RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

30 juin 2026

Laboratoires Euromedis
ZA de la Tuilerie – 12 rue Pierre Bray
60290 Neuilly-sous-Clermont
RCS Beauvais 407 535 517

www.laboratoires-euromedis.fr · 03 44 73 83 60

SOMMAIRE

A. RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITÉ 3

1. Préambule 3
2. Faits marquants du semestre 3
3. Activité du premier semestre 2026 3
4. Perspectives sur le second semestre 2026 4

B. COMPTES SEMESTRIELS 5

1. Bilan et compte de résultat 5
2. Tableau de variation des capitaux propres 6
3. Notes annexes aux états financiers semestriels 7
4. Notes condensées relatives au bilan 9
5. Notes relatives au compte de résultat 11

A. RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITÉ

1. Préambule

Le Conseil d'administration, qui s'est tenu le 29 octobre 2026, a arrêté les comptes semestriels au 30 juin 2026.

2. Faits marquants du semestre

Comme indiqué dans le rapport financier annuel 2025 au titre des événements postérieurs à la clôture, la société a procédé à la cession de l'ensemble immobilier situé à Neuilly-sous-Clermont. Cette opération s'inscrit dans la continuité de la réorganisation logistique engagée par la société et participe à l'optimisation de sa structure de coûts. Son impact net a été comptabilisé en résultat exceptionnel au premier semestre 2026.

Par ailleurs, dans le prolongement du contrôle fiscal mentionné lors de la publication des résultats annuels 2025, une provision complémentaire de 1,4 M€ a été comptabilisée au titre du premier semestre. Le second semestre 2026 devrait être marqué par la finalisation du traitement comptable de ce dossier ainsi que par un impact défavorable sur la trésorerie, de l'ordre de 4,3 M€. La société entend néanmoins poursuivre la contestation des redressements notifiés.

3. Activité du premier semestre 2026

Le chiffre d'affaires net de la société ressort à 22,8 M€ sur le premier semestre 2026 contre 20,4 M€ sur la même période de 2025, traduisant une progression de 11,6 % de l'activité. Cette croissance est portée par la progression des ventes en France et, plus particulièrement, par le développement des ventes à l'export et intracommunautaires, dont le chiffre d'affaires passe de 1,9 M€ à 3,0 M€.

La marge brute (transports sur achats inclus) ressort à 7,8 M€, en progression de 36 % par rapport au premier semestre 2025. Le taux de marge s'établit ainsi à 34,0 % du chiffre d'affaires contre 27,9 % un an plus tôt.

Cette amélioration de la marge contribue au redressement de la rentabilité opérationnelle, avec un excédent brut d'exploitation (EBE) qui ressort à 1,8 M€ contre 0,1 M€ au premier semestre 2025.

Le résultat net s'établit à 3,9 M€ contre 0,1 M€ au 30 juin 2025, intégrant notamment l'impact de la cession immobilière réalisée sur le semestre.

Compte de résultat semestriel

En millions d'euros

	S1 2026	S1 2025	Var. (M€)	Var. (%)
Chiffre d'affaires	**22,8**	**20,4**	**+2,4**	**+11,6 %**
Coûts de transports sur achats	1,1	0,9	+0,2	+22,8 %
Marge brute (*)	**7,8**	**5,7**	**+2,1**	**+36,1 %**
en % du CA	*34,0 %*	*27,9 %*		
EBE	**1,8**	**0,1**	**+1,7**	**n.s.**
Résultat d'exploitation	**0,3**	**(0,1)**	**+0,3**	**n.s.**
en % du CA	*1,1 %*	*(0,3 %)*		
Résultat avant impôt	**4,5**	**0,1**	**+4,4**	**n.s.**
Résultat net	**3,9**	**0,1**	**+3,8**	**n.s.**
en % du CA	*17,1 %*	*0,5 %*		

(*) Y compris coûts de transports sur achats. n.s. : non significatif.

Structure financière

En millions d'euros

	30/06/2026	30/06/2025
Capitaux propres	20,3	16,6
Dette financière nette	(13,9)	(7,5)
Gearing	*-68,4 %*	*-45,3 %*

4. Perspectives sur le second semestre 2026

Le second semestre 2026 devrait s'inscrire dans la continuité de la dynamique commerciale observée au premier semestre. La société poursuivra parallèlement ses efforts d'optimisation de la chaîne d'approvisionnement et de maîtrise des coûts, tout en adaptant sa politique tarifaire à l'évolution de ses conditions d'achat.

Cette dynamique s'inscrit toutefois dans un environnement international toujours incertain, marqué notamment par la hausse des coûts du fret maritime et la volatilité du taux de change €/$, qui exercent une pression sur les coûts d'approvisionnement et les marges. Dans ce contexte, la société anticipe une rentabilité opérationnelle moins favorable au second semestre qu'au premier.

Par ailleurs, les tensions budgétaires persistantes auxquelles est confronté le secteur hospitalier public continuent d'affecter les conditions de règlement de certains marchés, avec des délais de paiement qui demeurent particulièrement longs.

B. COMPTES SEMESTRIELS

1. Bilan et compte de résultat

En milliers d'euros

ACTIF	Brut	Amort. & dépréc.	Net	Net
	30/06/2026	30/06/2026	30/06/2026	31/12/2025
Immobilisations incorporelles	694	373	321	297
Immobilisations corporelles	857	633	223	693
Immobilisations financières	4 228	4 000	228	257
Actif immobilisé	**5 779**	**5 006**	**772**	**1 247**
Stocks de marchandises	10 236	295	9 941	10 250
Clients et comptes rattachés	12 825	1 080	11 745	9 728
Autres créances et comptes de régularisation	1 520	–	1 520	1 595
Valeurs mobilières de placement	1 999	1 999	–	–
Disponibilités	19 144	–	19 144	16 672
Actif circulant	**45 724**	**3 374**	**42 350**	**38 245**
Écarts de conversion actif	–	–	–	2
TOTAL ACTIF	**51 503**	**8 381**	**43 122**	**39 493**

PASSIF	30/06/2026	31/12/2025
Capital social	5 774	5 774
Primes d'émission et de fusion	9 764	9 764
Réserves et report à nouveau	871	1 003
Résultat de la période	3 908	(132)
Capitaux propres	**20 317**	**16 409**
Provisions pour risques et charges	**4 023**	**2 632**
Dettes financières	5 252	6 107
Fournisseurs et comptes rattachés	8 752	9 925
Autres dettes et comptes de régularisation	4 763	4 378
Dettes	**18 768**	**20 409**
Écarts de conversion passif	15	43
TOTAL PASSIF	**43 122**	**39 493**

Compte de résultat

En milliers d'euros

	S1 2026	S1 2025
Chiffre d'affaires	22 821	20 449
Autres produits d'exploitation	61	696
Produits d'exploitation	**22 882**	**21 145**
Achats consommés	(15 063)	(14 750)
Charges externes	(4 323)	(4 140)
Impôts et taxes	(137)	(153)
Charges de personnel	(1 556)	(1 373)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(1 547)	(782)
Charges d'exploitation	**(22 626)**	**(21 197)**
Résultat d'exploitation	**256**	**(52)**
Produits financiers	232	448
Charges financières	(308)	(296)
Résultat financier	**(76)**	**152**
Produits exceptionnels	4 850	–
Charges exceptionnelles	(520)	–
Résultat exceptionnel	**4 330**	**–**
Impôt sur les bénéfices	(602)	–
Résultat net	**3 908**	**100**

2. Tableau de variation des capitaux propres

En milliers d'euros

	31/12/2025	Affectation du résultat 2025	Résultat S1 2026	Autres mouvements	30/06/2026
Capital social	5 774	–	–	–	5 774
Primes d'émission et de fusion	9 764	–	–	–	9 764
Réserve légale	575	–	–	–	575
Autres réserves	2 629	–	–	–	2 629
Report à nouveau	(2 202)	(132)	–	–	(2 333)
Résultat de l'exercice 2025	(132)	132	–	–	–
Résultat du semestre	–	–	3 908	–	3 908
Capitaux propres	**16 409**	**–**	**3 908**	**–**	**20 317**

3. Notes annexes aux états financiers semestriels du 30 juin 2026

Informations relatives à l'entité

Laboratoires Euromedis est une société anonyme à conseil d'administration de droit français, immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de Beauvais sous le numéro 407 535 517, dont le siège social est situé ZA de la Tuilerie, 12 rue Pierre Bray, 60290 Neuilly-sous-Clermont.

Elle est cotée sur le marché Euronext Growth Paris (ISIN FR0000075343 – mnémonique ALEMG) depuis le 23 septembre 2020, date de son transfert depuis le marché réglementé Euronext Paris. Les comptes semestriels ont été arrêtés par le Conseil d'administration le 29 octobre 2026.

Filiales et participations

Au 30 juin 2026, le périmètre de Laboratoires Euromedis comprend les deux sociétés suivantes :

Statut	Dénomination sociale	Siège social	Capital (€)	Contrôle
Filiale	SARL Laboratoires Euromedis Italie	ZA de la Tuilerie – 60290 Neuilly-sous-Clermont	10 000	89,00 %
Participation	SAS Medis Santé	181 rue Eugène Piron – 13300 Salon-de-Provence	15 000	33,33 %

Référentiel comptable

Les comptes semestriels au 30 juin 2026 ont été établis conformément aux dispositions du règlement ANC n° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au Plan comptable général, tel que modifié notamment par le règlement ANC n° 2022-06 du 4 novembre 2022 relatif à la modernisation des états financiers, applicable aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels :

- continuité de l'exploitation ;
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre ;
- indépendance des exercices.

La méthode retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est celle des coûts historiques. Seules sont exprimées les informations significatives.

Pour l'établissement des états financiers, la direction est amenée à procéder à des estimations et à retenir des hypothèses qui affectent la valeur des actifs et passifs, des charges et produits, ainsi que les informations données dans les notes annexes. Déterminées sur la base des informations connues à la date d'arrêté des comptes, ces estimations peuvent, le cas échéant, s'avérer sensiblement différentes de la réalité. Elles concernent notamment la valorisation des titres de participation et des prêts associés, les engagements envers les salariés et les provisions.

Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition, diminué des amortissements cumulés et des éventuelles pertes de valeur. Les valeurs comptables sont revues à chaque clôture afin d'identifier d'éventuelles pertes de valeur.

Les immobilisations incorporelles sont essentiellement constituées de logiciels, amortis linéairement sur une période d'un à cinq ans.

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition et d'emprunt, déduction faite des rabais, remises et ristournes obtenus) ou à leur coût de production. Elles n'ont fait l'objet d'aucune réévaluation. Lorsque des composants ont des durées d'utilité différentes, ils sont comptabilisés et amortis séparément. L'amortissement est calculé selon le mode linéaire sur la base du coût

d'acquisition, sous déduction le cas échéant d'une valeur résiduelle (nulle sauf cas particulier), à compter de la date de mise en service. Les durées retenues sont les suivantes :

Catégorie	Durée
Constructions	30 ans
Toiture des constructions	20 ans
Agencements des constructions	10 ans
Installations générales	5 à 10 ans
Matériels et outillages	3 à 7 ans
Matériel de transport	2 à 3 ans
Matériel de bureau, informatique et mobilier	2 à 10 ans

Stocks

Les stocks sont évalués au plus faible de leur coût et de leur valeur nette de réalisation. Le coût des marchandises est déterminé selon la méthode du prix moyen pondéré ; il intègre les frais accessoires, de logistique et de transport nécessaires pour amener les stocks à l'endroit où ils se trouvent, net des escomptes et des conditions différées obtenues des fournisseurs. Il n'incorpore ni frais financiers ni coûts d'emprunt.

Une dépréciation est constatée lorsque la valeur nette de réalisation, soit le prix de vente estimé diminué des coûts nécessaires à la vente, est inférieure au coût. Les stocks de l'activité Produits à Marque Propre peuvent présenter des risques de conformité et d'antériorité : selon la nature du risque, le taux de dépréciation est compris entre 40 % et 100 % ; au-delà de 24 mois d'ancienneté, il est compris entre 30 % et 100 %.

Créances clients et autres créances

Les créances sont comptabilisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est constatée lorsque les perspectives de recouvrement sont faibles.

Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque et en caisse sont évaluées à leur valeur nominale.

Actions propres

Les actions propres détenues par Laboratoires Euromedis sont classées selon la destination qui leur est donnée dans les comptes individuels. Elles résultent exclusivement du contrat de liquidité, auquel il a été mis fin le 31 mars 2026.

Provisions pour risques et charges

La société comptabilise une provision dès lors qu'il existe une obligation actuelle, juridique ou implicite, à l'égard d'un tiers résultant d'événements passés, qu'il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources sans contrepartie et que son montant peut être estimé de façon fiable.

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires est constitué des ventes de marchandises et des refacturations de charges. Les ventes sont comptabilisées lorsque les risques et avantages significatifs inhérents à la propriété des biens ont été transférés au client, que la recouvrabilité de la contrepartie est probable, que la société n'est plus impliquée dans la gestion des biens et que le montant des produits et des coûts associés peut être déterminé de façon fiable.

4. Notes condensées relatives au bilan

Stocks

En milliers d'euros

	30/06/2026			31/12/2025		
	Brut	Dépréc.	Net	Brut	Dépréc.	Net
Stocks de marchandises	**10 236**	**(295)**	**9 941**	**10 545**	**(295)**	**10 250**

Clients, comptes rattachés, autres créances et comptes de régularisation

En milliers d'euros

	30/06/2026			31/12/2025		
	Brut	Provisions	Net	Brut	Provisions	Net
Clients et comptes rattachés part < 1 an	12 825	(1 080)	11 745	10 770	(1 042)	9 728
Clients et comptes rattachés	**12 825**	**(1 080)**	**11 745**	**10 770**	**(1 042)**	**9 728**
Avances et acomptes versés sur commandes	480	–	480	529	–	529
Créances sur personnel & org. sociaux part < 1 an	9	–	9	14	–	14
Créances fiscales hors IS part < 1 an	504	–	504	646	–	646
État impôt sur les bénéfices part < 1 an	–	–	–	–	–	–
Comptes courants part < 1 an	321	–	321	202	–	202
Autres créances part < 1 an	115	–	115	184	–	184
Écart de conversion actif	–	–	–	2	–	2
Charges constatées d'avance part < 1 an	91	–	91	20	–	20
Autres créances et comptes de régularisation	**1 520**	**–**	**1 520**	**1 597**	**–**	**1 597**
Total	**14 345**	**(1 080)**	**13 265**	**12 366**	**(1 042)**	**11 325**

Trésorerie

En milliers d'euros

	30/06/2026	31/12/2025
Trésorerie à court terme	**19 144**	**16 672**

Emprunts et dettes financières

En milliers d'euros

	30/06/2026	31/12/2025
Emprunts obligataires convertibles	2 943	2 943
Emprunts auprès des établissements de crédit	2 000	2 986
Intérêts courus sur emprunts	60	5
Concours bancaires (trésorerie passive)	4	1
Dettes financières diverses (comptes courants, intérêts courus OC, dépôts)	244	172
Dettes financières	**5 252**	**6 107**

Les dettes sont à moins d'un an, hormis les emprunts obligataires et auprès des établissements de crédit, dont les échéances s'échelonnent de 2 à 8 ans.

Fournisseurs, comptes rattachés, autres dettes et comptes de régularisation

En milliers d'euros

	30/06/2026	31/12/2025
Dettes fournisseurs part < 1 an	8 752	9 925
Dettes fournisseurs	**8 752**	**9 925**
Dettes sociales part < 1 an	575	426
Dettes fiscales (hors IS) part < 1 an	992	989
État impôt sur les bénéfices part < 1 an	547	29
Autres dettes part < 1 an	2 648	2 934
Écarts de conversion passif	15	43
Autres dettes et comptes de régularisation	**4 779**	**4 421**
Total	**13 531**	**14 346**

5. Notes relatives au compte de résultat

Ventilation du chiffre d'affaires

En milliers d'euros

	30/06/2026	30/06/2025
Ventes de marchandises	22 947	20 634
Production vendue de services	109	83
Rabais, remises et ristournes accordés	(235)	(268)
Chiffre d'affaires	**22 821**	**20 449**

Achats consommés

En milliers d'euros

	30/06/2026	30/06/2025
Achats de marchandises	(13 605)	(12 197)
Transports sur achats	(1 149)	(936)
Variation des stocks de marchandises	(309)	(1 617)
Achats consommés	**(15 063)**	**(14 750)**

Charges externes

En milliers d'euros

	30/06/2026	30/06/2025
Achats de matières, fournitures et autres approvisionnements	(175)	(110)
Achats non stockés de matières et fournitures	(29)	(47)
Sous-traitance	(23)	(152)
Locations immobilières et charges locatives	(449)	(537)
Locations mobilières et charges locatives	(16)	64
Entretien et réparations	(143)	(87)
Primes d'assurances	(29)	(43)
Autres services extérieurs	(90)	(98)
Personnel intérimaire	(1)	(10)
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(255)	(304)
Publicité, publications, relations publiques	(33)	(37)
Transports	(2 096)	(1 893)
Déplacements, missions et réceptions	(136)	(120)
Frais postaux et télécommunications	(47)	(9)
Frais bancaires	(65)	(54)
Autres charges externes	(725)	(572)
Autres charges de gestion courante	(12)	(127)
Charges externes	**(4 323)**	**(4 140)**

Impôts et taxes

En milliers d'euros

	30/06/2026	30/06/2025
Impôts et taxes sur rémunérations	(20)	(18)
Autres impôts et taxes	(116)	(135)
Impôts et taxes	**(137)**	**(153)**

Charges de personnel

En milliers d'euros

	30/06/2026	30/06/2025
Rémunérations du personnel	(1 092)	(978)
Charges de sécurité sociale et de prévoyance	(465)	(394)
Charges de personnel	**(1 556)**	**(1 373)**

Dotations aux amortissements et provisions

En milliers d'euros

	30/06/2026	30/06/2025
Dotations aux amortissements et dépréciations sur immobilisations incorporelles	(65)	(12)
Dotations aux amortissements et dépréciations sur immobilisations corporelles	(51)	(99)
Dotations aux dépréciations des actifs circulants	(39)	(671)
Dotations aux provisions pour risques et charges	(1 392)	–
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	**(1 547)**	**(782)**

Résultat financier

En milliers d'euros

	30/06/2026	30/06/2025
Charges d'intérêts	(152)	(169)
Pertes de change sur opérations financières	(157)	(115)
Autres charges financières	1	(12)
Charges financières	**(308)**	**(296)**