pour un montant de K€ 199.
- D'autres dettes à court terme de la filiale Eurobio-Scientific pour K€ 389.

18. PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Les produits constatés d'avance comptabilisés au 31 décembre 2021 s'élèvent à K€ 155 par rapport à K€ 179 au 31 décembre 2020. Ils correspondent aux ventes facturées sur la période mais non livrées pour K€ 155.

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2021**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

19. INFORMATIONS SECTORIELLES ET GEOGRAPHIQUES

19.1 EBITDA

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

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

<i>Chiffres consolidés en M€</i>	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Résultat opérationnel avant amortissement des actifs incorp. issus du PPA et EA	70,1	81,2
(+) dotations nettes aux amortissements des immobilisations	5,0	4,2
(+) dotation aux amortissements des écarts d'acquisition	2,8	2,8
EBITDA	77,9	88,2

19.2 Informations sectorielles et géographiques

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

Le tableau ci-dessous présente l'analyse des revenus, du résultat opérationnel et du total des actifs par société du groupe en fonction de leur zone géographique au 31 décembre 2021 :

Au 31 décembre 2021 <i>en k€</i>	France	Europe <i>hors France</i>	Etats-Unis	Total
Ventes	165 773	16 536	1 378	183 687
Produits de recherche et développement	451	270	304	1 025
Autres produits	-	-	-	-
Subventions R&D et CIR	609	-	-	609
Résultat opérationnel	65 742	4 229	145	70 116
Actifs incorporels & corporels	12 948	66	626	13 640

Le tableau ci-dessous présente l'analyse du chiffre d'affaires, du résultat opérationnel et du total des actifs par zone géographique au 31 décembre 2020 :

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2021**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

Au 31 décembre 2020 <i>en k€</i>	France	Europe <i>hors France</i>	Etats-Unis	Total
Ventes	178 923	8 009	1 526	188 458
Produits de recherche et développement	83	-	315	398
Autres produits	-	-	-	-
Subventions R&D et CIR	333	-	-	333
Résultat opérationnel	80 316	734	159	81 209
Actifs incorporels & corporels	15 309	88	37	15 434

20. EFFECTIFS

L'effectif moyen du groupe Eurobio Scientific sur l'exercice s'élève à 165 personnes : 128 personnes chez Eurobio Scientific S.A., 12 personnes chez Genbio, 6 personnes chez Pathway Diagnostics et 19 personnes chez TECO (ne sont pas pris en compte dans le calcul des effectifs les personnes en CDD de remplacement et en contrat d'apprentissage).

21. PRODUITS D'EXPLOITATION

Au 31 décembre 2021, le Groupe a généré un montant total de produits d'exploitation de K€ 185 321, détaillé de la façon suivante :

- Ventes : K€ 183 687,
- Produits de recherche et développement : K€ 1 025,
- Subventions de recherche et développement et CIR : K€ 609.

22. CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS

(en milliers d'euros)	<u>31 décembre 2021</u>	<u>31 décembre 2020</u>
Produits financiers	1 134	459
Produits financiers sur titres de créances négociables	-	1
Provision intérêts à recevoir sur Placements		
Divers	1 134	458
Charges financières	(455)	(619)
Intérêts sur emprunts	(412)	(286)
Charges d'intérêts sur emprunts obligataires	-	(317)
<i>Dont OCABSA</i>		
<i>Dont emprunt obligataire Harbert</i>	-	(113)
<i>Dont emprunt obligataire Vatel</i>	-	(204)
Divers	(43)	(16)
Gain (perte) de change (net)	(558)	(190)
Résultat financier	<u>121</u>	<u>(350)</u>

Les produits financiers divers correspondent principalement à des plus-values réalisées sur ventes de valeurs mobilières pour K€ 227, et à K€ 913 de reprise de provision pour perte de change en lien avec la nouvelle

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2021**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

réglementation concernant le traitement des écarts de conversion dans le règlement ANC 2020-01 (cf note 2.3 et 2.4).

Aucun intérêt n'a été payé sur l'emprunt obligataire Harbert au 31 décembre 2021 contre K€ 113 au 31 décembre 2020. Cet emprunt a été totalement remboursé en février 2020.

Les pertes de change de K€ 558 correspondent aux écarts de conversion sur les comptes de la société en devises autres que l'euro.

23. CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

Résultat Exceptionnel	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Charges exceptionnelles	(38)	(338)
Produits exceptionnels	1 113	368
Résultat Exceptionnel	1 075	30

Les charges exceptionnelles correspondent principalement aux charges sur les anciens locaux de Chilly-Mazarin qui sont encore utilisés en espace de stockage jusqu'au 31 décembre 2022, pour K€ 37.

Les produits exceptionnels sont principalement constitués d'indemnités reçues dans le cadre du litige fiscal pour K€ 620, d'abandons de comptes courants des associés pour K€ 169, et à une reprise de provision de K€ 168 au titre des loyers pour les locaux de Chilly-Mazarin qui seront libérés en décembre 2022.

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

24. IMPOTS SUR LES SOCIETES

24.1 Charge d'impôt

(en milliers d'euros)	31/12/2021	31/12/2020
Impôts exigibles	(9 127)	(5 879)
Impôts différés	(1 641)	(1 528)
Total	(10 768)	(7 407)

Le taux d'impôts applicable à la Société est le taux en vigueur en France, soit 26,5% au 31 décembre 2021 en tenant compte de la contribution sociale. Ce taux diminue pour atteindre 25% à compter de 2022 en France. Le taux d'impôts en vigueur aux Etats-Unis est de 21% et au Royaume Uni de 19%.

Au 31 décembre 2020, la Société avait activé la totalité des déficits générés par le groupe d'intégration fiscale, soit un impact de K€ 1 164. Au vu des résultats de l'année 2021, l'ensemble de ce déficit a été consommé et l'impôts différé généré a été repris en totalité.

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2021**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

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

(en milliers d'euros)	Exercice	
	31/12/2021	31/12/2020
Résultat net	60 544	73 481
- Impôt consolidé	(10 768)	(7 407)
Résultat avant impôt	71 312	80 888
Taux courant d'imposition en France	26,50%	28,92%
Impôt théorique au taux courant en France	(18 898)	(23 393)
Différence permanentes	253	254
Amortissement du Goodwill (différence permanente)	(765)	(862)
CIR	108	89
Effet d'impôt lié au déficit fiscal non activé utilisé	9 421	14 872
Effet d'impôt lié à l'activation de déficits antérieurs	(1 164)	1 164
Déficit créé sur la période non activé	(624)	(50)
Différence de taux	578	261
Autres différences	322	257
Produit/(charge) d'impôt du Groupe	(10 768)	(7 407)

24.2 Impôts différés

(en milliers d'euros)	Exercice	
	31/12/2021	31/12/2020
Impôts différés activés sur report déficitaire	-	1 164
Différences temporelles.....	272	628
Impôts différés actifs,	272	1 792
Provision pour dépréciation.....		
Autres décalages temporaires passifs	(324)	(203)
Impôts différés nets	(51)	1 589
Dont à moins d'un an	(51)	1 589

Au 31 décembre 2021, le montant des déficits reportables pré-intégration fiscale en France s'établit à 21,6 millions d'euros.

Au vu du résultat de l'année 2021, le Groupe a utilisé la totalité du déficit reportable sur le groupe d'intégration fiscale. Par prudence, la Société n'a pas activé de déficit reportable complémentaire.

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2021**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

25. HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Les honoraires 2021 concernant les travaux de mission légale des commissaires aux comptes sont les suivants :

Montant HT en milliers d'euros	Au 31 décembre 2021		Au 31 décembre 2020	
	EY	SFC	EY	SFC
Audit				
<i>Commissariat aux comptes, certification et examen des comptes individuels et consolidés</i>				
- Eurobio Scientific et ses filiales intégrées globalement	29,7	29,7	52,5	52,5
<i>Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes</i>				
- Revue semestrielle	19,8	19,8	22,5	22,5
Sous-Total	49,5	49,5	75	75
Autres prestations				
Services autres que la certification des comptes			12	4
Sous-Total			12	4
Total	49,5	49,5	87	79

26. TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES

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

Les rémunérations allouées aux membres de la direction du Groupe se sont élevées à K€ 1 755 au cours de l'exercice 2021, contre K€ 1 913 en 2020. Une somme de K€ 25 a été provisionnée dans les comptes 2021 au titre des jetons de présence de l'année 2021 pour les membres du Conseil de Surveillance, inchangée par rapport à l'année précédente.

27. OBLIGATIONS CONTRACTUELLES ET ENGAGEMENTS HORS BILAN

Une synthèse des obligations contractuelles et des engagements commerciaux du Groupe au 31 décembre 2021 est présentée dans les tableaux suivants :

Engagements donnés (en milliers d'euros)	Réf.	Total	Paiements dus à moins d'un an	Paiements dus d'un à cinq ans	Paiements dus à plus de cinq ans
Engagements liés aux options de change		5 711	5 534	177	
Obligations en matière de locations simples	(*)	4 178	812	2 758	608
<i>Locations immobilières</i>		3 688	513	2 566	608
<i>Locations de véhicules</i>		490	299	191	
<i>Location de photocopieurs</i>					
Total		9 889	6 346	2 934	608

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

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

28. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Guerre en Ukraine

La guerre en Ukraine déclenchée par la Russie le 24 février 2022 aura des conséquences économiques et financières importantes au niveau mondial.

Les sanctions qui visent la Russie devraient avoir des incidences significatives pour les sociétés ayant des activités ou un lien d'affaires avec la Russie.

Au 31 décembre 2021, la Société n'avait pas d'activité ou de lien d'affaires avec la Russie. Cette situation reste inchangée à ce jour.

Toutefois, les activités de la Société pourraient être impactées par les conséquences directes ou indirectes du conflit qu'il n'est pas possible de quantifier avec précision à ce jour.

La Société pourrait notamment être impactée de plusieurs façons :

- Difficultés d'approvisionnement, en particulier liées au transport ou à la disponibilité de certaines matières premières ;
- Hausse des coûts de production des produits en lien avec la flambée des prix de certaines matières premières et de l'énergie ;
- Hausse des coûts d'achat des produits distribués en lien avec l'augmentation importante des taux d'inflation dans les pays où opèrent les fournisseurs ;
- Ralentissement de l'activité en fonction des événements géopolitiques.

Autres évènements

Le **11 janvier 2022**, le Groupe a annoncé la signature d'un contrat de distribution exclusive de l'autotest salivaire OraQuick® avec la firme américaine Orasure. Ce contrat exclusif concerne le marché français y compris ses territoires ultra-marins. OraQuick® est un test rapide marqué CE qui permet en 20 minutes de détecter la présence d'anticorps caractéristiques des infections par VIH à partir d'un échantillon de salive.

Le **7 février 2022**, le Groupe a annoncé un partenariat stratégique avec NextStage AM dans le cadre duquel les actionnaires de référence et dirigeants d'Eurobio Scientific s'associent à NextStage AM et NextStage SCA. Cette

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2021**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

opération, qui repose sur un prix unitaire par action Eurobio Scientific de 25,28 euros, consiste essentiellement à transférer les participations (représentant globalement 28,3% du capital d'Eurobio Scientific) des dirigeants actuels du Groupe vers une holding dans laquelle sera réalisé le 1er investissement du programme « Pépites et Territoires » by AXA France & NextStage AM, et dont les dirigeants conserveront la majorité (56,5%). Elle a pour objectif le renforcement stratégique de la structure du capital d'Eurobio Scientific pour accélérer la croissance du Groupe.

Le **10 mars 2022**, Eurobio Scientific a annoncé le lancement de son nouveau test propriétaire EBX 048, Eurobioplex SARS-CoV-2 Fast-SVT (Screening and VOC Typing), sous forme d'un produit à utilisation de recherche uniquement, développé spécifiquement pour le dépistage de routine du COVID-19 et l'identification des nouveaux variants d'actualité.