

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 2025

SOMMAIRE

1.	Activité au cours du premier semestre 2025	3
2.	Evènements importants survenus au cours du premier semestre 2025	5
3.	Principales transactions avec les parties liées.....	5
4.	Principaux risques et incertitudes	5
5.	Evènements postérieurs à la clôture.....	5
6.	Comptes consolidés au 30 juin 2025.....	6
6.1.	Bilan consolidé	7
6.2.	Compte de résultat consolidé	8
6.3.	Tableau de variation des capitaux propres	9
6.4.	Tableau de variation des flux de trésorerie consolidée	10
6.5	Notes annexes aux états financiers au 30 juin 2025.....	11
7.	Rapport d'examen limité des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés au 30 juin 2025	37

Le présent rapport financier semestriel a été établi par le conseil d'administration d'Eurobio Scientifique (ci-après la « **Société** ») le 23 septembre 2025, 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 2025

La Société a diffusé un communiqué de presse en date du 24 septembre 2025 relatif à son résultat au cours du premier semestre 2025 intégralement reproduit ci-dessous.

RESULTAT DU 1^{ER} SEMESTRE 2025

- **Chiffre d'affaires en croissance de 10% à 80,7 M€**
 - les produits propriétaires atteignent 36% du CA
 - la part du CA hors France est de 42%
- **Résultats 2025 impacté par le transfert de la production EndoPredict®/Prolaris® en France**
- **Flux de trésorerie disponible après investissement de 4,4 M€**
- **Dette nette de – 2,2 M€ incluant le compte courant EB Development**

Paris, le 24 septembre 2025 - 17h40 - 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 consolidés au 30 juin 2025, établis selon les normes françaises et arrêtés par le conseil d'administration de la société qui s'est réuni le 23 septembre 2025.

Les résultats d'Eurobio Scientifique au 30 juin 2025 montrent une croissance de l'activité, une amélioration de la marge brute liée à la hausse des produits propriétaires et un tassement de l'EBITDA lié aux pressions sur les marges Distribution et coûts de transfert de la production EndoPredict®/Prolaris® d'Allemagne en France sur le second trimestre 2025 (environ 0,8 M€).

En M€	30 juin 2025	30 juin 2024	Variation
Chiffre d'affaires	80,7	73,1	+10%
Subventions de R&D et CIR	0,5	0,4	-
Total des produits d'exploitation	81,2	73,5	+10%
Coût d'achat des marchandises	(43,0)	(39,8)	+8%
Marge brute ajustée	38,2	33,6	+14%
Marge brute	38,2	33,4	
Dépenses de recherche et développement	(2,1)	(2,9)	-27%
Frais marketing et commerciaux	(18,1)	(11,9)	+52%
Frais généraux et administratifs	(7,7)	(7,6)	+1%
EBITDA ajusté²	13,2	13,9	-5%
Amortissements des actifs incorporels issus du PPA	(2,6)	(2,3)	-
Amortissements des écarts d'acquisition	(1,9)	(1,9)	-
Résultat opérationnel	5,8	6,8	-
Résultat opérationnel ajusté¹	10,3	11,2	0%
Résultat financier	(2,1)	(1,0)	-110%
Résultat exceptionnel	-	0,1	-
Impôts	(1,4)	(1,9)	+26%
Résultat net	2,4	4,0	-40%
	30 juin 2025	31 déc. 2024	
Trésorerie	26,7	23,1	
Dette financière hors crédit-bail	(11,3)	(3,6)	
Compte courant EB Development	(17,6)	(23,4)	
Fonds propres	181,5	178,7	

Ajusté (i) de la reprise de la valeur du stock allouée au PPA au moment de l'acquisition de GenDx et vendus depuis (ii) des amortissements des actifs incorporels issus du PPA et (iii) des amortissements liés aux écarts d'acquisition

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

Eurobio Scientific enregistre sur le premier semestre 2025 un chiffre d'affaires de 81,2 M€ contre 73,5 M€ au premier semestre 2024, soit une progression de 7,7 M€ (+10,4%). Sur une base comparable, c'est-à-dire hors effets de périmètre liés aux acquisitions, la croissance est de 4,5 M€ (+6,1%).

Les effets de périmètre se détaillent comme suit : la prise en compte des activités des gammes EndoPredict® et Prolaris® acquises au 1er août 2024 sur le premier semestre 2025 pour 2,7 M€ et l'acquisition de la société Quimark, également distributeur EndoPredict® et Prolaris® en Italie au 1er mars 2025 pour 0,5 M€.

Sur une base comparable, la hausse d'activité de 4,5 M€ s'explique principalement par la croissance de l'activité en France (+5,1 M€) portée par certains facteurs non récurrents comme les contextes épidémiques Chikungunya et Dengue dans les territoires d'outre-mer ou encore la prorogation pour quelques mois de certains appels d'offre en Transplantation qui maintiennent les volumes d'activité sur ce segment sur la gamme de produits One Lambda. L'activité de typage HLA GenDx est stable sur le premier semestre 2025 à environ 15,6 M€. Les activités de certaines filiales européennes connaissent un certain repli suite à l'arrêt des gammes de distribution de Technoclone en Grande Bretagne (-0,9 M€) et T2 Biosystem en Italie (-1 M€).

La part des produits propriétaires augmente de 29% du chiffre d'affaires au 1^{er} semestre 2024 à 36% au 1^{er} semestre 2025 en raison de la politique de croissance inorganique, mais également de la perte des gammes de distribution citée ci-dessus. Elle s'élève en effet à 29,1 M€ au premier semestre 2025 (36% du chiffre d'affaires) contre 21,2 M€ (29% du chiffre d'affaires) au premier semestre 2024.

Résultat opérationnel impacté par des coûts de réorganisation

Le taux de marge brute s'établit à 47,4%, en légère hausse par rapport au 1^{er} semestre 2024 (45,6%) en raison de la croissance de la part de produits propriétaires dans le mix total de chiffres d'affaires. Les pressions sur les prix et les marges restent forte pour l'activité Distribution, notamment sur le marché français.

Les dépenses de Recherche et Développement sont en réalité stable versus 2024. La baisse est due à la mise en place d'un suivi analytique plus précis sur l'activité Transplantation depuis le début de l'année 2025. Les frais marketing et commerciaux sont en augmentation de 6,1 M€ dont 3,5 M€ liés au renforcement des équipes commerciales et marketing au niveau groupe et filiales et 2,6 M€ liés aux effets de changement de périmètre. Les frais généraux et administratifs restent stables mais intègrent environ 0,8 M€ de dépenses liées à la fermeture du site de production et le transfert en France des gammes EndoPredict® et Prolaris® au cours du premier semestre 2025.

Ainsi, au 30 juin 2025, l'EBITDA atteint ainsi 13,2 M€ contre 13,9 M€ au 30 juin 2024. Le résultat opérationnel s'élève à 10,3 M€ contre 11,2 M€ au 30 juin 2024, hors amortissement PPA et reprise du stock PPA.

Le résultat financier est négatif à -2,1 M€ principalement lié au service de la dette financière envers EB Development. Le résultat exceptionnel est à zéro en raison de l'évolutions des normes comptables.

Le résultat net ressort ainsi à 2,4 M€ d'euros au 30 juin 2025 contre 4 M€ au 30 juin 2024.

Free cash-flow de 4,4 M€

Le Groupe génère ce semestre un free cash-flow en baisse à 4,4 principalement en raison d'une variation de BFR qui contribue négativement à hauteur de 5,7 M€ et d'un flux d'investissements nets de 1,4 M€. Le transfert de production des gammes EndoPredict® et Prolaris® d'Allemagne en France ont entraîné des effets de stocks significatifs. De plus, le Groupe a constaté une augmentation des délais de paiement moyen dans certains pays comme la France auprès de divers clients publics et privés.

A fin juin 2025, Eurobio Scientific dispose d'une trésorerie de 26,7 M€, pour une dette financière (hors crédit-bail) de 11,3 M€ et le compte courant provenant d'EB Development pour 17,6 M€, soit une dette nette de 2,2 M€.

Perspectives

Eurobio Scientifc a pour principe de ne pas communiquer d'objectifs pour l'exercice en cours. A moyen terme, le Groupe Eurobio Scientifc maintient l'exécution des axes stratégiques développés depuis plusieurs années : le développement de produits propriétaires, l'internationalisation et l'ouverture de nouveaux marchés de façon organique et inorganique. A horizon 4 ans, le Groupe ambitionne que la part des produits propriétaires puisse représenter environ 50% de son chiffre d'affaires.

Mise à jour projet d'offre publique sur les actions Eurobio Scientifc

Le 19 décembre 2024, Eurobio Scientifc et EB Development annonçait le résultat final de l'offre publique d'achat initiée par EB Development. A l'issue de ces processus, EB Development détenait, après assimilation des actions auto-détenues par Eurobio Scientifc, 9.113.592 actions représentant 88,92% du capital social et des droits de vote d'Eurobio Scientifc.

Le 19 mai 2025, EB Development a déclaré avoir franchi individuellement en hausse, les seuils de 90% du capital et des droits de vote de la société Eurobio Scientifc et détenir individuellement, 9 224 652 actions Eurobio Scientifc représentant autant de droits de vote, soit 90,01% du capital et des droits de vote de cette société.

Au 30 juin 2025 EB Development détient après assimilation des actions auto-détenues par Eurobio Scientifc, 9.227.652 actions représentant 90,04% du capital social et des droits de vote d'Eurobio Scientifc.

2. EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS AU COURS DU PREMIER SEMESTRE 2025

Les événements importants survenus au cours du premier semestre 2025 sont décrits (i) dans le communiqué de presse relatif au résultat de la Société au cours du premier semestre 2025, diffusé le 25 septembre 2025, respectivement reproduit au paragraphe 1 du présent rapport et (ii) dans la note 3 de l'annexe aux comptes semestriels au 30 juin 2025 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 2025, 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 19 juin 2025 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 1.7 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 2024. Ils n'ont pas connu d'évolution significative depuis la publication du rapport de gestion le 28 avril 2025 et sa présentation aux actionnaires lors de l'assemblée générale du 19 juin 2025.

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 2025 sont décrits dans la note 23 de l'annexe aux comptes semestriels au 30 juin 2025 reproduit au paragraphe 6.5 du présent rapport.

Les communiqués de presse publiés par la Société depuis le 30 juin 2025 sont disponibles sur le site Internet de la Société (www.eurobio-scientific.com/fr) à la rubrique « Média ».

6. COMPTES CONSOLIDES AU 30 JUIN 2025

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 2025	31 décembre 2024	PASSIF	note	30 juin 2025	31 décembre 2024
Actif immobilisé		162 234	167 581	Capitaux propres (part du groupe)		181 514	178 696
Immobilisations incorporelles	4.1/4.2	149 121	153 520	Capital social	11	3 280	3 280
<i>Dont écarts d'acquisition positifs</i>	4.1	115 903	117 402	Primes		20 191	20 191
Immobilisations corporelles	5	12 062	12 766	Réserves et résultats consolidés		158 044	155 226
Immobilisations financières	6	1 051	1 295	Intérêts minoritaires		-	-
				Provisions	12	3 810	2 909
Actif circulant		97 704	89 586	Dettes		74 614	75 562
Stocks et en-cours	7	29 664	26 917	Emprunts et dettes financières	13	16 853	9 928
Clients et comptes rattachés	8	33 931	32 088	Fournisseurs et comptes rattachés	14	19 661	19 015
Charges constatées d'avance	9	1 394	1 308	Produits constatés d'avance	15	182	180
Autres créances et comptes de régularisation (a)	9	5 858	6 209	Autres dettes	16	37 918	46 439
				<i>Dont écarts d'acquisition négatifs</i>		-	-
Valeurs mobilières de placement	10	393	1 291				
Disponibilités	10	26 464	21 774				
TOTAL ACTIF		259 938	257 168	TOTAL PASSIF		259 938	257 168

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

	30 juin 2025	31 décembre 2024	30 juin 2024
Chiffre d'affaires	80 798	154 561	73 274
Coût des ventes	(42 949)	(82 993)	(40 103)
Charges commerciales	(18 099)	(29 378)	(11 943)
Charges administratives	(7 666)	(16 080)	(7 550)
Autres charges et produits d'exploitation	(4 343)	(9 030)	(4 979)
<i>Dont dépenses de recherche et développement</i>	<i>(2 162)</i>	<i>(4 645)</i>	<i>(2 896)</i>
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	7 740	17 081	8 699
Dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition positifs liés aux entités intégrées	(1 891)	(3 748)	(1 871)
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition liés aux entités intégrées	5 849	13 333	6 829
Charges et produits financiers	(2 054)	(5 671)	(990)
Charges et produits exceptionnels	-	(1 379)	52
Impôts sur les résultats	(1 432)	(2 286)	(1 892)
Résultat net des entités intégrées	2 363	3 998	3 999
Résultat net lié aux entités mises en équivalence	-	-	-
Résultat net de l'ensemble consolidé	2 363	3 998	3 999
Intérêts minoritaires	-	-	-
Résultat net (part du groupe)	2 363	3 998	3 999
Résultat par action (en euros)	0,23	0,39	0,40
Résultat dilué par action (en euros)	0,23	0,39	0,40

	30 juin 2025	31 décembre 2024	30 juin 2024
Résultat net (part du groupe)	2 363	3 998	3 999
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation pour le calcul du résultat par action	10 068 279	10 264 089	10 026 847
Résultat par action (en euros)	0,23	0,39	0,40
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation pour le calcul du résultat dilué par action	10 068 279	10 264 089	10 026 847
Résultat dilué par action (en euros)	0,23	0,39	0,40

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	Primes	Réserves de conversion	Réserves & Résultat consolidés	Capitaux propres, part du groupe	Intérêts minoritaires	Total capitaux propres
Au 31 décembre 2023	10 943 171	3 502	33 571	(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 des écarts de conversion	-	-	-	(74)	-	(74)	-	(74)
Au 30 juin 2024	10 248 871	3 280	20 191	(1 238)	156 434	178 666	-	178 666
Au 31 décembre 2024	10 248 871	3 280	20 191	(1 311)	156 538	178 696	-	178 696
Résultat de la période	-	-	-	-	2 363	2 363	-	2 363
Variation des écarts de conversion	-	-	-	455	-	455	-	455
Au 30 juin 2025	10 248 871	3 280	20 191	(857)	158 900	181 514	-	181 514

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

	Exercice au 30 juin 2025 6 mois	Exercice au 31 décembre 2024 12 mois	Exercice au 30 juin 2024 6 mois
OPERATIONS D'EXPLOITATION			
Résultat net de l'ensemble consolidé	2 363	3 998	3 999
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :			
Amortissements et provisions nettes des reprises	7 873	17 054	6 544
Charges financières nettes	1 467	2 401	990
Plus ou moins-values de cession	(60)	68	(110)
Impôts différés	(281)	(2 362)	(540)
Divers (1)	(306)	(157)	(18)
Variation du besoin en fonds de roulement (2) :	(5 698)	(4 298)	(3 152)
Stocks	(2 861)	(3 840)	(1 857)
Crédit d'impôt recherche	130	66	(117)
Clients et comptes rattachés, charges constatées d'avance et autres créances	(1 606)	(2 840)	(2 772)
Fournisseurs et comptes rattachés et autres dettes	(1 363)	2 395	1 574
Produits constatés d'avance	2	(80)	19
Flux net de trésorerie généré par l'activité	5 358	16 703	7 712
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT			
Acquisitions d'immobilisations	(1 497)	(3 256)	(1 723)
Cessions d'immobilisations	97	169	135
Variations nettes des autres actifs financiers	254	2 469	1 909
Incidence des variations de périmètre	(593)	(10 121)	(1 764)
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(1 739)	(10 740)	(1 444)
OPERATIONS DE FINANCEMENT			
Avances en comptes courants des actionnaires	(5 133)	23 449	-
Encaissement d'emprunts bancaires	8 000	-	-
Remboursement d'emprunts bancaires	(365)	(90 909)	(6 382)
Remboursement du crédit-bail	(1 096)	(1 812)	(895)
Charges financières décaissées	(1 046)	(2 664)	(1 193)
Acquisition de titres en auto-contrôle	-	(149)	(273)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	360	(72 086)	(8 743)
Augmentation (diminution) des disponibilités et valeurs mobilières de placement	3 978	(66 123)	(2 474)
Incidence des variations des cours de devises	(186)	159	36
Disponibilités et valeurs mobilières de placement à l'ouverture	23 065	89 028	89 028
Disponibilités et valeurs mobilières de placement à la clôture	26 857	23 065	86 590

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

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

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.

Le Groupe dispose de son propre réseau étendu de distribution et d'un portefeuille de produits propriétaires parmi lesquels :

- En Biologie moléculaire, la gamme EBX® (Grippe, COVID-19, Dengue, Chikungunya, Zika, Hépatite delta, etc...), et Tétanos Quick Stick® dans le domaine des maladies infectieuses ;
- En transplantation, les gammes GenDx de tests pour le typage HLA à haut débit en transplantation ainsi que la gamme Cornea® pour les milieux de transport et de préservation des greffons de cornée ;
- En 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 ;
- En oncologie, les gammes EndoPredict®, test d'expression multigénique de deuxième génération pour les femmes ménopausées, atteintes d'un cancer du sein de stade précoce, RE positif et HER2 négatif, ainsi que Prolaris®, test d'expression multigénique de deuxième génération pour les hommes atteint d'un cancer de la prostate ;

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 Llc. aux Etats-Unis, Eurobio Scientific UK (anciennement Pathway Diagnostics), Personal Diagnostics et AlphaBiotech en Grande Bretagne, TECOmedical AG en Suisse, Eurobio Scientific, Eurobio Scientific Service et TECO Medical GmbH en Allemagne, Biomedical Diagnostics NV en Belgique, Genome Diagnostics BV aux Pays-Bas, D.I.D. (Diagnostic International Distribution) Spa et Quimark en Italie ainsi que Eurobio Scientific Pty Ltd en Australie. 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 2025, le Groupe emploie 380 collaborateurs, principalement basés en France et aux Pays Bas (cf. note 18).

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 2025

Eurobio Scientific enregistre sur le premier semestre 2025 un chiffre d'affaires de 80.8 M€ contre 73,3 M€ au premier semestre 2024, soit une progression de 7,5 M€ (+10,2%). Sur une base comparable, c'est-à-dire hors effets de périmètre liés aux acquisitions, la croissance du chiffre d'affaires s'établit à 4,5 M€ (+6,1%).

Les effets de périmètre se détaillent comme suit : la prise en compte des activités des gammes EndoPredict® et Prolaris® acquises au 1^{er} août 2024 sur le premier semestre 2025 pour 2,7 M€ ; et l'acquisition de la société Quimark, distributeur EndoPredict® et Prolaris® en Italie au 1^{er} mars 2025 pour 0,5 M€.

Sur une base comparable, la hausse d'activité de 4,5 M€ s'explique principalement par la croissance de l'activité en France (+5,1 M€) portée par certains facteurs non récurrents comme les contextes épidémiques Chikungunya et Dengue dans les territoires d'outre-mer ou encore la prorogation pour quelques mois de certains appels d'offre en Transplantation qui maintiennent les volumes d'activité sur ce segment sur la gamme de produits One Lambda. L'activité de typage HLA GenDx est stable sur le premier semestre 2025 à environ 15,6 M€. Les activités de certaines filiales européennes connaissent un certain repli suite à l'arrêt des gammes de distribution de Technoclone en Grande Bretagne (-0,9 M€) et T2 Biosystem en Italie (-1 M€). Les activités des filiales américaines connaissent une croissance de l'ordre de 15% principalement en Transplantation.

Le taux de marge brutes s'établit à 47,4%, en légère hausse par rapport au 1^{er} semestre 2024 (45,6%) en raison de la croissance de la part de produits propriétaires dans le mix total de chiffres d'affaires. Elle s'élève en effet à 29,1 M€ au premier semestre 2025 (36%) contre 21,2 M€ (29%) au premier semestre 2024 en raison de la politique de croissance inorganique, mais également de la perte des gammes de distribution citée ci-dessus.

Les dépenses de Recherche et Développement, qui désormais sont incluses dans les autres charges et produits d'exploitation, sont en léger retrait à 2,2 M€ contre 2,9 M€ au 30 juin 2024, principalement en raison d'un changement de suivi analytique des charges entre Recherche et Développement et autres charges au niveau de l'action Transplantation (mise en place d'un suivi précis par centre de coûts depuis 2025 versus une allocation de certaines charges au prorata de l'activité ou des charges de personnel jusqu'à la fin 2024). Les frais marketing et commerciaux sont en augmentation de 6,1 M€ dont 3,5 M€ liés au renforcement important des équipes commerciales et marketing au niveau groupe et filiales pour suivi des produits propriétaires et 2,6 M€ liés aux effets de périmètre. Les frais généraux et administratifs restent stables globalement et incluent 0,8 M€ de dépenses à caractère non récurrent lié aux coûts de fermeture et réorganisation du site EndoPredict® et Prolaris® de Cologne dont la production a été transférée en France au cours du second trimestre 2025. Il s'agit principalement de frais de restructuration du personnel et des frais de déménagement physique.

Ainsi, au 30 juin 2025, l'EBITDA atteint ainsi 13,2 M€ contre 13,9 M€ au 30 juin 2024 (voir note 17.1). Le résultat opérationnel s'élève à 10,3 M€ contre 11,2 M€ au 30 juin 2024, hors amortissement PPA et reprise du stock PPA.

Le résultat financier est négatif à -2,1 M€ principalement lié au service de la dette financière envers EB Development (cf. note 19). Le résultat exceptionnel est à zéro en raison de l'évolution des normes comptables (cf. note 20).

Le résultat net ressort ainsi à 2,4 M€ d'euros au 30 juin 2025 contre 4 M€ au 30 juin 2024.

Compte tenu de tous ces éléments, Eurobio Scientific dispose d'une trésorerie de 26,9 M€ au 30 juin 2025 (cf. note 10), et d'une trésorerie nette positive de 15,6 M€ (cf. notes 10 et 13).

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 comptable française en vigueur 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.

À compter du 1er janvier 2025, le Groupe a appliqué le règlement ANC 2022-06 relatif aux comptes consolidés et aux comptes annuels, constituant un changement de méthode comptable obligatoire.

L'application de de ce nouveau règlement *Modernisation des états financiers* a eu principalement pour effet de modifier la présentation et la définition du résultat exceptionnel consolidé.

Les produits et charges auparavant comptabilisés dans le résultat exceptionnel font désormais l'objet d'un reclassement dans le résultat opérationnel ou dans le résultat financier, s'ils ne sont pas relatifs à des événements majeurs et inhabituels.

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

- Le Groupe dispose d'une trésorerie brute de 26,9 millions d'euros au 30 juin 2025 (cf. note 10),
- Le Groupe a dégagé un résultat opérationnel positif de 5,8 millions d'euros au 30 juin 2025,
- Le Groupe a dégagé un EBITDA positif de 13,2 millions d'euros au 30 juin 2025 (cf. note 17.1).

Compte tenu de ces éléments, le Groupe est en mesure de faire face à ses échéances au-delà du 30 juin 2025.

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 2025, 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	
			2025.06	2024.12	2025.06	2024.12	2025.06	2024.12
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%
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)	Achereggstrasse 10 6362 Stansstad	Suisse	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Teco Medical AG Suisse (c)	Gewerbestrasse 10 4450 Sissach	Suisse	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)/(i)	Yalelaan 48, 3584 CM Utrecht	Pays-Bas	NI	IG	-	100%	-	100%
GenDx Products LLC (e)	Cumberland Metro Office Park 5521 N. Cumberland Avenue Suite 1116 Chicago, IL 60656	USA	IG	IG	100%	100%	100%	100%

D.I.D. (Diagnostic International Distribution) Spa (f)	Piazza Carlo Amati 6 20147 Milano	Italie	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Alpha Biotech Limited (g)	Ythan Lodge, Drumore Road Killearn, Glasgow G63 9N, Royaume-Uni	UK	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Eurobio Scientific Service SAS (h)/(k)	7 avenue de Scandinavie - Les Ulis	France	NI	IG	-	100%	-	100%
Eurobio Scientific Services GmbH (h)	Staffelseestr. 6 · 81477 Munich	Allemagne	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Eurobio Scientific GmbH (h)	Nattermannallee 1 50829 Köln	Allemagne	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Eurobio Scientific PTY (h)	Locked Bag Q800 QUEEN Victoria Building, NSW 1230 -Australia	Australie	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Quimark (j)	Via Schaffino 11, 20158 Milano	Italie	IG	NI	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.
(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) Acquisition de 100% de la société D.I.D par Eurobio Scientific le 5 juillet 2023.
(g) Acquisition de 100% de la société Alpha Biotech Limited par Eurobio Scientific UK le 3 janvier 2024.
(h) Acquisition de 100% des sociétés Myriad Genetics SAS (renommée Eurobio Scientific Service SAS), Myriad Services GmbH (renommée Eurobio Scientific Services GmbH), Myriad International GmbH (renommée Eurobio Scientific GmbH) et Myriad Genetics Australia PTY (renommée Eurobio Scientific Pty) le 1^{er} août 2024.
(i) Absorption de la société GenDx Products BV par la société Genome Diagnostic BV le 1^{er} janvier 2025.
(j) Acquisition de 100% de la société Quimark par la société D.I.D le 1^{er} mars 2025.
(k) Absorption de la société Eurobio Scientific Service SAS par la société Eurobio Scientific le 1^{er} juin 2025.

IG : intégration globale

NI : non intégrée

Les entités du groupe non-consolidées sont :

- 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. Cette participation a fait l'objet d'une dépréciation intégrale sur l'exercice 2024 ;
- 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 prise de participation minoritaire dans la société MADS (1%) effectuée au cours du second semestre 2024 pour un montant de 100€.

Sur l'exercice, Genome Diagnostic BV a converti une partie du prêt convertible accordé à la société Scope Bioscience en titres de participation représentant 24,9% du capital et valorisés à K€ 871. Cette participation, acquise dans une optique de cession, n'est pas consolidée selon la méthode de la mise en équivalence. La dépréciation intégrale du prêt convertible a été reclassée en dépréciation de titres de participation à hauteur de ce même montant.

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

Conformément au règlement ANC N°2020-01, les écarts de conversion des créances et dettes libellées en devises, sont maintenus au bilan en écart de conversion actif et passif dans les comptes consolidés, conformément aux règles comptables définies par le PCG. Les pertes latentes font l'objet d'une provision pour risques et charges. Aucun profit latent n'est désormais anticipé en résultat.

Les écarts de change sont présentés en résultat d'exploitation (« coût d'achat des marchandises » ou « autres produits ») lorsqu'ils sont liés à des transactions commerciales (achats, ventes), et en résultat financier lorsqu'ils sont liés à des transactions financières.

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

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 2025, 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.

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 2022-06, 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,
- Des actifs provenant des sociétés produisant et commercialisant EndoPredict® et Prolaris®, identifiés dans le cadre de l'allocation de l'écart d'acquisition et amortis sur 7 ans à compter de 2024.

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
Equiptement 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'arrêt 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 12).

Les hypothèses retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 3,78% (3,28% au 31 décembre 2024)
- 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 aux subventions d'exploitation diverses (« Subventions »).

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

Depuis l'application du règlement ANC 2022-06 à compter du 1^{er} janvier 2025 le résultat exceptionnel correspond aux produits et charges liés à des événements majeurs et inhabituels.

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 différé (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

Eurobio Scientific enregistre sur le premier semestre 2025 un chiffre d'affaires de 80,8 M€ contre 73,3 M€ au premier semestre 2024, soit une progression de 7,5 M€ (+10,3%). Sur une base comparable, c'est-à-dire hors effets de périmètre liés aux acquisitions, la croissance est de 4,5 M€ (+6,1%).

Les effets de périmètre sur le chiffre d'affaires du premier semestre 2025 s'élèvent à 3,2 M€ et se décomposent comme suit :

- 2,7 M€ liés à la prise en compte des activités des gammes EndoPredict® et Prolaris®, acquises le 1er août 2024 ;
- 0,5 M€ liés à l'intégration du chiffre d'affaires de la société Quimark (distributeur EndoPredict® et Prolaris® en Italie), acquise le 1er mars 2025.

Sur une base comparable, la hausse d'activité de 4,5 M€ s'explique principalement par la croissance de l'activité en France (+5,1 M€) portée par certains facteurs non récurrents comme les contextes épidémiques Chikungunya et Dengue dans les territoires d'outre-mer ou encore la prorogation pour quelques mois de certains appels d'offre en Transplantation qui maintiennent les volumes d'activité sur ce segment sur la gamme de produits One Lambda. L'activité de typage HLA GenDx est stable sur le premier semestre 2025 à environ 15,6 M€. Les activités de certaines filiales européennes connaissent un certain repli suite à l'arrêt des gammes de distribution de Technoclone en Grande Bretagne (-0,9 M€) et T2 Biosystem en Italie (-1 M€).

3.2. ARRET DU CONTRAT DE LIQUIDITE

Le Groupe a annoncé avoir mis fin le 4 mars 2025 au contrat de liquidité confié à TP ICAP, qui était suspendu depuis le 1er août 2024. A la date d'échéance, les moyens suivants figuraient au compte de liquidité :

- 0 titres
- 231 501,72 euros en espèce

Il est rappelé que lors de la mise en place du contrat de liquidité au 10/04/2019, les moyens suivants ont été mis à disposition :

- 31 573 titres

- 55 902,07 euros en espèce

3.4. VARIATIONS DE PERIMETRE ET RESTRUCTURATION

Fusion Absorption de GenDx Products BV par Genome Diagnostic BV avec effet au 1^{er} janvier 2025

Dans le cadre de la simplification de son organisation juridique, le Groupe a procédé à l'absorption de sa filiale de distribution GenDx Products BV par Genome Diagnostic BV afin de ne garder qu'une seule entité juridique aux Pays Bas.

Acquisition de la société Quimark SRL le 1er mars 2025

Le 1er mars 2025, le Groupe a finalisé l'acquisition de Quimark SRL, distributeur des produits oncologiques EndoPredict® et Prolaris® en Italie. Cette acquisition permet à Eurobio Scientific de renforcer ses opérations en Italie et d'intégrer commercialement la distribution de ses produits propriétaires.

Fusion Absorption de Eurobio Scientific Service SAS par Eurobio Scientific avec effet au 1er juin 2025

Dans le cadre de la simplification systématique de ses organisations juridiques par pays, le Groupe a procédé à la fusion absorption de sa filiale Eurobio Scientific Service SAS, provenant de l'acquisition des gammes EndoPredict® et Prolaris® par Eurobio Scientific SA en France au 1^{er} juin 2025.

3.5. MISE A JOUR SITUATION OFFRE PUBLIQUE D'ACHATS AVEC RETRAIT OBLIGATOIRE

Le 31 juillet 2024, 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.

Le 24 octobre 2024, l'offre publique d'achat était ouverte suite à l'obtention le 22 octobre 2024, du visa de conformité délivré par l'Autorité des marchés financiers (AMF), sur la note d'information de la société EB Development sous le numéro 24-443.

Le 19 décembre 2024, Eurobio Scientific et EB Development ont annoncé le résultat final de l'offre publique d'achat initiée par EB Development (l'"Offre"), sur la base des résultats publiés le 18 décembre par l'Autorité des marchés financiers (AMF) à l'issue de la période de réouverture de l'Offre (l'"Offre Rouverte"). A l'issue de ces processus, EB Development détenait, après assimilation des actions auto-détenues par Eurobio Scientific, 9.113.592 actions représentant 88,92% du capital social et des droits de vote d'Eurobio Scientific.

Le 19 mai 2025, EB Development a déclaré avoir franchi individuellement en hausse, le 19 mai 2025, les seuils de 90% du capital et des droits de vote de la société Eurobio Scientific et détenir individuellement, 9 224 652 actions Eurobio Scientific représentant autant de droits de vote, soit 90,01% du capital et des droits de vote de cette société.

Au 30 juin 2025 EB Development détient après assimilation des actions auto-détenues par Eurobio Scientific, 9.227.652 actions représentant 90,04% du capital social et des droits de vote d'Eurobio Scientific.

4. ECARTS D'ACQUISITION ET IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

4.1. ECARTS D'ACQUISITION

(en milliers d'euros)

ECARTS D'ACQUISITION POSITIFS VALEUR BRUTE	31.12.2024	VARIATIONS				30.06.2025
		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)	1 029	-	-	-	(117)	912
Pathway / Personal Diagnostics (Acquisition 07/2019)	3 161	-	-	-	(20)	3 141
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 Limited (Acquisition 01/2024)	1 736	-	-	-	(53)	1 683
EndoPredict® (Acquisition 08/2024)	3 348	-	-	-	-	3 348
Quimark (Acquisition 03/2025)	-	481	-	-	-	481
TOTAL VALEUR BRUTE	142 206	481	-	-	(190)	142 497

ECARTS D'ACQUISITION POSITIFS AMORTISSEMENTS	31.12.2024	VARIATIONS				30.06.2025
		Entrée périm.	Augment.	Dimin.	Impact change	
Groupe Ingen BioSciences	(3 078)	-	-	-	-	(3 078)
Groupe Capforce Plus	(18 165)	-	(1 172)	-	-	(19 337)
Dendritics	(591)	-	(45)	-	-	(637)
Genbio	(763)	-	(49)	-	90	(722)
Pathway / Personal Diagnostics	(632)	-	(158)	-	5	(785)
Teco Medical AG	(251)	-	(63)	-	-	(314)
Biomedical Diagnostic NV	(617)	-	(123)	-	-	(740)
D.I.D.	(534)	-	(179)	-	-	(713)
Alpha Biotech Limited	(173)	-	(85)	-	7	(252)
Quimark	-	-	(16)	-	-	(16)
TOTAL AMORTISSEMENTS	(24 804)	-	(1 891)	-	101	(26 591)

TOTAL VALEUR NETTE	117 402	481	(1 891)	-	(89)	115 903
---------------------------	----------------	------------	----------------	----------	-------------	----------------

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 des écarts d'acquisition issus des acquisitions de GenDx et EndoPredict® qui sont considérés comme non amortissables car constituant une extension du réseau commercial du Groupe sans limitation de durée (cf. note 2.6).

4.1.1. Ecart d'acquisition Quimark SRL

La prise de participation dans la société Quimark SRL a entraîné la comptabilisation d'un écart d'acquisition d'un montant de K€ 481 dans les comptes consolidés au 30 juin 2025. 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.

Ecart d'acquisition initial

Le tableau qui suit détaille le calcul de l'écart d'acquisition initial :

	Montant K€
Prix d'acquisition	1 208
Frais d'acquisition	28
Total prix d'acquisition	1 236

Juste valeur des actifs et passifs identifiables à date d'acquisition	Montant K€
Immobilisations corporelles	58
Autres actifs non courants	7
Autres actifs courants	410
Trésorerie et équivalents de trésorerie	553
Provisions pour risques et charges	(16)
Dettes financières non courantes	(21)
Dettes financières courantes	(24)
Autres passifs courants	(211)
Actif net acquis	755

Ecart d'acquisition	481
----------------------------	------------

Prix d'acquisition	1 236
---------------------------	--------------

Cet écart d'acquisition n'a pas fait l'objet de travaux d'allocation. L'acquisition de Quimark SRL représentant une extension du réseau commercial du Groupe, l'écart d'acquisition constaté est amorti conformément à la politique du groupe, à savoir sur 10 ans à compter de la date d'acquisition.

4.1.2. Test de dépréciation des écarts d'acquisition

Au 30 juin 2025, le Groupe n'a pas réalisé de tests de perte de valeur, car aucun évènement susceptible d'entraîner une perte de valeur n'est intervenu au cours du premier semestre 2025.

4.2. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

(en milliers d'euros)

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES VALEUR BRUTE	31.12.2024	VARIATIONS					30.06.2025
		Entrée périm.	Aug- ment.	Dimin.	Reclass. et autres var	Impact change	
Licences, brevets, logiciels, marques et contrats de distribution	20 780	-	7	-	1	(1)	20 787
Frais de développement BJI Inoplex	979	-	-	-	-	-	979
Frais de développement EBX, CORNEE	2 751	-	-	-	(1)	-	2 750
Frais de développement – Technologie GenDx	22 917	-	-	-	-	-	22 917
Frais de développement – Relation client GenDx	14 765	-	-	-	-	-	14 765
Frais de développement – Technologie EndoPredict®	4 169	-	-	-	-	-	4 169
Fonds commercial	1 839	-	-	-	-	-	1 839
Immobilisations incorporelles en cours / Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	-	-	8	-	-	-	8
TOTAL VALEUR BRUTE	68 199	-	15	-	-	(1)	68 214

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES AMORTISSEMENTS	31.12.2024	VARIATIONS					30.06.2025
		Entrée périm.	Dota- tion	Dimin./ Reprise	Reclass. et autres var	Impact change	
Licences, brevets, logiciels, marques et contrat de distribution	(18 678)	-	(376)	-	-	-	(19 053)
Frais de développement BJI Inoplex	(979)	-	-	-	-	-	(979)
Frais de développement EBX, CORNEE	(2 411)	-	(57)	-	-	-	(2 467)
Frais de développement – Technologie GenDx	(5 729)	-	(1 273)	-	-	-	(7 002)
Frais de développement – Relation client GenDx	(3 691)	-	(820)	-	-	-	(4 512)
Frais de développement – Technologie EndoPredict®	(248)	-	(298)	-	-	-	(546)
Fonds commercial	(345)	-	(91)	-	-	-	(436)
TOTAL AMORTISSEMENTS	(32 081)	-	(2 914)	-	-	-	(32 081)

TOTAL VALEUR NETTE	36 118	-	(2 899)	-	-	(1)	33 218
---------------------------	---------------	---	----------------	---	---	------------	---------------

Les charges d'amortissement des immobilisations incorporelles se sont élevées à K€ 2 914 au 30 juin 2025 contre K€ 2 596 au 30 juin 2024. Elles concernent principalement les actifs réévalués provenant des groupes Ingen Biosciences, CapForce Plus, Gendx, EndoPredict® et Prolaris®.

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

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	30.06.2025	31.12.2024
Ecart d'acquisition positifs	115 903	117 402
Immobilisations incorporelles	33 218	36 118
TOTAL	149 121	153 520

La technologie et la relation client réévaluées 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).

La technologie réévaluée dans le cadre du PPA EndoPredict® fait l'objet d'un amortissement dans les comptes consolidés sur une durée de 7 ans à partir du 1^{er} août 2024 (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	31.12.2024	VARIATIONS						30.06.2025
		Entrée périm.	Augment.	Dimin.	Reclass.	Autres var.	Impact change	
Installations et équipements de laboratoire	25 451	55	1 609	(192)	91	-	(53)	26 961
Matériel de bureau et informatique	2 350	21	55	(1)	146	-	(14)	2 556
Constructions	1 817	-	37	-	4	-	-	1 858
Autres immobilisations corporelles	11 565	45	16	(11)	(12)	-	(5)	11 597
Immobilisations corporelles en cours / Avances et acomptes sur immobilisations corporelles	54	-	175	-	(229)	-	-	-
TOTAL VALEUR BRUTE	41 236	121	1 891	(205)	-	-	(72)	42 971

IMMOBILISATIONS CORPORELLES AMORTISSEMENTS	31.12.2024	VARIATIONS						30.06.2025
		Entrée périm.	Dotation	Dimin./ Reprise	Reclass.	Autres var.	Impact change	
Installations et équipements de laboratoire	(18 635)	(12)	(1 571)	157	-	407	42	(19 612)
Matériel de bureau et informatique	(1 641)	(11)	(134)	1	(17)	-	12	(1 790)
Constructions	(825)	-	(78)	-	-	49	-	(854)
Autres immobilisations corporelles	(7 369)	(40)	(795)	10	17	(480)	4	(8 653)
TOTAL AMORTISSEMENTS	(28 471)	(63)	(2 577)	169	-	(25)	58	(30 909)

TOTAL VALEUR NETTE	12 766	58	(686)	(36)	-	(25)	(14)	12 062
---------------------------	---------------	-----------	--------------	-------------	----------	-------------	-------------	---------------

Les entrées de périmètre correspondent aux immobilisations corporelles apportées par la société Quimark SRL.

Pour l'exercice clos au 30 juin 2025, les dotations aux amortissements s'élèvent à K€ 2 577 par rapport à un montant de K€ 2 347 pour l'exercice clos au 30 juin 2024.

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)

CREDITS-BAUX	31.12.2024	Entrée de périmètre	Augmentation/ Dotation	Diminution/ Reprise	Reclass.	Autres variations	30.06.2025
VALEUR BRUTE							
Instruments DMDIV	6 589	-	-	-	-	-	6 589
Equipements de laboratoire	3 944	-	409	-	-	-	4 353
Matériel de bureau et d'informatique	1 263	-	-	-	-	-	1 263
Matériel de transport	86	-	-	-	-	-	86
TOTAL VALEUR BRUTE	11 882	-	409	-	-	-	12 291
AMORTISSEMENTS							
Instruments DMDIV	(4 030)	-	(583)	-	-	-	(4 613)
Equipements de laboratoire	(1 334)	-	(381)	-	-	-	(1 714)
Matériel de bureau et d'informatique	(391)	-	(156)	-	-	-	(547)
Matériel de transport	(27)	-	(7)	-	-	-	(34)
TOTAL AMORTISSEMENTS	(5 782)	-	(1 127)	-	-	-	(6 909)
TOTAL VALEUR NETTE	6 100	-	(718)	-	-	-	5 383

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.

Un nouveau financement en crédit-bail a été conclu en février 2025.

6. IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les immobilisations financières s'élèvent à K€ 1 051 et correspondent à des dépôts de garantie pour K€ 950 ainsi qu'à la prise de participation dans la société Anthomed S.A.S. pour un montant de K€ 100.

Les variations des autres actifs à long terme s'analysent comme suit :

(en milliers d'euros)

IMMOBILISATIONS FINANCIERES	31.12.2024	Entrée périm.	Augment.	Dimin.	Reclass.	Impact change	30.06.2025
Titres de participation non consolidés nets de dépréciations	100	-	-	-	1	-	101
Prêts et cautionnements	1 195	7	4	(255)	(1)	(1)	950
TOTAL	1 295	7	4	(255)	-	(1)	1 051

Les variations des prêts et cautionnements correspondent principalement à des remboursements de dépôts de garantie. Parmi les remboursements, K€ 232 ont été réalisés dans le cadre de la clôture du contrat de liquidité et K€ 9 dans le cadre d'un contrat BPI.

7. STOCKS ET EN-COURS

Au 30 juin 2025, 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€ 29 664, en lien avec l'activité de commercialisation du groupe.

(en milliers d'euros)

STOCKS ET EN-COURS	30.06.2025	31.12.2024
VALEUR BRUTE		
Stock d'instruments	5 290	6 033
Stock de marchandises (réactifs)	25 881	22 784
Stock de pièces détachées, accessoires, petits matériels et consommables associés	3 806	3 606
TOTAL VALEUR BRUTE	34 977	32 424
TOTAL DEPRECIATION	(5 313)	(5 507)
TOTAL VALEUR NETTE	29 664	26 917

8. CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Au 30 juin 2025, les créances clients s'élèvent à K€ 34 670 en valeur brute. Elles sont diminuées d'une provision pour dépréciation de K€ (739), pour s'établir à une valeur nette de K€ 33 931. Au 31 décembre 2024 la valeur nette des créances clients était de K€ 32 088.

Au 30 juin 2025 comme au 31 décembre 2024, elles sont principalement constituées par des créances de l'ensemble des clients d'Eurobio Scientific en France pour un montant brut de K€ 24 187 contre K 23 021 au 31 décembre 2024.

Les créances clients augmentent principalement chez Eurobio Scientific pour un montant K€ 1 165 en lien avec la progression du chiffre d'affaires.

Au 15 septembre 2025, Eurobio Scientific a recouvré 77% des créances enregistrées au 30 juin 2025.

(en milliers d'euros)

CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	30.06.2025	31.12.2024
Créances clients	34 670	33 087
Dépréciations	(739)	(998)
TOTAL VALEUR NETTE	33 931	32 088
<i>Créances à échéances moins d'1 an</i>	<i>33 259</i>	<i>31 263</i>
<i>Créances à échéances > 1 an et < 5 ans</i>	<i>672</i>	<i>825-</i>
<i>Créances à échéances > 5 ans</i>	<i>-</i>	<i>-</i>

9. CHARGES CONSTATEES D'AVANCE ET AUTRES CREANCES

(en milliers d'euros)

CHARGES CONSTATES D'AVANCE ET AUTRE CREANCES	30.06.2025	31.12.2024
Charges constatées d'avance	1 394	1 308
Fournisseurs, acomptes versés, avoirs à recevoir	711	636
Avances au personnel	212	295
Créances de TVA et autres taxes	2 125	2 908
Crédit d'impôt recherche	205	336
Autres crédits d'impôts (CICE, CIA...)	8	8
Impôts différés actifs	981	1 062
Créances d'IS	474	532
Débiteurs divers	225	125
Produits à recevoir	86	62
Ecart de conversion actif	832	245
Autres créances	5 858	6 209
TOTAL	7 252	7 517

Au 30 juin 2025, les créances de TVA et autres taxes comprennent principalement de la TVA sur achats pour K€ 1 921 et de la TVA sur factures non parvenues et avoirs à établir pour K€ 82.

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 dû pour la même période. Ce crédit est donc inscrit en « autres créances à court terme » et s'élève à K€ 205.

Les créances d'IS correspondent principalement aux montants des acomptes d'IS payés par la filiale D.I.D. pour K€ 267, par la filiale Teco Medical GmbH pour K€ 68, par la filiale Eurobio Scientific UK pour K€ 58, et par la filiale Biomedical Diagnostics NV pour K€ 57.

Les écarts de conversions actifs sont maintenus au bilan et s'élèvent au 30 juin 2025 à K€ 832.

10. VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT ET DISPONIBILITES

Les valeurs mobilières de placement et disponibilités se détaillent comme suit :

(en milliers d'euros)

VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT ET DISPONIBILITES	30.06.2025	31.12.2024
Valeurs mobilières de placement	393	1 291
Disponibilités	26 464	21 774
TOTAL	26 857	23 065

Au 30 juin 2025, les valeurs mobilières de placement sont composées de comptes à terme pour un montant de K€ 393.

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 2025, une partie de la trésorerie du Groupe est constituée de livre sterling pour une contrevaletur de K€ 1 006 contre K€ 932 au 31 décembre 2024, de francs suisses pour une contrevaletur de K€ 896 contre K€ 1 233 au 31 décembre 2024, de dollars canadiens pour une contrevaletur de K€ 203 contre K€ 389 au 31 décembre 2024 et de dollars américains pour une contrevaletur de K€ 4 114 contre K€ 2 688 au 31 décembre 2024.

11. CAPITAUX PROPRES

11.1. CAPITAL SOCIAL ACTUEL

Au 30 juin 2025, 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 2025 au 30 juin 2025, le Groupe n'a procédé à aucune opération sur son capital.

Le tableau ci-après présente l'évolution du capital social au cours de l'exercice allant du 31 décembre 2019 au 30 juin 2025 :

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 €
09/01/2024	Réduction de capital par annulation d'actions rachetées dans le cadre du programme de rachat d'actions	- 694 300	- 222 176,00 €	- 13 380 024,28 € ⁽⁴⁾	- 13 602 200,28 € ⁽⁵⁾	- €	3 279 638,72	10 248 871	0,32 €
31/12/2024							3 279 638,72	10 248 871	0,32 €
30/06/2025							3 279 638,72	10 248 871	0,32 €

(1) La réduction de capital a été décidée par le conseil d'administration lors de sa réunion du 22 juin 2023, elle est entrée en vigueur le 11 juillet 2023 et a été inscrite en compte à cette date.

(2) Montant correspondant à la différence entre la valeur de rachat des 400 000 actions annulées et leur valeur nominale.

(3) Montant correspondant à la valeur de rachat des 400 000 actions annulées.

(4) Montant correspondant à la différence entre la valeur de rachat des 694 300 actions annulées et leur valeur nominale.

(5) Montant correspondant à la valeur de rachat des 694 300 actions annulées.

11.3. CAPITAL POTENTIEL

Au 30 juin 2025, aucune valeur mobilière donnant accès au capital de la Société ne restait en circulation.

11.3.1 Actions gratuites

Au 30 juin 2025, 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 2025 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 2025
03/07/2023	10/12/2024	03/07/2026	AGA 2023-1	98 290 ⁽¹⁾	75 107	23 183	0
03/07/2023	10/12/2024	03/07/2026	AGA 2023-2	29 320 ⁽¹⁾	18 645	10 675	0
TOTAL				127 610	93 752	33 858	0

(1) L'acquisition définitives des 23 183 AGA 2023-1 et les 10 675 AGA 2023-2 a été réalisées par transmission de 33 858 actions ordinaires auto-détenues par la Société et préalablement acquises dans le cadre d'un programme de rachat d'actions de ses propres actions autorisée par l'assemblée générale ordinaire des actionnaires conformément aux articles L. 225-209 et suivants du Code de commerce.

La totalité des 33 858 actions acquises au 30 juin 2025 par les bénéficiaires ont été achetées par EB Development au cours du mois de juillet 2025 au cours de 25,30 euros par actions.

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.

Le 4 mars 2025, la Société a mis fin au contrat de liquidité conclu avec TP ICAP (Europe).

A la date de clôture, les moyens suivants figuraient au contrat de liquidité :

- nombre d'actions : 0 titre ;
- solde en espèce du compte de liquidité : 231 501,72 euros.

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 2022 et du 13 juin 2023.

Au 30 juin 2025, la Société détenait 180 592 actions propres, soit 1,76% du capital social à cette même date.

12. PROVISIONS

Les mouvements ayant affecté les provisions pour risques et charges sont résumés dans le tableau suivant :

(en milliers d'euros)

PROVISIONS	Réf.	31.12.2024	Entrée périm.	Dotations	Reprises (provision utilisée)	Reprises (provision non utilisée)	Reclass. et autres variations	30.06.2025
- Provision pour retraite	(a)	604	-	102	-	(134)	-	571
- Autres provisions pour risques		32	-	-	-	-	(32)	-
- Provisions pour pertes de change	(b)	245	-	587	-	-	-	832
- Provision pour litiges	(c)	804	-	-	(109)	-	19	714
- Autres provisions pour risques et charges	(d)	1 224	16	69	(23)	-	408	1 693
TOTAL		2 909	16	757	(132)	(134)	394	3 810

- (a) Une dotation de K€ 102 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€ (134).
- (b) 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 2024 s'élevait à K€ 245. Au 30 juin 2025, la provision a été dotée à hauteur de K€ 587 pour atteindre un montant de K€ 832.
- (c) Au 30 juin 2025, K€ 664 de litiges sociaux sont provisionnés chez Eurobio Scientific France. La reprise de K€ 109 est liée au restructuring chez Eurobio Scientific Service SAS. La provision de K€ 50 relative au litige avec un fournisseur n'a pas varié sur l'exercice.
- (d)
- a. L'entrée de périmètre correspond au montant des provisions constatées Quimark SRL à date d'acquisition, (commission des agents pour K€ 7 et provision T.F.R pour K€ 9). Ces provisions ont très faiblement varié sur l'exercice.
 - La provision T.F.R. chez D.I.D. a été dotée sur l'exercice pour un montant de K€ 68 et un versement a été réalisé pour K€ (9). Cette provision s'élève au 30 juin 2025 à K€ 618.
 - La provision pour commission des agents chez D.I.D. a été reclassée du BFR sur l'exercice pour un montant de K€ 404.
 - Les provisions pour restructuring des sociétés Eurobio Scientific GmbH et Eurobio Scientific Services GmbH s'élèvent à K€ 593 à la clôture, elles ont été reprises à hauteur de K€ 23 sur l'exercice.
 - La provision pour réparation et entretien chez BMD d'un montant de K€ 48 n'a pas varié sur l'exercice.
 - La provision pour couvrir les dépenses de R&D chez Tecomedical AG reste inchangée à K€ 13.

13. EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES

Les variations des emprunts et dettes financières s'analysent comme suit :

(en milliers d'euros)

EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	31.12.2024	Entrée de périm.	Souscrip./ Augment.	Remb.	Autres var.	30.06.2025	Part à court terme	Part à long terme
Emprunts bancaires	3 571	41	8 000	(365)	-	11 248	2 218	9 030
Dettes de crédit-bail	6 188	-	410	(1 096)	-	5 501	1 984	3 517
Avances conditionnées par l'Etat	70	-	-	-	(70)	-	-	-
Assurance prospection BPI	89	-	-	-	-	89	89	-
Intérêts courus (dont concours bancaires)	10	4	-	-	2	16	16	-
TOTAL	9 928	45	8 410	(1 461)	(68)	16 853	4 306	12 5417

Au mois de juin 2025, la Société a conclu un accord de financement avec LCL pour acquérir la division Life Science de Voden Medical Instruments Spa pour un total de 8 M€, amortissable sur 60 mois et à taux fixe annuel de 3,47%. Le paiement à Voden Medical Instruments a été fait début juillet 2025.

Sur l'exercice le contrat relatif au projet TEDAC a été clôturé entraînant l'extinction intégrale de l'avance remboursable qui avait été octroyée au Groupe

14. FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

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

(en milliers d'euros)

FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	30.06.2025	31.12.2024
Fournisseurs	16 012	15 320
Factures non parvenues	3 649	3 695
TOTAL	19 661	19 015
<i>Dettes à échéances moins d'1 an</i>	<i>19 661</i>	<i>19 015</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>

15. PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Les produits constatés d'avance comptabilisés au 30 juin 2025 s'élèvent à K€ 182 par rapport à K€ 180 au 31 décembre 2024. Ils correspondent intégralement aux ventes facturées sur la période mais non livrées.

16. AUTRES DETTES

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

(en milliers d'euros)

AUTRES DETTES	30.06.2025	31.12.2024
Personnel, rémunération dues et congés payés	2 512	2 490
Primes	705	1 782
Organismes sociaux	1 512	1 877
Dettes fiscales (dont IS)	5 120	5 484
Dettes fiscales et sociales	9 849	11 632
Avances et acomptes reçus	667	945
Impôts différés passifs	7 446	7 768
Comptes courants passifs hors groupe	70	106
Ecart de conversion passifs	166	189
Autres dettes à court terme	1 380	1 515
Autres dettes à long terme	18 339	24 285
Autres dettes	28 069	34 807
TOTAL	37 918	46 439

Le poste "Personnel, rémunérations dues et congés payés" est notamment composé de la provision pour congés payés (K€ 951).

Le poste « Primes » comprend K€ 15 de primes non encore versées au titre de l'exercice 2024.

Les dettes vis à vis des organismes sociaux se composent notamment de provisions pour charges sociales sur primes de K€ 185 et sur congés payés pour K€ 413. Le solde de K€ 914 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...).

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

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.

Les autres dettes à long terme correspondent principalement aux comptes courants des actionnaires pour un montant de K€ 18 249 dont K€ 17 587 au solde du financement reçu de EB Development, ainsi qu'à la commission de garantie payable dans le cadre de l'acquisition de Quimark SRL pour un montant de K€ 90.

17. INFORMATIONS SECTORIELLES ET GEOGRAPHIQUES

17.1 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.

(en millions d'euros)

EBITDA	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition liés aux entités intégrées	5,8	13,3	6,8
+ dotations nettes aux amortissements des actifs du PPA	2,6	4,8	2,3
+ dotations nettes aux amortissements des immobilisations (hors PPA)	2,9	5,5	2,7
+ dotation aux amortissements des écarts d'acquisition	1,9	3,7	1,9
EBITDA	13,2	27,4	13,6
- Reprise du stock alloué au PPA – Non récurrent	-	0,3	0,3
EBITDA hors reprise du stock PPA	13,2	27,7	13,9

17.2 Informations sectorielles et géographiques

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

Le tableau ci-dessous présente l'analyse du chiffre d'affaires, du résultat d'exploitation et du total des immobilisations incorporelles et corporelles par zone géographique au 30 juin 2025 :

(en milliers d'euros)

Au 30 juin 2025	France	Europe hors France	Etats-Unis & Australie	Total
Chiffre d'affaires	47 967	26 114	6 717	80 798
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition liés aux entités intégrées	3 344	1 047	1 458	5 849
Immobilisations incorporelles & corporelles	11 338	33 864	79	45 280

Le tableau ci-dessous présente l'analyse du chiffre d'affaires, du résultat d'exploitation et du total des immobilisations incorporelles et corporelles par zone géographique au 30 juin 2024 :

(en milliers d'euros)

Au 30 juin 2024	France	Europe hors France	Etats-Unis & Australie	Total
Chiffre d'affaires	42 810	25 031	5 432	73 274
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition liés aux entités intégrées	3 125	3 198	507	6 829
Immobilisations incorporelles & corporelles	11 873	34 207	78	46 157

Le paragraphe 1.2. explique les évolutions de chiffre d'affaires entre la France, l'Europe et les Etats-Unis.

18. EFFECTIFS

L'effectif moyen du groupe Eurobio Scientific s'élève à 380 personnes : 155 personnes chez Eurobio Scientific S.A., 101 personnes dans le groupe GenDx, 29 personnes chez DID et Quimark, 29 personnes dans le groupe TECO, 29 personnes au sein d'Eurobio Scientific Service et Eurobio Scientific GmbH, 14 personnes chez Eurobio Scientific UK, 14 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).

19. CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS

(en milliers d'euros)

CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Intérêts sur emprunts	(1 062)	(4 125)	(2 150)
Dotations aux amortissements et provisions financières	-	(3 599)	-
Divers	(40)	(590)	(3)
Charges financières	(1 102)	(8 313)	(2 153)
Provision des intérêts à recevoir sur placements	22	1 476	638
Reprises aux amortissements et provisions financières	-	60	-
Divers	32	420	282
Produits financiers	54	1 956	920
Gain (perte) de change net(te)	(1 006)	687	242
TOTAL	(2 054)	(5 671)	(990)

Les charges financières correspondent essentiellement au service de la dette financière envers EB Development. La perte de change nette de K€ (1 006) correspond aux écarts de conversion sur les comptes du Groupe en devises autres que l'euro (principalement le dollar US).

20. CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

(en milliers d'euros)

CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Charges exceptionnelles	-	(1 759)	(128)
Produits exceptionnels	-	380	180
TOTAL	-	(1 379)	52

Au 31 décembre 2024, le résultat exceptionnel était principalement composé de frais relatifs à l'offre publique d'achat sur les actions Eurobio Scientific pour K€ (1 069) et de produits et charges liés à des corrections diverses pour un montant net de K€ (243).

À compter du 1er janvier 2025, le Groupe a appliqué le règlement ANC 2022-06 relatif aux comptes consolidés et aux comptes annuels.

Le résultat exceptionnel ayant fait l'objet d'une redéfinition, les produits et charges auparavant comptabilisés dans le résultat exceptionnel font désormais l'objet d'un reclassement dans le résultat opérationnel ou dans le résultat financier, s'ils ne sont pas relatifs à des événements majeurs et inhabituels.

Au 30 juin 2025, l'intégralité des produits et charges exceptionnels ont été reclassés selon leur nature. Les impacts de ces reclassements sont présentés ci-dessous :

(en milliers d'euros)

	30.06.2025 Avant reclassement	30.06.2025 Reclassement	30.06.2025 Après reclassement
Chiffre d'affaires	80 798	-	80 798
Coût des ventes	(42 510)	(439)	(42 949)
Charges commerciales	(17 910)	(189)	(18 099)
Charges administratives	(7 578)	(88)	(7 666)
Autres charges et produits d'exploitation	(4 610)	267	(4 343)
<i>Dont dépenses de recherche et développement</i>	<i>(2 169)</i>	<i>7</i>	<i>(2 162)</i>
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	8 189	(449)	7 740
Dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition positifs liés aux entités intégrées	(1 891)	-	(1 891)
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition liés aux entités intégrées	6 298	(449)	5 849
Charges et produits financiers	(2 038)	(16)	(2 054)
Charges et produits exceptionnels	(465)	465	-
Impôts sur les résultats	(1 432)	-	(1 432)
Résultat net des entités intégrées	2 363	-	2 363
Résultat net lié aux entités mises en équivalence	-	-	-
Résultat net de l'ensemble consolidé	2 363	-	2 363
Intérêts minoritaires	-	-	-
Résultat net (part du groupe)	2 363	-	2 363

21. IMPOTS SUR LES SOCIETES

23.1 CHARGE D'IMPOT

(en milliers d'euros)

IMPOTS SUR LES RESULTATS	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Impôts exigibles	(1 713)	(4 648)	(2 432)
Impôts différés	281	2 362	540
TOTAL	(1 432)	(2 286)	(1 892)

Le taux d'impôts applicable à la Société est le taux en vigueur en France, soit 25% au 30 juin 2025. 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, 25,8% pour les Pays-Bas, 24% pour l'Italie, 30% pour l'Australie et entre 30% et 33% pour l'Allemagne.

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

23.2 IMPOTS DIFFERES

(en milliers d'euros)

IMPOTS DIFFERES	30.06.2025	31.12.2024
Impôts différés activés sur reports déficitaires		
Différences temporelles	981	1 062
Impôts différés actifs	981	1 062
Impôts différés passifs sur la réévaluation des actifs acquis	(7 963)	(8 637)
Décalages temporaires passifs nets d'impôts différés actifs	517	869
Impôts différés actifs (passifs) nets	(1 432)	(2 286)

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.

22. OBLIGATIONS CONTRACTUELLES ET ENGAGEMENTS HORS BILAN

Une synthèse des obligations contractuelles et des engagements commerciaux du Groupe au 30 juin 2025 est présentée dans les tableaux suivants :

(en milliers d'euros)

ENGAGEMENTS DONNES	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		3 914	3 381	532	-
Obligations en matière de locations simples	(a)	2 880	944	1 935	-
<i>Locations immobilières</i>		2 122	576	1546	-
<i>Locations de véhicules</i>		758	369	389	-
Total		6 794	4 326	2 468	-

(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.

23. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

23.1. ACQUISITION DE VODEN MEDICAL INSTRUMENTS SPA

Le Groupe a annoncé le 1^{er} juillet la finalisation de l'acquisition des actifs de l'unité Sciences de la vie de Voden Medical Instruments Spa. Le montant de l'opération n'est pas communiqué à la demande du vendeur. Cette unité est spécialisée dans le diagnostic, la biologie cellulaire et moléculaire ainsi que l'analyse du génome et distribue la gamme de produits GenDx en Italie.

Ajoutée à celle de Quimark faite au 1^{er} mars 2025, elle permettra à Eurobio Scientific de renforcer ses activités en Italie et d'intégrer commercialement la distribution de ses produits propriétaires. Sur une base annuelle, ces

deux acquisitions généreront environ 10 millions d'euros de chiffre d'affaires en Italie, dont 4 millions d'euros en produits propriétaires.

23.2. CONTRAT DE DISTRIBUTION AVEC LA SOCIETE SEEGENE

Eurobio Scientific et la société sud-coréenne Seegene sont partenaires depuis 2011 dans le cadre d'un contrat de distribution qui a généré environ 41 millions d'euros de chiffre d'affaires sur l'exercice clos au 31 décembre 2024. La société rappelle que l'échéance du contrat est au 31 décembre 2026. Eurobio Scientific a initié des discussions avec Seegene qui a indiqué son souhait de rentrer en direct sur le marché français.

7. RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES AU 30 JUIN 2025

Endrix LYO

ERNST & YOUNG Audit

Eurobio Scientific

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2025

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

Endrix LYO
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-Rhône

ERNST & YOUNG Audit
Tour Oxygène
10-12, boulevard Marlus 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 2025

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 2025, 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 2025, 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 la note 2.1 « Règles générales d'établissement et de présentation des comptes » de l'annexe aux comptes intermédiaires consolidés qui expose le changement de méthode comptable résultant de l'application du règlement ANC 2022-06.

Lyon, le 24 septembre 2025

Les Commissaires aux Comptes

Endrix LYO

Signé par Nicolas Total
Le 24 sept. 2025



doc_sign
b2_ypodk4Dxc06

Nicolas Total

ERNST & YOUNG Audit

Signé par Thomas Nesme
Le 24 sept. 2025

Signed with doc_sign
Universign b2_ypodk4Dxc06

Thomas Nesme