

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 2021

EUROBIO SCIENTIFIC - ETATS FINANCIERS ANNUELS 2021

Montants exprimés en euros

RUBRIQUES	Brut	Amortissement provisions	Net 31/12/21	Net 31/12/20
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	2 183 626	(1 647 479)	536 146	507 690
Fonds commercial	42 162 410	(1 579 397)	40 583 013	40 583 013
Immobilisations incorp. en cours	7 500	-	7 500	-
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
Avances et acomptes sur immo. incorp.				
	50 632 595	(9 505 936)	41 126 659	41 090 703
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	-	-	-	-
Constructions	851 501	(554 731)	296 770	305 576
Installations tech., mat. et outillage ind.	7 564 197	(4 681 962)	2 882 234	1 981 478
Autres immobilisations corporelles	4 045 607	(2 364 601)	1 681 006	1 498 712
Immobilisations corp. en cours	14 173	-	14 173	1 209 198
Avances et acomptes				
	12 475 477	(7 601 294)	4 874 183	4 994 964
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Autres participations	44 354 653	(6 292 294)	38 062 358	34 463 858
Créances rattachées à participations	5 250 080	(5 220 080)	30 000	190 207
Autres titres immobilisés	-	-	-	-
Prêts	48 052	-	48 052	48 052
Autres immobilisations financières	9 133 284	(30 000)	9 103 284	2 061 390
	58 786 069	(11 542 374)	47 243 694	36 763 507
ACTIF IMMOBILISE	121 894 141	(28 649 605)	93 244 536	82 849 173

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	16 468 265	(1 799 311)	14 668 954	11 324 011
	16 468 265	(1 799 311)	14 668 954	11 324 011
CREANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	1 490 229	-	1 490 229	380 372
Créances clients et comptes rattachés	42 230 311	(1 456 818)	40 773 493	50 377 600
Autres créances	11 581 507	-	11 581 507	6 308 166
Capital souscrit et appelé, non versé				
	55 302 047	(1 456 818)	53 845 229	57 066 137
DISPONIBILITES ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	9 466 954		9 466 954	1 006 244
Disponibilités	87 048 444		87 048 444	61 058 010
Charges constatées d'avance	467 822		467 822	548 831
	96 983 219		96 983 219	62 613 085
ACTIF CIRCULANT	168 753 532	(3 256 129)	165 497 403	131 003 233

Charges à répartir sur plusieurs exercices	-		-	-
Primes de remboursement des obligations	-		-	-
Ecart de conversion actif	643 105	-	643 105	1 543 959
TOTAL GENERAL	291 290 778	(31 905 734)	259 385 044	215 396 365

EUROBIO SCIENTIFIC - ETATS FINANCIERS ANNUELS 2021

Montants exprimés en euros

RUBRIQUES	Net 31/12/21	Net 31/12/20
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	796
Réserves statutaires et contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	81 940 929	3 521 245
Résultat de l'exercice	62 344 885	78 782 666
	188 324 075	125 979 190
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS REGLEMENTEES	1 033 095	811 824
CAPITAUX PROPRES	189 357 170	126 791 013
FONDS NON REMBOURSABLES ET ASSIMILES		
Fonds non remboursables et assimilés		
Avances conditionnées	180 564	607 304
AUTRES FONDS PROPRES	180 564	607 304
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	924 697	1 994 188
Provisions pour charges	752 820	811 876
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	1 677 517	2 806 064
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	1 743 690	2 764 260
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	8 920 606	21 630 016
Emprunts et dettes financières divers	29 149 858	30 301 302
	39 814 153	54 695 578
AVANCES ET ACOMPTE RECUS SUR COMMANDES EN COURS	366 073	884 307
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	15 973 229	13 179 280
Dettes fiscales et sociales	11 639 303	15 883 806
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-	-
Autres dettes	59 703	303 496
	27 672 235	29 366 581
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	118 462	72 527
DETTES	67 970 924	85 018 993
ECARTS DE CONVERSION PASSIF		
Ecarts de conversion passif	198 870	172 991
TOTAL GENERAL	259 385 044	215 396 365

La ventilation des dettes est présentée en note 10.

EUROBIO SCIENTIFIC - ETATS FINANCIERS ANNUELS 2021

Montants exprimés en euros

COMPTE DE RESULTAT (Première partie)

RUBRIQUES	France	Export	Net 31/12/21	Net 31/12/20
Ventes de marchandises	134 467 681	31 594 682	166 062 362	178 919 136
Production vendue de biens			-	-
Production vendue de services	810 150	553 193	1 363 343	663 167
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	135 277 830	32 147 875	167 425 705	179 582 303

Production stockée				
Production immobilisée			78 850	582 978
Subventions d'exploitation			202 327	33 814
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			5 125 404	716 970
Autres produits			806 419	413 321
PRODUITS D'EXPLOITATION			173 638 705	181 329 385

CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises (et droits de douane)			65 309 640	63 941 339
Variation de stock de marchandises			(697 149)	(6 909 450)
Achats de matières premières et autres approvisionnement			6 703 654	6 582 180
Variation de stock (matières premières et approvisionnement)			-	-
Autres achats et charges externes			13 968 502	12 071 580
			85 284 647	75 685 649
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES			1 233 804	2 578 663
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			8 467 445	7 903 319
Charges sociales			3 307 987	3 279 504
			11 775 432	11 182 823
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			1 331 141	800 474
Dotations aux provisions sur immobilisations			-	-
Dotations aux provisions sur actif circulant			2 682 428	4 418 306
Dotations aux provisions pour risques et charges			78 215	252 755
			4 091 784	5 471 535
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			1 212 996	1 384 494
CHARGES D'EXPLOITATION			103 598 663	96 303 163
RESULTAT D'EXPLOITATION			70 040 042	85 026 222

EUROBIO SCIENTIFIC - ETATS FINANCIERS ANNUELS 2021

Montants exprimés en euros

COMPTE DE RESULTAT (Deuxième partie)

RUBRIQUES	Net 31/12/21	Net 31/12/20
RESULTAT D'EXPLOITATION	70 040 042	85 026 222
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	111 627	150 804
Reprises sur provisions et transferts de charges	913 198	608 872
Différences positives de change	294 349	507 691
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	227 084	262 233
	1 546 257	1 529 600
CHARGES FINANCIERES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	370 950	717 531
Intérêts et charges assimilés	470 197	676 885
Différences négatives de change	776 394	576 797
Charges nettes sur cession de valeurs mobilières de placement		
	1 617 541	1 971 213
RESULTAT FINANCIER	(71 284)	(441 614)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	69 968 759	84 584 608
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	5 898	191 779
Produits exceptionnels sur opérations en capital	361 322	107 149
Reprises sur provisions et transferts de charges	-	12 984
	367 220	311 912
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	19 001	60 757
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	13 065	239 344
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	221 272	242 405
	253 338	542 505
RESULTAT EXCEPTIONNEL	113 882	(230 593)
Participation des salariés aux fruits de l'expansion		
Impôts sur les bénéfices	7 737 756	5 571 348
TOTAL DES PRODUITS	175 552 183	183 170 897
TOTAL DES CHARGES	113 207 298	104 388 230
BENEFICE OU PERTE	62 344 885	78 782 666

SOMMAIRE**PAGE**

1	NATURE DE L'ACTIVITE.....	6
2	PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES	6
3	ELEMENTS MARQUANTS DE L'EXERCICE 2021	11
4	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES.....	13
5	IMMOBILISATIONS CORPORELLES.....	14
6	IMMOBILISATIONS FINANCIERES.....	15
7	STOCKS.....	16
8	CREANCES	17
9	DETAIL DES PRODUITS A RECEVOIR	18
10	VENTILATION DES CREANCES ET DES DETTES SELON LEUR ECHEANCE	19
11	CHARGES CONSTATEES D'AVANCE.....	20
12	DISPONIBILITES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT.....	20
13	CAPITAUX PROPRES.....	21
14	AUTRES FONDS PROPRES.....	24
15	PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES ET ENGAGEMENTS DE RETRAITE.....	24
16	DETTES FINANCIERES.....	25
17	DETTES DIVERSES	25
18	DETAIL DES CHARGES A PAYER.....	26
19	PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	26
20	PRODUITS D'EXPLOITATION	26
21	INFORMATION SECTORIELLE ET GEOGRAPHIQUE.....	26
22	CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS	27
23	CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS	28
24	IMPOTS SUR LES SOCIETES.....	28
25	HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES.....	29
26	TRANSACTIONS AVEC LES FILIALES ET PARTIES LIEES	29
27	EFFECTIFS	30
28	OBLIGATIONS CONTRACTUELLES ET ENGAGEMENTS HORS BILAN.....	30
29	FILIALES ET PARTICIPATIONS.....	30
30	ETABLISSEMENT DE COMPTES CONSOLIDES.....	31
31	EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE.....	32

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 Tétanos Quick Stick®, et la gamme de biologie moléculaire EBX (Grippe, COVID-19, Dengue, Chickungunya, 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 corne.

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.

Au 31 décembre 2021, Eurobio Scientific emploie 132 collaborateurs, principalement basés en région parisienne.

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.

Compte tenu de tous ces éléments, Eurobio Scientific disposait d'une trésorerie de 96.5 millions d'euros au 31 décembre 2021.

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, 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>.

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 2021 des disponibilités et valeurs mobilières de placement d'un montant total de 96.5 millions d'euros (cf. note 12) investis en FCP monétaires à valeur liquidative quotidienne et faible volatilité, auprès de la Société Générale en France.

EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS 2021

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

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 96,5 millions d'euros au 31 décembre 2021 (cf. note 12).
- La société a dégagé un résultat d'exploitation positif de 70,0 millions d'euros au 31 décembre 2021
- La société a dégagé un EBITDA positif de 73,6 millions d'euros au 31 décembre 2021

Compte tenu de ces éléments, la Société considère être en mesure de faire face à ses échéances au-delà du 31 décembre 2022.

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

EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS 2021

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

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 Gamma S.A., dans les sociétés britanniques Pathway Diagnostics et Personal Diagnostics, dans les sociétés suisse Eurobio Switzerland et TECOmedical AG ;
- 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 2021 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 reprise de provision de 359 k€ a été comptabilisée au 31 décembre 2021.
- (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.

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.

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 périmés 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 sauf pour les créances liées aux clients du secteur public :

- Les créances échues à plus d'un an ont été 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 : 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.

2.12 *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 évaluables 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 2021 s'élève à K€ 407 contre K€ 299 au titre de l'exercice 2020. En 2022, 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 2021

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 95,4 millions d'euros. Au cours de l'exercice, la Société 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 (95,4 M€ contre 117,1 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, la Société a annoncé compléter sa gamme de tests propriétaires COVID-19 avec un test antigénique rapide, EBS 10-20.

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

Le 26 mai 2021, la Société 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, la Société 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, la Société 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, la Société 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 72,0 M€ sur l'année, en croissance de 15%. 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 à la Société d'accélérer le développement de ses activités traditionnelles.

3.4 Développement de la société

Avec une trésorerie brute 96,5 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, la société 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. 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 2021

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	31/12/2020	Recl.	Augmentations	Diminutions	31/12/2021
Frais de constitution	42				42
Frais de développement	6 237				6 237
Concessions et droits similaires, brevets	2 072	98	13		2 184
Fonds de commerce	42 162				42 162
Autres immos incorporelles			8		8
Immobilisations en cours					
TOTAL VALEUR BRUTE	50 514	98	21		50 633

AMORTISSEMENTS	31/12/2020	Recl.	Dotations	Reprises	31/12/2021
Frais de constitution	42				42
Frais de développement en cours	6 237				6 237
Concessions et droits similaires, brevets	1 564	-3	86		1 647
Fonds commercial	1 579				1 579
Autres immos incorporelles					
Immobilisations en cours					
TOTAL AMORTISSEMENTS	9 423	-3	86		9 506

TOTAL VALEUR NETTE	41 091	101	-65		41 127
---------------------------	---------------	------------	------------	--	---------------

Le poste « fonds de commerce » comprend :

- 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 ;
- le mali technique d'un montant de K€ 887 généré par la TUP de Dendritics ;
- le mali technique d'un montant de K€ 26.732 généré par de TUP d'Ingen ;
- le fonds de commerce Abcys d'un montant de K€ 1.188 issus de l'acquisition de la société Abcys ;
- le fonds de commerce du TQS pour K€ 980 ;
- le fonds de commerce Diasys France acquis pour K€ 9.

La charge d'amortissement s'est élevée à K€ 86 sur l'exercice 2021. La charge d'amortissement s'élevait à K€ 99 sur l'exercice 2020.

EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS 2021

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	31/12/2020	Recl.	Augmentations	Diminutions	31/12/2021
Constructions					
Agencements & Aménagements des construc	825	9	17		852
Installations techniques					
Matériel industriel	5 594	461	1 509		7 564
Outillage industriel					
Autres immos corporelles					
Agencements divers	2 470	63	143		2 676
Matériel de transport	53		22		75
Matériel de bureau & info	1 031	28	65		1 123
Mobilier	172				172
	3 725	90	230		4 046
Immobilisations en cours					
Immobilisations Corporelles en-cours	1 209	-1 209	14		14
TOTAL VALEUR BRUTE	11 354	-649	1 770		12 475

AMORTISSEMENTS	31/12/2020	Recl.	Dotations	Reprises	31/12/2021
Constructions					
Agencements & Aménagements des construc	520	6	28		555
Installations techniques					
Matériel industriel	3 613	415	654		4 682
Outillage industriel					
Autres immos corporelles					
Agencements divers	1 059	-198	270		1 130
Matériel de transport	42		19		60
Matériel de bureau & info	953	4	44		1 002
Mobilier	172				172
	2 226	-194	333		2 365
Immobilisations en cours					
Agencement en-cours					
TOTAL AMORTISSEMENTS	6 359	227	1 015		7 601

TOTAL VALEUR NETTE	4 995	-876	755		4 874
---------------------------	--------------	-------------	------------	--	--------------

La charge d'amortissement s'est élevée à K€ 1015 sur l'exercice 2021. Pour l'exercice clos au 31 décembre 2020, les dotations aux amortissements s'élevaient à K€ 675.

EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS 2021

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

6 IMMOBILISATIONS FINANCIERES

(en milliers d'euros)

IMMOBILISATIONS	31/12/2020	Augmentations	Diminutions	Incidence des cours de change	31/12/2021
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
Créances rattachées à des participations	5 052	59	276	416	5 250
Prêts	48				48
- Dépôts et cautionnement	341	64	11		395
- Contrat de liquidité	276	142	19		399
- Actions propres	1 474	7 919	1 053		8 340
Autres immos financières	2 091	8 125	1 083		9 133
TOTAL VALEUR BRUTE	47 947	11 783	1 360	416	58 786

PROVISIONS	31/12/2020	Dotations	Reprises	Incidence des cours de change	31/12/2021
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	4 861	359			5 220
Prêts					
Autres immos financières	30				30
TOTAL PROVISIONS	11 184	359			11 542

TOTAL VALEUR NETTE	36 764	11 424	(1 360)	416	47 244
---------------------------	---------------	---------------	-----------------	------------	---------------

Au 31 décembre 2021, la situation nette de la filiale américaine est négative, tout comme en 2020. Une dotation nette supplémentaire sur créances rattachées aux participations a été comptabilisée au 31 décembre 2021 afin d'élever la provision à hauteur du montant de situation nette négative de la filiale, soit K€ (5 220).

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	31/12/2021	31/12/2020
VALEUR BRUTE		
Stock d'instruments	5 426	1 672
Stock de marchandises (réactifs)	10 246	13 154
Stock de pièces détachées, accessoires, petits matériels et consommables associés	797	945
TOTAL VALEUR BRUTE	16 468	15 771
TOTAL DEPRECIATION	(1 799)	(4 447)
TOTAL VALEUR NETTE	14 669	11 324

Au 31 décembre 2021, 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€ 14 669.

8 CREANCES

(en milliers d'euros)

Créances Nettes	31/12/2021	31/12/2020
Avances et acomptes versés	1 490	380
Créances clients et comptes rattachés	40 773	50 378
Autres créances	11 582	6 308
dont Crédit d'Impôt Recherche	892	739
dont Autres Crédit d'Impôt (CIA, CICE)	8	8
dont Etat, TVA	6 516	1 505
dont Etat, Autres impôts et taxes	230	
dont Salariés	49	82
dont autres produits à recevoir	69	32
dont subventions à recevoir	26	95
dont Genbio R&D (anciennement Exonhit Inc.)	0	732
dont Capforce Plus	263	60
dont Capforce Inc	1 477	994
dont Culture Top	0	0
dont Eurobio Sc. Switzerland	1 956	1 946
dont avoirs à recevoir	1	1
dont débiteurs divers	94	114
Total	53 845	57 066

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).

EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS 2021

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

9 DETAIL DES PRODUITS A RECEVOIR

(en milliers d'euros)

Produits à recevoir	31/12/2021	31/12/2020
Clients, factures à établir (inclus dans créances clients et comptes rattachés)	1 164	806
Produits à recevoir (inclus dans les autres créances)	1 403	1 337
dont crédit d'impôt recherche de l'exercice.....	453	299
dont crédit d'impôt recherche sur exercices antérieurs	897	943
dont subventions à recevoir	53	95
dont divers		
Intérêts courus à recevoir (inclus dans les disponibilités)	70	29
Total	2 637	2 173

EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS 2021

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	5 250	-	5 250
Prêts	48		48
Autres immobilisations financières	9 133	-	9 133
	14 431	-	14 431
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Avances, acomptes versés sur commandes	1 490	1 490	-
Créances clients et comptes rattachés	42 230	42 230	-
Autres créances			
Etat - Taxe sur la valeur ajoutée	6 516	6 516	-
Etat - Impôts sur les bénéfices (Crédit Impôt Recherche)	900	900	-
Groupe et associés	3 696	3 696	-
Etat - Autres impôts, taxes et versements assimilés	230	230	-
Débiteurs divers	95	95	-
Produits à recevoir	95	95	-
Personnel et comptes rattachés	49	49	-
			-
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	468	468	-
TOTAL GENERAL	70 201	55 770	14 431

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	39 814	32 673	7 142	518
Autres emprunts obligataires	1 744	1 084	660	
Emprunts auprès des établissements de crédits	8 921	2 573	6 348	518
Emprunts et dettes financières divers	133	-	133	
Groupe et associés	29 017	29 017	-	-
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	366	366		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	15 973	15 973	-	-
Fournisseurs et comptes rattachés	15 973	15 973	-	-
Dettes fiscales et sociales	11 639	11 639	-	-
Personnel et comptes rattachés	4 175	4 175	-	-
Sécurité sociale et autres organismes	2 248	2 248	-	-
Impôts sur les bénéfices	3 957	3 957	-	-
Taxe sur la valeur ajoutée	751	751	-	-
Autres impôts, taxes et assimilés	508	508	-	-
Autres dettes	60	60		-
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	118	118	-	
TOTAL GENERAL	67 971	60 830	7 142	518

La Loi de Finances Rectificative pour 2008 a instauré un remboursement accéléré des Crédits Impôts Recherche antérieurs à 2009. Cette mesure a été reconduite chaque année. Ce crédit est donc inscrit en autres créances à court terme.

11 CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

Les charges constatées d'avance sont composées de charges facturées par des tiers à Eurobio Scientific au 31 décembre 2021 mais qui sont relatives à l'exercice 2022. 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€ 468 ont ainsi été comptabilisés en charges constatées d'avances sur l'exercice 2021.

12 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)	31/12/2021	31/12/2020
Valeurs mobilières de placement et créances assimilées.....	9 467	1 006
Disponibilités.....	87 048	61 058
Valeurs mobilières de placement et disponibilités.....	96 515	62 064

Au 31 décembre 2021, les valeurs mobilières de placement sont composées de Comptes à Terme pour un montant de K€ 8 456 et un Compte Titre pour un montant de K€ 1 010.

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.

13 CAPITAUX PROPRES

13.1 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.

13.2 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.

13.2.1 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.

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	

13.2.2 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.

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 2021

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

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.

13.2.3 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.

13.3 Autocontrôle

13.3.1 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.

EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS 2021

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

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.

13.3.2 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.

13.3.3 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.

14 AUTRES FONDS PROPRES

Au cours de l'année 2021, la société a procédé au remboursement d'avances remboursable pour K€ 372.

(En milliers d'euros)	31/12/2020	Souscription	Remboursement	31/12/2021
OSEO Avance remboursable TEDAC	39		-39	0
Avances conditionnées par l'Etat	356		-286	70
BPI Avance Innovation	63		-47	16
BPI Avance Innovation (Dendritics)	150		-55	95
Autres fonds propres	607		-427	181

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 31/12/2020	Dotation de l'exercice 2021	Reprise (provision utilisée)	Reprise (provision non utilisée)	Solde au 31/12/2021
Ecart de conversion actif.....	(a)	1 544	12		913	643
Provision pour litiges sociaux...	(b)	91				91
Autre provision pour risques...	(c)	359		169		190
PROVISION POUR RISQUES		1 994	12	169	913	925
Provision pour retraite	(d)	812	78		137	753
PROVISION POUR CHARGES		812	78		137	753
TOTAL DES PROVISIONS		2 806	91	169	1 050	1 678

(en milliers d'euros)	Solde au 31/12/2020	Dotation de l'exercice 2021	Reprise	Reprise (provision non utilisée)	Solde au 31/12/2021
Résultat d'exploitation		78	169	137	
Résultat financier			12	913	

- (a) La reprise de provision pour perte de change de K€ 913 est principalement marquée par l'évolution du taux de change EUR/USD.
- (b) Au 31 décembre 2021, 3 litiges prud'homaux sont en cours pour 91 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 des loyers restants dus pour les bureaux de Chilly Mazarin pour K€ 169.
- (d) Une reprise de provision de 137 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.

EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS 2021

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

16 DETTES FINANCIERES

(en milliers d'euros)	31/12/2021	31/12/2020
Emprunts obligataires convertibles.....	0	0
Autres emprunts obligataires	1 744	2 764
Emprunts bancaires	8 921	21 630
Emprunt et dettes financières groupes.....	29 150	30 301
Total	39 814	54 696
<i>Dettes à échéances moins d'1 an</i>	<i>32 673</i>	<i>43 909</i>
<i>Dettes à échéances > 1 an et < 5 ans</i>	<i>7 142</i>	<i>10 268</i>
<i>Dettes à échéances à plus de 5 ans</i>	<i>518</i>	<i>518</i>

La dette financière comptabilisée au 31 décembre 2021 provient :

- d'emprunts obligataires qui incluent la dette correspondant aux émissions d'obligations simples.
- 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€ 28 336.

17 DETTES DIVERSES

Dettes diverses (en milliers d'euros)	31/12/2021	31/12/2020
Dettes Fournisseurs et comptes rattachés	15 973	13 179
Fournisseurs	6 520	6 722
Fournisseurs, factures non parvenues	9 454	6 457
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	366	884
Avances reçues sur commandes clients	366	884
Dettes fiscales et sociales	11 639	15 884
Personnel	4 175	2 855
Organismes sociaux	2 248	2 053
Etat	5 216	10 975
Autres dettes	60	303
Total	28 038	30 251

18 DETAIL DES CHARGES A PAYER

(en milliers d'euros)

Charges à payer	31/12/2021	31/12/2020
Fournisseurs, factures non parvenues (inclus dans les dettes fournisseurs et comptes rattachés)	9454	6457
Charges à payer (incluses dans Dettes fiscales et sociales)	10710	6434
Dettes pour congés payés	949	924
Dettes pour primes	4154	2457
Etat charges à payer	5216	2737
Dettes sociales	385	309
Autres charges à payer	7	7
Intérêts courus à payer sur emprunts	11	30
Total	20 175	12 922

19 PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Les produits constatés d'avance s'élèvent à K€ 118 au 31 décembre 2021 contre K€ 73 au 31 décembre 2020 et correspondent aux subventions perçues avant le 31 décembre 2021, pour des travaux de recherche et développement dont la réalisation est prévue au cours de l'exercice 2022.

20 PRODUITS D'EXPLOITATION

Au cours de l'exercice 2021, la Société a généré un montant total de produits d'exploitation de K€ 173 639, détaillé de la façon suivante :

- ventes de produits de Diagnostic In Vitro : K€ 167 426,
- produits de recherche et développement : K€ 451,
- subvention de recherche et développement : K€ 202,
- production immobilisée : K€ 79,
- reprises sur amortissement et transfert de charges : K€ 5 125,
- autres produits : K€ 355.

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 2021 :

EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS 2021

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

en K€	Europe			TOTAL
	France	(Hors France)	Etats-Unis	
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

Le tableau ci-dessous présente l'analyse des revenus par zone géographique pour l'exercice clos au 31 décembre 2020 :

en K€	Europe			TOTAL
	France	(Hors France)	Etats-Unis	
Ventes de DM-DIV	150 322	28 597		178 919
Prestations de services	543	121		663
Subvention	34			34
Autres produits	1 630		83	1 713
TOTAL	152 529	28 717	83	181 329

22 CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS

En milliers d'euros	Notes	31/12/2021	31/12/2020
Produits financiers		1 546	1 530
Produits financiers de participation		0	0
Autres intérêts et produits assimilés	(a)	112	151
Différences positives de change	(b)	294	508
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		227	262
Produits financiers de participation		0	0
Reprises sur provisions		913	609
Charges financières		1 618	1 971
Dotations financières aux amortissements et provisions	(c)	371	718
Différences négatives de change		776	577
Intérêts et charges assimilés	(d)	470	677
Total		(71)	(442)

- (a) Les produits d'intérêts sont comptabilisés pour K€ 112 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 2021 et la provision pour dépréciation de la créance rattachée à la filiale américaine.
- (d) Les charges d'intérêts s'élèvent à K€ 470 dont les intérêts de l'emprunt obligataire Vatel pour K€ 138 au 31 décembre 2021 contre K€ 197 au titre de l'exercice 2020 et K€ 100 pour le prêt syndiqué au 31 décembre 2021 contre K€ 90 au titre de l'exercice 2020.

23 CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

(en milliers d'euros)	<u>31 décembre</u> <u>2021</u>	<u>31 décembre</u> <u>2020</u>
Charges exceptionnelles	(253)	(543)
Produits exceptionnels	367	312
Résultat Exceptionnel	114	(231)

Les charges exceptionnelles correspondent principalement pour :

- 11 K€ de dons et versements éligibles à la réduction d'impôt mécénat ;
- 23 K€ d'ajustement des immobilisations corporelles ;
- 189 K€ d'amortissements dérogatoires des frais d'acquisition de Capforce Plus par Eurobio Scientific ;
- 33 K€ d'amortissements dérogatoires des frais d'acquisition de TECOmedical par Eurobio Scientific.

Les produits exceptionnels sont composés principalement pour :

- 168 K€ de reprise de provision au titre des loyers pour les anciens locaux de Chilly-Mazarin ;
- 169K€ d'abandons de comptes courants des associés.

24 IMPOTS SUR LES SOCIETES

La charge d'impôt comptabilisée au 31 décembre 2021 représente un montant de 7 738 K€ composé de 8 105 K€ d'impôt sur les sociétés, de 243 K€ de contribution sociale, de 203 K€ de produit d'intégration fiscale et de 407 K€ de Crédit Impôt Recherche.

La Société a signé une convention d'intégration fiscale sur l'exercice avec l'entité Capforce Plus prenant effet au 1er janvier 2018 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 8 117 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€ 9 156.

Le montant du déficit reportable imputable pour l'exercice 2021 est de K€ 35 550 soit, au 31 décembre 2021, un cumul des déficits à K€ 81 007. Les déficits ordinaires sont reportables sans limitation de durée.

EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS 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>				
globalement - Eurobio Scientific et ses filiales intégrées	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 FILIALES ET PARTIES LIEES

Le montant de l'avance consenti par Eurobio Scientific à sa filiale Genbio R&D s'élève à K€ 5 220 au 31 décembre 2021 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€ 5 220 au 31 décembre 2021.

Au 31 décembre 2021, une dette de K€ 28 336 vis-à-vis de Capforce Plus, une créance de K€ 1 477 vis-à-vis de Capforce Inc et une créance de K€ 1 956 vis-à-vis de Eurobio Sc. Switzerland.

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€ 1 755 au cours de l'exercice 2021, contre K€ 1 913 en 2020. 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 2021 au titre des jetons de présence de l'année 2021 versés uniquement aux administrateurs non-salariés, contre K€ 30 l'année précédente.

EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS 2021

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

27 EFFECTIFS

L'effectif moyen de Eurobio Scientific s'élève respectivement sur les exercices 2021 et 2020 à 128 et 115 personnes.

28 OBLIGATIONS CONTRACTUELLES ET ENGAGEMENTS HORS BILAN

Une synthèse des obligations contractuelles et des engagements commerciaux de la Société 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

- (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 2021, la société Genbio R&D a réalisé un bénéfice de KUSD 99. Au 31 décembre 2021, les capitaux propres de cette filiale s'élèvent à KUSD (5 706). Le montant des titres détenus est de K€ 6 262 en valeur brute, intégralement dépréciés.
- La société Capforce USA, localisée au 15222 Avenue of Science, Suite A - San Diego - CA 92128, Etats-Unis. Au titre de l'exercice 2021, la société Capforce USA a réalisé une perte de KUSD 72. Au 31 décembre 2021, les capitaux propres de cette filiale s'élèvent à KUSD (247).
- La société Gamma S.A., 17-19 voie de l'air pur 4052 Beaufays, Belgique. Au titre de l'exercice 2021, la société a réalisé une perte de K€ 37. Les capitaux propres de cette filiale s'élèvent à K€ 342 au 31 décembre 2021. Le montant des titres détenus en valeur brute et en valeur nette est de K€ 305.
- La société Capforce Plus, 7 avenue de Scandinavie 91940 Les Ulis. Au titre de l'exercice 2021, la société a réalisé un bénéfice de K€ 651. Les capitaux propres de cette filiale s'élèvent à K€ 29.474 au 31 décembre 2021. Le montant des titres détenus en valeur brute et en valeur nette est de K€ 29.858.
- La société Pathway Diagnostics Ltd, localisée au Curtis Rd, Dorking RH4 1EJ, au Royaume-Uni. Au titre de l'exercice 2021, la société Pathway Diagnostics Ltd a réalisé un bénéfice de KGBP 1 651. Au 31 décembre 2021, les capitaux propres de cette filiale s'élèvent à KGBP 2 053 et son chiffre d'affaires à KGBP 4 975. Le montant des titres détenus en valeur brute et en valeur nette est de K€ 3.230.
- La société Personal Diagnostics Ltd, localisée au Cu Eclipse House, Curtis Rd, Dorking RH4 1EJ, au Royaume-Uni. Au titre de l'exercice 2021, la société Personal Diagnostics Ltd a réalisé une perte de KGBP 16. Au 31 décembre 2021, les capitaux propres de cette filiale s'élèvent à KGBP 56 et son chiffre d'affaires à KGBP 53.

EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS 2021

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

- La société Eurobio Scientific Switzerland, localisée au Achereggstrase, 10 6362 Stansstad, en Suisse. Au titre de l'exercice 2021, la société Eurobio Scientific Switzerland a réalisé une perte de KCHF 27. Au 31 décembre 2021, les capitaux propres de cette filiale s'élèvent à KCHF 292. Le montant des titres détenus en valeur brute et en valeur nette est de K€ 329.

La Société détient à hauteur de 20% :

- La société TECOmedical AG, localisée au Gewerbestrasse, 10 4450 Sissach, en Suisse. Au titre de l'exercice 2021, la société TECOmedical AG a réalisé un bénéfice de KCHF 704. Au 31 décembre 2021, les capitaux propres de cette filiale s'élèvent à KCHF 2 401 et son chiffre d'affaires à KGBP 10 717. Le montant des titres détenus en valeur brute et en valeur nette est de K€ 743.

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°2016-08 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, Gamma en Belgique, Capforce USA, Genbio et Genbio R&D aux Etats Unis et Pathway Diagnostic et Personal Diagnostic au Royaume-Uni, TECOmedical AG en Suisse, TECOmedical GmbH et TECOdevelopment en Allemagne et TECOmedical Benelux aux Pays Bas

31 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**, la Société 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**, la Société 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 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**, la Société 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.