

EUROBIO SCIENTIFIC
Société anonyme au capital de 3.279.638,72 euros
Siège social : 7, avenue de Scandinavie, ZA de Courtaboeuf, 91940 Les Ulis
414 488 171 RCS Evry

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

AU 30 JUIN 2024

SOMMAIRE

1.	ACTIVITE AU COURS DU PREMIER SEMESTRE 2024	3
1.1.	Chiffre d'affaires au premier semestre 2024	3
1.2.	Résultats au premier semestre 2024	4
2.	EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS AU COURS DU PREMIER SEMESTRE 2024	7
3.	PRINCIPALES TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES	7
4.	PRINCIPAUX RISQUES ET INCERTITUDES	7
5.	EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE	7
6.	COMPTES CONSOLIDES AU 30 JUIN 2024	7
6.1.	BILAN CONSOLIDE (EN MILLIERS D'EUROS)	8
6.2.	COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE (MONTANT EN MILLIERS D'EUROS SAUF NOMBRE D' ACTIONS ET DONNEES PAR ACTION)	9
6.3.	TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES (MONTANT EN MILLIERS D'EUROS SAUF NOMBRE D' ACTIONS ET DONNEES PAR ACTION).....	10
6.4.	TABLEAU DE VARIATION DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDEE (MONTANT EN MILLIERS D'EUROS SAUF NOMBRE D' ACTIONS ET DONNEES PAR ACTION)	11
6.5.	NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS AU 30 JUIN 2024	12
7.	RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES AU 30 JUIN 2024	36

Le présent rapport financier semestriel a été établi par le conseil d'administration d'Eurobio Scientific (ci-après la « **Société** ») le 24 septembre 2024, conformément à l'article 4.2 des règles des marchés Euronext Growth en date du 2 mai 2024.

1. ACTIVITE AU COURS DU PREMIER SEMESTRE 2024

1.1. CHIFFRE D'AFFAIRES AU PREMIER SEMESTRE 2024

La Société a diffusé un communiqué de presse en date du 31 juillet 2024 relatif à son chiffre d'affaires du premier semestre 2024 intégralement reproduit ci-dessous.

PREMIER SEMESTRE 2024, UN SOLIDE DEBUT D'EXERCICE DANS UN CONTEXTE INCERTAIN PROJET D'OFFRE PUBLIQUE

- Progression du chiffre d'affaires semestriel à +24% (+12% hors effets de changement de périmètre liés aux acquisitions de DID et Alpha Biotech)
- Maintien des axes stratégiques du Groupe :
 - Produits propriétaires : 29% du Chiffre d'affaires
 - Internationalisation : 42% du Chiffre d'affaires réalisé hors de France
- Conclusion d'un accord entre Eurobio Scientific et un consortium composé de l'équipe d'entrepreneurs et dirigeants d'Eurobio Scientific, IK Partners et Nextstage, en vue du dépôt d'une offre publique d'achat volontaire

Paris, le 31 juillet 2024 – 21h00

Eurobio Scientific (FR0013240934, ALERS, éligible PEA-PME), groupe français leader dans le diagnostic médical in vitro et les sciences de la vie, présente aujourd'hui son chiffre d'affaires semestriel consolidé au 30 juin 2024.

Solide croissance de l'activité à +24%

Eurobio Scientific a enregistré à fin juin 2024 un chiffre d'affaires de 73,4 M€ contre 59,1 M€ à fin juin 2023, soit une progression de +24%. Sur une base comparable, c'est-à-dire hors effets de périmètre liés aux acquisitions, la croissance reste solide, à +12%.

Les effets de périmètre se détaillent comme suit sur le semestre : l'activité de DID s'élève à 6,1 M€ tandis que celle d'Alpha Biotech s'élève à 1,3 M€.

Hors effet de périmètre, la hausse de l'activité de +6,9 M€ provient principalement des activités de GenDx à hauteur de +3,6 M€ (+32%) et de la France à hauteur de +3,1 M€ (+8%). Le reste des activités du Groupe est en croissance limitée d'environ 2%.

GenDx connaît une croissance sur l'ensemble des territoires (Europe, Etats Unis et à l'International) avec notamment quelques contrats de distribution ponctuels à l'International qui contribuent à hauteur de + 0,8 M€ à cette évolution. Retraité de cet effet non récurrent, le taux de croissance de GenDx est de l'ordre de 25% sur le semestre.

Les activités françaises du Groupe connaissent sur le semestre une croissance significative portée également par certains facteurs non récurrents comme les contextes épidémiques Covid et Coqueluche ou encore la prorogation pour quelques mois de certains appels d'offre en Transplantation qui maintiennent les volumes d'activité sur ce segment. L'activité est stable en dehors de ces effets.

Point d'étape du déploiement de la stratégie du Groupe

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

- Part des produits propriétaires stable

La part des produits propriétaires est stable, malgré l'intégration des activités de distribution de DID, et atteint un niveau d'environ 29% du chiffre d'affaires (contre 30% du CA au 1er semestre 2023).

- International en développement

Les ventes hors France progressent et représentent 42% du CA (contre 35% au 1er semestre 2023). Cette progression est principalement liée aux nouvelles acquisitions réalisées mais aussi au développement des ventes croisées de produits propriétaires au sein du groupe.

Perspectives

Le Groupe Eurobio Scientific maintient l'exécution des axes stratégiques développés depuis plusieurs années : le développement de produits propriétaires, l'internationalisation et l'ouverture de nouveaux marchés. A horizon 5 ans, le Groupe ambitionne que la part des produits propriétaires puisse représenter environ 50% de son chiffre d'affaires.

Projet d'offre publique

Des fonds gérés par NextStage AM et IK Partners, ainsi que M. Denis Fortier, Président-Directeur Général et d'autres membres du Conseil d'administration et de la direction générale de la Société ont pris la décision de former un consortium (le « Consortium ») afin d'initier une offre publique d'achat volontaire visant l'intégralité des actions Eurobio Scientific en circulation. Un communiqué de presse, publié conjointement par la Société et le Consortium, présentant ce projet et ses principales caractéristiques préliminaires est disponible sur le site Internet de la Société eurobio-scientific.com.

1.2. RESULTATS AU PREMIER SEMESTRE 2024

La Société a diffusé un communiqué de presse en date du 24 septembre 2024 relatif à son résultat au cours du premier semestre 2024 intégralement reproduit ci-dessous.

RESULTAT DU 1^{ER} SEMESTRE 2024

- **Progression du chiffre d'affaires à +12% à périmètre constant (+24% au total)**
- **Stabilité de l'EBITDA et du résultat opérationnel ajustés¹**
- **Dette financière nette en légère baisse à 1,6 M€, avec une trésorerie de 86,6 M€**
- **Projet d'offre publique d'achat volontaire**

Paris, le 24 septembre 2024 - 17h40 - Eurobio Scientific (FR0013240934, ALERS, éligible PEA-PME), groupe français leader dans le diagnostic médical *in vitro* et les sciences de la vie, présente aujourd'hui ses résultats consolidés au 30 juin 2024, établis selon les normes françaises et arrêtés par le conseil d'administration de la société qui s'est réuni le 24 septembre 2024.

Les résultats d'Eurobio Scientific au 30 juin 2024 montrent une relative stabilité, la croissance du chiffre d'affaires étant compensée par un léger tassement du taux de marge brute et une augmentation des charges.

1 Ajustés (i) de la reprise de la valeur du stock allouée au PPA au moment de l'acquisition de GenDx et vendus depuis (3,5M€ au S1 23, 0,3 M€ au S1 24)) – non récurrent, (ii) des amortissements des actifs incorporels issus du PPA et (iii) des amortissements liés aux écarts d'acquisition.

En M€	30 juin 2024	30 juin 2023	Variation
Chiffre d'affaires	73,1	59,2	+23%
Subventions de R&D et CIR	0,4	0,2	-
Total des produits d'exploitation	73,5	59,4	+24%
Coût d'achat des marchandises	-39,8	-31,8	+25%
Marge brute ajustée¹	33,6	27,5	+22%
Marge brute	33,4	24,0	
Dépenses de recherche et développement	-2,9	-3,1	-6%
Frais marketing et commerciaux	-11,9	-7,8	+53%
Frais généraux et administratifs	-7,6	-5,4	+41%
EBITDA	13,6	9,9	
EBITDA ajusté¹	13,9	13,4	+4%
Amortissements des actifs incorporels issus du PPA	-2,3	-2,3	-
Amortissements des écarts d'acquisition	-1,9	-1,4	-
Résultat opérationnel	6,8	4,1	-
Résultat opérationnel ajusté¹	11,2	11,2	0%
Résultat financier	-1,0	-1,3	-23%
Résultat exceptionnel	0,1	0,1	-
Impôts	-1,9	-0,7	+171%
Résultat net	4,0	2,2	+82%
	30 juin 2024	31 déc. 2023	
Trésorerie	86,6	89,0	
Dette financière hors crédit-bail	88,2	94,5	
Fonds propres	178,7	175,0	

Croissance portée par les acquisitions récentes et stabilité de la part des produits propriétaires

Eurobio Scientific enregistre sur le premier semestre 2024 un chiffre d'affaires de 73,1 M€ contre 59,1 M€ à fin juin 2023, soit une progression de +24%. Sur une base comparable, c'est-à-dire hors effets de périmètre liés aux acquisitions, la croissance est de 12%. Le chiffre d'affaires semestriel 2024 inclus 7,9 M€ effectué avec One Lambda contre 7,3 M€ au premier semestre 2023 en raison de la prorogation de certains appels d'offre. Il est rappelé que le contrat One Lambda a été arrêté en octobre 2022 et qu'ainsi, les ventes se poursuivent sur certains appels d'offre en cours jusqu'à leur expiration.

Les effets de périmètre se détaillent comme suit sur le semestre : l'activité de DID s'élève à 6,1 M€ tandis que celle d'Alpha Biotech s'élève à 1,3 M€.

Hors effet de périmètre, la hausse de l'activité de +6,9 M€ provient principalement des activités de GenDx (acquise fin 2022) à hauteur de +3,6 M€ (+32%) et de la France à hauteur de +3,1 M€ (+8%). Le reste des activités du Groupe est en croissance limitée d'environ 2%.

GenDx connaît une croissance sur l'ensemble des territoires (Europe, Etats Unis et à l'International) avec notamment quelques contrats de distribution ponctuels à l'International qui contribuent à hauteur de +0,8 M€ à cette évolution. Retraité de cet effet non récurrent, le taux de croissance de GenDx est de l'ordre de 25% sur le semestre.

Les activités françaises du Groupe connaissent sur le semestre une croissance portée par certains facteurs non récurrents comme les contextes épidémiques Covid et Coqueluche ou comme évoqué, la prorogation pour quelques mois de certains appels d'offre en Transplantation. L'activité est stable en dehors de ces effets.

La part des produits propriétaires est stable, malgré l'intégration des activités de distribution de DID, et atteint un niveau d'environ 29% du chiffre d'affaires (contre 30% du CA au 1er semestre 2023).

Résultat opérationnel stable

Le taux de marge brute se tasse légèrement à 46,0% (vs 46,7% au S1 2023). L'exposition au marché français et les évolutions à la baisse des remboursements des actes de biologie explique les pressions sur la marge brute du groupe.

Les dépenses de Recherche et Développement sont en léger retrait à 2,9 M€ sur le semestre. Les frais marketing et commerciaux sont en augmentation de 4,1 M€ (+53%). Les frais généraux et administratifs augmentent eux de 2,3 M€ (+41%). L'augmentation des dépenses opérationnelles de 6,1 M€ sur le semestre est liée aux effets de périmètre DID et Alpha Biotech pour 3,5 M€ et à l'évolution de l'activité pour le reste.

Ainsi, au 30 juin 2024, l'EBITDA ajusté atteint 13,9 M€ contre 13,4 M€ au 30 juin 2023. Le résultat opérationnel ajusté est stable à 11,2 millions d'euros.

Le résultat financier est négatif à -1,0 M€ en raison des frais liés à l'emprunt réalisé pour financer l'acquisition de GenDx.

Après un résultat exceptionnel de 52 k€ et un impôt sur les sociétés de 1,9 M€ (vs 0.7 M€ un an plus tôt), le résultat net ressort à 4 M€ au 30 juin 2024.

Free cash-flow de 6,3 M€

Le Groupe génère ce semestre un free cash-flow de 6,3 M€ sous l'effet d'une capacité d'auto-financement de 10,9 M€, d'une variation de BFR qui contribue négativement à hauteur de 3,2 M€ et d'un flux d'investissements nets de 1,4 M€.

Avec un flux des opérations de financement de 8,7 M€, dont 7,3 M€ de remboursement d'emprunts et crédit-bail, Eurobio Scientific disposait d'une trésorerie de 86,6 millions d'euros au 30 juin 2024, pour une dette financière hors crédit-bail de 88,2 M€, soit une dette financière nette de 1,6 millions d'euros, contre 5,5 M€ un an plus tôt.

Perspectives

Eurobio Scientific a pour principe de ne pas communiquer d'objectifs pour l'exercice en cours. A moyen terme, le Groupe Eurobio Scientific maintient l'exécution des axes stratégiques développés depuis plusieurs années : le développement de produits propriétaires, l'internationalisation et l'ouverture de nouveaux marchés. A horizon 5 ans, le Groupe ambitionne que la part des produits propriétaires puisse représenter environ 50% de son chiffre d'affaires.

Mise à disposition du rapport financier semestriel 2024

Eurobio Scientific a mis à disposition du public et déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) le 24 septembre 2024 son rapport financier semestriel au 30 juin 2024.

Le rapport financier semestriel peut être consulté sur le site Internet de la société à l'adresse : www.eurobio-scientific.com dans la rubrique « Investisseurs » / « Information Réglementée » / « Rapports financiers semestriels ».

Projet d'offre publique sur les actions Eurobio Scientific

Le 31 juillet 2024, Denis Fortier et l'équipe de management ont annoncé la conclusion d'un accord entre Eurobio Scientific, NextStage AM et IK Partners en vue de la création d'un consortium visant au dépôt d'une offre publique d'achat volontaire. Un communiqué de presse, publié conjointement par la Société et le Consortium, présentant ce projet et ses principales caractéristiques préliminaires a été rendu disponible à cette date. Comme indiqué dans le communiqué de presse diffusé le 31 juillet 2024, il est prévu que les projets de note d'information et de note en réponse soient déposés fin septembre, respectivement, par l'initiateur et la Société afin de permettre la soumission de l'Offre au collègue de l'AMF au cours du mois d'octobre 2024.

2. EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS AU COURS DU PREMIER SEMESTRE 2024

Les évènements importants survenus au cours du premier semestre 2024 sont décrits (i) dans le communiqué de presse relatif au chiffre d'affaires de la Société au cours du premier semestre 2024, diffusé le 31 juillet 2024, respectivement reproduit au paragraphe 1.1 du présent rapport, (ii) dans le communiqué de presse relatif au résultat de la Société au cours du premier semestre 2024, diffusé le 24 septembre 2024, respectivement reproduit au paragraphe 1.2 du présent rapport et (iii) dans la note 3 de l'annexe aux comptes semestriels au 30 juin 2024 reproduit au paragraphe 6.5 du présent rapport.

Les communiqués de presse publiés par la Société sont disponibles sur le site Internet de la Société (www.eurobio-scientific.com/fr) à la rubrique « Média ».

3. PRINCIPALES TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES

Au cours du premier semestre 2024, il n'y a pas eu de transactions conclues avec les parties liées.

Le rapport du commissaire aux comptes sur les conventions réglementées présenté lors de l'assemblée générale du 13 juin 2024 est disponible sur le site Internet de la Société (www.eurobio-scientific.com/fr) à la rubrique « Assemblée générale » de la partie Investisseurs.

4. PRINCIPAUX RISQUES ET INCERTITUDES

Les risques auxquels le groupe, auquel la Société appartient, est confronté sont exposés au paragraphe 1.6 du rapport de gestion du conseil d'administration de la Société, incluant le rapport de gestion du groupe, concernant l'exercice clos le 31 décembre 2023. Ils n'ont pas connu d'évolution significative depuis la publication du rapport de gestion le 26 avril 2024 et sa présentation aux actionnaires lors de l'assemblée générale du 13 juin 2024.

Le rapport de gestion 2023 est disponible sur le site Internet de la Société (www.eurobio-scientific.com/fr) à la rubrique « Assemblée générale » de la partie Investisseurs.

5. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Les événements postérieurs à la clôture des comptes semestriels au 30 juin 2024 sont décrits dans la note 25 de l'annexe aux comptes semestriels au 30 juin 2024 reproduit au paragraphe 6.5 du présent rapport.

Les communiqués de presse publiés par la Société depuis le 30 juin 2024 sont disponibles sur le site Internet de la Société (www.eurobio-scientific.com/fr) à la rubrique « Média ».

6. COMPTES CONSOLIDES AU 30 JUIN 2024

Les montants exprimés dans les comptes et tableaux présentés aux paragraphes 6.1 à 6.4 sont indiqués en milliers d'euros sauf pour le nombre d'actions donné par actions.

6.1. BILAN CONSOLIDE (EN MILLIERS D'EUROS)

ACTIF	note	30 juin 2024	31 décembre 2023	PASSIF	note	30 juin 2024	31 décembre 2023
Immobilisations incorporelles, nettes	4.1/4.2	150 402	153 133	Capital social		3 280	3 502
<i>dont écarts d'acquisition</i>	4.1	115 859	116 026	Prime d'émission		10 396	23 776
Immobilisations corporelles, nettes	5	11 614	12 299	Prime d'apport		9 795	9 795
Autres actifs à long terme	6	5 078	6 986	Réserves et résultats consolidés		155 196	137 942
				Intérêts minoritaires		-	-
Total actif à long terme		167 094	172 418	Capitaux propres	11	178 666	175 014
				Avances conditionnées		158	158
				Total autres fonds propres	12	158	158
				Provision pour risques et charges		1 732	2 029
				Total provision pour risques et charges	13	1 732	2 029
Stocks	7	23 434	21 449	Dettes financières, part à plus d'un an	14	74 561	81 231
Créances clients et comptes rattachés (nets)	8	27 816	26 938	Dettes de crédit-bail, part à plus d'un an		3 436	4 352
Impôts différés actifs à court terme	9	375	357	Autres dettes à long terme	17	666	666
Autres créances à court terme	9	8 457	6 138				
Valeurs mobilières de placement	10	41 472	39 730	Total dettes à long terme		78 663	86 249
Disponibilités et équivalents de disponibilités	10	45 118	49 298	Dettes financières, part à moins d'un an	14	13 607	13 279
				Dettes de crédit-bail, part à moins d'un an		1 799	1 798
				Fournisseurs et comptes rattachés	15	19 124	16 815
				Dettes fiscales et sociales	16	9 312	9 630
				Autres dettes à court terme	17	10 426	11 155
				Produits constatés d'avance à court terme	18	279	201
Total actif à court terme		146 672	143 911	Total dettes à court terme		54 547	52 878
TOTAL ACTIF		313 767	316 329	TOTAL PASSIF		313 767	316 329

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

	Exercice au 30 juin 2024 6 mois	Exercice au 30 juin 2023 6 mois
Ventes	73 108	58 991
Produits de Recherche et Développement	166	167
Autres produits	-	-
Subventions de Recherche et Développement et CIR	179	214
Total des produits	73 453	59 372
Coût d'achat des marchandises	(39 821)	(31 835)
Marge brute hors reprise du stock alloué au PPA	33 632	27 537
Reprise du stock alloué au PPA – Non récurrent	(282)	(3 529)
Marge brute	33 350	24 008
Dépenses de Recherche et Développement	(2 896)	(3 094)
Frais marketing et commerciaux	(11 943)	(7 800)
Frais généraux et administratifs	(7 550)	(5 395)
Total dépenses opérationnelles	(22 389)	(16 289)
Dotations aux amortissements des actifs incorporels issus du PPA	(2 262)	(2 262)
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	(1 871)	(1 388)
Résultat opérationnel	6 829	4 069
Résultat opérationnel – hors amortissement PPA et reprise du stock PPA	11 243	11 248
Charges financières	(2 153)	(2 262)
Produits financiers	920	903
Gain (perte) de change (net)	242	82
Résultat Financier	(990)	(1 277)
Charges exceptionnelles	(128)	(563)
Produits exceptionnels	180	673
Résultat exceptionnel	52	111
Résultat avant impôts	5 891	2 903
Produits (charges) d'impôts	(1 892)	(712)
Résultat net	3 999	2 191
<i>Résultat net, part Groupe</i>	3 999	2 191
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation pour résultat de base	10 026 847	10 209 806
Nombre moyen pondéré d'action en circulation pour résultat dilué	10 026 847	10 209 806
<i>Résultat net de base par action</i>	0,40	0,21
<i>Résultat net par action (dilué)</i>	0,40	0,21
EBITDA hors reprise du stock PPA (cf. note 19.1)	13 929	13 369

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

	Nombre d'actions	Montant	Prime d'émission	Prime d'apport	Réserves de conversion	Réserves & Résultat consolidés	Capitaux propres, part du groupe	Intérêts minoritaires	Total capitaux propres
Au 31 décembre 2022	11 343 171	3 630	30 253	9 795	(1 501)	130 478	172 652	-	172 652
Acquisition de Titres en auto-contrôle	-	-	-	-	-	(199)	(199)	-	(199)
Résultat de la période	-	-	-	-	-	2 191	2 191	-	2 191
Variation de périmètre	-	-	-	-	16	(16)	-	-	-
Variation des écarts de conversion	-	-	-	-	239	(2)	237	-	237
Au 30 juin 2023	11 343 171	3 630	30 253	9 795	(1 246)	132 452	174 883	-	174 883
Au 31 décembre 2023	10 943 171	3 502	23 776	9 795	(1 164)	139 107	175 014	-	175 014
Acquisition de Titres en auto-contrôle	-	-	-	-	-	(273)	(273)	-	(273)
Réduction de capital par rachat d'actions propres	(694 300)	(222)	(13 380)	-	-	13 602	-	-	-
Résultat de la période	-	-	-	-	-	3 999	3 999	-	3 999
Variation de périmètre	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation des écarts de conversion	-	-	-	-	(74)	-	(74)	-	(74)
Au 30 juin 2024	10 248 871	3 280	10 396	9 795	(1 238)	156 434	178 666	-	178 666

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

	<u>30 juin 2024</u>	<u>30 juin 2023</u>
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
Résultat net	3 999	2 191
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :		
Amortissements et provisions nettes des reprises	6 544	5 859
Charges financières nettes	990	1 277
Plus ou moins-values de cession	(110)	(27)
Impôts différés	(540)	(1 077)
Divers (1)	(18)	285
Variation du besoin en fonds de roulement (2) :	(3 152)	2 896
Stocks	(1 857)	3 228
Crédit d'impôt recherche	(117)	105
Créances d'exploitation	(2 772)	11 116
Dettes d'exploitation	1 574	(11 610)
Produits constatés d'avance	19	56
Flux net de trésorerie généré par l'activité	7 712	11 405
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisitions d'immobilisations	(1 723)	(2 659)
Cessions d'immobilisations	135	495
Avance versée dans le cadre de l'acquisition post-clôture de la société DID		(18 220)
Variations nettes des autres actifs financiers	1 909	3 231
Incidence des variations de périmètre	(1 764)	-
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(1 444)	(17 153)
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Emprunt obligataire remboursé en numéraire	-	(470)
Encaissement d'emprunts bancaires	-	-
Encaissement d'avances remboursables	-	-
Décaissement d'avances remboursables	-	(40)
Emprunts bancaires- remboursement	(6 382)	(6 601)
Remboursement du crédit-bail	(895)	(881)
Charges financières décaissées	(1 193)	(1 359)
Acquisition de titres en auto-contrôle	(273)	(166)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	(8 743)	(9 517)
Augmentation (diminution) des disponibilités et valeurs mobilières de placement	(2 474)	(15 265)
Incidence des variations des cours de devises	36	79
Disponibilités et valeurs mobilières de placement à l'ouverture	89 028	85 935
Disponibilités et valeurs mobilières de placement à la clôture	86 590	70 749

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

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

$$(F)=(E)+(D)+(C)+(B) \quad (E) \quad (D) \quad \frac{(C)=(A)-(B)}{(B)} \quad (B) \quad (A)$$

(Montants en milliers d'euro)	Variation nette impact besoin en fonds de roulement	Impact des entrées et sorties de période	Ecarts de conversion	Variation brute	30 juin 2024	31 décembre 2023
Stocks	(1 857)	110	17	(1 984)	23 434	21 449
Crédit d'impôt recherche	(117)	-	-	(117)	518	402
Créances d'exploitation	(2 772)	270	39	(3 081)	35 755	32 674
Dettes d'exploitation	1 574	(326)	(11)	1 911	(31 542)	(29 631)
Produits constatés d'avance	19	(57)	(1)	78	279	201
Variation du besoin en fonds de roulement	(3 152)	(3)	44	(3 194)		

6.5 NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS AU 30 JUIN 2024

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

1.1. NATURE DE L'ACTIVITE

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

Avec ses nombreux partenariats et sa forte présence hospitalière, Eurobio Scientific dispose de son propre réseau étendu de distribution et d'un portefeuille de produits propriétaires parmi lesquels la gamme de biologie moléculaire EBX (Grippe, COVID-19, Dengue, Chikungunya, Zika, Hépatite delta, etc...), et Tétanos Quick Stick® dans le domaine des maladies infectieuses, ainsi que sa gamme Eurobio Transplantation de tests pour le typage HLA à haut débit en transplantation. Le Groupe se développe ainsi rapidement dans le domaine de la biologie moléculaire, en particulier dans les plateaux techniques des laboratoires privés.

Dans le domaine des sciences de la vie, le groupe développe un ensemble de produits destinés à la R&D, en particulier auprès d'organismes publics de recherche et de l'industrie pharmaceutique. Il commercialise notamment des milieux de culture cellulaires, des réactifs de biologie moléculaire ainsi que des anticorps propriétaires, et propose un service de production à façon dédié aux sociétés de biotechnologie ou pharmaceutiques.

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

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

Eurobio Scientific détient plusieurs filiales opérationnelles à l'étranger : Genbio et GenDx Product Inc. aux Etats-Unis, Eurobio Scientific UK (anciennement Pathway Diagnostics), Personal Diagnostics et AlphaBiotech en Grande Bretagne, TECOmedical AG en Suisse, TECO Medical GmbH en Allemagne, Biomedical Diagnostics NV en Belgique, Genome Diagnostics BV et Genome Product BV aux Pays-Bas, ainsi que D.I.D. (Diagnostic International Distribution) Spa en Italie. Le groupe dispose ainsi de quatre unités de production basées en région parisienne, en Allemagne, aux Pays Bas et aux Etats-Unis.

Au 30 juin 2024, le Groupe emploie 329 collaborateurs, principalement basés en France et aux Pays Bas (cf. note 20).

La maison mère Eurobio Scientific a été immatriculée le 20 novembre 1997. Depuis le 17 novembre 2005, Eurobio Scientific est coté sur le marché Euronext Growth à Paris (code ISIN : FR0013240934, mnémo : ALERS) et fait partie des indices Euronext Growth BPI Innovation, Euronext PEA-PME 150 et Next Biotech. Eurobio Scientific publie ses informations sur un site internet à l'adresse suivante : <http://www.eurobio-scientific.com>.

1.2. PERFORMANCE AU PREMIER SEMESTRE 2024

Eurobio Scientific enregistre sur le premier semestre 2024 un chiffre d'affaires de 73,3 M€ contre 59,1 M€ à fin juin 2023, soit une progression de +24%. Sur une base comparable, c'est-à-dire hors effets de périmètre liés aux acquisitions, la croissance est de 12%.

Les effets de périmètre se détaillent comme suit sur le semestre : l'activité de DID s'élève à 6,1 M€ tandis que celle d'Alpha Biotech s'élève à 1,3 M€.

Hors effet de périmètre, la hausse de l'activité de +6,9 M€ provient principalement des activités de GenDx à hauteur de +3,6 M€ (+32%) et de la France à hauteur de +3,1 M€ (+8%). Le reste des activités du Groupe est en croissance limitée d'environ 2%.

GenDx connaît une croissance sur l'ensemble des territoires (Europe, Etats Unis et à l'International) avec notamment quelques contrats de distribution ponctuels à l'International qui contribuent à hauteur de + 0,8 M€ à cette évolution. Retraité de cet effet non récurrent, le taux de croissance de GenDx est de l'ordre de 25% sur le semestre.

Les activités françaises du Groupe connaissent sur le semestre une croissance portée par certains facteurs non récurrents comme les contextes épidémiques Covid et Coqueluche ou encore la prorogation pour quelques mois de certains appels d'offre en Transplantation qui maintiennent les volumes d'activité sur ce segment. L'activité est stable en dehors de ces effets.

Le taux de marge brute est en retrait à 45,7%. L'exposition au marché français et les évolutions à la baisse des remboursements des actes de biologie expliquent les pressions sur la marge brute du groupe.

Les dépenses de Recherche et Développement sont en léger retrait à 2,9 millions d'euros sur le semestre. Les frais marketing et commerciaux sont en augmentation de 4,1 millions d'euros. Les frais généraux et administratifs augmentent eux de 2,2 millions d'euros.

Ainsi, au 30 juin 2024, l'EBITDA atteint 13,9 contre 13,4 millions d'euros au 30 juin 2023 (voir note 19.1). Le résultat opérationnel est stable à 11,2 millions d'euros.

Le résultat financier est négatif à K€ 990 en raison de l'emprunt réalisé pour financer l'acquisition de GenDx.

Le résultat exceptionnel est négatif et s'élève à K€ 52 (cf. note 22).

Le résultat net ressort ainsi à 4 millions d'euros au 30 juin 2024.

Compte tenu de tous ces éléments, Eurobio Scientific dispose d'une trésorerie de 86,6 millions d'euros au 30 juin 2024 (cf. note 10), pour une dette financière nette de 1,6 millions d'euros (cf. notes 10 et 14).

2. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

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

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

Le règlement ANC 2022-06, homologué par arrêté du 26 décembre 2023 induit une nouvelle approche du résultat exceptionnel, et par ailleurs une refonte du plan comptable général avec notamment la suppression de la technique du transfert de charges.

Le règlement s'applique aux comptes afférents aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025. L'application anticipée est autorisée.

Le Groupe a choisi d'anticiper l'application de ce nouveau règlement dès 2024, et considère son application comme sans impact significatif sur la lecture des états financiers.

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

- Le Groupe dispose d'une trésorerie brute de 86,6 millions d'euros au 30 juin 2024 (cf. note 10),
- Le Groupe a dégagé un résultat opérationnel positif de 6,8 millions d'euros au 30 juin 2024,
- Le Groupe a dégagé un EBITDA positif de 13,6 millions d'euros au 30 juin 2024 (13,9 millions d'euros avant prise en compte des reprises de stock liées au PPA, cf. note 19.1).

Compte tenu de ces éléments, le Groupe est en mesure de faire face à ses échéances au-delà du 30 juin 2024.

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

2.2. PERIMETRE ET PRINCIPES DE CONSOLIDATION

Au 30 juin 2024, la Société Eurobio Scientific contrôle toutes les entités incluses dans le périmètre de consolidation. Le périmètre se présente comme suit :

Nom	Adresse	Pays	Méthode conso		% Contrôle		% Intérêts	
			2024.06	2023.12	2024.06	2023.12	2024.06	2023.12
Eurobio Scientific	7 avenue de Scandinavie - Les Ulis	France	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Eurobio Scientific Benelux (anciennement Gamma)	Ahlers House, Noorderlaan 139 2030 Antwerpen	Belgique	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Cap Force Plus	7 avenue de Scandinavie - Les Ulis	France	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Cap Force Inc	15222 avenue of science, suite A - San Diego - CA 92128	USA	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Genbio		USA	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Genbio R&D		USA	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Eurobio Scientific UK (anciennement Pathway Diagnostics) (a)	Curtis Rd, Dorking RH4 1EJ, Royaume-Uni	UK	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Personal Diagnostics (a)	Eclipse House, Curtis Rd, Dorking RH4 1EJ, Royaume-Uni	UK	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Eurobio Scientific Suisse (b)	Achereggstrase 10 6362 Stansstad	Suisse	IG	IG	100%	100%	100%	100%

Teco development Gmbh (c)/(f)	Marie Curie Strasse 1, 53359 Rheinbach	Allemagne	NI	NI	NI	NI	NI	NI
Teco Medical AG Suisse (c)	Gewerbestrasse 10 4450 Sissach	Suisse	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Teco Medical Benelux (c)/(g)	Pr Willem-Alexanderlaan 301 7311 SW Apeldoorn	Pays-Bas	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Teco Medical Gmbh (c)	Wasserbreite 57 32257 Bünde	Allemagne	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Biomedical Diagnostics NV (d)	Ahlers House, Noorderlaan 139 2030 Antwerpen	Belgique	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Genome Diagnostic BV (e)	Yalelaan 48, 3584 CM Utrecht	Pays-Bas	IG	IG	100%	100%	100%	100%
GenDx Products BV (e)	Yalelaan 48, 3584 CM Utrecht	Pays-Bas	IG	IG	100%	100%	100%	100%
GenDx Products INC (e)	Cumberland Metro Office Park 5521 N. Cumberland Avenue Suite 1116 Chicago, IL 60656	Etats-Unis	IG	IG	100%	100%	100%	100%
D.I.D. (Diagnostic International Distribution) Spa (h)	Piazza Carlo Amati 6 20147 Milano	Italie	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Alpha Biotech (i)	Ythan Lodge, Drumore Road Killlearn, Glasgow G63 9N, Royaume-Uni	UK	IG	NI	100%	NI	100%	NI

(a) Acquisition de Pathway et Personal Diagnostics en juillet 2019

(b) Création d'Eurobio Scientific Suisse en juillet 2020

(c) Acquisition de 20% du groupe Teco par Eurobio Scientific Groupe et de 80% par Eurobio Scientific Suisse sur 2020

(d) Acquisition de 100% de la société Biomedical Diagnostics NV par Eurobio Scientific Benelux en juin 2022

(e) Acquisition de 100% du groupe GenDx constitué des sociétés Genome Diagnostic BV, GenDxProducts BV et GenDx Products Inc en octobre 2022

(f) Absorption de la société Teco développement Gmbh par la société Teco Medical Gmbh le 12 septembre 2023 avec un effet rétroactif au 1^{er} janvier 2023

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

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

(i) Acquisition de 100% de la société Alpha Biotech le 3 janvier 2024.

IG : intégration globale

NI : non intégrée

Les entités du groupe non-consolidées sont :

- la participation minoritaire dans la société Cellbiosciences (10%) pour un montant de K€ 30 ;
- la prise de participation minoritaire dans la société Anthomed (10,5%) effectuée au cours du premier semestre 2024 pour un montant de K€ 100 ;
- la participation minoritaire d'Eurobio Scientific dans la société Usense (16%) pour un montant de K€ 3 599. Cette participation ne fait pas l'objet d'une consolidation, le Groupe n'y ayant pas d'influence notable sur la politique financière et opérationnelle de la société. Le plan d'affaires poursuivant son déroulement, elle n'a pas fait l'objet de dépréciation.

Aucune garantie n'a été accordée à ces sociétés.

2.3. CONVERSION DES COMPTES DES FILIALES ETRANGERES

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

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

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

2.4. OPERATIONS EN DEVISE

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

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

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

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

Conformément au règlement ANC 2020-01 les écarts de conversion résultant de la conversion au cours de clôture des éléments monétaires en devises sont comptabilisés, dans les comptes consolidés, selon les règles du PCG et ne peuvent plus être inscrits en résultat dès leur constatation. Il en résulte le maintien des provisions pour perte de change et des écarts de conversion actifs et passifs comptabilisés dans les comptes sociaux.

Les actifs et passifs des entités consolidées dont la devise de fonctionnement n'est pas l'euro sont convertis au cours de fin de période. Les produits et les charges sont convertis au cours de change moyen de la période comptabilisée. Les écarts de change résultant de ce traitement et ceux résultant de la conversion des capitaux propres des filiales à l'ouverture de l'exercice en fonction des cours de fin de période, sont inclus sous la rubrique « Réserves et résultats consolidés » des capitaux propres consolidés.

2.5. INSTRUMENTS FINANCIERS

Au 30 juin 2024, la valeur comptable des instruments financiers tels que les disponibilités et équivalents de disponibilités n'ont pas donné lieu à des provisions.

Dans son activité de commercialisation de produits de Diagnostic *In Vitro*, la devise autre que l'Euro majoritairement utilisée pour effectuer les achats de marchandises est le dollar américain (USD). Les opérations d'Eurobio Scientific entraînent un risque de change qui fait l'objet d'une mise en place d'options de change permettant de le limiter. Les options de change utilisées sont essentiellement de deux natures :

- Les termes accumulateurs Européens quotidiens,
- Les achats à terme.

Ces prises de position engendrent des charges ou produits opérationnels et engagent la société sur des positions futures (cf. note 24).

Les termes accumulateurs Européens quotidiens

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

Les achats à terme :

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

2.6. ECARTS D'ACQUISITION

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

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

Ainsi, les écarts d'acquisition des sociétés s'inscrivant dans l'extension du réseau commercial du Groupe sur une nouvelle zone géographique et sur son cœur de métier sont considérés comme amortissables car basé sur la gestion de carte de distribution d'une durée limitée et qui sont susceptibles d'évoluer dans le temps. Au contraire, les écarts d'acquisition des sociétés s'inscrivant dans l'acquisition de produits propriétaires n'ont pas de limite prévisible à la durée pendant laquelle ils procureront des avantages économiques au groupe.

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

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

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

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

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

2.7. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Elles sont composées :

- De logiciels, amortis selon le mode linéaire sur des durées variant de 1 à 3 ans,
- De licences, de brevets acquis et de marques, amortis selon le mode linéaire sur des durées de 3 ans à 10 ans,
- Des actifs provenant du groupe Capforce Plus, identifiés dans le cadre de l'allocation de l'écart d'acquisition et amortis en fonction de leur horizon d'exploitation, entre 5 et 11 ans (jusqu'au 31 décembre 2027),
- Des actifs provenant du groupe GenDx, identifiés dans le cadre de l'allocation de l'écart d'acquisition et amortis sur 9 ans à compter de 2022,
- D'un fonds de commerce de l'ancien distributeur de GenDx en France acquise par Eurobio Scientific amorti sur 10 ans à compter de mars 2023.

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

faite de la technologie et sont amortis selon le mode linéaire sur la durée de vie des actifs, en général supérieure à cinq ans.

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

2.8. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

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

	<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 et logiciel informatique	Linéaire	3 ans

Les biens financés par un contrat de location qui transfère au Groupe les risques et avantages liés à la propriété sont comptabilisés dans les immobilisations avec en contrepartie l'inscription d'une dette financière. Ils sont amortis sur la durée de vie du bien lorsque le contrat est assorti d'une option d'achat ou sur la durée résiduelle du contrat. La dotation aux amortissements correspondante est comprise dans les charges d'amortissement.

Une dépréciation des immobilisations corporelles est enregistrée lorsqu'il apparaît que leurs valeurs nettes comptables sont, de façon irréversible, supérieures aux flux futurs de trésorerie actualisés dégagés par leur exploitation.

2.9. STOCKS

Les stocks sont évalués suivant la méthode du coût unitaire moyen pondéré. La valeur brute des marchandises et approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Une provision pour dépréciation des stocks, égale à la différence entre la valeur brute et la valeur de réalisation, est comptabilisée lorsque cette valeur brute est supérieure. Une attention particulière est portée sur la date de péremption des produits stockés.

Le Groupe distingue plusieurs stocks de la façon suivante :

- Des stocks de marchandises, qui comprennent principalement des réactifs. Ces stocks sont dépréciés en fonction des dates de péremption, les stocks de marchandises périmant moins de 3 mois après la date d'arrêté des comptes sont dépréciés à 100 % de leur valeur d'achat.
- Des stocks de machines (automates),
- Des stocks de pièces détachées, d'accessoires, de petits matériels et consommables associés.

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

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

2.10. CREANCES CLIENTS

Les créances sont comptabilisées à leur valeur historique. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur de réalisation est inférieure à la valeur comptable, sur la base d'une évaluation du risque de non-recouvrement des créances clients. Une dépréciation statistique est également comptabilisée sur les créances

hors secteur public : les créances échues depuis plus d'un an et non apurées à la date d'établissement des comptes sont dépréciées à hauteur de 100% de leur valeur hors taxes.

2.11 CHARGES A ETALER

Les coûts d'emprunt sont inscrits en charges à étaler et sont amortis sur la durée de vie de l'emprunt en fonction de l'échéancier de remboursement. Ces coûts incluent les frais de mise en place des emprunts.

2.12. DISPONIBILITES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Les disponibilités et équivalents de disponibilités sont constitués par les liquidités immédiatement disponibles et par les placements à court terme, sans risque en capital. L'ensemble des fonds placés à court terme sont disponibles dans un délai inférieur ou égal à 3 mois.

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

2.13. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES ET ENGAGEMENTS DE RETRAITE

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

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

Les hypothèses retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 3,50% (3,23% au 31 décembre 2023)
- Inflation : 2,0 %
- Age de départ moyen à la retraite : 64 ans pour les non-cadres et 65 ans pour les cadres conformément à la réforme des retraites 2023
- Taux de charges sociales de 45 % pour les cadres et non-cadres
- Taux de revalorisation à long terme des salaires annuels dégressifs :
 - Pour les cadres : 5% jusqu'à 39 ans, 4% de 40 à 49 ans, 3% au-delà
 - Pour les non-cadres : 4% jusqu'à 39 ans, 3% de 40 à 49 ans, 2% au-delà.

2.14. PRODUITS D'EXPLOITATION

Les produits d'exploitation du Groupe proviennent principalement des activités liées :

- À la commercialisation des produits de Diagnostic *In Vitro*, de réactifs pour la recherche en sciences de la vie, de milieux pour la greffe de cornée, propriétaires ou appartenant à des tiers, essentiellement réalisée en France et à l'international, ainsi qu'aux ventes d'instruments (« Ventes »),
- Aux paiements d'étapes reçus dans le cadre de contrats de collaboration (« Produits de Recherche et Développement ») en particulier dans le cadre des activités thérapeutiques,
- Aux subventions reçues dans le cadre de travaux de recherche en collaboration financés par Bpifrance et dans le cadre du Crédit d'impôt recherche (« Subventions de Recherche et Développement et CIR »),

2.15. FRAIS DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT ET CREDIT D'IMPOT CORRESPONDANT

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

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

2.16. RESULTAT EXCEPTIONNEL

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

2.17. IMPOTS DIFFERES

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

2.18. RESULTAT NET PAR ACTION

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

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

3. ELEMENTS MARQUANTS DE LA PERIODE

3.1. PROGRESSION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Hors effets de périmètres liés aux acquisitions et éléments non récurrents, la croissance s'élève à +12% reflétant la croissance de GenDx ainsi que des activités françaises portées par les contextes épidémiques Covid et Coqueluche et la prorogation pour quelques mois de certains appels d'offre en Transplantation.

Les effets de périmètre se détaillent comme suit sur le semestre : l'activité de DID s'élève à 6,1 M€ tandis que celle d'Alpha Biotech s'élève à 1,3 M€.

3.2. EPIDEMIE COVID-19

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

Le contexte épidémique a un impact significatif sur le semestre (panel respiratoire, coqueluche).

3.3 EVOLUTION DES ACTES DE LA NOMENCLATURE EN FRANCE

Sur le marché français, la cotation des actes est exprimée en lettre clé, dont B pour la Biologie. Ainsi pour chaque examen de biologie, le nombre de B est fonction de la complexité et des moyens à mettre en œuvre pour le réaliser. La valeur de la lettre clé B est fixée par convention entre les professionnels et l'Assurance maladie et elle définit le niveau de remboursement de chaque acte.

Le marché français, qui représente près de 60% du chiffre d'affaires du groupe, connaît depuis plusieurs années de significatives contraintes budgétaires réduisant le remboursement des actes de nomenclature. Ainsi suite à la signature en 2023 de l'avenant 11 à la convention nationale entre Syndicat des biologistes (SDBio), le Syndicat des laboratoires de biologie clinique (SBLC), le Syndicat national des médecins biologistes (SNMB), le Syndicat

« les biologistes médicaux » (Les Biomed) et L'Union nationale des caisses d'assurance maladie (Uncam), actant d'une économie de 250 millions d'euros sur le secteur de la biologie médicale, la lettre clé B a vu son tarif baisser de près de 8% de 0,27 centimes en 2022 à 0,25 centimes en 2024. Ces évolutions tarifaires à la baisse entraînent naturellement de fortes pressions sur les prix de la part des laboratoires hospitaliers et privés.

Il est à noter que de nouveaux efforts budgétaires sont actuellement en cours de discussions, susceptible de provoquer une évolution du tarif de la lettre clé B, et qui entraîne une forte mobilisation nationale des laboratoires de biologie médicale.

3.4 COURRIER REÇU DE L'UNIVERSITE D'URECHT

Le 15 février 2024, Genome Diagnostics B.V. (« GenDx »), une filiale à 100 % de la Société, a reçu une lettre de l'avocat de Universiteit Utrecht Holding B.V. et de UMC Utrecht Holding B.V. (ci-après chacun individuellement et collectivement dénommés « Utrecht Holdings »). Dans cette lettre, diverses allégations sont formulées concernant le déroulement des événements ayant conduit à la cession par Utrecht Holdings de leurs actions GenDx et KimerDx B.V. en décembre 2017 et février 2018 (la « Transaction »), avant que les actions de GenDx ne soient acquises par la Société en octobre 2022.

La principale allégation est que des représentants de GenDx et de Utrecht Holdings se seraient entendus afin que la Transaction soit réalisée à bas prix. Utrecht Holdings prétend ainsi avoir le droit d'annuler la Transaction et, ce qui rendrait GenDx responsable de toute perte liée à ces allégations. Après un examen approfondi des allégations formulées et des faits connus, GenDx a répondu à la lettre d'avocat reçue en niant les allégations présentées et contestant les fondements juridiques des réclamations alléguées par Utrecht Holdings. À ce jour et à la connaissance de la Société, aucune demande de dommages et intérêts n'a été déposée contre l'une ou l'autre des parties concernées et aucune action en justice n'a été engagée contre GenDx. Le management estime que le risque est faible à la clôture et qu'aucune provision relative à cet événement ne doit faire l'objet d'une comptabilisation dans les comptes consolidés du 30 juin 2024. Cependant, la Société ne peut exclure qu'Utrecht Holdings intentent une action en justice à l'encontre de GenDx.

3.5 VARIATION DE PERIMETRE ET AUTRES ACQUISITIONS

Acquisition de la société Alpha Biotech

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

La transaction a été réalisée pour une valeur d'entreprise de 2,4 millions d'euros. La société est intégrée selon la méthode de l'intégration globale dans les comptes du groupe au titre de l'exercice 2024.

Prise de participation dans la société Anthomed S.A.S.

Le 21 janvier 2024, Eurobio Scientific a pris une participation à hauteur de 10,5% dans la société Anthomed S.A.S., pour un montant de 0,1 million d'euros en contrepartie d'un apport en nature (licence). Cette société n'est pas consolidée au 30 juin 2024.

3.6. ANNULATION D' ACTIONS AUTO-DETENUES

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

4. ECARTS D'ACQUISITION ET IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

4.1. ECARTS D'ACQUISITION

(en milliers d'euros)

ECARTS D'ACQUISITION VALEUR BRUTE	31.12.2023	VARIATIONS				30.06.2024
		Entée périm.	Augment.	Dimin.	Impact change	
Groupe Ingen BioSciences (Acquisition 12/2012)	3 078	-	-	-	-	3 078
Groupe Capforce Plus (Acquisition 03/2017)	23 438	-	-	-	-	23 438
Dendritics (Acquisition 07/2018)	910	-	-	-	-	910
Genbio (Acquisition 07/2017)	968	-	-	-	27	995
Pathway / Personal Diagnostics (Acquisition 07/2019)	3 131	-	-	-	17	3 148
Teco Medical AG (Acquisition 07/2020)	1 256	-	-	-	-	1 256
Biomedical Diagnostics NV (Acquisition 06/2022)	2 466	-	-	-	-	2 466
Genome Diagnostic BV / GenDx Products BV GenDx Products INC (Acquisition 10/2022)	98 205	-	-	-	-	98 205
D.I.D. (Acquisition 07/2023)	3 578	-	-	-	-	3 578
Alpha Biotech (Acquisition 03/01/2024)	-	1 637	-	-	44	1 681
TOTAL VALEUR BRUTE	137 030	1 637	-	-	88	138 755

ECARTS D'ACQUISITION AMORTISSEMENTS	31.12.2023	VARIATIONS				30.06.2024
		Entrée périm.	Augment.	Dimin.	Impact change	
Groupe Ingen BioSciences	(3 078)	-	-	-	-	(3 078)
Groupe Capforce Plus	(15 821)	-	(1 172)	-	-	(16 993)
Dendritics	(500)	-	(45)	-	-	(546)
Genbio	(621)	-	(49)	-	(18)	(688)
Pathway / Personal Diagnostics	(313)	-	(157)	-	(2)	(472)
Teco Medical AG	(126)	-	(63)	-	-	(188)
Biomedical Diagnostic NV	(370)	-	(123)	-	-	(493)
D.I.D.	(176)	-	(179)	-	-	(355)
Alpha Biotech	-	-	(82)	-	(1)	(82)
TOTAL AMORTISSEMENTS	(21 005)	-	(1 871)	-	(20)	(22 896)

TOTAL VALEUR NETTE	116 026	1 637	(1 871)	-	67	115 859
---------------------------	----------------	--------------	----------------	---	-----------	----------------

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

La prise de participation dans la société Alpha Biotech a entraîné la comptabilisation d'un écart d'acquisition provisoire d'un montant de K€ 1 637 dans les comptes consolidés au 30 juin 2024. Il représente la différence entre le prix payé et l'actif net repris à la date d'acquisition (y compris ajustement de juste valeur). Les coûts d'acquisition sont incorporés au prix payé pour la détermination de l'écart d'acquisition.

Au 30 juin 2024, la Société n'a pas réalisé de test de perte de valeur, car aucun événement susceptible d'entraîner une perte de valeur n'est intervenu au cours de l'exercice.

4.2. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

(en milliers d'euros)

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES VALEUR BRUTE	31.12.2023	VARIATIONS					30.06.2024
		Entrée périm.	Augment.	Dimin.	Reclass.	Impact change	
Licences, brevets, logiciels, marques et contrats de distribution	20 471	-	32	-	-	-	20 503
Frais de développement BJI Inoplex	979	-	-	-	-	-	979
Frais de développement EBX, CORNEE	2 751	-	-	-	-	-	2 751
Frais de développement – Technologie GenDx	22 917	-	-	-	-	-	22 917
Frais de développement – Relation client GenDx	14 765	-	-	-	-	-	14 765
Fonds commercial	1 839	-	-	-	-	-	1 839
TOTAL VALEUR BRUTE	63 722	-	32	-	-	-	63 754

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES AMORTISSEMENTS	31.12.2023	VARIATIONS					30.06.2024
		Entrée périm.	Dotation	Reprise	Reclass.	Impact change	
Licences, brevets, logiciels, marques et contrat de distribution	(17 951)	-	(446)	-	-	-	(18 551)
Frais de développement BJI Inoplex	(979)	-	-	-	-	-	(979)
Frais de développement EBX, CORNEE	(2 298)	-	(57)	-	-	-	(2 354)
Frais de développement – Technologie GenDx	(3 183)	-	(1 273)	-	-	-	(4 456)
Frais de développement – Relation client GenDx	(2 051)	-	(820)	-	-	-	(2 871)
Fonds commercial	(154)	-	(95)	-	-	-	(250)
TOTAL AMORTISSEMENTS	(26 615)	-	(2 596)	-	-	-	(29 211)

TOTAL VALEUR NETTE	37 107	-	(2 564)	-	-	-	34 543
---------------------------	---------------	---	----------------	---	---	---	---------------

Les charges d'amortissement des immobilisations incorporelles se sont élevées à K€ 2 596 au 30 juin 2024 contre K€ 2 486 au 30 juin 2023. Elles concernent principalement les actifs réévalués provenant des groupes Ingen Biosciences, CapForce Plus et Gendx.

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

Valeur nette	30 juin 2024	31 décembre 2023
Ecart d'acquisition	115 859	116 026
Immobilisations incorporelles	34 543	37 107
Immobilisations incorporelles, Nettes	150 402	153 133

La technologie et la relation clients réévalués dans le cadre du PPA GenDx font l'objet d'un amortissement dans les comptes consolidés sur une durée de 9 ans à partir du 1^{er} octobre 2022 (cf. 2.7).

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	31.12.2023	VARIATIONS							30.06.2024
		Entrée périm.	Augment.	Dimin.	Reclass.	Autres var.	Impact change	Sortie périm.	
Installations et équipements de laboratoire	19 585	-	1 363	(111)	(5)	(25)	11	-	20 818
Matériel de bureau et informatique	2 020	89	199	-	(56)	-	5	-	2 258
Constructions	1 331	-	3	-	482	-	-	-	1 817
Autres immobilisations corporelles	11 311	195	5	(58)	(56)	-	5	-	11 402
Immobilisations corporelles en cours	482	-	-	-	(482)	-	-	-	-
TOTAL VALEUR BRUTE	34 730	284	1 570	(169)	(117)	(25)	22	-	36 294

IMMOBILISATIONS CORPORELLES AMORTISSEMENTS	31.12.2023	VARIATIONS							30.06.2024
		Entrée périm.	Augment.	Dimin.	Reclass.	Autres var.	Impact change	Sortie périm.	
Installations et équipements de laboratoire	(14 620)	-	(1 319)	111	-	6	(9)	-	(15 832)
Matériel de bureau et informatique	(1 472)	(77)	(129)	-	61	-	(5)	-	(1 622)
Constructions	(680)	-	(68)	-	-	-	-	-	(748)
Autres immobilisations corporelles	(5 658)	(77)	(831)	33	56	-	(2)	-	(6 478)
TOTAL AMORTISSEMENTS	(22 430)	(154)	(2 347)	144	117	6	(16)	-	(24 680)

TOTAL VALEUR NETTE	12 299	129	(777)	(25)	-	(19)	6	-	11 614
---------------------------	---------------	------------	--------------	-------------	----------	-------------	----------	----------	---------------

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

Pour l'exercice clos au 30 juin 2024, les dotations aux amortissements s'élèvent à K€ 2 347 par rapport à un montant de K€ 1 910 pour le premier semestre 2023.

Les instruments (Dispositifs Médicaux de Diagnostic *In Vitro* – DMDIV) mis à disposition par Eurobio Scientific aux laboratoires privés et publics, clients du groupe, les équipements de laboratoire et les matériels de bureau et d'informatique sont soit directement acquis par le Groupe, soit financés au travers de contrats de crédit-bail.

Les crédits-baux, qui sont inclus dans les immobilisations corporelles se déclinent comme suit :

(en milliers d'euros)

Crédits Baux	31.12.2023	Entrée de périmètre	Augmentation	Diminution	Autres variations	30.06.2024
VALEUR BRUTE						
Instruments DMDIV	6 589	-	-	-	-	6 589
Equipements de laboratoire	2 099	-	-	-	(25)	2 074
Matériel de bureau et d'informatique	1 263	-	-	-	-	1 263
Matériel de transport	86	-	-	-	-	86
TOTAL VALEUR BRUTE	10 037	-	-	-	(25)	10 012
AMORTISSEMENTS						
Instruments DMDIV	(2 818)	-	(610)	-	-	(3 428)
Equipements de laboratoire	(980)	-	(167)	-	6	(1 141)
Matériel de bureau et d'informatique	(78)	-	(156)	-	-	(234)
Matériel de transport	(13)	-	(7)	-	-	(20)
TOTAL AMORTISSEMENTS	(3 889)	-	(940)	-	6	(4 824)
TOTAL VALEUR NETTE	6 148	-	(940)	-	(19)	5 188

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.

6. AUTRES ACTIFS A LONG TERME

Les autres actifs à long terme s'élèvent à K€ 5 078 et correspondent principalement aux titres Usense acquis en 2021 pour un montant de K€ 3 599, ainsi qu'à des dépôts de garantie pour K€ 1 056. Les variations des autres actifs à long terme s'analysent comme suit :

(en milliers d'euros)

Autres actifs LT	31.12.2023	Entrée périm.	Augment.	Dimin.	Dépré.	30.06.2024
Titres de participation non consolidés net de dépréciations	3 599	-	314	-	-	3 913
Prêts, cautionnements et trésorerie sur comptes d'achat d'actions en autocontrôle*	3 388	-	-	(2 223)	-	1 165
TOTAL	6 986	-	314	(2 223)	-	5 078

* Ce poste comprend la part de trésorerie du contrat de liquidité restant au 30 juin 2024 pour un montant de K€ 109.

L'augmentation des titres de participation non consolidés est liée aux frais relatifs à la future acquisition de la société Myriad pour K€ 214, ainsi qu'à la prise de participation dans la société Anthomed intervenue en 2024 pour K€ 100.

La diminution des prêts et cautionnements correspond principalement à des remboursements de dépôts de garantie. Parmi les remboursements, K€ 2 118 ont été réalisés dans le cadre des contrats de couverture de change.

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

7. STOCKS

Au 30 juin 2024, 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€ 23 434, en lien avec l'activité de commercialisation du groupe.

(en milliers d'euros)

STOCKS	30.06.2024	31.12.2023
VALEUR BRUTE		
Stock d'instruments	6 819	6 018
Stock de marchandises (réactifs)	19 515	17 715
Stock de pièces détachées, accessoires, petits matériels et consommables associés	2 193	1 843
TOTAL VALEUR BRUTE	28 527	25 576
TOTAL DEPRECIATION	(5 094)	(4 127)
TOTAL VALEUR NETTE	23 434	21 449

8. CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Les créances clients et comptes rattachés ont une échéance inférieure à un an. Au 30 juin 2024, elles s'élevaient à K€ 28 741 en valeur brute. Elles sont diminuées d'une provision pour dépréciation de K€ (924), pour s'établir à une valeur nette de K€ 27 816. Au 31 décembre 2023 la valeur nette des créances clients était de K€ 26 938.

Au 30 juin 2024 comme au 31 décembre 2023, elles sont principalement constituées par des créances de l'ensemble des clients d'Eurobio Scientific en France pour un montant brut de K€ 19 606 contre K 19 126 au 31 décembre 2023.

L'augmentation des créances clients entre le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2024 est principalement liée à la variation de périmètre avec K€ 2 817 de créances clients provenant de la filiale DiD et K€ 280 de la filiale AlphaBiotech. Au 17 septembre 2024, Eurobio Scientific a recouvré 73% des créances enregistrées au 30 juin 2024.

(en milliers d'euros)

Créances clients	30.06.2024	31.12.2023
Créances clients	28 741	28 011
Dépréciations	(924)	(1 074)
Créances clients et comptes rattachés (à moins d'un an)	27 816	26 938
<i>Créances à échéances moins d'1 an</i>	<i>27 816</i>	<i>26 938</i>
<i>Créances à échéances > 1 an et < 5 ans</i>		-
<i>Créances à échéances > 5 ans</i>	-	-

9. AUTRES CREANCES A COURT TERME

Les autres créances à court terme comprennent :

(en milliers d'euros)

Autres créances	30.06.2024	31.12.2023
Créances de TVA et autres taxes	3 140	2 263
Crédit d'impôt recherche	518	402
Autres crédits d'impôts (CICE, CIA...)	8	8
Créances d'IS	1 716	1 026
Charges constatées d'avance	1 284	1 011
Avances au personnel	227	213
Fournisseurs, acomptes versés, avoirs à recevoir	1 071	664
Débiteurs divers	100	-
Produits à recevoir	48	37
Ecart de conversion actif	345	514
Total autres créances à court terme	8 457	6 138

Au 30 juin 2024, les créances de TVA et autres taxes comprennent principalement de la TVA sur achats pour K€ 2 798 et de la TVA sur factures non parvenues pour K€ 342.

La Loi de Finance Rectificative pour 2008 a instauré un remboursement accéléré des Crédits Impôts Recherche antérieurs à 2009. Cette mesure a été reconduite chaque année depuis 2009. Depuis que la Société est devenue bénéficiaire et imposable, ce crédit d'impôt est déduit du montant de l'impôt sur les sociétés du pour la même période. Ce crédit est donc inscrit en « autres créances à court terme » et s'élève à K€ 518.

Les créances d'IS correspondent principalement aux montants des acomptes d'IS payés en France pour K€ 647 et aux créances d'IS des sociétés GenDx pour K€ 555 et de la société DID pour K€ 387. Les écarts de conversions actifs sont maintenus au bilan et s'élèvent au 30 juin 2024 à K€ 345.

10. DISPONIBILITES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

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

(en milliers d'euros)

Trésorerie	30.06.2024	31.12.2023
Valeurs mobilières de placement	41 472	39 730
Trésorerie et équivalents de trésorerie	45 118	49 298
Total des disponibilités et valeurs mobilières de placement	86 590	89 028

Au 30 juin 2024, les valeurs mobilières de placement sont composées de comptes à terme pour un montant de K€ 41 472.

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 30 juin 2024, une partie de la trésorerie du Groupe est constituée de livre sterling pour une contrevaieur de K€ 1 325 contre K€ 3 805 au 31 décembre 2023, de francs suisses pour une contrevaieur de K€ 901 contre K€ 804 au 31 décembre 2023, de dollars canadiens pour une contrevaieur de K€ 56 contre K€ 216 au 31 décembre 2023 et de dollars américains pour une contrevaieur de K€ 7 612 contre K€ 4 482 au 31 décembre 2023.

11. CAPITAUX PROPRES

11.1. CAPITAL SOCIAL ACTUEL

Au 30 juin 2024, le capital social du Groupe est composé de 10 248 871 actions d'une valeur nominale de € 0,32 toutes de même catégorie.

11.2. EVOLUTION DU CAPITAL SOCIAL

Au cours de la période allant du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024, le nombre d'actions composant le capital social a été réduit de 222 176 euros par voie d'annulation de 694 300 actions d'une valeur nominale de € 0,32 préalablement acquises par la Société dans le cadre d'un programme de rachat d'actions.

Le tableau ci-après présente l'évolution du capital social au cours de l'exercice allant du 31 décembre 2019 au 30 juin 2024 :

Date de réalisation de l'opération	Opération	Nombre d'actions émises / annulées	Montant nominal de l'augmentation	Prime globale d'émission	Fonds propres levés	Frais imputés sur la prime d'émission	Montant cumulé du capital	Nombre cumulé d'actions	Valeur nominale des actions
31/12/2019							3 597 829,44 €	11 243 217	0,32 €
28/01/2020	Acquisition définitive d'actions gratuites	9 045	2 894,40 €	- 2 894,40 €	- €	500,00 €	3 600 723,84 €	11 252 262	0,32 €
03/04/2020	Exercice BSA Harbert	90 909	29 090,88 €	370 908,72 €	399 999,60 €	1 259,09 €	3 629 814,72 €	11 343 171	0,32 €
31/12/2020							3 629 814,72 €	11 343 171	0,32 €
31/12/2021							3 629 814,72 €	11 343 171	0,32 €
31/12/2022							3 629 814,72 €	11 343 171	0,32 €
11/07/2023 ⁽¹⁾	Réduction de capital par annulation d'actions rachetées dans le cadre du programme de rachat d'actions	- 400 000	- 128 000,00 €	- 6 475 955,75 € ⁽²⁾	- 6 603 955,74 € ⁽³⁾	- €	3 501 814,72 €	10 943 171	0,32 €
31/12/2023							3 501 814,72 €	10 943 171	0,32 €
11/01/2024 ⁽¹⁾	Réduction de capital par annulation d'actions rachetées dans le cadre du programme de rachat d'actions	-694 300	- 222 176 €	-13 380 024,28 € ⁽²⁾	-13 602 200,28 € ⁽³⁾	- €	3 279 638,72 €	10 248 871	0,32 €
30/06/2024							3 279 638,72 €	10 248 871	0,32 €

(1) La réduction de capital a été décidée par le conseil d'administration lors de ses réunions du 22 juin 2023 et du 9 janvier 2024, elle sont entrées en vigueur les 11 juillet 2023 et 11 janvier 2024 et ont été inscrites en compte à ces dates.

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

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

11.3. CAPITAL POTENTIEL

Au 30 juin 2024, le nombre total d'actions susceptibles d'être émises est de 138 320 actions correspondant à l'acquisition définitive d'actions attribuées gratuitement.

Au 30 juin 2024, l'exercice potentiel de la totalité de ces valeurs mobilières entraînerait une dilution d'environ 1,33 % par rapport au capital social du Groupe sur la base du nombre d'actions existantes à cette même date.

Actions gratuites

Au 30 juin 2024, 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 30 juin 2024 sont résumées dans le tableau ci-dessous.

Date d'attribution	Date d'acquisition	Date De cessibilité	Nom du plan	Nombre de droits attribués	Nombre de droits annulés	Nombre de droits acquis	Solde de droits au 30 juin 2024
03/07/2023	03/07/2025 au 03/07/2028 ⁽¹⁾	03/07/2026 au 03/07/2028 ⁽²⁾	AGA 2023-1	98 290	0	0	98 290
03/07/2023	03/07/2025 au 03/07/2028 ⁽¹⁾	03/07/2026 au 03/07/2028 ⁽²⁾	AGA 2023-2	40 030	0	0	40 030
TOTAL				138 320	0	0	138 320

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

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

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

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

11.4. AUTOCONTROLE

11.4.1. Contrat de liquidité

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

Au 30 juin 2024, le compte de liquidité comprenait 21 381 actions Eurobio Scientific, soit environ 0,21% du capital à cette même date, et 109 241,57 € en espèce.

11.4.2. Autocontrôle hors contrat de liquidité

En complément des opérations réalisées dans le cadre du contrat de liquidité décrit ci-dessus, la Société a procédé à des opérations sur ses propres titres dans le cadre de l'exécution des programmes de rachat d'actions autorisées par l'assemblée générale des actionnaires lors de ses réunions du 13 juin 2023 et du 13 juin 2024.

Au 30 juin 2024, la Société détenait 200 643 actions Eurobio Scientific en dehors de son contrat de liquidité, soit environ 1,80 % du capital social à cette même date.

11.4.3. Autocontrôle au 30 juin 2024

Au 30 juin 2024, la Société détenait 222 024 actions Eurobio Scientific, soit environ 2,01 % du capital social à cette même date.

12. AUTRES FONDS PROPRES

(En milliers d'euros)	31.12.2023	Souscription	Remboursement/ Diminution	30.06.2024
Avances conditionnées par l'Etat	70	-	-	70
Avance remboursable Coface USA	-	-	-	-
BPI Avance Innovation	-	-	-	-
BPI Avance Innovation (Dendritics)	-	-	-	-
BPI Assurance prospection	89	-	-	89
Autres fonds propres	158	-	-	158

13. PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES, ENGAGEMENTS DE RETRAITE

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

(en milliers d'euros)	Réf.	31.12.2023	Entrée périm.	Reclassement	Dotations	Reprises (provision utilisée)	Reprises (provision non utilisée)	30.06.2024
- Provision pour retraite	(a)	528	-	-	68	-	(30)	567
- Autres provisions pour risques	(b)	296	-	-	-	-	(202)	94
- Provisions pour pertes de change	(c)	514	-	-	16	-	(185)	345
- Provision pour litiges sociaux	(d)	45	-	-	-	-	-	45
- Autres provisions pour charges	(e)	646	-	-	35	-	-	682
Total des provisions		2 029	-	-	120	-	(417)	1 732

- (a) Une dotation de K€ 68 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€ (30).
- (b) Ces provisions ont été passées pour couvrir les litiges que la société a avec des tiers, principalement ses fournisseurs et ses clients. Au 30 juin 2024, la provision d'un montant de K€ 94 concerne un litige de K€ 50 sur Eurobio Scientific France et le reste correspond à des provisions chez Teco Medical AG pour K€ 44.
- (c) Depuis le 1er 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 2023 s'élevait à K€ 514. Au 30 juin 2024, la provision a été dotée à hauteur de K€ 16 et reprise à hauteur de K€ (185) pour atteindre un montant de K€ 345.
- (d) Au 30 juin 2024, deux litiges prud'hommaux sont en cours pour K€ 45.
- (e) Au 30 juin 2024, après une dotation de K€ 35, la provision T.F.R chez DID s'élève à K€ 634. La provision pour réparation et entretien chez BMD d'un montant de K€ 48 n'a pas varié sur l'exercice.

14. DETTES FINANCIERES

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

(En milliers d'euros)	31.12.2023	Entrée de périmètre	Remboursement	Incidence des cours de change	Autres variations	30.06.2024	Part à court terme	Part à long terme
Dettes financières	94 510	-	(6 382)	-	40	88 168	13 607	74 561
Emprunts bancaires (a)	94 481	-	(6 382)	-	-	88 099	13 538	74 561
Intérêts courus (dont concours bancaires)	29	-	-	-	40	69	69	-

- a) Les emprunts bancaires incluent tous les emprunts directement contractés auprès d'établissements bancaires privés ou publics (Bpifrance) ainsi que les intérêts courus correspondant.

15. FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

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

(en milliers d'euros)

Dettes Fournisseurs	30.06.2024	31.12.2023
Fournisseurs	12 527	13 010
Factures non parvenues	6 597	3 806
Dettes fournisseurs et comptes rattachés (à moins d'1 an)	19 124	16 815
<i>Dettes à échéances moins d'1 an</i>	<i>19 124</i>	<i>16 815</i>
<i>Dettes à échéances > 1 an et < 5 ans</i>	-	-
<i>Dettes à échéances > 5 ans</i>	-	-

16. DETTES FISCALES ET SOCIALES

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

(en milliers d'euros)

Dettes fiscales et sociales	30.06.2024	31.12.2023
Personnel, rémunération dues et congés payés	1 627	2 103
Primes	1 620	1 981
Organismes sociaux	1 926	1 983
Dettes fiscales (dont IS)	4 140	3 562
Dettes fiscales et sociales	9 312	9 630

Le poste "Personnel, rémunérations dues et congés payés" est notamment composé de la provision pour congés payés (K€ 888).

Le poste « Primes » comprend K€ 200 de primes non encore versées au titre de l'exercice 2022, et K€ 689 de primes non encore versées au titre de l'exercice 2023.

Les dettes vis à vis des organismes sociaux se composent notamment de provisions pour charges sociales sur primes de K€ 675 et sur congés payés pour K€ 385. Le solde (K€ 866) comprend principalement les cotisations sociales (URSSAF, retraites...) échues sur la période.

Les dettes fiscales comprennent principalement de la TVA et diverses taxes (CVAE, CFE, C3S, TVS, taxe d'apprentissage...).

17. AUTRES DETTES

Les autres dettes s'analysent comme suit :

Autres dettes	30.06.2024	31.12.2023
Impôts différés	7 986	8 514
Autres dettes à long terme	666	666
Avances et acomptes reçus	717	994
Comptes courants passifs hors groupe	18	39
Autres dettes à court terme	1 553	1 439
Écarts de conversion passifs	151	170
Autres dettes	11 092	11 821

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

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

18. PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Les produits constatés d'avance comptabilisés au 30 juin 2024 s'élèvent à K€ 279 par rapport à K€ 201 au 31 décembre 2023. Ils correspondent aux subventions perçues avant le 30 juin 2024 et concernant des travaux de recherche et développement dont la réalisation est prévue postérieurement au 30 juin 2024 pour K€ 191, et aux ventes facturées sur la période mais non livrées pour K€ 88.

19. INFORMATIONS SECTORIELLES ET GEOGRAPHIQUES

19.1 EBITDA

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

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

Chiffres consolidés en M€	30.06.2024	30.06.2023
Résultat opérationnel	6,8	4,1
+ dotations nettes aux amortissements des actifs du PPA	2,3	2,3
+ dotations nettes aux amortissements des immobilisations (hors PPA)	2,7	2,1
+ dotation aux amortissements des écarts d'acquisition	1,9	1,4
EBITDA	13,6	9,9
+ Reprise du stock alloué au PPA – Non récurrent	0,3	3,5
EBITDA hors reprise du stock PPA	13,9	13,4

19.2 INFORMATIONS SECTORIELLES ET GEOGRAPHIQUES

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

Le tableau ci-dessous présente l'analyse des revenus, du résultat opérationnel et du total des actifs par société du groupe en fonction de leur zone géographique au 30 juin 2024 :

Au 30 juin 2024 <i>en k€</i>	France	Europe <i>hors France</i>	Etats-Unis	Total
Ventes de produits de Diagnostic In Vitro	42 810	25 031	5 266	73 108
Produits de recherche et développement	-	-	166	166
Subventions R&D	179	-	-	179
Résultat opérationnel – hors amortissement PPA et reprise du stock PPA	4 510	6 177	556	11 243
Résultat opérationnel	3 125	3 198	507	6 829
Actifs incorporels & corporels	11 873	34 207	78	46 157

Le tableau ci-dessous présente l'analyse du chiffre d'affaires, du résultat opérationnel et du total des actifs par zone géographique au 30 juin 2023 :

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

20. EFFECTIFS

L'effectif moyen du groupe Eurobio Scientific s'élève à 320 personnes : 145 personnes chez Eurobio Scientific S.A., 91 personnes dans le groupe GenDx, 24 personnes dans le groupe TECO, 25 personnes chez DID, 13 personnes chez Eurobio Scientific UK, 12 personnes chez Genbio, et 10 personnes chez BMD (ne sont pas pris en compte dans le calcul des effectifs les personnes en contrat à durée déterminée de remplacement et en contrat d'apprentissage).

21. CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS

(en milliers d'euros)	30.06.2024	30.06.2023
Produits financiers	920	903
Provision intérêts à recevoir sur Placements	638	505
Reprises aux amortissements et provisions financières	-	-
Divers	282	398
Charges financières	(2 153)	(2 262)
Intérêts sur emprunts	(2 150)	(2 234)
Charges d'intérêts sur emprunts obligataires		(13)
<i>Dont emprunt obligataire Vatel</i>		(13)
Divers	(3)	(15)

- Dotations aux amortissements et provisions financières	-	-
Gain (perte) de change (net)	242	82
Résultat financier	(990)	(1 277)

Le Groupe a levé le 30 septembre 2022 un emprunt de 90 millions d'euros auprès d'un syndicat rassemblant les partenaires bancaires habituels du Groupe. Le taux d'intérêt est celui de l'EURIBOR auquel s'ajoute une marge variant en fonction de certains ratios financiers et comprise entre 0,9 et 1,6% pour la partie amortissable et entre 1,75 et 2,45% pour la partie in fine. La société a mis en place un contrat de couverture contre le risque d'accroissement du taux couvrant les trois quarts de l'emprunt, limitant ainsi fortement le risque de taux.

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

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

Au 30 juin 2024, les intérêts à recevoir sur placements correspondent aux intérêts sur des comptes à terme pour K€ 638.

Les produits financiers divers correspondent principalement à des intérêts sur les comptes courants rémunérés chez Eurobio Scientific pour K€ 15 et aux intérêts relatifs au prêt convertible chez Genome Diagnostic BV pour K€ 146 (cf. note 6).

Les gains de change de K€ 242 correspondent aux écarts de conversion sur les comptes de la société en devises autres que l'euro.

22. CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

Résultat Exceptionnel	30.06.2024	30.06.2023
Charges exceptionnelles	(128)	(563)
Produits exceptionnels	180	673
Résultat Exceptionnel	52	111

Le résultat exceptionnel correspond principalement à des cessions d'actifs immobilisés.

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

23. IMPOTS SUR LES SOCIETES

23.1 CHARGE D'IMPOT

(en milliers d'euros)	30/06/2024	30/06/2023
Impôts exigibles	(2 432)	(1 785)
Impôts différés	540	1 073
Total	(1 892)	(712)

Le taux d'impôts applicable à la Société est le taux en vigueur en France, soit 25% au 30 juin 2024. Le taux d'impôts en vigueur en Belgique et au Royaume Uni est également de 25%. Les taux d'impôts sont de 21% pour les Etats-Unis, 16,5% pour la Suisse et 25,8% pour les Pays-Bas.

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

23.2 IMPOTS DIFFERES

(en milliers d'euros)	Exercice	
	30/06/2024	31/12/2023
Impôts différés activés sur report déficitaire	-	-
Différences temporelles.....	375	357
Impôts différés actifs,	375	357
Impôt différés passifs sur la réévaluation des actifs acquis	(7 831)	(8 441)
Autres (décalages temporaires passifs) / net d'IDA	(155)	(73)
Impôts différés actif/(passif) nets	(7 611)	(8 157)

L'intégralité des déficits reportables pré-intégration fiscale en France a été consommée depuis l'exercice 2023

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

24. OBLIGATIONS CONTRACTUELLES ET ENGAGEMENTS HORS BILAN

Une synthèse des obligations contractuelles et des engagements commerciaux du Groupe au 30 juin 2024 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		2 996	2 996	-	-
Obligations en matière de locations simples	(a)	3 557	955	2 601	-
<i>Locations immobilières</i>		2 698	576	2 122	-
<i>Locations de véhicules</i>		859	380	479	-
Total		5 853	3 251	2 601	-

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

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

25. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

25.1. ACQUISITION D'ENDOPREDICT

Le Groupe a finalisé au 1er août 2024 l'acquisition du test génomique de seconde génération EndoPredict® pour le cancer du sein et l'accord de licence pour distribuer le test génomique de seconde génération Prolaris® pour le cancer de la prostate auprès de Myriad Genetics. Le chiffre d'affaires de ces deux activités est de l'ordre de 8 M€ en base annuelle avec un niveau d'EBITDA à court et moyen terme dilutif sur la performance du Groupe.

25.2. PROJET D'OFFRE PUBLIQUE

Le 31 juillet 2024, Denis Fortier et l'équipe de management ont annoncé la conclusion d'un accord entre Eurobio Scientific, NextStage AM et IK Partners en vue de la création d'un consortium visant au dépôt d'une offre publique d'achat volontaire. Un communiqué de presse, publié conjointement par la Société et le Consortium, présentant ce projet et ses principales caractéristiques préliminaires a été rendu disponible à cette date.

7. RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES AU 30 JUIN 2024

ENDRIX AUDIT

18, avenue Félix Faure
69007 Lyon
S.A.S. au capital de € 12 278
820 866 895 R.C.S. Lyon

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Lyon-Riom

ERNST & YOUNG Audit

Tour Oxygène
10-12, boulevard Marius Vivier Merle
69393 Lyon cedex 03
S.A.S. à capital variable
344 366 315 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles et du Centre

Eurobio Scientific

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2024

**Rapport d'examen limité des commissaires aux comptes
sur les comptes intermédiaires consolidés**

ENDRIX AUDIT
18, avenue Félix Faure
69007 Lyon
S.A.S. au capital de € 12 278
820 866 895 R.C.S. Lyon

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Lyon-Riom

ERNST & YOUNG Audit
Tour Oxygène
10-12, boulevard Marius Vivier Merle
69393 Lyon cedex 03
S.A.S. à capital variable
344 366 315 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles et du Centre

Eurobio Scientific

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2024

Rapport d'examen limité des commissaires aux comptes sur les comptes intermédiaires consolidés

Au Président-Directeur Général,

En notre qualité de commissaires aux comptes de la société Eurobio Scientific et en réponse à votre demande, nous avons effectué un examen limité des comptes intermédiaires consolidés, de celle-ci, relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

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

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause, au regard des règles et principes comptables français, le fait que les comptes intermédiaires consolidés présentent sincèrement le patrimoine et la situation financière de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation au 30 juin 2024, ainsi que le résultat de ses opérations pour la période écoulée.

Lyon et Paris-La Défense, le 24 septembre 2024

Les Commissaires aux Comptes

ENDRIX AUDIT

Signé par Nicolas Total
Le 24/09/24

ID: tx_Y3nwmzmgBVQKQ



Nicolas Total

ERNST & YOUNG Audit

Signé par Thomas Nesme
Le 24/09/24

ID: tx_Y3nwmzmgBVQKQ

Signed with
Universign

Thomas Nesme