

EUROBIO SCIENTIFIC
Société anonyme au capital de 3.629.814,72 euros
Siège social : 7, avenue de Scandinavie, ZA de Courtaboeuf, 91953 Les Ulis
414 488 171 RCS Evry

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

AU 30 JUIN 2021

SOMMAIRE

1.	ACTIVITE AU COURS DU PREMIER SEMESTRE 2021	3
1.1	Chiffre d'affaires au premier semestre 2021.....	3
1.2	Résultats au premier semestre 2021.....	4
2.	EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS AU COURS DU PREMIER SEMESTRE 2021	6
3.	PRINCIPALES TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES	6
4.	PRINCIPAUX RISQUES ET INCERTITUDES	6
5.	EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE	7
6.	COMPTES CONSOLIDES AU 30 JUIN 2021	7
6.1.	Bilan consolide.....	8
6.2.	Compte de résultat consolidé.....	9
6.3.	Tableau de variation des capitaux propres.....	10
6.4.	Tableau de variation des flux de trésorerie consolidée.....	11
6.5.	Notes annexes aux états financiers au 30 juin 2021	12
7.	RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES AU 30 JUIN 2021.....	39

Le présent rapport financier semestriel a été établi par le conseil d'administration d'Eurobio Scientific (ci-après la « **Société** ») le 11 octobre 2021, conformément à l'article 4.2 des règles des marchés Euronext Growth en date du 30 novembre 2020.

1. ACTIVITE AU COURS DU PREMIER SEMESTRE 2021

1.1 CHIFFRE D'AFFAIRES AU PREMIER SEMESTRE 2021

La Société a diffusé un communiqué de presse en date du 26 juillet 2021 relatif à son chiffre d'affaires du premier semestre 2021 intégralement reproduit ci-dessous.

CHIFFRE D'AFFAIRES DU 1ER SEMESTRE EN HAUSSE DE 54% A 95,7 M€

- Forte progression des activités traditionnelles hors COVID : +31% à 40,9 M€
- Extension du parc de machines installées
- Poursuite de la stratégie de développement des produits propriétaires

Paris, le 26 juillet 2021 – 17h45

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 2021.

Nouveau semestre de forte croissance

Eurobio Scientific enregistre au 1er semestre 2021 un chiffre d'affaires de 95,7 M€, en progression de 54% par rapport au 1^{er} semestre 2020. Cette performance reflète :

- Une poursuite des ventes liées au diagnostic de la COVID (54,8 M€, soit 57% du CA) ;
- Une forte progression des activités traditionnelles, hors COVID (40,9 M€, soit 43% du CA).

M€	S1 2021	S1 2020	var.
COVID	54,8	31,0	+77%
Hors COVID	40,9	31,1	+31%
Total	95,7	62,2	+54%

non audité

Maintien d'une part de marché élevée dans le diagnostic COVID

Au cours du semestre, le Groupe a poursuivi l'enrichissement de sa gamme de diagnostic de la COVID avec des tests PCR, antigéniques et des autotests. En ligne avec la stratégie axée sur l'accroissement de la part des produits propriétaires, la quasi totalité de ces nouveaux tests ont été développés en interne (gammes EBX et EBS). Eurobio Scientific a par exemple mis sur le marché fin mai le premier test (EBX-046) capable de simultanément détecter le virus et caractériser les mutations d'intérêt (les « variants »).

Par rapport au 2^e semestre 2020, le chiffre d'affaires COVID est en retrait (54,8 M€ vs 86 M€) sous l'effet croisé d'un tassement anticipé des prix et d'une évolution de la distribution en faveur des réseaux de pharmacies, auprès desquelles le Groupe est peu présent.

Grâce à l'étendue de sa gamme de réactifs et sa pénétration auprès des grands laboratoires privés et hospitaliers, Eurobio Scientific reste un des principaux acteurs français du diagnostic de la COVID et a poursuivi l'accroissement de son parc de machines installées. La majorité de ces machines sont universelles et accueillent à la fois les kits de réactifs COVID mais aussi l'ensemble des kits maladies infectieuses, en particulier les tests propriétaires du Groupe.

Forte progression du chiffre d'affaires hors COVID à +31% (+23% en organique)

La visibilité accrue d'Eurobio Scientifique, en France et à l'international, l'extension du portefeuille de clients et du parc machines, et l'activation des synergies avec les filiales étrangères (TECOmedical et Pathway Diagnostic) ont favorisé une forte croissance des ventes hors COVID. Celles-ci se sont élevées à 40,9 M€ sur le semestre, en croissance de 31%. A périmètre constant (en excluant les ventes de TECOmedical), la croissance reste forte, à +23%.

La forte dynamique initiée dans le contexte de crise sanitaire, conjuguée à la récurrence des ventes inhérente au modèle d'affaires d'Eurobio Scientifique ont ainsi permis au Groupe d'accélérer le développement de ses activités traditionnelles. Parallèlement, les synergies mises en oeuvre avec les filiales internationales récemment acquises se sont poursuivies et leurs ventes représentent 7,5 M€ sur le semestre. La crise du COVID a notamment permis de rapidement mettre en place dans les filiales des activités en infectiologie qui n'y étaient pas présentes auparavant.

Des moyens financiers importants pour déployer la stratégie

Avec une trésorerie brute actuellement supérieure à 80 M€, Eurobio Scientifique dispose de moyens financiers très importants pour continuer à déployer sa stratégie, axée principalement sur l'accroissement de la part des produits propriétaires. Cela passe par le financement de développements internes ou par des acquisitions ciblées.

En parallèle, le Groupe continue de développer son portefeuille de distribution de façon sélective. Eurobio Scientifique a ainsi reconduit ce semestre son partenariat non exclusif avec le coréen Seegene, au moins jusqu'en 2023, et signé des partenariats de distribution dans de nouveaux domaines, par exemple avec les laboratoires Alcor et BenQ.

Sur la base de la nouvelle dimension acquise au cours de l'année 2020, Eurobio Scientifique a tous les atouts pour continuer de répondre aux besoins des laboratoires, en France et dans le reste de l'Europe, en permettant le déploiement d'une offre mixte de produits propriétaires et de négoce.

1.2 RESULTATS AU PREMIER SEMESTRE 2021

La Société a diffusé un communiqué de presse en date du 12 octobre 2021 relatif à son résultat au cours du premier semestre 2021 intégralement reproduit ci-dessous.

RESULTATS SEMESTRIELS 2021

EBITDA +110% à 42,5 M€

Trésorerie nette à 60,4 M€

COVID accélérateur des activités historiques et du développement stratégique

Paris, le 12 octobre 2021 – 17h35

Eurobio Scientifique (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 semestriels au 30 juin 2021¹.

Les résultats du 1^{er} semestre d'Eurobio Scientifique traduisent le maintien d'un fort niveau de chiffre d'affaires, 95,6 M€, à la fois sur les activités COVID et hors COVID. L'EBITDA ressort ainsi à 42,5 M€, soit 44% du chiffre d'affaires. Eurobio Scientifique a continué à bénéficier de l'impact de ses activités liées au COVID qui, au-delà du surcroît d'activité et de rentabilité, ont un double effet positif sur son cœur de métier :

- **une présence renforcée auprès des laboratoires d'analyse à travers l'augmentation du parc d'instruments dont la majorité peuvent traiter tous types de tests, COVID ou hors COVID ;**

¹ Les comptes semestriels au 30 juin 2021 ont fait l'objet d'un examen limité des commissaires aux comptes et ont été arrêtés par le conseil d'administration lors de sa réunion du 11 octobre 2021

- des moyens financiers considérablement accrus qui permettent au groupe d'accélérer son déploiement stratégique en investissant dans la R&D ou dans des croissances externes ciblées pour augmenter la part des produits propriétaires.
- pour augmenter la part des produits propriétaires.

en M€	30 juin 2021	30 juin 2020	Variation
Ventes de produits de diagnostic in vitro	95,6	62,1	+53,9%
Autres produits et subventions	0,3	0,4	-12,5%
Total des produits d'exploitation	95,9	62,5	+53,5%
Coût d'achat des marchandises	-41,4	-32,2	+28,6%
Marge brute	54,6	30,3	+80,1%
Dépenses de recherche et développement	-1,2	-0,9	+29,6%
Frais marketing et commerciaux	-8,6	-7,6	+13,4%
Frais généraux et administratifs	-4,7	-3,4	+39,9%
Résultat opérationnel	40,0	18,4	+117,5%
EBITDA	42,5	20,3	+109,5%
Résultat financier	-0,3	-0,2	+50,0%
Résultat exceptionnel	0,2	-	-
Dotation aux amortissements des écarts d'acquisition	-1,4	-1,4	-0,3%
Impôts	-5,4	8,9	+284,1%
Résultat net	33,1	25,7	+28,7%
Résultat net hors amort. des écarts d'acquisition & IDA	34,5	16,8	+105,4%
	30 juin 2021	31 déc. 2020	
Trésorerie (y compris valeurs mobilières de placement)	73,0	65,6	
Dette financière *	12,6	24,9	
Fonds propres	133,0	107,1	

* hors crédit-bail (4,6 M€ au 30/06/21 vs 4,8 M€ au 31/12/20)

« Notre vœu le plus cher est que l'épidémie de COVID-19 soit enfin définitivement stoppée . Nos équipes ont su s'adapter l'an dernier à son déclenchement soudain ; elles sauront aussi s'adapter à son extinction progressive » déclare Jean-Michel Carle, Président-Directeur général d'Eurobio Scientifique. « Notre groupe en sortira grandi, avec un portefeuille de clients et de produits élargi, et des moyens financiers considérablement accrus pour accélérer le déploiement de notre stratégie. » ajoute Denis Fortier, Directeur général délégué.

Ralentissement des activités COVID par rapport au 2^e semestre 2020

La forte progression annuelle du chiffre d'affaires traduit en fait un ralentissement des activités COVID en séquentiel : celles-ci passent de 86 M€ au S2 2020 à 54,8 M€ au S1 2021 sous l'effet croisé d'un tassement anticipé des prix et d'une évolution de la distribution en faveur des réseaux de pharmacies, auprès desquels le Groupe est peu présent. Par contre, les activités hors COVID se maintiennent à un niveau élevé à 40,8 M€ au S1 2021, en forte progression de 31% par rapport au S1 2020 et stable par rapport au S2 2020 (40,4 M€), ce dernier ayant été marqué par un très fort effet de rattrapage alors que la première moitié de l'année avait été perturbée par la crise sanitaire et le premier confinement.

Sur un an, le chiffre d'affaires progresse de 54%, avec en parallèle une hausse des charges nettement moindre, que ce soit au niveau des achats ou des frais de structure, ce qui entraîne une progression significative des résultats.

Une rentabilité élevée

Sous l'effet d'un mix produit favorable, le taux de marge brute s'élève à 57%, contre 49% au 1^{er} semestre 2020, grâce notamment à la progression des ventes de produits propriétaires, y compris sur la gamme COVID-19.

Les charges opérationnelles augmentent nettement moins vite que le chiffre d'affaires. Les frais marketing et commerciaux, en particulier, ne progressent que de 13,4%, à 8,6 M€, notamment à la suite de l'intégration du Groupe TECOMedical dans le périmètre de consolidation depuis le 1^{er} juillet 2020. Les frais généraux et administratifs augmentent plus fortement, passant de 3,4 à 4,7 M€ (+39,9%), du fait de la structuration de

l'entreprise au sein du nouveau siège et de TECOmedical. Ainsi, l'EBITDA du 1^{er} semestre 2021 a plus que doublé à 42,5 M€ contre 20,3 M€ au 1^{er} semestre 2020.

Le résultat opérationnel, à 40,0 M€, est en hausse de 117%.

Les charges financières restent maîtrisées, à 0,3 M€ contre 0,2 M€ au 1^{er} semestre 2020.

L'amortissement des écarts d'acquisition est stable, à 1,4 M€.

Le résultat net ressort à +33,1 M€ au 30 juin 2021, à comparer à +25,7 M€ mi-2020. Hors amortissement des écarts d'acquisition et impôt différé actif, le résultat net est de 34,5 M€ contre 16,8 M€ au 30 juin 2020.

Forte génération de trésorerie opérationnelle

Avec une capacité d'autofinancement de 38,3 M€ et une augmentation du besoin en fonds de roulement de 8,4 M€, principalement liée à un effet ponctuel de diminution des dettes fiscales et sociales, le flux de trésorerie généré par l'activité est de 29,9 M€.

Celui-ci a principalement été consacré à des remboursements d'emprunts bancaires, pour 11,8 M€ et à la poursuite du programme de rachat d'actions, pour 6,9 M€.

Au 30 juin 2021, la trésorerie s'élève à 73,0 M€ et la dette financière à 12,6 M€, soit une trésorerie nette de +60,4 M€ en très forte progression par rapport à -11,2 M€ au 30 juin 2020.

Perspectives

Dans un contexte de baisse des prix et des volumes sur les tests COVID, le Groupe anticipe au 2^e semestre la poursuite du recul des activités COVID, déjà entamé au 1^{er} semestre. Les activités traditionnelles hors COVID devraient en revanche maintenir leur croissance, et les synergies entre les différentes filiales du groupe continuer à se développer.

Eurobio Scientific est aujourd'hui en position d'accélérer fortement son déploiement stratégique, principalement axé sur l'augmentation des activités basées sur les produits propriétaires et sur l'expansion géographique sur le territoire européen. Des avancées majeures ont déjà été réalisées, notamment à travers l'acquisition de TECOmedical et le recrutement de nouveaux talents au sein de l'équipe de R&D. Elles pourront être complétées dans les mois à venir par de nouvelles acquisitions et investissements ciblés permettant, entre autres, d'aborder de nouveaux segments de marché tout en positionnant le Groupe sur les secteurs dans lesquels sont anticipés de forts taux de croissance au cours des prochaines années.

Mise à disposition du rapport financier semestriel

Le Rapport Financier Semestriel 2021 sera mis à disposition du public le 13 octobre 2021 et déposé auprès d'Euronext. Il pourra être également consulté sur le site Internet de la société (<https://www.eurobio-scientific.com>).

2. EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS AU COURS DU PREMIER SEMESTRE 2021

Les événements importants survenus au cours du premier semestre 2021 sont décrits dans le communiqué de presse relatif au résultat de la Société au cours du premier semestre 2021, diffusé le 12 octobre 2021 et reproduit au paragraphe 1.2 du présent rapport ainsi que dans la note 3 de l'annexe aux comptes semestriels au 30 juin 2021 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 » de la partie Investisseurs.

3. PRINCIPALES TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES

Au cours du premier semestre 2021, 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 17 juin 2021 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 2020. Ils n'ont pas connu d'évolution significative depuis la publication du rapport de gestion le 29 avril 2021 et sa présentation aux actionnaires lors de l'assemblée générale du 17 juin 2021.

Le rapport de gestion 2020 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 2021 sont décrits dans la note 27 de l'annexe aux comptes semestriels au 30 juin 2021 reproduit au paragraphe 6.5 du présent rapport.

Les communiqués de presse publiés par la Société depuis le 30 juin 2021 sont disponibles sur le site Internet de la Société (www.eurobio-scientific.com/fr) à la rubrique « Média » de la partie Investisseurs.

6. COMPTES CONSOLIDES AU 30 JUIN 2021

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 2021	31 décembre 2020	PASSIF	note	30 juin 2021	31 décembre 2020
Ecart d'acquisition, net	4.1	19 549	20 917	Capital social		3 630	3 630
Immobilisations incorporelles, nettes	4.2	4 609	5 516	Prime d'émission		30 253	30 253
Immobilisations corporelles, nettes	5	9 951	9 918	Prime d'apport		9 795	9 795
Autres actifs à long terme	6	1 739	736	Réserves et résultats consolidés		89 337	63 428
Impôts différés actifs à long terme		-	-	Intérêts minoritaires			-
Charges à étaler à long terme		-	-				
Total actif à long terme		35 847	37 087	Capitaux propres	11	133 014	107 105
				Avances conditionnées		530	740
				Total Autres fonds propres	12	530	740
				Provision pour risques et charges		2 594	1 521
				Total provision pour risques et charges	13	2 594	1 521
Stocks	7	14 696	12 927	Dettes financières, part à plus d'un an	14	8 788	10 974
Créances clients et comptes rattachés (nets)	8	43 640	51 212	Emprunt obligataire convertible à long terme	14	-	-
Autres créances à court terme	9	11 054	3 926	Dettes de crédit-bail, part à plus d'un an		3 097	3 308
Ecart de conversion actif	9	1 242	-	Autres dettes à long terme	17	666	666
Impôts différés actifs à court terme		71	1 589				
Valeurs mobilières de placement	10	713	456				
Disponibilités et équivalents de disponibilités	10	72 294	65 101				
				Total dettes à long terme		12 551	14 948
				Dettes financières, part à moins d'un an	14	3 813	13 937
				Emprunt obligataire convertible à court terme		-	-
				Dettes de crédit-bail, part à moins d'un an		1 498	1 496
				Fournisseurs et comptes rattachés	15	14 315	14 238
				Dettes fiscales et sociales	16	8 371	16 744
				Autres dettes à court terme	17	2 728	1 390
				Produits constatés d'avance à court terme	18	143	179
Total actif à court terme		143 710	135 211	Total dettes à court terme		30 868	47 984
TOTAL ACTIF		179 557	172 299	TOTAL PASSIF		179 557	172 299

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

	Exercice au 30 juin 2021 6 mois	Exercice au 30 juin 2020 6 mois
Ventes	95 581	62 086
Produits de Recherche et Développement	150	163
Subventions de Recherche et Développement	180	214
Total des produits	95 911	62 463
Coût d'achat des marchandises	(41 361)	(32 168)
Dépenses de Recherche et Développement	(1 190)	(918)
Frais marketing et commerciaux	(8 596)	(7 581)
<i>Dont amortissements des actifs incorporels réévalués dans le cadre d'acquisitions</i>	(980)	(980)
Frais généraux et administratifs	(4 744)	(3 392)
Total dépenses opérationnelles	(14 530)	(11 892)
Résultat opérationnel	40 020	18 404
Charges financières	(255)	(353)
Produits financiers	304	151
Gain (perte) de change (net)	(362)	(6)
Résultat Financier	(312)	(208)
Charges exceptionnelles	(99)	-
Produits exceptionnels	269	-
Résultat exceptionnel	170	-
Résultat avant impôts et amortissements des écarts d'acquisition	39 878	18 196
Produits (charges) d'impôts	(5 401)	8 910
Résultat net avant amortissements des écarts d'acquisition	34 477	27 105
Dotation aux amortissements des écarts d'acquisition	(1 416)	(1 420)
Résultat net	33 061	25 685
<i>Résultat net, part Groupe</i>	<i>33 061</i>	<i>25 685</i>
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation pour résultat de base	11 276 588	11 276 588
Nombre moyen pondéré d'action en circulation pour résultat dilué	11 435 077	11 367 167
<i>Résultat net de base par action</i>	<i>2,93</i>	<i>2,28</i>
<i>Résultat net par action (dilué)</i>	<i>2,89</i>	<i>2,26</i>

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 & Résultat consolidés	Capitaux propres, part du groupe	Intérêts minoritaires	Total capitaux propres
Au 31 décembre 2019	11 243 217	3 598	146 404	9 795	(124 548)	35 249	-	35 249
Conversion BSA Harbert	90 909	29	371	-	-	400	-	400
Rachat de BSA Harbert	-	-	(645)	-	-	(645)	-	(645)
Acquisition définitive d'actions gratuites	9 045	3	(3)	-	-	-	-	-
Apurement du RAN	-	-	(115 873)	-	115 873	-	-	-
Frais d'opérations financières	-	-	(2)	-	-	(2)	-	(2)
Autres - Titres de l'entreprise consolidante	-	-	-	-	(61)	(61)	-	(61)
Résultat de la période	-	-	-	-	25 685	25 685	-	25 685
Variation des écarts de conversion	-	-	-	-	(54)	(54)	-	(54)
Au 30 juin 2020	11 343 171	3 630	30 252	9 795	16 896	60 572	-	60 572
Au 31 décembre 2020	11 343 171	3 630	30 253	9 795	63 428	107 105	-	107 105
Acquisition de Titres en auto-contrôle	-	-	-	-	(6 898)	(6 898)	-	(6 898)
Résultat de la période	-	-	-	-	33 061	33 061	-	33 061
Variation des écarts de conversion	-	-	-	-	(253)	(253)	-	(253)
Au 30 juin 2021	11 343 171	3 630	30 253	9 795	89 337	133 014	0	133 014

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

	30 juin 2021	30 juin 2020
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
Résultat net	33 061	25 685
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :		
Amortissements et provisions nettes des reprises	3 505	3 312
Charges financières nettes	222	353
Plus ou moins-values de cession	-	69
Impôts différés	1 518	(10 316)
Variation du besoin en fonds de roulement (1) :	(8 421)	(19 717)
Stocks	(1 753)	(3 520)
Crédit d'impôt recherche	(180)	(166)
Créances d'exploitation	643	(16 026)
Dettes d'exploitation	(7 096)	(0)
Produits constatés d'avance	(36)	(6)
Flux net de trésorerie généré par l'activité	29 885	(613)
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisitions d'immobilisations	(966)	(468)
Cessions d'immobilisations	-	-
Variations nettes des Autres actifs financiers	(1 002)	(1 182)
Incidence des variations de périmètre	-	-
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(1 968)	(1 650)
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital (nette des frais)	-	(247)
Emprunt Obligataire remboursé en numéraire	(503)	(2 620)
Décaissement d'avances remboursables	(211)	(162)
Emprunts bancaires souscrits	-	17 600
Emprunts bancaires- remboursement	(11 799)	(2 209)
Remboursement du crédit-bail	(870)	(656)
Charges financières décaissées	(222)	(353)
Remboursement crédit vendeur	-	(368)
Acquisition de Titres en auto-contrôle	(6 898)	-
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	(20 502)	10 984
Augmentation (diminution) des disponibilités et valeurs mobilières de placement	7 416	8 722
Incidence des variations des cours de devises	34	(28)
Disponibilités et valeurs mobilières de placement à l'ouverture	65 557	7 619
Disponibilités et valeurs mobilières de placement à la clôture	73 007	16 313

(1) Variation du besoin en fond de roulement – rapprochement avec les postes du bilan.

	(E)=(C)-(D)	(D)	(C)=(A)-(B)	(B)	(A)
(Montants en milliers d'euro)	Variation nette impact besoin en fond de roulement	Ecart de conversion	Variation brute	30 juin 2021	31 décembre 2020
Stocks	(1 753)	17	(1 770)	14 696	12 927
Crédit d'impôt recherche	(180)	-	(180)	919	739
Créances d'exploitation	643	19	624	53 775	54 399
Dettes d'exploitation	(7 096)	(198)	(6 898)	(26 140)	(33 038)
Produits constatés d'avance	(36)	-	(36)	(143)	(179)
Variation du besoin en fond de roulement	(8 420)	(161)	(8 260)		

6.5 NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS AU 30 JUIN 2021

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. Il est notamment le leader en France de la commercialisation des tests HLA. Avec ses nombreux partenariats et sa forte présence hospitalière, Eurobio Scientific dispose de son propre réseau étendu de distribution et d'un portefeuille de produits propriétaires parmi lesquels Tétanos Quick Stick®, et la gamme de biologie moléculaire EBX (Dengue, Chickungunya, Zika, Hépatite delta, etc...) dans le domaine des maladies infectieuses. Le Groupe se développe ainsi rapidement dans le domaine de la biologie moléculaire, en particulier dans les plateaux techniques des laboratoires privés. Dans le domaine des sciences de la vie, le groupe développe un ensemble de produits destinés à la R&D, en particulier auprès d'organismes publics de recherche et de l'industrie pharmaceutique. Il commercialise notamment des milieux de culture cellulaires, des réactifs de biologie moléculaire ainsi que des anticorps propriétaires, et propose un service de production à façon dédié aux sociétés de biotechnologie ou pharmaceutiques. Eurobio Scientific produit et commercialise également des milieux de transport et de préservation des greffons de cornée. La Société est membre du GIE européen DiaMondial.

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 Felicitex, et des redevances si ces molécules sont commercialisées.

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

Au 30 juin 2021, le Groupe emploie 168 collaborateurs, principalement basés en région parisienne.

La maison mère Eurobio Scientific a été immatriculée le 20 novembre 1997. Depuis le 17 novembre 2005, Eurobio Scientific est coté sur le marché Euronext Growth à Paris (code ISIN : FR0013240934, mnémono : 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.fr>.

Au cours de l'exercice 2020, Eurobio Scientific est devenu un acteur important du diagnostic du virus SARS CoV-2 responsable de l'épidémie de COVID-19. Dès fin février 2020, le groupe a été en effet un des rares acteurs du secteur à disposer d'un test PCR marqué CE, celui de son partenaire coréen Seegene. De plus, Eurobio Scientific a été la première société française à proposer son propre test PCR marqué CE, développé et fabriqué en France. Le succès de ces solutions a permis une croissance très élevée du chiffre d'affaires de l'entreprise en 2020. Ce niveau d'activité s'est maintenu au cours du 1^{er} semestre 2021. Au 30 juin 2021, l'EBITDA (cf. note 19.1) a atteint 42.5 millions d'euros contre 20.3 millions d'euros au 30 juin 2020. En parallèle, l'activité traditionnelle, hors COVID, du groupe a fortement progressé avec une croissance de 31%. A périmètre constant (en excluant les ventes de TECOmedical), la croissance reste forte, à +23%.

La forte activité liée à Covid a donné à Eurobio Scientific les moyens financiers pour poursuivre son désendettement en remboursant entre autres son PGE de 10 millions d'euros en avril 2021.

Compte tenu de tous ces éléments, Eurobio Scientific disposait d'une trésorerie de 73,0 millions d'euros au 30 juin 2021.

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

2 PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

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

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

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

- Le Groupe dispose d'une trésorerie de 73,0 millions d'euros au 30 juin 2021 (cf. note 10),
- Le Groupe a dégagé un résultat opérationnel positif de 40,0 millions d'euros au 30 juin 2021,
- Le Groupe a dégagé un EBITDA positif de 42,5 millions d'euros au 30 juin 2021,
- Le Groupe a poursuivi son désendettement, entre autres en remboursant son PGE de 10 millions d'euros en avril 2021.

Compte tenu de ces éléments, le Groupe est en mesure de faire face à ses échéances au-delà du 30 juin 2022.

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

EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS CONSOLIDES AU 30 JUIN 2021

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

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 2021, 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	
			2021.06	2020.12	2021.06	2020.12	2021.06	2020.12
Eurobio Scientific	7 avenue de Scandinavie - Les Ulis	France	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Gamma	Voie de l'Air pur 17/19 - Beaufays	Belgique	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Cap Force Plus	7 avenue de Scandinavie - Les Ulis	France	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Cap Force Inc	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%
Pathway Diagnostic (a)	Curtis Rd, Dorking RH4 1EJ, Royaume-Uni	GB	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Personal Diagnostic (a)	Eclipse House, Curtis Rd, Dorking RH4 1EJ, Royaume-Uni	GB	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Eurobio Scientific Suisse (b)	Achereggstrasse 10 6362 Stansstad	Suisse	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Teco development GmbH (c)	Marie Curie Strasse 1, 53359 Rheinbach	Allemagne	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Teco Medical AG Suisse (c)	Gewerbestrasse 10 4450 Sissach	Suisse	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Teco Medical Benelux (c)	Pr Willem-Alexanderlaan 301 7311 SW Apeldoorn	Pays-bas	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Teco Medical GmbH (c)	Wasserbreite 57 32257 Bünde	Allemagne	IG	IG	100%	100%	100%	100%

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

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

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

IG : intégration globale

Les entités du groupe non-consolidées sont toutes les participations minoritaires provenant du groupe Capforce Plus dans les sociétés Culture Top (10%) et Cellbiosciences (10%) pour un montant de 31 K€. Il n'y a pas de risque associé à ces sociétés et aucune garantie ne leur a été accordée.

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 dans une autre devise que l'euro sont comptabilisés dans la rubrique « Autres Produits ».

Le nouveau règlement de l'ANC applicable au 1^{er} janvier 2021 vient modifier les règles de conversion des comptes en devises dans les comptes individuels. Les nouvelles dispositions applicables indiquent que les écarts de conversion résultant de la conversion au cours de clôture des éléments monétaires en devises doivent désormais être comptabilisés, dans les comptes consolidés, selon les règles du PCG et ne peuvent plus être inscrits en résultat dès leur constatation. Il en résulte le maintien des provisions pour perte de change et des écarts de conversion actifs et passifs comptabilisés dans les comptes sociaux.

2.5. INSTRUMENTS FINANCIERS

Au 30 juin 2021, la valeur comptable des instruments financiers tels que les disponibilités et équivalents de disponibilités n'ont pas donné lieu à des provisions.

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

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

Ces instruments ne sont pas qualifiés d'instruments de couverture. Ces prises de position engendrent des charges ou produits opérationnels et engagent la société sur des positions futures (cf. note 25).

Les termes accumulateurs Européens quotidiens

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

Les achats à terme :

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

2.6. ECARTS D'ACQUISITION

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

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

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

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

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

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

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

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

Les brevets et les technologies 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 arrêts des comptes annuels et semestriels, le Groupe reconsidère systématiquement la valeur nette comptable des immobilisations incorporelles. S'il existe des facteurs internes ou externes montrant que l'un de ces actifs a perdu de la valeur, le Groupe réalise un test de dépréciation, et calcule la juste valeur de l'actif selon la méthode des flux futurs de trésorerie actualisés. Si la juste valeur ainsi évaluée se révèle inférieure à la valeur

nette comptable, le Groupe comptabilise une dépréciation exceptionnelle égale à la différence entre la valeur nette comptable de l'immobilisation incorporelle et sa 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 logiciels informatiques	Linéaire	3 ans

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

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

2.9. 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 périmés à moins de 3 mois sont dépréciés à 100 % de leur valeur d'achat.
- Des stocks de machines (automates),
- Des stocks de pièces détachées, d'accessoires, de petits matériels et consommables associés.

La méthode de dépréciation utilisée pour les machines 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 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, dont l'échéance est généralement inférieure ou égale à trois mois à partir de leur date d'acquisition.

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

2.13. 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 : 0,60 % (0,34% au 31 décembre 2020)
- Inflation : 2,0 %
- Age de départ à la retraite : 62 ans pour les non-cadres et 65 ans pour les cadres
- Taux de charges sociales de 45 % pour les cadres et non-cadres
- Taux de revalorisation à long terme des salaires annuels dégressifs :
 - Pour les cadres : 5% jusqu'à 39 ans, 4% de 40 à 49 ans, 3% au-delà
 - Pour les non-cadres : 4% jusqu'à 39 ans, 3% de 40 à 49 ans, 2% au-delà.

2.14. 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 »),

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. De plus, l'Etat offre la possibilité de demander le remboursement anticipé de ces crédits lorsqu'ils

ne sont pas déduits du montant de l'impôt sur les sociétés.

2.16. 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.

2.19. OPTIONS ET BONS DE SOUSCRIPTION D'ACTIONS

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

3 ELEMENTS MARQUANTS DE LA PERIODE

3.1. MAINTIEN D'UNE PART DE MARCHÉ ÉLEVÉE DANS LE DIAGNOSTIC COVID

Au 30 juin 2021, le chiffre d'affaires lié à la vente de tests et d'instruments dans le cadre de l'épidémie COVID-19 s'élève à 54,8 millions d'euros. Au cours du semestre, le Groupe a poursuivi l'enrichissement de sa gamme de diagnostic de la COVID avec des tests PCR, antigéniques et des autotests. En ligne avec la stratégie axée sur l'accroissement de la part des produits propriétaires, la quasi-totalité de ces nouveaux tests ont été développés en interne (gammes EBX et EBS). Eurobio Scientific a par exemple mis sur le marché fin mai le premier test (EBX-046) capable de simultanément détecter le virus et caractériser les mutations d'intérêt (les « variants »). Par rapport au 2e semestre 2020, le chiffre d'affaires COVID est en retrait (54,8 M€ vs 86 M€) sous l'effet croisé d'un tassement anticipé des prix et d'une évolution de la distribution des tests COVID en faveur des réseaux de pharmacies, auprès desquelles le Groupe est actuellement peu présent.

3.2. DEPLOIEMENT DES SOLUTIONS DE DIAGNOSTIC DU CORONAVIRUS

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

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

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

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

3.3. PROGRESSION DU CHIFFRE D'AFFAIRES HORS COVID

La visibilité accrue d'Eurobio Scientific, en France et à l'international, l'extension du portefeuille de clients et du parc machines, et l'activation des synergies avec les filiales étrangères (TECOmedical et Pathway Diagnostic) ont favorisé une forte croissance des ventes hors COVID. Celles-ci se sont élevées à 40,9 M€ sur le semestre, en croissance de 31%. A périmètre constant (en excluant les ventes de TECOmedical), la croissance reste forte, à +23%. La forte dynamique initiée dans le contexte de crise sanitaire, conjuguée à la récurrence des ventes inhérente au modèle d'affaires d'Eurobio Scientific ont ainsi permis au Groupe d'accélérer le développement de ses activités traditionnelles. Parallèlement, les synergies mises en œuvre avec les filiales internationales récemment acquises se sont poursuivies et leurs ventes représentent 7,5 M€ sur le semestre. La crise du COVID a notamment permis de rapidement mettre en place dans les filiales des activités en infectiologie qui n'y étaient pas présentes auparavant.

3.4. MOYENS DE FINANCEMENT

Avec une trésorerie brute 73 M€, Eurobio Scientific dispose de moyens financiers très importants pour continuer à déployer sa stratégie, axée principalement sur l'accroissement de la part des produits propriétaires. Cela passe par le financement de développements internes ou par des acquisitions ciblées. En parallèle, le Groupe continue de développer son portefeuille de distribution de façon sélective. Eurobio Scientific a ainsi reconduit ce semestre son partenariat non exclusif avec le coréen Seegene, au moins jusqu'en 2023, et signé des partenariats de distribution dans de nouveaux domaines, par exemple avec les laboratoires Alcor et BenQ. Sur la base de la nouvelle dimension acquise au cours de l'année 2020, Eurobio Scientific a tous les atouts pour continuer de répondre aux besoins des laboratoires, en France et dans le reste de l'Europe, en permettant le déploiement d'une offre mixte de produits propriétaires et de négoce.

4 ECARTS D'ACQUISITION ET IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

4.1. ECARTS D'ACQUISITION

(en milliers d'euros)

ECARTS D'ACQUISITION VALEUR BRUTE	31.12.2020	Entrées de périmètre	VARIATIONS		Incidence des cours de change	30.06.2021
			Augmentation	Diminution		
Groupe Ingen BioSciences (Acquisition 12/2012)	3 078	-	-	-	-	3 078
Groupe Capforce Plus (Acquisition 03/2017)	23 438	-	-	-	-	23 438
Dendritics (Acquisition 07/2018)	910	-	-	-	-	910
Genbio (Acquisition 07/2017)	879	-	-	-	57	937
Pathway / Personal Diagnostics (Acquisition 07/2019)	3 145	-	-	-	-	3 145
Teco Medical AG (Acquisition 07/2020)	1 256	-	-	-	-	1 256
TOTAL VALEUR BRUTE	32 707	-	-	-	57	32 764

ECARTS D'ACQUISITION AMORTISSEMENTS	31.12.2020	Entrées de périmètre	VARIATIONS		Incidence des cours de change	30.06.2021
			Augmentation	Diminution		

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS CONSOLIDES
AU 30 JUIN 2021**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

Groupe Ingen BioSciences	(2 475)	-	(154)	-	-	(2 629)
Groupe Capforce Plus	(8 789)	-	(1 172)	-	-	(9 961)
Dendritics	(227)	-	(45)	-	-	(272)
Genbio	(298)	-	(45)	-	(9)	(353)
TOTAL AMORTISSEMENTS	(11 790)	-	(1 416)	-	(9)	(13 216)
TOTAL VALEUR NETTE	20 917	-	(1 416)	-	48	19 549

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

Test de dépréciation des écarts d'acquisition au 30 juin 2021

Au 30 juin 2021, la Société n'a pas réalisé de test de perte de valeur car aucun événement susceptible d'entraîner une perte de valeur n'est intervenu au cours du premier semestre 2021.

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS CONSOLIDES
AU 30 JUIN 2021**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

4.2. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

(en milliers d'euros)

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES VALEUR BRUTE	31.12.2020	VARIATIONS		Recl.	Incidence des cours de change	30.06.2021
		Augmentation	Diminution			
Licences, brevets, logiciels, marques et contrats de distribution	17 678	13	-	98	-	17 789
Frais de développement BJI Inoplex	979	-	-	-	-	979
Frais de développement EBX, CORNEE	2 751	-	-	-	-	2 751
Fonds commercial	9	-	-	-	-	9
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-	-	-
TOTAL VALEUR BRUTE	21 417	13	-	98	-	21 528

Dont impact cash

13

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES AMORTISSEMENTS	31.12.2020	VARIATIONS		Recl.	Incidence des cours de change	30.06.2021
		Dotations	Reprises			
Licences, brevets, logiciels, marques et contrat de distribution	(13 834)	(976)	-	-	-	(14 810)
Frais de développement BJI Inoplex	(979)	-	-	-	-	(979)
Frais de développement EBX, CORNEE	(1 087)	(43)	-	-	-	(1 130)
TOTAL AMORTISSEMENTS	(15 900)	(1 019)	-	-	-	(16 919)
TOTAL VALEUR NETTE	5 516	(1 006)	-	98	-	4 609

Les charges d'amortissement des immobilisations incorporelles se sont élevées à 1 019 K€ au 30 juin 2021 contre 1 037 K€ au 30 juin 2020. Elles concernent principalement les actifs réévalués provenant du groupe Ingen Biosciences et du groupe CapForce Plus pour 980K€ qui sont inclus dans les « Frais marketing et commerciaux ».

5 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

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

(en milliers d'euros)

IMMOBILISATIONS CORPORELLES VALEUR BRUTE	31.12.2020	VARIATIONS				30.06.2021
		Augmentation	Diminution	Reclassement	Incidence des cours de change	
Installations et équipements de laboratoire	14 645	1 436	(20)	475	21	16 556
Matériel de bureau et informatique	1 913	39		24	3	1 978
Constructions	713	9			-	722
Autres immobilisations corporelles	1 687	140	(25)		4	1 805
Immobilisations corporelles en cours	1 210	548	(516)	(597)	-	645
TOTAL VALEUR BRUTE	20 167	2 172	(561)	(98)	27	21 706

Dont impact cash

953

IMMOBILISATIONS CORPORELLES AMORTISSEMENTS	31.12.2020	VARIATIONS				30.06.2021
		Dotations	Reprises	Reclassement	Incidence des cours de change	
Installations et équipements de laboratoire	(8 710)	(1 439)	-	-	(18)	(10 167)
Matériel de bureau et informatique	(628)	(33)	-	-	(2)	(663)
Constructions	(543)	(22)	-	-	-	(566)
Autres immobilisations corporelles	(369)	(12)	25	-	(3)	(359)
TOTAL AMORTISSEMENTS	(10 250)	(1 507)	25	-	(23)	(11 755)

TOTAL VALEUR NETTE	9 918	665	(536)	(98)	4	9 951
---------------------------	--------------	------------	--------------	-------------	----------	--------------

Pour le 1^{er} semestre 2021, les dotations aux amortissements s'élèvent à 1 507 K€, par rapport à un montant de 843 K€ pour le 1^{er} semestre 2020.

Les instruments (Dispositifs Médicaux de Diagnostic *In Vitro* – DMDIV) mis à disposition par Eurobio Scientific aux laboratoires privés et publics, clients du groupe, les équipements de laboratoire et de matériel de bureau et d'informatique sont soit directement acquis par le Groupe, soit financés au travers de contrats de crédit-bail. Les crédits-baux, qui sont inclus dans les immobilisations corporelles se déclinent comme suit :

Crédits-baux	31.12.2020	Augmentation	Diminution	30.06.2021
VALEUR BRUTE				
Instruments DMDIV	7 802	661	-	8 463
Equipements de laboratoire	115	-	-	115
Matériel de bureau et d'informatique	143	-	-	143
TOTAL VALEUR BRUTE	8 060	661	-	8 721
AMORTISSEMENTS				
Instruments DMDIV	(3 058)	(822)	-	(3 881)
Equipements de laboratoire	(115)	-	-	(115)
Matériel de bureau et d'informatique	(104)	(5)	-	(109)
TOTAL AMORTISSEMENTS	(3 278)	(827)	-	(4 105)

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS CONSOLIDES
AU 30 JUIN 2021**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

TOTAL VALEUR NETTE	4 782	(165)	-	4 617
---------------------------	--------------	--------------	----------	--------------

Ainsi, les matériels financés en crédit-bail sont utilisés, soit en interne chez Eurobio Scientific, soit chez ses clients dans le cadre d'une mise à disposition. Avec l'épidémie Covid, le parc d'instruments installés par Eurobio Scientific, qui a doublé, a été constitué en majorité par des automates vendus aux laboratoires. Au cours du 1^{er} semestre 2021, le nombre de mises à disposition a donc diminué ainsi que les financements correspondants en crédit-bail. En conséquence, la valeur nette totale des instruments financés en crédit-bail est en léger retrait, les nouveaux contrats compensant juste les contrats arrivés à terme.

6 AUTRES ACTIFS A LONG TERME

Les autres actifs à long terme s'élèvent à 1 739 K€ et correspondent principalement à la trésorerie restante sur les comptes d'achat d'actions en autocontrôle (augmentation de 1002 K€) et à des dépôts de garantie. Les variations des autres actifs à long terme s'analysent comme suit :

(en milliers d'euros)

Autres actifs LT	31.12.2020	Augmentation	Diminution	Dépréciation	30.06.2021
Titres de participation non consolidés net de dépréciations	1	-	-	-	1
Prêts, cautionnements et trésorerie sur comptes d'achat d'actions en autocontrôle	735	1 002	-	-	1 737
TOTAL	736	1 002	-	-	1 739

* Ce poste comprend la part de trésorerie du contrat de liquidité restant au 30 juin 2021.

Eurobio Scientific disposant d'une trésorerie importante, la société n'a pas eu recours à un factor.

7 STOCKS

Au 30 juin 2021, les stocks sont principalement constitués des produits de Diagnostics *In Vitro* (coffrets de réactifs), de réactifs pour la recherche en sciences de la vie, de milieux pour la greffe de cornée, de pièces détachées et d'instruments pour un montant net de 14 696 K€, en lien avec l'activité de commercialisation du groupe.

(en milliers d'euros)

STOCKS	30.06.2021	31.12.2020
VALEUR BRUTE		
Stock d'instruments	4 049	1 825
Stock de marchandises (réactifs)	12 772	15 075
Stock de pièces détachées, accessoires, petits matériels et consommables associés	658	971
TOTAL VALEUR BRUTE	17 479	17 872
TOTAL DEPRECIATION	(2 783)	(4 945)
TOTAL VALEUR NETTE	14 696	12 927

8 CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Les créances clients et comptes rattachés ont une échéance inférieure à un an. Au 30 juin 2021, elles s'élèvent à 44 899 K€ en valeur brute. Elles sont diminuées d'une provision pour dépréciation de 1 258 K€, pour atteindre un montant de valeur nette de 43 640 K€. Au 31 décembre 2020 la valeur nette des créances clients était de 51 212 K€.

Au 30 juin 2021 comme au 31 décembre 2020, elles sont principalement constituées par des créances de l'ensemble des clients d'Eurobio Scientific en France pour un montant net de 41 478 K€ contre 50 378 K€ au 31 décembre 2020.

(en milliers d'euros)

Créances clients	30.06.2021	31.12.2020
Créances clients	44 899	52 120
Dépréciations	(1 258)	(907)
Créances clients et comptes rattachés (à moins d'1 an)	43 640	51 212
<i>Créances à échéances moins d'1 an</i>	<i>43 640</i>	<i>51 212</i>
<i>Créances à échéances > 1 an et < 5 ans</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>Créances à échéances > 5 ans</i>	<i>-</i>	<i>-</i>

La diminution des créances clients entre le 31 décembre 2020 et le 30 juin 2021 est principalement liée à la mise en place d'un processus plus strict de suivi et contrôle de ce poste, avec également un renforcement des ressources allouées aux opérations de relance et de recouvrement. Au 30 septembre 2021, Eurobio Scientific a ainsi recouvré 78% des créances enregistrées au 30 juin 2021.

9 AUTRES CREANCES A COURT TERME

Les autres créances à court terme comprennent :

(en milliers d'euros)

Autres créances	30.06.2021	31.12.2020
Créances de TVA et autres taxes	7 551	1 557
Crédit d'impôt recherche	919	739
Autres crédits d'impôts (CICE, CIA...)	8	8
Charges constatées d'avance	469	550
Avances au personnel	86	84
Fournisseurs, acomptes versés, avoirs à recevoir	1 280	382
Débiteurs divers	284	232
Produits à recevoir	457	374
Ecart de conversion actif	1 242	-
Total autres créances à court terme	12 296	3 926

Les créances de TVA au 30 juin 2021 comprennent principalement un crédit de TVA à reporter de 6 060 K€ lié au passage de la TVA au taux de 0% sur les tests Covid, la TVA à récupérer sur achats de biens (389 K€), la TVA sur factures non parvenues (209K€), la TVA sur article 259B (506 €) provenant majoritairement de refacturations avec la filiale américaine (cette TVA fait l'objet d'une auto-liquidation et impacte donc aussi le passif du bilan au poste « dettes fiscales et sociales » (cf. note 16).

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. Ce crédit est donc inscrit en « autres créances à court terme » et s'élève à 919 K€.

Les charges constatées d'avance sont essentiellement composées de l'avance sur les royalties du contrat CareDx pour 171 K€, de charges de crédit-bail pour K€ 87, et de charges diverses (loyers, assurances) pour K€ 211. Au total, 469 K€ ont ainsi été comptabilisés en charges constatées d'avances sur le premier semestre 2021.

Les produits à recevoir correspondent principalement à des subventions à recevoir.

Avec la nouvelle réglementation ANC 2020-01, les écarts de conversions actifs sont désormais maintenus au bilan et s'élèvent au 30 juin 2021 à 1 242 K€.

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	30.06.2021	31.12.2020
Valeurs mobilières de placement	713	456
Trésorerie et équivalents de trésorerie	72 294	65 101
Total des disponibilités et valeurs mobilières de placement	73 007	65 557

Au 30 juin 2021, les valeurs mobilières de placement sont composées de comptes à terme pour un montant de 456 K€ et d'un compte de titres pour un montant de 289K€.

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 2021, une partie de la trésorerie du Groupe est constituée de livre sterling pour une contrevaletur de 1 346 K€ contre 811 K€ au 31 décembre 2020, de francs suisse pour une contrevaletur de 1 151 K€ contre 132 K€ au 31 décembre 2020 et de dollars américains pour une contrevaletur de 1 050 K€ contre 1920 K€ au 31 décembre 2020.

11 CAPITAUX PROPRES

11.1. CAPITAL SOCIAL ACTUEL

Au 30 juin 2021, le capital social du Groupe est composé de 11 343 171 actions d'une valeur nominale de € 0,32 toutes de même catégorie.

11.2. EVOLUTION DU CAPITAL SOCIAL

Au cours de la période allant du 1^{er} janvier 2021 au 30 juin 2021, le nombre d'action composant le capital social n'a pas évolué.

Le tableau ci-après présente l'évolution du capital social au cours de l'exercice allant du 1^{er} janvier 2021 au 30 juin 2021 :

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

11.3. CAPITAL POTENTIEL

Au 30 juin 2021, le nombre total d'actions susceptibles d'être émises est de 40 869 actions correspondant à :

- La levée des options de souscription d'actions attribuées : 5 181 actions ;
- L'acquisition des actions gratuites non encore acquises : 588 actions² ;
- L'exercice de bons de souscription d'actions attribués à la société CareDx : 35 100 actions³ ;

Au 30 juin 2021, l'exercice potentiel de la totalité de ces valeurs mobilières entraînerait une dilution d'environ 0,36 % par rapport au capital social du Groupe sur la base du nombre d'actions existantes à cette même date.

² En vertu du plan d'attribution gratuite d'actions, les actions à remettre aux bénéficiaires à l'issue de la période d'acquisition seront soit des actions existantes acquises par la Société dans le cadre d'un programme de rachat d'actions autorisé par l'assemblée générale des actionnaires soit des actions nouvelles à émettre à titre d'augmentation de capital. Le conseil d'administration, lors de sa réunion du 6 juillet 2021, a délibéré sur l'acquisition définitive desdites actions attribuées gratuitement et a décidé que les actions à remettre seront des actions existantes.

³ Ce nombre d'actions théorique est donné à titre indicatif, dans l'hypothèse d'un cours de bourse des actions au moment de l'exercice des bons de souscription d'actions de € 18,06, ce qui correspond au cours de clôture de la séance du 30 juin 2021.

11.3.1. Options de souscription d'actions

Au 30 juin 2021, il restait en circulation 5 181 options de souscription d'actions de 0,32 € de valeur nominale émises par le Groupe et pouvant donner droit à l'émission de 5 181 actions.

Les caractéristiques des plans d'options de souscription d'actions en cours d'exécution au 30 juin 2021, avant et après le regroupement d'actions du 1^{er} septembre 2017, sont résumées dans le tableau ci-dessous.

Date d'octroi	Délai fiscal	Date échéance du plan	Situation des plans avant regroupement d'actions du 01/09/2017					Situation des plans après regroupement d'actions du 01/09/2017				
			Prix d'exercice initial	Nombre options attribuées initialement	Nombre options radiées avant regroupement	Nombre options exercés avant regroupement	Options en circulation avant regroupement	Nombre d'options ajustées après regroupement	Nombre options radiées après regroupement	Nombre options exercés après regroupement	Option en circulation au 30/06/2019	Prix d'exercice ajusté après regroupement
18/04/12	18/04/16	19/04/22	1,31 €	171 865	90 566	-	81 299	4 061	-	-	4 061	26,20€
04/04/13	04/04/17	04/04/23	0,88 €	169 269	146 859	-	22 410	1 120	-	-	1 120	17,60€
TOTAL				341 134	237 425	-	103 709	5 181	-	-	5 181	

11.3.2. Actions gratuites

Au 30 juin 2021, dans le cadre des plans d'attribution gratuite d'actions émis par la Société, il restait un total de 588 actions de 0,32 euros de valeur nominale chacune non encore acquises et susceptibles d'être émises.

Les caractéristiques des plans d'actions gratuites en cours d'exécution au 30 juin 2021 sont résumées dans le tableau ci-dessous.

Date d'attribution	Date d'acquisition	Date De cessibilité	Nombre de droits attribués	Nombre de droits annulés	Nombre de droits acquis	Solde de droits au 30 juin 2021
06/07/2020	06/07/2021	06/07/2022	588	-	-	588
TOTAL			588	-	-	588

En vertu du plan d'attribution d'actions gratuites du 6 juillet 2020, les éventuelles 588 actions à remettre aux bénéficiaires à l'issue de la période d'acquisition seront soit des actions existantes acquises par la Société dans le cadre d'un programme de rachat d'actions autorisé par l'assemblée générale des actionnaires soit des actions nouvelles à émettre à titre d'augmentation de capital. Le conseil d'administration, lors de sa réunion du 6 juillet 2021, a délibéré sur l'acquisition définitive desdites actions attribuées gratuitement et a décidé que les actions à remettre seront des actions existantes.

11.3.3. Bons de souscription d'actions attribués à la société CareDx

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

Les principales caractéristiques des BSA CareDx sont les suivantes :

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

Au 30 juin 2021, il reste en circulation 1 300 BSA CareDX et à titre indicatif, dans l'hypothèse où la contre-valeur obtenue serait de 18,06 € par action, ce qui correspond au cours de clôture de la séance du 30 juin 2021, un BSA CareDX donnerait droit à 27 actions nouvelles de 0,32 € de valeur nominale, soit un nombre théorique de 35 100 actions potentiellement émises si tous les BSA CareDX encore en circulation étaient exercés à ce prix.

11.4. AUTOCONTROLE

11.4.1. Contrat de liquidité

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

Au 30 juin 2021, le compte de liquidité comprenait 13 433 titres Eurobio Scientifc, soit environ 0,12 % du capital à cette même date, et 260 467,23 € de trésorerie.

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 23 juin 2020 et du 17 juin 2021.

Au 30 juin 2021, la Société détenait 486 323 actions Eurobio Scientific en dehors de son contrat de liquidité, soit environ 4,29% du capital social à cette même date. Ces titres ont été acquis pour un montant total de 6 901 K€.

11.4.3. Autocontrôle au 30 juin 2021

Au 30 juin 2021, la Société détenait 499 756 actions Eurobio Scientific, soit environ 4,41% du capital social à cette même date.

12. AUTRES FONDS PROPRES

Au cours du premier semestre 2021, le Groupe a procédé au remboursement d'avances remboursables pour 211 K€ conformément aux échéanciers.

(En milliers d'euros)	31.12.2020	Souscription	Remboursement	30.06.2021
OSEO Avance remboursable TEDAC	39	-	-	39
Avances conditionnées par l'Etat	356	-	(142)	214
Avance remboursable Coface USA	133	-	-	133
BPI Avance Innovation	63	-	(44)	19
BPI Avance Innovation (Dendritics)	150	-	(25)	125
Autres fonds propres	740	-	(211)	530

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.	31.12.2020	Changement de méthode de présentation	Dotations	Reprises (provision utilisée)	Reprises (provision non utilisée)	30.06.2021
- Provision pour retraite	(a)	812	-	56	-	(27)	841
- Autres provisions pour risques	(b)	618	-	-	(84)	(114)	420
- Provisions pour pertes de change	(c)	-	1 544	-	-	(302)	1 242
- Provision pour litiges sociaux	(d)	91	-	-	-	-	91
Total des provisions		1 521	1 544	56	(84)	(442)	2 594

- (a) Une dotation de 56 K€ 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€ 27 liée aux départs de collaborateurs.
- (b) Ces provisions ont été passées pour couvrir les litiges que la société a avec des tiers, principalement ses fournisseurs et ses clients. Il y a notamment une provision de K€ 275, au titre des loyers restants dus pour les bureaux de Chilly Mazarin qui seront libérés fin 2022. Le reste correspond à des provisions passées sur TECOMEDICAL AG pour 137K€ et sur TECODEVELOPMENT pour 8K€.
- (c) Depuis le 1^{er} janvier 2021, le nouveau règlement de l'ANC prévoit de maintenir les provisions pour pertes de changes au bilan. Le montant présent au 31 décembre 2020 s'élevait à 1 544K€. Au 30 juin 2021, la provision a été reprise à hauteur de 301K€ pour atteindre un montant de 1 242K€.
- (d) Au 30 juin 2021, 3 litiges prud'homaux sont en cours pour 91 K€.

14. DETTES FINANCIERES

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

(En milliers d'euros)	31.12.2020	Souscription	Remboursement	Emprunt obligataire converti	Incidence des cours de change	Autres variations	30.06.2021	Part à court terme	Part à long terme
Dettes financières	24 912	-	(12 305)	-	8	(14)	12 601	3 813	8 788
Emprunts bancaires (a)	22 132	-	(11 799)	-	8	(14)	10 326	2 748	7 578
Emprunts obligataires (b)	2 764	-	(503)	-	-	-	2 262	1 052	1 210
Intérêts courus (dont concours bancaires)	16	-	(3)	-	-	-	13	13	-

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

15. FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

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

(en milliers d'euros)

Dettes Fournisseurs	30.06.2021	31.12.2020
Fournisseurs	7 201	7 484
Factures non parvenues	7 114	6 755
Dettes fournisseurs et comptes rattachés (à moins d'1 an)	14 315	14 238
<i>Dettes à échéances moins d'1 an</i>	<i>14 315</i>	<i>14 238</i>
<i>Dettes à échéances > 1 an et < 5 ans</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>Dettes à échéances > 5 ans</i>	<i>-</i>	<i>-</i>

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	30.06.2021	31.12.2020
Personnel, rémunération dues et congés payés	1 131	1 114
Primes	2 143	2 042
Organismes sociaux	1 844	2 053
Dettes fiscales (dont IS)	3 253	11 535
Dettes fiscales et sociales	8 371	16 744

Le poste "Personnel, rémunérations dues et congés payés" est composé principalement de la provision pour congés payés (697 K€).

Les dettes vis à vis des organismes sociaux se composent notamment de provisions pour charges sociales sur primes de 730 K€ et sur congés payés pour 270 K€. Le solde (844 K€) comprend principalement les cotisations sociales (URSSAF, retraites...) échues sur la période.

Les dettes fiscales comprennent de la TVA pour 624 K€ dont la TVA sur article 259B du CGI (506 K€) provenant essentiellement de refacturations de la filiale américaine (cette TVA fait l'objet d'une autoliquidation et impacte donc aussi l'actif du bilan au poste « autres créances à court terme » (cf. note 9)). Compte tenu des acomptes versés et de la charge constatée au 30 juin 2021, la dette d'impôt sur les sociétés restant à payer est de 1 045 K€. Le reliquat (1 078K€) se compose majoritairement de diverses taxes (taxes professionnelles, C3S, TVS, taxe d'apprentissage...). La baisse de la dette fiscale s'explique principalement par le paiement de l'impôt sur les sociétés au titre de l'exercice 2020.

17. AUTRES DETTES

Les autres dettes à court et long terme comptabilisées au 30 juin 2021 s'élèvent à 3 394 K€ par rapport à 2 056 K€ au 31 décembre 2020. Elles sont principalement composées :

- des avances et acomptes des clients d'Eurobio-Scientific pour un total de K€ 2 136,
- des avoirs divers à émettre pour K€ 439,
- d'autres dettes à long terme pour 666 K€, qui seront principalement remboursées en cas de succès sur les ventes d'anticorps de Dendritics,
- d'autres dettes à court terme pour 46 K€, des écarts de conversion passif pour 107K€

18. PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Les produits constatés d'avance comptabilisés au 30 juin 2021 s'élèvent à 143 K€ par rapport à 179 K€ au 31 décembre 2020. Ils correspondent aux subventions perçues avant le 30 juin 2021 et concernant des travaux de recherche et développement dont la réalisation est prévue postérieurement au 30 juin 2021 pour 59 K€, et aux ventes facturées sur la période mais non livrées pour 84 K€.

19. INFORMATIONS SECTORIELLES ET GEOGRAPHIQUES

19.1 EBITDA

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

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

<i>Chiffres consolidés en M€</i>	30.06.2021	30.06.2020
RESULTAT OPERATIONNEL	40,0	18,4
+ Dotations nettes aux amortissements des immobilisations	2,5	1,9
EBITDA	42,5	20,3

19.2 INFORMATIONS SECTORIELLES ET GEOGRAPHIQUES

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

Le tableau ci-dessous présente l'analyse des revenus, du résultat opérationnel et du total des actifs par société du groupe en fonction de sa zone géographique au 30 juin 2021 :

Au 30 juin 2021 <i>en k€</i>	France	Europe <i>hors France</i>	Etats-Unis	Total
Ventes de produits de Diagnostic In Vitro	87 401	7 389	791	95 581
Produits de recherche et développement	-	-	150	150
Autres produits	-	-	-	-
Subventions R&D	180	-	-	180
Résultat opérationnel	38 236	1 755	29	40 020
Actifs incorporels & corporels	14 415	97	47	14 560

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 2020 :

Au 30 juin 2020 <i>en k€</i>	France	Europe <i>hors France</i>	Etats-Unis	Total
Ventes de produits de Diagnostic In Vitro	59 618	1 449	1 019	62 086
Produits de recherche et développement	-	-	163*	163
Autres produits	-	-	-	-
Subventions R&D	214	-	-	214
Résultat opérationnel	18 088	188	129	18 404
Actifs incorporels & corporels	14 139	-	-	14 139

* Une erreur de frappe s'était glissée dans les comptes au 30 juin 2020, ce montant avait été reporté dans la colonne France.

20. EFFECTIFS

L'effectif moyen du groupe Eurobio Scientific sur le 1^{er} semestre 2021 s'élève à 160 personnes : 123 personnes chez Eurobio Scientific S.A., 12 personnes chez Genbio, 6 personnes chez Pathway Diagnostics et 19 personnes chez TECO (ne sont pas pris en compte dans le calcul des effectifs les personnes en CDD de remplacement et en contrat d'apprentissage).

21. CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS

(en milliers d'euros)	30.06.2021	30.06.2020
Produits financiers	304	151
Produits financiers sur titres de créances négociables	-	-
Provision intérêts à recevoir sur Placements	-	-
Divers	304	151
Charges financières	(255)	(353)
Intérêts sur emprunts	(136)	(127)
Charges d'intérêts sur emprunts obligataires	(77)	(219)
<i>Dont emprunt obligataire Harbert</i>	-	(113)
<i>Dont emprunt obligataire Vatel</i>	(77)	(106)
Divers	(9)	(8)
Dotations aux amortissements et provisions financières	(33)	-
Gain (perte) de change (net)	(362)	(6)
Résultat financier	(312)	(208)

Les produits financiers divers correspondent principalement à une reprise de provision sur perte de change pour un montant de 302K€ en lien avec la nouvelle réglementation concernant le traitement des écarts de conversion en 99.02 (cf note 2.3 et 2.4).

Aucun intérêt n'a été payé sur l'emprunt obligataire Harbert au 30 juin 2021 contre 113 K€ au 30 juin 2020. Cet emprunt a été totalement remboursé en février 2020.

Les intérêts payés sur l'emprunt obligataire Vatel s'élèvent à 77 K€ au 30 juin 2021 contre 106 K€ au 30 juin 2020. Les pertes de change de K€ 362 correspondent aux écarts de conversion sur les comptes de la société en devises autres que l'euro.

22. CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

Résultat Exceptionnel	30.06.2021	30.06.2020
Charges exceptionnelles	(99)	-
Produits exceptionnels	269	-
Résultat Exceptionnel	170	-

Les charges exceptionnelles correspondent principalement aux charges sur les anciens locaux de Chilly-Mazarin pour K€ 87.

Les produits exceptionnels sont principalement constitués d'abandons de comptes courants des associés pour 169K€, et à une reprise de provision de K€ 84 au titre des loyers pour les locaux de Chilly-Mazarin qui seront libérés en décembre 2023.

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)	30/06/2021	30/06/2020
Impôts exigibles	(3 883)	(1 406)
Impôts différés	(1 518)	10 316
Total	(5 401)	8 910

Le taux d'impôts applicable à la Société est le taux en vigueur en France, soit 26,5% au 30 juin 2021. Ce taux diminue pour atteindre 25% à compter de 2022 en France. Le taux d'impôts en vigueur aux Etats-Unis est de 28% 16,5% en Suisse et au Royaume Uni de 19%.

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

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

23.2 IMPOTS DIFFERES

(en milliers d'euros)	Exercice	
	30/06/2021	31/12/2020
Impôts différés activés sur report déficitaire	-	1 164
Différences temporelles.....	345	628
Impôts différés actifs,	345	1 792
Provision pour dépréciation.....	-	-
Autres décalages temporaires passifs	(274)	(203)
Impôts différés actif nets	71	1 589
Dont à moins d'un an	71	1 589

Au 30 juin 2021, le montant des déficits reportables pré-intégration fiscale en France s'établit à 37,4 millions d'euros.

Au vu du résultat du 1^{er} semestre 2021, le Groupe a utilisé la totalité du déficit reportable sur le groupe d'intégration fiscale. Par prudence, la Société n'a pas activé de déficit reportable complémentaire sur le 1^{er} semestre 2021.

24. OBLIGATIONS CONTRACTUELLES ET ENGAGEMENTS HORS BILAN

Une synthèse des obligations contractuelles et des engagements commerciaux du Groupe au 30 juin 2021 est présentée dans les tableaux suivants :

Engagements donnés (en milliers d'euros)	Réf.	Total	Paielements dus à moins d'un an	Paielements dus de un à cinq ans	Paielements dus à plus de cinq ans
Engagements liés aux options de change		17 452	16 712	740	-
Obligations en matière de locations simples	(a)	4 525	830	2 830	865
<i>Locations immobilières</i>		3 945	513	2 566	865
<i>Locations de véhicules</i>		580	317	264	-
<i>Location de photocopieurs</i>					
Total		21 977	17 541	3 571	865

- (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

En septembre 2021, la filiale Capforce Plus a cédé sa participation dans la société Culture Top (cf. note 2.2) pour un montant de 100 K€, soit une plus-value de 99 K€. Dans le cadre de cette transaction, Capforce Plus a également reçu le remboursement de la totalité de ses avances en compte courant soit 314 K€.

En septembre 2021, Eurobio Scientific a reçu un paiement d'étape de 430K\$ de la part d'AbbVie (anciennement Allergan) lié au passage en phase de développement clinique d'une molécule développée conjointement.

7. RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES AU 30 JUIN 2021

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 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

La crise mondiale liée à la pandémie de Covid-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'examen limité des comptes consolidés intermédiaires. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre de nos travaux.

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 mission. 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 consolidés intermédiaires, 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 consolidés intermédiaires présentent sincèrement le patrimoine et la situation financière de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation au 30 juin 2021 ainsi que le résultat de ses opérations pour la période écoulée.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les notes 2.1 et 9 de l'annexe qui exposent les changements de méthodes concernant l'application du règlement ANC 2020-01 et l'impact sur les écarts de conversions actifs.

Lyon et Paris-La Défense, le 12 octobre 2021

Les Commissaires aux Comptes

SFC Audit
Nicolas Total

ERNST & YOUNG Audit
Patrick Cassoux