

Eurobio Scientific
(Anciennement Diaxonhit)
Exercice clos le 31 décembre 2018

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG Audit



Eurobio Scientific
(Anciennement Diaxonhit)
Exercice clos le 31 décembre 2018

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

A l'Assemblée Générale de la société Eurobio Scientific,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Eurobio Scientific relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

■ **Référentiel d'audit**

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

■ **Indépendance**

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Les « Principes, règles et méthodes comptables » relatifs à la reconnaissance du chiffre d'affaires sont décrits dans la note 2 « Principes et méthodes comptables » de l'annexe à la rubrique 2.13 « Produits d'exploitation ». Dans le cadre de notre appréciation des règles et des principes comptables suivis par votre société, nous avons analysé le caractère approprié des informations visées ci-dessus et des informations fournies en annexe et nous avons apprécié leur correcte application.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

■ Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du directoire et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-4 du Code de commerce.

■ Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du conseil de surveillance sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L. 225-37-4 du Code de commerce.

■ Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le directoire.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 823-10-1 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- ▶ il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- ▶ il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- ▶ il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

- ▶ Il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- ▶ il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris-La Défense, le 30 avril 2019

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG Audit



Cédric Garcia

EUROBIO SCIENTIFIC - ETATS FINANCIERS ANNUELS 2018

Montants exprimés en euros

RUBRIQUES	Brut	Amortissement provisions	Net 31/12/18	Net 31/12/17
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	42 083	(42 083)	-	-
Frais de développement	5 772 896	(5 772 896)	-	-
Concession, brevets et droits similaires	1 680 776	(1 164 651)	516 125	554 875
Fonds commercial	7 985 889	(1 450 447)	6 535 442	6 535 442
Immobilisations incorp. en cours			-	-
Autres immobilisations incorporelles			-	-
Avances et acomptes sur immo. incorp.				
	15 481 645	(8 430 078)	7 051 567	7 090 317
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations tech., mat. et outillage ind.	1 448 863	(1 420 557)	28 307	54 714
Autres immobilisations corporelles	575 303	(573 630)	1 672	86 383
Immobilisations corp. en cours			-	-
Avances et acomptes				
	2 024 166	(1 994 187)	29 979	141 097
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Autres participations	48 074 724	(6 262 294)	41 812 429	41 762 078
Créances rattachées à participations	5 226 043	(5 054 349)	171 694	2 781 694
Autres titres immobilisés	300 000	(149 446)	150 554	90 495
Prêts			-	-
Autres immobilisations financières	4 861		4 861	82 153
	53 605 627	(11 466 089)	42 139 538	44 716 419
ACTIF IMMOBILISE	71 111 438	(21 890 354)	49 221 084	51 947 833

STOCKS ET EN-COURS				
Stocks de matières premières	-	-	-	-
Stocks d'en-cours de product. de biens				
Stocks d'en-cours de product. de services				
Stocks de produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises	12 362		12 362	105 612
	12 362	-	12 362	105 612
CREANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	2 188		2 188	10 650
Créances clients et comptes rattachés	1 219 975	(22 577)	1 197 398	1 454 143
Autres créances	2 864 367		2 864 367	2 998 583
Capital souscrit et appelé, non versé	4 086 529	(22 577)	4 063 953	4 463 376
DISPONIBILITES ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	150 000		150 000	150 000
Disponibilités	1 857 916		1 857 916	1 232 527
Charges constatées d'avance	417 859	-	417 859	395 705
	2 425 776	-	2 425 776	1 778 232
ACTIF CIRCULANT	6 524 667	(22 577)	6 502 091	6 347 219

Charges à répartir sur plusieurs exercices	131 942		131 942	301 412
Primes de remboursement des obligations			-	-
Ecart de conversion actif	1 052 568	-	1 052 568	1 239 394
TOTAL GENERAL	78 820 615	(21 912 930)	56 907 684	59 835 858

EUROBIO SCIENTIFIC - ETATS FINANCIERS ANNUELS 2018

Montants exprimés en euros

RUBRIQUES	Net 31/12/18	Net 31/12/17
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 3 170 270	3 170 270	3 089 999
Primes d'émission, de fusion, d'apport...	152 618 335	151 863 732
Ecart de réévaluation dont écart d'équivalence	796	796
Réserve légale		
Réserves statutaires et contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	(114 565 378)	(109 303 487)
Résultat de l'exercice	(1 307 947)	(5 261 889)
	39 916 076	40 389 152
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT	-	-
PROVISIONS REGLEMENTEES	418 029	84 583
CAPITAUX PROPRES	40 334 105	40 473 735
Fonds non remboursables et assimilés		
Avances conditionnées	718 940	718 940
AUTRES FONDS PROPRES	718 940	718 940
Provisions pour risques	1 107 726	1 451 369
Provisions pour charges	126 903	55 158
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	1 234 629	1 506 527
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles	1 152 855	1 745 685
Autres emprunts obligataires	2 422 744	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	4 167 838	6 138 851
Emprunts et dettes financières divers	3 928 044	3 637 815
	11 671 480	11 522 351
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS	-	-
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 098 914	1 467 008
Dettes fiscales et sociales	870 997	1 427 246
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-	-
Autres dettes	808 625	2 561 940
	2 778 536	5 456 194
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	73 504	89 898
DETTES	14 523 520	17 068 443
Ecart de conversion passif	96 490	68 214
TOTAL GENERAL	56 907 684	59 835 858

La ventilation des dettes est présentée en note 10.

EUROBIO SCIENTIFIC - ETATS FINANCIERS ANNUELS 2018

Montants exprimés en euros

COMPTE DE RESULTAT (Première partie)

RUBRIQUES	France	Export	Net 31/12/18	Net 31/12/17
Ventes de marchandises	994 440	56 298	1 050 738	985 092
Production vendue de biens			-	-
Production vendue de services	102	162 026	162 128	113 697
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	994 542	218 324	1 212 866	1 098 789
Production stockée				3 533
Production immobilisée				105 973
Subventions d'exploitation			16 394	827 734
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			827 734	1 832 255
Autres produits			-	1 094
PRODUITS D'EXPLOITATION			2 056 994	3 041 644
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises (et droits de douane)			404 811	602 758
Variation de stock de marchandises			93 248	(75 347)
Achats de matières premières et autres approvisionnement			-	-
Variation de stock (matières premières et approvisionnement)			-	-
Autres achats et charges externes			1 046 723	2 601 556
			1 544 782	3 128 967
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES			49 540	122 190
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			863 127	1 888 777
Charges sociales			312 660	893 482
			1 175 787	2 782 259
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			277 176	296 894
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			11 202	135 170
Dotations aux provisions pour risques et charges			25 763	17 161
			314 141	449 225
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			5 644	78 286
CHARGES D'EXPLOITATION			3 089 894	6 560 927
RESULTAT D'EXPLOITATION			(1 032 901)	(3 519 283)

COMPTE DE RESULTAT (Deuxième partie)

RUBRIQUES	Net 31/12/18	Net 31/12/17
RESULTAT D'EXPLOITATION	(1 032 901)	(3 519 283)
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation		1 126 033
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	82 316	431 024
Reprises sur provisions et transferts de charges	77 877	207 241
Différences positives de change	7 929	75
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	168 122	1 764 373
CHARGES FINANCIERES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	374 200	550 874
Intérêts et charges assimilés	774 617	1 345 674
Différences négatives de change	5 865	1 314
Charges nettes sur cession de valeurs mobilières de placement	-	-
	1 154 682	1 897 861
RESULTAT FINANCIER	(986 560)	(133 488)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(2 019 460)	(3 652 772)
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	-	169 798
Produits exceptionnels sur opérations en capital	-	-
Reprises sur provisions et transferts de charges	-	-
	-	169 798
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	326 299	2 242 386
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	-	11 960
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	333 446	715 134
	659 745	2 969 480
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(659 745)	(2 799 682)
Participation des salariés aux fruits de l'expansion		
Impôts sur les bénéfices	(1 371 258)	(1 190 563)
TOTAL DES PRODUITS	2 225 116	4 975 815
TOTAL DES CHARGES	3 533 063	10 237 706
BENEFICE OU PERTE	(1 307 947)	(5 261 891)

SOMMAIRE

PAGE

1.	NATURE DE L'ACTIVITE	6
2.	PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES.....	7
3.	ELEMENTS MARQUANTS DE L'EXERCICE 2018	11
4.	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	13
5.	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	14
6.	IMMOBILISATIONS FINANCIERES	15
7.	STOCKS	16
8.	CREANCES	16
9.	DETAIL DES PRODUITS A RECEVOIR.....	17
10.	VENTILATION DES CREANCES ET DES DETTES SELON LEUR ECHEANCE.....	18
11.	CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	19
12.	CHARGES A ETALER.....	19
13.	DISPONIBILITES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	19
14.	CAPITAUX PROPRES	20
15.	AUTRES FONDS PROPRES	24
16.	PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES ET ENGAGEMENTS DE RETRAITE	25
17.	DETTE FINANCIERE	26
18.	DETTE DIVERSE.....	27
19.	DETAIL DES CHARGES A PAYER	27
20.	PRODUITS CONSTATES D'AVANCE.....	27
21.	PRODUITS D'EXPLOITATION.....	28
22.	INFORMATION SECTORIELLE ET GEOGRAPHIQUE	28
23.	CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS.....	29
24.	CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS.....	29
25.	IMPOTS SUR LES SOCIETES	30
26.	TRANSACTIONS AVEC LES FILIALES ET PARTIES LIEES	30
27.	EFFECTIFS.....	30
28.	OBLIGATIONS CONTRACTUELLES ET ENGAGEMENTS HORS BILAN	31
29.	FILIALES ET PARTICIPATIONS	31
30.	ETABLISSEMENT DE COMPTES CONSOLIDES	32
31.	EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE	32

1. NATURE DE L'ACTIVITE

Eurobio Scientific est un acteur majeur dans le domaine du diagnostic *in vitro* de spécialités et des sciences de la vie. Il intervient dans la conception, le développement et la commercialisation de tests diagnostiques dans les domaines de la transplantation, des maladies infectieuses, de l'auto-immunité et de l'oncologie, ainsi que de produits pour la recherche dans le domaine des sciences de la vie. Grace à ses filiales (voir note 29), il est notamment le leader en France de la commercialisation des tests HLA. Avec ses nombreux partenariats et sa forte présence hospitalière, Eurobio Scientific dispose, par le biais de ses filiales, de son propre réseau étendu de distribution et d'un portefeuille de produits propriétaires parmi lesquels Tétanos Quick Stick®, et la gamme de biologie moléculaire EBX (Dengue, Chikungunya, Zika, Hépatite delta, etc...) dans le domaine des maladies infectieuses. Dans le domaine des sciences de la vie, le groupe développe un ensemble de produits destinés à la R&D, en particulier auprès d'organismes publics de recherche et de l'industrie pharmaceutique. Il commercialise notamment des milieux de culture cellulaires, des réactifs de biologie moléculaire ainsi que des anticorps propriétaires, et propose un service de production à façon dédié aux sociétés de biotechnologie ou pharmaceutiques. Par ses filiales, Eurobio Scientific produit et commercialise également des milieux de transport et de préservation des greffons de cornée. La Société est membre du GIE européen DiaMondial.

Dans le domaine thérapeutique, Eurobio Scientific a licencié des molécules issues de ces 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, et des redevances si ces molécules sont commercialisées. C'est dans ce contexte qu'Eurobio Scientific reçoit un paiement annuel forfaitaire de 100.000 dollars US de la société de biotechnologie américaine FeliciteX.

Au 31 décembre 2018, Eurobio Scientific emploie 7 collaborateurs basés en région parisienne.

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

2. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

2.1 Règles générales d'établissement et de présentation des comptes

Les comptes annuels sont établis conformément à la réglementation française en vigueur (Règlement 2016-07) en application des principes fondamentaux (image fidèle, comparabilité, continuité d'activité, régularité, sincérité, prudence, indépendance des exercices, permanence des méthodes). La Société dispose d'une trésorerie et d'un accès à des financements suffisants pour poursuivre son développement au cours des douze prochains mois. Elle présente dans son bilan au 31 décembre 2018 des disponibilités et valeurs mobilières de placement d'un montant total de 2 millions d'euros (cf. note 13) investis en FCP monétaires à valeur liquidative quotidienne et faible volatilité, auprès de la Société Générale en France.

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

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

- La société dispose d'une trésorerie de 2 millions d'euros au 31 décembre 2018 (cf. note 13).
- La société a réalisé une augmentation de capital pour un montant de 3 millions d'euros le 28 février 2019 (cf. note 31).

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

2.2 Opérations en devises

Les opérations libellées en devise étrangère sont comptabilisées en euros sur la base du cours constaté à la date des opérations. A la date de clôture de l'exercice, la valeur des dettes ou des créances en devise étrangère sont réévaluées au taux de change de clôture. Le poste "Ecart de conversion" est la contrepartie de cette réévaluation.

L'écart de conversion (actif ou passif) correspond à la variation d'une créance ou d'une dette consécutive à une variation du cours de la devise dans laquelle a été libellée cette créance ou cette dette. L'écart de conversion actif fait l'objet d'une provision pour perte de change.

2.3 Immobilisations incorporelles

Elles sont composées :

- de logiciels, amortis selon le mode linéaire sur des durées variant de 1 à 3 ans,
- de licences, de brevets acquis et de marques, amortis selon le mode linéaire sur des durées respectives de 3 ans à 10 ans,
- des frais de développement amortis sur une durée de 10 ans,
- des fonds de commerce non amortissables.

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

Les frais de développement activés initialement dans les comptes de la Société Ingen Biosciences, et repris à l'actif de la société Eurobio Scientific dans le cadre de la TUP réalisée en 2013, sont relatifs principalement au projet Inoplex. Cet actif fait l'objet d'un amortissement économique depuis le mois de mai 2015.

Consécutivement à l'opération de TUP d'InGen BioSciences réalisée en 2013, la Société a comptabilisé un mali technique. Conformément à la réglementation ANC 2015-06 du 29 novembre 2015, le mali technique de fusion est désormais affecté comptablement de la manière suivante :

En K€	Avant affectation	Affectation	Après affectation
Mali de fusion	13.575	(13.575)	-
Titres de participation	-	6.569	6.569 (i)
Fonds commercial	-	7.006	7.006 (ii)
Total	13.575	-	13.575

(i) Affectation aux titres d'InGen

(ii) Part du mali non affecté à des actifs sous-jacents et affectée en fonds commercial

Les règles d'amortissement et de dépréciation de ces éléments affectés issus du mali de fusion se fait selon la même méthode que pour les actifs auxquels ils se rapportent (cf note 2.5 sur les immobilisations financières et 2.6 sur la dépréciation des actifs).

2.4 Immobilisations corporelles

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

	<u>Méthode</u>	<u>Durée</u>
Agencements et installations générales	Linéaire	10 ans
Equipements de laboratoire	Linéaire	5 ans
Outillage industriel (automates DMDIV)	Linéaire	1 à 3 ans
Matériel de bureau	Linéaire	5 ans
Matériel informatique	Linéaire	3 ans

2.5 Immobilisations financières

Les immobilisations financières comprennent :

- les investissements (titres de participation et créances rattachées) effectués dans la filiale américaine, Genbio R&D (anciennement Exonhit Inc.), dans la société Eurobio-InGen S.A., dans la société Capforce Plus SAS, dans la société belge Gamma S.A. et dans la société Dendritics SAS
- les dépôts et cautionnements
- un contrat de liquidité

Les titres de participation et les créances rattachées à des participations sont comptabilisés à leur coût d'acquisition.

2.6 Dépréciation des actifs

Lors de l'arrêté comptable, la Société reconsidère systématiquement la valeur nette comptable des actifs. La société réalise annuellement un test de dépréciation sur le fonds commercial. Par ailleurs, s'il existe des indices internes ou externes de perte de valeurs sur les autres actifs, la Société réalise un test de dépréciation et estime, pour les actifs considérés leur valeur recouvrable. La valeur recouvrable est fondée soit sur la valeur d'utilité, soit sur la valeur de marché. Si la valeur recouvrable se révèle inférieure à la valeur nette comptable, la Société comptabilise une dépréciation exceptionnelle égale à la différence entre la valeur nette comptable de l'actif et sa valeur recouvrable.

La valeur d'utilité d'un actif est égale à la valeur actualisée des flux de trésorerie prévisionnels qu'il génère, augmenté de sa « valeur terminale » correspondant à la valeur actualisée à l'infini des flux de trésorerie de l'année « normative » estimée à l'issue de la période couverte par les flux prévisionnels. Pour déterminer la valeur d'utilité, les flux de trésorerie futurs estimés sont actualisés selon un taux d'actualisation qui reflète les appréciations actuelles de la valeur temps de l'argent et le risque spécifique de l'actif en question. Les flux prévisionnels de trésorerie sont construits sur la base des modèles d'affaires aux bornes de chaque actif et des hypothèses de ventes retenues par les équipes commerciales

Les principaux paramètres retenus pour le calcul des valeurs d'utilité sont les suivants :

- le taux d'actualisation qui est de 12%. Cette valeur est la même que celle qui a été calculée par un organisme pour valoriser des sociétés du secteur dans lequel opère Eurobio Scientific ;
- le taux de croissance à l'infini qui est de 1%. Les modèles d'affaires n'allant que jusqu'à 2021, une valeur terminale globale est ajoutée pour couvrir la croissance des marchés au-delà de cette limite, conformément à la pratique habituelle. Le taux de cette perpétuité est également celui retenu par un organisme dans ses modèles de valorisation.

L'évaluation faite au 31 décembre 2018 a conduit la Société à considérer les faits suivants :

- (i) L'activité d'Eurobio-Ingen se poursuivant avec une amélioration du résultat par rapport à l'année 2017, le fonds de commerce n'a pas fait l'objet de dépréciation.
- (ii) Les créances rattachées à des participations que Eurobio Scientific SA détient vis-à-vis de Genbio R&D. ont été dépréciées sur la base de la dette que cette dernière entretient vis-à-vis de la première. Ainsi, une provision complémentaire de K€ 411 a été comptabilisée au 31 décembre 2018.
- (iii) Aucun indice de perte de valeurs n'a été identifié sur les autres actifs.

2.7 Stocks

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

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

La Société distingue plusieurs stocks de la façon suivante :

- des stocks de marchandises, qui comprennent des réactifs ou différents consommables, ces stocks sont dépréciés en fonction des dates de péremptions, les stocks de marchandises périmés à moins de 3 mois sont dépréciés à 100 % de leur valeur d'achat.
- des stocks de machines (automates).

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

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

2.8 Créances clients

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

- Les créances échues à plus d'un an ont été dépréciées à hauteur de 100% de leur valeur hors taxes,
- Les créances échues entre 6 mois et 1 an ont été dépréciées à 50% de leur valeur hors taxes.

2.9 Charges à étaler

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

2.10 Disponibilités et valeurs mobilières de placement

Les disponibilités et équivalents de disponibilités sont constitués par les liquidités immédiatement disponibles et par les placements à court terme, sans risque en capital, dont l'échéance est généralement inférieure ou égale à trois mois à leur date d'acquisition.

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

2.11 Provisions pour risques et charges et engagements de retraite

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

Une provision pour indemnités de départ à la retraite a été comptabilisée conformément à la recommandation 2013-02 du CNC (cf. note 16).

Pour le calcul de cette indemnité, les hypothèses retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 1,75 % (1,50 % au 31 décembre 2017)
- Inflation : 2,0 %
- Age de départ à la retraite : 62 ans pour les non cadres et 65 ans pour les cadres
- Taux de charges sociales de 45 % pour les cadres et non-cadres
- Taux de revalorisation à long terme des salaires annuels dégressifs :
 - pour les cadres : 5% jusqu'à 39 ans, 4% de 40 à 49 ans, 3% au-delà
 - pour les non cadres : 4% jusqu'à 39 ans, 3% de 40 à 49 ans, 2% au-delà

2.13 Produits d'exploitation

Les produits d'exploitation de la société proviennent principalement des activités liées :

- à la commercialisation des produits de Diagnostic *In Vitro* propriétaires ou appartenant à des tiers, (« Ventes de produits de diagnostic in vitro »),
- aux paiements d'étapes reçus dans le cadre de contrats de collaboration (« Produits de Recherche et Développement »),
- aux subventions reçues dans le cadre de travaux de recherche en collaboration financés par bpifrance (« Subventions de Recherche et Développement »), et
- aux autres produits qui correspondent aux différentes reprises sur provisions.

Les paiements reçus avant que les critères de reconnaissance du revenu ne soient remplis sont inscrits au bilan en produits constatés d'avance.

2.14 Frais de recherche et développement et crédit d'impôt correspondant

Les frais de recherche et développement sont essentiellement composés de dépenses de personnel, d'achats de consommables, de travaux et études sous-traités et d'amortissement d'immobilisation. Les projets de développement en cours acquis qui sont identifiables et évaluables de manière fiable, sont comptabilisés séparément en immobilisations incorporelles indépendamment de la méthode appliquée par la société, s'ils satisfont aux conditions de définition et de comptabilisation du règlement n° 2014-03. Les frais de recherche et les frais de

développement ne remplissant pas ces critères sont enregistrés en charges de l'exercice au cours duquel ils sont engagés. Ces frais ouvrent droit en France, sous certaines conditions, à un crédit d'impôt enregistré à la clôture de l'exercice. A compter de l'exercice 2008, le crédit d'impôt recherche est uniquement fonction du volume des frais de recherche et développement. De plus, l'état offre la possibilité de demander le remboursement anticipé de ces crédits. Le montant du crédit d'impôt recherche comptabilisé en produits d'impôts au titre de l'exercice 2018 s'élève à K€ 198 contre K€ 207 au titre de l'exercice 2017.

2.15 Résultat exceptionnel

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

2.16 Options et bons de souscription d'actions

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

3. ELEMENTS MARQUANTS DE L'EXERCICE 2018

3.1 Fusion des filiales Ingen et Eurobio

Le 28 janvier 2018, les filiales Ingen et Eurobio ont été fusionnées. Cette opération a été réalisée par le biais d'une transmission universelle du patrimoine (TUP) d'Eurobio à Ingen. A la suite de cette TUP, Ingen a repris tous les contrats et obligations d'Eurobio. L'entité juridique Eurobio a été dissoute et la dénomination sociale Ingen a été modifiée en Eurobio-Ingen. Cette opération a pour but de renforcer l'impact commercial du Groupe en réunissant ses équipes et ses ressources dans un environnement unifié, et de bénéficier des synergies liées à la simplification de l'organigramme du Groupe. Cette opération n'a pas d'effet sur les comptes consolidés du Groupe.

3.2 Acquisition de Dendritics

Le 1^{er} Juillet 2018, Eurobio Scientific a annoncé avoir augmenté sa participation dans la société Dendritics dont elle détenait déjà 8,6% du capital à travers sa filiale Eurobio-Ingen. La participation d'Eurobio Scientific s'élève désormais à 100% du capital soit un montant de K€ 50. Dendritics est une société lyonnaise spécialisée dans le développement et la production d'anticorps pour la recherche en sciences de la vie. Cette acquisition vient renforcer le catalogue de produits propriétaires du Groupe et compléter son offre de fabrication de produits. De plus, grâce aux ventes déjà réalisées par Dendritics aux Etats-Unis, Eurobio Scientific va également pouvoir développer son réseau de distribution sur cette zone géographique.

3.3 Diaxohit devient Eurobio Scientific

Le 14 juin 2018, à l'occasion de l'Assemblée Générale annuelle, les actionnaires ont approuvé à la majorité le changement de nom de la Société. Diaxohit devient ainsi « Eurobio Scientific ». Faisant suite à ce changement de dénomination, la Société est référencée sur Euronext depuis le 28 juin 2018 sous le nouveau code mnémonique ALERS (anciennement ALEHT). Le code ISIN reste inchangé.

3.4 Transfert du contrat de liquidité

Un nouveau contrat de liquidité a été conclu le 15 octobre 2018 avec Louis Capital Markets, mettant fin au contrat de liquidité conclu le 2 septembre 2013 avec la société de bourse Gilbert Dupont. Les moyens disponibles à date de résiliation ont été intégralement transférés au nouveau compte de liquidité. Le 22 octobre 2018, la Société a annoncé avoir augmenté de K€ 100 les moyens alloués à ce contrat de liquidité qui sont donc portés à K€ 300 au total.

3.5 Levée de fonds obligataire de 2,5 millions d'euros pour le compte d'Eurobio Scientific

Le 23 octobre 2018, Eurobio Scientific a finalisé une émission d'obligations auprès de particuliers et d'investisseurs institutionnels, pour un montant de 2,5 millions d'euros. Cet emprunt a les caractéristiques suivantes :

- Durée : 5 ans, échéance 22 octobre 2023
 - Taux d'intérêt : 6% par an
 - Remboursement et paiement des intérêts par mensualités constantes
- Frais : 3% du montant de l'émission.

4. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles (valeur brute et amortissement) s'analysent comme suit :

(en milliers d'euros)

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	31/12/2017	Augmentations	Diminutions	31/12/2018
Frais de constitution	42			42
Frais de développement	5 773			5 773
Logiciels	624			624
Brevets	148			148
Licences	607			607
Marques	302			302
Fonds de commerce	7 986			7 986
Concessions et droits similaires, brevets	9 667			9 667
Autres immos incorporelles				
Immobilisations en cours				
TOTAL VALEUR BRUTE	15 482			15 482
AMORTISSEMENTS	31/12/2017	Dotations	Reprises	31/12/2018
Frais de constitution	42			42
Frais de développement en cours	5 773			5 773
Logiciels	624			624
Brevets	148			148
Licences	352	39		390
Marques	2			2
Fonds commercial	1 450			1 450
Concessions et droits similaires, brevets	2 576	39		2 615
Autres immos incorporelles				
Immobilisations en cours				
TOTAL AMORTISSEMENTS	8 391	39		8 430
TOTAL VALEUR NETTE	7 090	-39		7 052

Le poste « fonds de commerce » comprend un mali technique pour K€ 7.006 consécutif à l'absorption d'Ingen Biosciences par Eurobio Scientific en 2013 et le fonds de commerce du TQS pour K€ 980.

La charge d'amortissement s'est élevée à K€ 39 sur l'exercice 2018. Elle s'élevait à K€ 855 pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 dont 715K€ de dépréciation des frais de R&D suite à la décision d'abandonner la technologie Luminex mis en œuvre pour effectuer les tests BJI Inoplex et de passer à une technologie POC.

5. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les variations des immobilisations corporelles (valeur brute et amortissement) s'analysent comme suit :

(en milliers d'euros)

IMMOBILISATIONS	31/12/2017	Augmentations	Diminutions	31/12/2018
Installations techniques				
Matériel industriel	1 449			1 449
Outillage industriel				
Autres immos corporelles				
Agencements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau & info	544			544
Mobilier	32			32
	575			575
Immobilisations en cours				
Immobilisations Corporelles en-cours				
TOTAL VALEUR BRUTE	2 024			2 024

AMORTISSEMENTS	31/12/2017	Dotations	Reprises	31/12/2018
Installations techniques				
Matériel industriel	1 314	107		1 421
Outillage industriel				
Autres immos corporelles				
Agencements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau & info	537	5		542
Mobilier	32			32
	569	5		574
Immobilisations en cours				
Agencement en-cours				
TOTAL AMORTISSEMENTS	1 883	111		1 994

TOTAL VALEUR NETTE	141	-111		30
---------------------------	------------	-------------	--	-----------

Pour les exercices clos au 31 décembre 2018 et 2017, les dotations aux amortissements s'élèvent respectivement à K€ 111 et K€ 157.

6. IMMOBILISATIONS FINANCIERES

(en milliers d'euros)

IMMOBILISATIONS	31/12/2017	Augmentations	Diminutions	Autres	31/12/2018
Titres de Participation (Genbio R&D*)	6 262				6 262
Titres de Participation (Eurobio-Ingen)	11 600				11 600
Titres de Participation (Capforce Plus)	29 858				29 858
Titres de Participation (Dendritics)		50			50
Titres de Participation (Gamma)	305				305
Créances rattachées à des participations	7 425	239	2 752	314	5 226
- Dépôts et cautionnement	82		77		5
- Contrat de liquidité	46	100	115		32
- Actions propres	154	115			268
Autres immos financières	282	215	192		305
TOTAL VALEUR BRUTE	55 732	504	2 944	314	53 606

PROVISIONS	31/12/2017	Dotations	Reprises	Autres	31/12/2018
Titres de Participation (Genbio R&D*)	6 262				6 262
Titres de Participation (Eurobio-Ingen)					
Titres de Participation (Capforce Plus)					
Titres de Participation (Dendritics)					
Titres de Participation (Gamma)					
Créances rattachées à des participations	4 643	468	98	41	5 054
Autres immos financières	110	40			149
TOTAL PROVISIONS	11 015	508	98	41	11 466

TOTAL VALEUR NETTE	44 716	(4)	(2 846)	273	42 140
---------------------------	---------------	-------------	-----------------	------------	---------------

* Genbio R&D anciennement Exonhit Inc.

Au 31 décembre 2018, la situation nette de la filiale américaine est négative, tout comme en 2017. Une dotation nette supplémentaire sur créances rattachées aux participations a été comptabilisée au 31 décembre 2018 afin d'élever la provision à hauteur du montant de situation nette négative de la filiale, soit K€ (5 054).

La colonne « Autres » fait apparaître la réévaluation de la créance rattachée à des participations avec Genbio R&D (anciennement Exonhit Inc).

7. STOCKS

(en milliers d'euros)

STOCKS	31/12/2018	31/12/2017
VALEUR BRUTE		
Stock d'instruments	4	84
Stock de marchandises (réactifs)	9	22
TOTAL VALEUR BRUTE	13	106
TOTAL DEPRECIATION	-	-
TOTAL VALEUR NETTE	13	106

Les stocks sont composés de différents modèles de réactifs pour K€ 9 et d'instruments pour K€ 4.

8. CREANCES

(en milliers d'euros)

Créances Nettes	31/12/2018	31/12/2017
Avances et acomptes versés	2	11
dont avances honoraires divers	-	-
Créances clients et comptes rattachés	1 197	1 454
Autres créances	2 864	2 999
dont Crédit d'Impôt Recherche	854	758
dont Etat, TVA	596	615
dont autres produits à recevoir		6
dont subventions à recevoir	93	87
dont Genbio R&D (anciennement Exonhit Inc.)	784	724
dont Capforce Plus	527	527
dont Eurobio		248
dont Genbio		32
dont Dendritics	10	
dont débiteurs divers	1	
Total	4 064	4 463

Les créances de TVA comptabilisées au 31 décembre 2018 comprennent la TVA sur article 259B (K€ 506) provenant principalement de refacturations avec la filiale américaine. Cette TVA fait l'objet d'une auto-liquidation et impacte donc aussi le passif du bilan au niveau du poste des « Dettes fiscales et sociales ».

9. DETAIL DES PRODUITS A RECEVOIR

(en milliers d'euros)

Produits à recevoir	31/12/2018	31/12/2017
Clients, factures à établir (inclus dans créances clients et comptes rattachés)	86	606
Produits à recevoir (inclus dans les autres créances)	513	845
dont crédit d'impôt recherche de l'exercice.....	212	208
dont crédit d'impôt recherche sur exercices antérieurs	208	551
dont subventions à recevoir	93	87
dont divers		
Intérêts courus à recevoir (inclus dans les disponibilités)	3	1
Total	601	1 453

10. VENTILATION DES CREANCES ET DES DETTES SELON LEUR ECHEANCE

(en milliers d'euros)

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISE			
Titres de participations	48 075	-	48 075
Créances rattachées à des participations	5 226	-	5 226
Autres immobilisations financières	305	-	305
	53 606	-	53 606
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Avances, acomptes versés sur commandes	2	2	-
Créances clients et comptes rattachés	1 197	1 197	-
Autres créances			
Etat - Taxe sur la valeur ajoutée	596	596	-
Etat - Impôts sur les bénéfices (Crédit Impôt Recherche)	854	854	-
Groupe et associés	1 321	1 321	-
Etat - Autres impôts, taxes et versements assimilés	-	-	-
Débiteurs divers	1	1	-
Produits à recevoir	93	93	-
Personnel et comptes rattachés	-	-	-
			-
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	418	418	-
TOTAL GENERAL	58 087	4 482	53 606

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Dettes financières et emprunts	11 671	7 455	4 216	-
Emprunts obligataires convertibles	1 153	1 153	-	-
Autres emprunts obligataires	2 423	445	1 977	-
Emprunts auprès des établissements de crédits	4 168	1 929	2 239	-
Emprunts et dettes financières divers	3 928	3 928	-	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 099	1 099	-	-
Fournisseurs et comptes rattachés	1 099	1 099	-	-
Groupe et associés	-	-	-	-
Dettes fiscales et sociales	871	871	-	-
Personnel et comptes rattachés	201	201	-	-
Sécurité sociale et autres organismes	60	60	-	-
Taxe sur la valeur ajoutée	570	570	-	-
Autres impôts, taxes et assimilés	40	40	-	-
Autres dettes	809	809	-	-
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	74	74	-	-
TOTAL GENERAL	14 524	10 308	4 216	-

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

11. CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

Les charges constatées d'avance sont composées de charges facturées par des tiers à Eurobio Scientific au 31 décembre 2018 mais qui sont relatives à l'exercice 2019. Les charges constatées d'avance sont essentiellement composées de l'avance sur les royalties du contrat CareDX pour K€ 327. Au total, K€ 418 ont ainsi été comptabilisés en charges constatées d'avances sur l'exercice 2018.

12. CHARGES A ETALER

Au 31 décembre 2018, les charges à étaler sont constituées des frais d'émission des OCABSA, pour K€ 6, et des frais d'émission de l'emprunt obligataire de K€ 6 000 pour un total de K€ 126.

(en milliers d'euros)	31/12/2018	31/12/2017
Charges à étaler	132	301
Total	132	301
<i>Charges à échéances moins d' 1 an</i>	<i>98</i>	<i>104</i>
<i>Charges à échéances > 1 an et < 5 ans</i>	<i>34</i>	<i>198</i>
<i>Charges à échéances > 5 ans</i>	<i>-</i>	<i>-</i>

13. DISPONIBILITES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

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

(en milliers d'euros)	31/12/2018	31/12/2017
Valeurs mobilières de placement et créances assimilées.....	150	150
Disponibilités.....	1 858	1 233
Valeurs mobilières de placement et disponibilités.....	2 009	1 384

Au 31 décembre 2018, les valeurs mobilières de placement sont composées de Comptes à Termes pour un montant de K€ 150.

La trésorerie de la société n'est investie que dans des fonds dont la liquidité est raisonnablement garantie. Il n'y a aucun risque identifié à ce jour.

14. CAPITAUX PROPRES

14.1. Capital social actuel

Au 31 décembre 2018, le capital social du Groupe est composé de 9 907 093 actions d'une valeur nominale de € 0,32 toutes de même catégorie.

14.2. Evolution du capital social

Au cours de la période allant du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018, 250 845 actions nouvelles ont été émises, dont :

- 109 786 actions issues de la conversion en actions de 5 obligations convertibles en actions ;
- 101 423 actions résultant de l'amortissement en actions d'obligations convertibles en actions ;
- 17 242 actions résultant du paiement en actions des intérêts dus au titre des obligations convertibles en actions ;
- 22 394 actions résultant de l'acquisition et l'émission d'actions attribuées gratuitement.

Le tableau ci-après présente l'évolution du capital social au cours de l'exercice allant du 1^{er} janvier 2018 au 31 décembre 2018 :

Date de réalisation de l'opération	Opération	Nombre d'actions émises	Montant nominal de l'augmentation	Prime globale d'émission	Fonds propres levés	Frais imputés sur la prime d'émission	Montant cumulé du capital	Nombre cumulé d'actions	Valeur nominale des actions
31-déc-17	<i>Clôture de l'exercice</i>						3 089 999	9 656 248	0,320 €
08/01/2018	Conversion OCA 2014	21 904	7 009,28 €	80 406,97 €	87 416,25 €	1 584,10 €	3 097 008,64 €	9 678 152	0,32 €
08/03/2018	Paiements intérêts OCA	3 214	1 028,48 €	11 796,52 €	12 825,00 €		3 098 037,12 €	9 681 366	0,32 €
07/02/2018	Conversion OCA 2014	21 884	7 007,88 €	80 042,12 €	87 045,00 €	1 485,06 €	3 105 040,00 €	9 703 250	0,32 €
07/02/2018	Paiements intérêts OCA	1 527	488,64 €	5 586,36 €	6 075,00 €		3 105 528,64 €	9 704 777	0,32 €
03/04/2018	Amortissement OCA 2014	23 808	7 618,56 €	79 043,94 €	86 662,50 €	1 345,07 €	3 113 147,20 €	9 728 585	0,32 €
03/04/2018	Paiements intérêts OCA	3 338	1 068,16 €	11 081,84 €	12 150,00 €		3 114 215,36 €	9 731 923	0,32 €
02/05/2018	Amortissement OCA 2014	23 304	7 393,28 €	79 269,22 €	86 662,50 €	1 263,54 €	3 121 608,64 €	9 755 027	0,32 €
02/05/2018	Paiements intérêts OCA	1 530	489,60 €	5 247,90 €	5 737,50 €		3 122 098,24 €	9 756 557	0,32 €
02/05/2018	Acquisition définitive d'actions gratuite	6 423	2 055,36 €	- 2 055,36 €	- €		3 124 153,60 €	9 762 980	0,32 €
14/05/2018	Conversion OCA 2014	23 137	7 403,84 €	79 382,41 €	86 786,25 €	1 220,74 €	3 131 557,44 €	9 786 117	0,32 €
21/05/2018	Conversion OCA 2014	21 676	6 936,32 €	80 266,18 €	87 202,50 €	1 006,96 €	3 138 493,76 €	9 807 793	0,32 €
21/06/2018	Paiements intérêts OCA	1 174	375,68 €	4 349,32 €	4 725,00 €		3 138 869,44 €	9 808 967	0,32 €
07/07/2018	Conversion OCA 2014	21 185	6 779,20 €	80 288,30 €	87 067,50 €	1 041,52 €	3 145 648,64 €	9 830 152	0,32 €
07/07/2018	Paiement intérêts 06/2018	1 068	341,76 €	4 045,74 €	4 387,50 €		3 145 990,40 €	9 831 220	0,32 €
17/06/2018	Acquisition définitive AGA	15 971	5 110,72 €	- 5 110,72 €	- €		3 151 101,12 €	9 847 191	0,32 €
01/10/2018	Amortissement 1 OCA 2014	27 040	8 652,80 €	78 009,70 €	86 662,50 €	782,65 €	3 159 753,92 €	9 874 231	0,32 €
01/10/2018	Paiement intérêts	4 107	1 314,24 €	11 848,26 €	13 162,50 €		3 161 068,16 €	9 878 338	0,32 €
05/11/2018	Amortissement 1 OCA 2014	27 471	8 790,72 €	77 871,78 €	86 662,50 €	677,29 €	3 169 858,88 €	9 905 809	0,32 €
05/11/2018	Paiement intérêts	1 284	410,88 €	3 639,12 €	4 050,00 €		3 170 269,76 €	9 907 093	0,32 €
31/12/2018							3 170 269,76 €	9 907 093	0,32 €

14.3. Capital potentiel

Au 31 décembre 2018, le nombre total d'actions susceptibles d'être émises est de 810 670 actions correspondant à :

- La levée des options de souscription d'actions attribuées : 13 916 actions ;
- L'acquisition des actions gratuites non encore acquises : 40 580 actions ;
- L'exercice de bons de souscription d'actions attribués à la société CareDx : 211 900 actions¹ ;
- L'amortissement des obligations convertibles en actions émises le 18 juin 2014 : 342 002 actions² ;
- L'exercice des bons de souscription d'actions attachées aux obligations convertibles en actions : 20 454 actions ;
- L'exercice de bons de souscription d'actions attribués à Harbert : 181 818 actions.

Au 31 décembre 2018, l'exercice potentiel de la totalité de ces valeurs mobilières entraînerait une dilution d'environ 7,56 % par rapport au capital social du Groupe sur la base du nombre d'actions existantes à cette même date.

14.3.1. Options de souscription d'actions

Au 31 décembre 2018, il restait en circulation 13 916 options de souscription d'actions de 0,32 € de valeur nominale émises par le Groupe et pouvant donner droit à l'émission de 13 916 actions.

Les caractéristiques des plans d'options de souscription d'actions en cours d'exécution au 31 décembre 2018, avant et après le regroupement d'actions du 1er septembre 2017, sont résumées dans le tableau ci-dessous.

Date octroi	Délai fiscal	Date échéance du plan	Situation des plans avant regroupement d'actions du 01/09/2017					Situation des plans après regroupement d'actions du 01/09/2017				
			Prix d'exercice Initial	Nombre options attribuées initialement	Nombre options radiées avant regroupement	Nombre options exercés avant regroupement	Options en circulation avant regroupement	Nombre d'options ajustées après regroupement	Nombre options radiées après regroupement	Nombre options exercés après regroupement	Option en circulation au 31/12/2018	Prix d'exercice ajusté après regroupement
01/04/2009	01/04/2013	02/04/2019	2,60 €	79 900	76 900	-	3 000	150	-	-	150	52,00 €
22/02/2010	22/02/2014	22/02/2020	3,22 €	35 000	-	-	35 000	1 750	-	-	1 750	54,40 €
18/03/2010	18/03/2014	18/03/2020	3,34 €	105 000	69 250	-	35 750	1 787	-	-	1 787	66,80 €
14/05/2010	14/05/2014	14/05/2020	3,10 €	31 000	-	-	31 000	1 550	-	-	1 550	62,00 €
15/03/2011	15/03/2015	16/03/2021	2,45 €	140 931	100 961	-	39 970	1 998	-	-	1 998	49,00 €
24/05/2011	24/05/2015	24/05/2021	2,01 €	55 000	25 000	-	30 000	1 500	-	-	1 500	40,20 €
18/04/2012	18/04/2016	19/04/2022	1,31 €	171 865	90 566	-	81 299	4 061	-	-	4 061	26,20 €
04/04/2013	04/04/2017	04/04/2023	0,88 €	169 269	146 859	-	22 410	1 120	-	-	1 120	17,60 €
TOTAL				787 965	509 536	-	278 429	13 916	-	-	13 916	

14.3.2. Actions gratuites

Au 31 décembre 2018, dans le cadre des plans d'attribution gratuite d'actions émis par la Société, il restait un total de 40 580 actions de 0,32 euros de valeur nominale chacune non encore acquises et susceptibles d'être émises.

Les caractéristiques des plans d'actions gratuites en cours d'exécution au 31 décembre 2018 sont résumées dans le tableau ci-dessous.

¹ Ce nombre d'actions théorique est donné à titre indicatif, dans l'hypothèse d'un cours de bourse des actions au moment de l'exercice des bons de souscription d'actions de € 3,065, ce qui correspond au cours de clôture de la séance du 31 décembre 2018.

² Ce nombre d'actions théorique est donné à titre indicatif, dans l'hypothèse d'un cours de bourse des actions au moment de l'amortissement des obligations convertibles en actions de € 2,61, ce qui correspond à 85% du cours de clôture de la séance du 31 décembre 2018.

Date d'attribution	Date d'acquisition	Date de cessibilité	Nombre de droits	Nombre de droits annulés	Solde de droit attribués
12/06/2018	12/06/2019	12/06/2020	31 535	-	31 535
05/07/2018	05/07/2019	05/07/2020	9 045	-	9 045
TOTAL			40 580	-	40 580

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

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

Les principales caractéristiques des BSA CareDx sont les suivantes :

- Prix d'émission : gratuit ;
- Parité d'exercice : chaque BSA CareDx donne le droit de souscrire pour un prix global d'exercice de € 500 un nombre d'actions égal à la contre-valeur de € 500 d'actions Eurobio Scientific ; cette contre-valeur est calculée sur la base de la moyenne pondérée par le volume des cours de l'action Eurobio Scientific sur le marché Euronext Growth à Paris pendant les 20 séances de bourse précédant la décision d'exercice des BSA CareDx ;
- Période d'exercice : exerçable dès leur émission et pendant 10 ans à compter de leur émission ;
- Les BSA CareDx sont incessibles ;
- Depuis leur date d'émission, 775 BSA CareDx ont été exercés et aucun BSA CareDx n'a été exercé au cours de la période allant du 1er janvier 2018 au 31 décembre 2018.

Au 31 décembre 2018, il reste en circulation 1 300 BSA CareDX et à titre indicatif, dans l'hypothèse où la contre-valeur obtenue serait de € 3,065 par action, ce qui correspond au cours de clôture de la séance du 31 décembre 2018, un BSA CareDX donnerait droit à 163 actions nouvelles de 0,32 € de valeur nominale, soit un nombre théorique de 211 900 actions potentiellement émises si tous les BSA CareDX, encore en circulation, étaient exercés à ce prix.

14.3.4. OCABSA 2014

Le Groupe a émis le 18 juin 2014, 93 obligations convertibles en actions (« OCA 2014 ») assorties de bons de souscription d'actions (« BSA 2014 »), (les OCA 2014 et BSA 2014 ensemble, les « OCABSA 2014 »), pour une valeur nominale unitaire de € 108 000 représentant un montant total d'emprunt de € 10 044 000.

14.4.5.1 OCA 2014

Les principales caractéristiques des OCA 2014 sont les suivantes :

- Montant total de l'émission : € 10 044 000 ;
- Valeur nominale : € 108 000 ;
- Nombre d'OCA 2014 : 93 ;
- Prix de conversion après ajustement : € 4,40³ (sous réserve d'ajustements⁴) ;

³ Après ajustement de la parité à la suite du regroupement d'actions du 1^{er} septembre 2017.

⁴ A la date d'arrêté des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce prix pouvant faire l'objet d'ajustements ultérieurs conformément au contrat d'émission.

- Nombre d'actions remises sur amortissement ou conversion d'une OCA 2014 : 31 091, soit une émission maximale de 342 002⁵ actions nouvelles dans l'hypothèse où toutes les OCA 2014 seraient amorties ou converties ;
- Maturité : 5 ans ;
- Amortissement : 36 mensualités de 3 000 € par OCA 2014 (sauf report à l'initiative du porteur) celles-ci étant remboursées, au gré de la Société :
 - Soit en numéraire, ou,
 - Soit en actions selon une parité déterminée sur la base d'un prix d'émission égal à 85% du Cours de Référence applicable le premier jour de bourse de chaque mois. Le « Cours de Référence » est défini comme le plus bas entre (i) la moyenne arithmétique des cours de bourse moyens pondérés par les volumes constatés pendant les dix séances de bourse précédant la date applicable et (ii) le cours de bourse moyen pondéré par les volumes précédant la date applicable ;
- Coupon : 5 % par an, payable mensuellement, soit en numéraire soit en actions.

• Amortissements et conversions des OCA au cours de l'exercice de 2018

Au cours de la période allant du 1^{er} janvier 2018 au 31 décembre 2018, il a été émis et délivré :

- 101 423 actions nouvelles de 0,32 euro de valeur nominale résultant de l'amortissement des OCA 2014 par Eurobio Scientific (4 OCA 2014 ont été intégralement amorties au cours de ladite période);
- 109 786 actions nouvelles de 0,32 euro de valeur nominale résultant de la conversion de 5 OCA 2014 par leurs titulaires ;
- 17 242 actions nouvelles de 0,32 euro de valeur nominale résultant du paiement en actions des intérêts dus au titre de l'emprunt obligataire.

Ces émissions ont été réalisées pour un montant total d'émission de € 845 280, prime d'émission incluse. Le détail de ces émissions (prime d'émission incluse) est décrit à la note 14.2 ci-dessus.

• Synthèse au 31 décembre 2018

Au 31 décembre 2018, à la suite des conversions et amortissements décrits ci-dessus, il restait en circulation 11 OCA 2014 partiellement amorties et le montant d'emprunt, en principal, restant dû à cette date s'élevait à € 891 000.

Au 31 décembre 2018 et à titre indicatif, dans l'hypothèse où l'emprunt obligataire serait totalement amorti en actions au prix unitaire de € 2,61 ce qui correspond à 85% du cours de clôture de la séance du 31 décembre 2018, l'amortissement donnerait lieu à l'émission de 342 002 actions.

Le 4 janvier 2019, la Société a procédé au remboursement en numéraire du montant restant dû au titre de cet emprunt obligataire, tant en principal qu'en intérêt, tel que décrit à la note 31 ci-dessous. Au 4 janvier 2019, il ne reste plus d'OCA 2014 en circulation.

⁵ Ce nombre d'actions théorique est donné à titre indicatif, dans l'hypothèse d'un cours de bourse des actions au moment de l'amortissement des obligations convertibles en actions de € 2,61 ce qui correspond à 85% du cours de clôture de la séance du 31 décembre 2018.

14.4.5.2 BSA 2014

Les principales caractéristiques des BSA 2014 sont les suivantes :

- Nombre de BSA 2014 attachés à chaque OCA 2014 : 136 364 ;
- Prix d'exercice : € 4,40⁶ par bon (sous réserve d'ajustements ultérieurs conformément au contrat d'émission des BSA) ;
- Parité d'exercice : 20 BSA 2014 donnera le droit de souscrire une action nouvelle⁷ ;
- Durée d'exercice : 5 ans.

Au cours de la période allant du 1^{er} janvier 2018 au 31 décembre 2018, aucun BSA 2014 en circulation n'a été exercé par ses titulaires.

Au 31 décembre 2018, il reste en circulation 409 092 BSA 2014 pouvant donner droit à l'émission de 20 454 actions nouvelles.

14.3.6. Bons de souscription d'actions attribués à Harbert European Growth Capital Fund I

Le 30 mars 2017, le Directoire a procédé à l'émission et l'attribution à Harbert European Growth Capital Fund I de 3 636 363 bons de souscription d'actions (« BSA Harbert »).

Les principales caractéristiques des BSA Harbert sont les suivantes :

- Prix d'émission : gratuit ;
- Prix d'exercice : € 4,40 par bon ;
- Parité d'exercice : l'exercice de 20 BSA Harbert permet de souscrire 1 action nouvelle⁸ ;
- Période d'exercice : exerçable dès leur émission et pendant 5 ans à compter de leur émission ;
- Les BSA Harbert sont incessibles.

Au 31 décembre 2018, aucun BSA Harbert n'a été exercé par son bénéficiaire et il reste en circulation 3 636 363 BSA Harbert pouvant donner droit à l'émission de 181 818 actions nouvelles.

15. AUTRES FONDS PROPRES

La Société n'a perçu aucune avance conditionnée au cours de l'exercice 2018 et n'a procédé à aucun remboursement.

⁶ A la date d'arrêté des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2018 et après ajustement à la suite du regroupement d'actions du 1^{er} septembre 2017, ce prix pouvant faire l'objet d'ajustements ultérieurs conformément au contrat d'émission.

⁷ Après ajustement de la parité à la suite du regroupement d'actions du 1^{er} septembre 2017.

⁸ Après ajustement à la suite du regroupement d'action du 1^{er} septembre 2017.

16. PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES ET ENGAGEMENTS DE RETRAITE

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

(en milliers d'euros)

(en milliers d'euros)	Réf.	Solde au 31/12/2017	Dotation de l'exercice 2018	Reprise (provision utilisée)	Reprise (provision non utilisée)	Solde au 31/12/2018
Ecart de conversion actif.....	(a)	1 239			187	1 053
Provision pour litiges sociaux...		55				55
Autre provision pour risques...						
PROVISION POUR RISQUES		1 294			187	1 107
Provision pour retraite	(b)	212	26		111	127
PROVISION POUR CHARGES		212	26		111	127
TOTAL DES PROVISIONS		1 506	26		298	1 234

(en milliers d'euros)	Solde au 31/12/2017	Dotation de l'exercice 2018	Reprise	Reprise (provision non utilisée)	Solde au 31/12/2018
Résultat d'exploitation		26		111	
Résultat financier				187	

(a) La reprise de la provision pour perte de change de K€ 187 est principalement marquée par l'évolution du taux de change EUR/USD.

(b) cf note 2.11

17. DETTES FINANCIERES

(en milliers d'euros)	31/12/2018	31/12/2017
Emprunts obligataires convertibles.....	1 153	1 746
Autres emprunts obligataires	2 423	
Emprunts bancaires	4 168	6 139
Emprunt et dettes financières groupes.....	3 928	3 638
Total	11 671	11 522
<i>Dettes à échéances moins d'1 an</i>	<i>7 455</i>	<i>6 548</i>
<i>Dettes à échéances > 1 an et < 5 ans</i>	<i>4 216</i>	<i>4 975</i>
<i>Dettes à échéances à plus de 5 ans</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

La dette financière comptabilisée au 31 décembre 2018 provient :

- du solde de l'emprunt convertible souscrit en juin 2014, pour un montant total de 10,044 millions d'euros. En juillet 2017, les détenteurs d'obligations convertibles se sont mis d'accord pour effectuer certains amortissements en numéraire afin de limiter la dilution induite par les émissions d'actions. Le montant de cet emprunt convertible au 31 décembre 2018 se fixe à K€ 1 153.

- la Société a finalisé, le 23 octobre 2018, une émission d'obligations auprès de particuliers et d'investisseurs institutionnels, pour un montant de 2,5 millions d'euros. Le montant de cet emprunt au 31 décembre 2018 s'élève à K€ 2 423.

- d'un emprunt de K€ 318 souscrit auprès de la Société Générale en 2016 pour financer du matériel destiné à la distribution. Le montant de cet emprunt au 31 décembre 2018 s'élève à K€ 156.

- en 2017, la Société a conclu un emprunt obligataire senior avec le fonds Harbert (le « Prêteur ») pour un montant de 6 millions d'euros et une émission réservée de bons de souscription d'actions au profit du Prêteur. Au 31 décembre 2018, l'emprunt Harbert s'élève à 4 009K€.

- des dettes envers les filiales Genbio R&D à hauteur de K€ 956 et envers Eurobio-Ingen pour K€ 2 972.

18. DETTES DIVERSES

Dettes diverses (en milliers d'euros)	31/12/2018	31/12/2017
Dettes Fournisseurs et comptes rattachés	1 099	1 467
Fournisseurs	847	682
Fournisseurs, factures non parvenues	252	785
Dettes fiscales et sociales	871	1 477
Personnel	201	383
Organismes sociaux	60	331
Etat	610	764
Autres dettes	809	2 512
Total	2 779	5 456

19. DETAIL DES CHARGES A PAYER

(en milliers d'euros)

Charges à payer	31/12/2018	31/12/2017
Fournisseurs, factures non parvenues (inclus dans les dettes fournisseurs et comptes rattachés)	252	785
Charges à payer (incluses dans Dettes fiscales et sociales)	853	1421
Dettes pour congés payés	132	188
Dettes pour primes	50	294
Etat charges à payer	610	764
Dettes sociales	60	176
Intérêts courus à payer sur emprunts	87	127
Total	1 192	2 333

20. PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Les produits constatés d'avance s'élèvent à K€ 74 au 31 décembre 2018 contre K€ 90 au 31 décembre 2017 et correspondent aux subventions perçues avant le 31 décembre 2018, pour des travaux de recherche et développement dont la réalisation est prévue au cours de l'exercice 2019.

21. PRODUITS D'EXPLOITATION

Au cours de l'exercice 2018, la Société a généré un montant total de produits d'exploitation de K€ 2 057, détaillé de la façon suivante :

- ventes de produits de Diagnostic In Vitro : K€ 1 051,
- produits de recherche et développement : K€ 162,
- subvention de recherche et développement : K€ 16,
- reprises sur amortissement et transfert de charges : K€ 828.

22. INFORMATION SECTORIELLE ET GEOGRAPHIQUE

La Société opère dans le domaine du diagnostic. Ses activités s'étendent de la Recherche et Développement jusqu'à la commercialisation de produits.

Le tableau ci-dessous présente l'analyse des revenus par zone géographique pour l'exercice clos au 31 décembre 2018 :

en K€	France	Europe (Hors France)	Etats-Unis	TOTAL
Ventes de DM-DIV	994	56		1 051
Prestations de services	0	31	131	162
Subvention	16			16
TOTAL	1 011	88	131	1 229

Le tableau ci-dessous présente l'analyse des revenus par zone géographique pour l'exercice clos au 31 décembre 2017 :

en K€	France	Europe (Hors France)	Etats-Unis	TOTAL
Ventes de DM-DIV	940	45		985
Prestations de services	0	5	108	114
Subvention	106			106
TOTAL	1 046	50	108	1 205

23. CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS

En milliers d'euros	Notes	31/12/2018	31/12/2017
Produits financiers		168	1 764
Produits financiers de participation	(a)	0	1 126
Autres intérêts et produits assimilés	(b)	82	431
Différences positives de change		8	0
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		0	0
Produits financiers de participation		0	0
Reprises sur provisions et transferts de charges		78	207
Charges financières		1 155	1 898
Dotations financières aux amortissements et provisions	(c)	374	551
Différences négatives de change		6	1
Intérêts et charges assimilés	(d)	775	1 346
Total		(987)	(133)

- (a) Les Produits financiers de participation incluent le dividende annuel payé à Eurobio Scientific par sa filiale Eurobio-Ingen. Aucun dividende n'a été versé en 2018.
- (b) Les produits d'intérêts sont comptabilisés du fait de l'avance en compte courant consentie par Eurobio Scientific à sa filiale américaine Genbio R&D et des comptes à terme clôturés au cours de l'exercice. Mi-2018 Eurobio Scientific et sa filiale ont procédé à la compensation partielle des dettes réciproques de l'une envers l'autre.
- (c) Le montant comprend essentiellement la dotation de la provision pour perte de change latente au 31 décembre 2018 et la provision pour dépréciation de la créance rattachée à la filiale américaine.
- (d) Les charges d'intérêts s'élèvent à K€ 523 dont les intérêts de l'emprunt obligataire Harbert pour K€ 485 au 31 décembre 2018 contre K€ 443 au titre de l'exercice 2017. Au 31 décembre 2018, les charges financières liées aux OCABSA s'élèvent à K€ 252 et comprennent la provision pour le remboursement anticipé qui est intervenu en janvier 2019 (cf. note 31).

24. CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

(en milliers d'euros)	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Charges exceptionnelles	(660)	(2 970)
Produits exceptionnels	-	170
Résultat Exceptionnel	(660)	(2 800)

Les charges exceptionnelles correspondent principalement pour K€ 311 aux départs de collaborateurs de Eurobio Scientific et pour 333K€ aux amortissements dérogatoires (dont 144K€ au titre de l'exercice 2017) des frais d'acquisition de Capforce Plus par Eurobio Scientific.

25. IMPOTS SUR LES SOCIETES

Le produit d'impôt comptabilisé au 31 décembre 2018 représente un montant de 1 371 K€ composé de 198 K€ de Crédit Impôt Recherche et de 1 173 K€ de produit d'intégration fiscale.

La Société a signé une convention d'intégration fiscale sur l'exercice avec l'entité Eurobio-Ingen S.A. prenant effet au 1er janvier 2013 dont elle est la tête de groupe, les principales modalités de cette convention sont :

- Les charges d'impôt supportées par les sociétés intégrées sont déterminées comme si ces sociétés n'étaient pas membre du groupe intégré,
- Les économies d'impôt constatées au niveau du groupe intégré à raison des déficits fiscaux transmis par les filiales et des corrections réalisées pour la détermination du résultat d'ensemble, sont conservées chez la société mère.
- La société mère enregistre directement dans ses charges ou produits la différence entre la dette d'impôt du groupe et la charge d'impôt comptabilisée par les filiales bénéficiaires.

La société a comptabilisé un produit d'impôt de 1.173 K€ relatif à l'économie d'impôt générée par l'intégration fiscale. En l'absence de cette convention d'intégration, l'impôt théorique de la Société aurait été nul.

La loi de finances pour 2004 stipule que les déficits ordinaires restant à reporter à la clôture de l'exercice précédent le premier exercice ouvert à compter du 1^{er} janvier 2004 sont reportables sans limitation de durée.

Compte-tenu du produit d'intégration fiscale, du crédit d'impôt recherche et du déficit de la filiale Dendritics absorbée le 1^{er} janvier 2019 avec effet fiscal rétroactif au 1^{er} janvier 2018, le résultat fiscal pour l'exercice 2018 est une perte de 3.069 K€ soit, au 31 décembre 2018, un cumul des déficits reportables qui s'élève à K€ 142.337.

26. TRANSACTIONS AVEC LES FILIALES ET PARTIES LIEES

Le montant de l'avance consenti par Eurobio Scientific à sa filiale Genbio R&D s'élève à K€ 5 226 au 31 décembre 2018 et est comptabilisée à l'actif du bilan en immobilisations financières. L'avance vis-à-vis de cette même filiale Genbio R&D fait l'objet d'une provision pour dépréciation de K€ 5 054 au 31 décembre 2018.

Au 31 décembre 2018, la Société a comptabilisé une dette de K€ 956 et une créance de K€ 784 vis-à-vis de Genbio R&D, une dette de K€ 2 972 vis-à-vis de sa filiale Eurobio-InGen, une créance de K€ 9 vis-à-vis de sa filiale Dendritics et une créance K€ 527 vis-à-vis de Capforce Plus.

Les opérations conclues avec des parties liées au cours de l'exercice ont toutes été réalisées à des conditions de marché normales.

Les rémunérations allouées aux membres du Directoire de la Société se sont élevées à K€ 963 au cours de l'exercice 2018, contre K€ 811 en 2017. Une somme de K€ 45 a été provisionnée dans les comptes 2018 au titre des jetons de présence de l'année 2018 pour les membres du Conseil de Surveillance, contre K€ 45 l'année précédente.

27. EFFECTIFS

L'effectif moyen de Eurobio Scientific s'élève respectivement sur les exercices 2018 et 2017 à 9 et 20 personnes.

28. OBLIGATIONS CONTRACTUELLES ET ENGAGEMENTS HORS BILAN

Une synthèse des obligations contractuelles et des engagements commerciaux de la Société au 31 décembre 2018 est présentée dans les tableaux suivants :

Engagements donnés (en milliers d'euros)	Réf.	Total	Paielements dus à moins d'un an	Paielements dus de un à cinq ans	Paielements dus à plus de cinq ans
Obligations en matière de locations simples	(a)	55	23	33	-
<i>Locations immobilières</i>					
<i>Locations de véhicules</i>		55	23	33	-
<i>Location de photocopieurs</i>					
Total		55	23	33	-

Engagements donnés Crédit bail donnés	valeur des biens	montant des loyers afférents à l'exercice	montant cumulé des loyers des exercices antécédents	dotations aux amortissements*	montant cumulé des amortissements au titres des précédents exercices*
Scanner Agilent	200	17	169	20	180

*Dans le cas où les biens auraient été acquis par l'entité

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

En complément de ces engagements, certains actifs d'Eurobio Scientific (et de sa filiale Eurobio-Ingen) incluant, entre autres, certains brevets, certains comptes bancaires, et le fonds de commerce d'Ingen, ont été nantis en faveur de Harbert dans le cadre de l'emprunt de K€ 6 000.

29. FILIALES ET PARTICIPATIONS

La Société détient à hauteur de 100% :

- La société Genbio R&D (anciennement Exonhit Inc), localisée au 15222 Avenue of Science, Suite A - San Diego - CA 92128, Etats-Unis. Au titre de l'exercice 2018, la société Genbio R&D a réalisé une perte de KUSD 238. Au 31 décembre 2018, les capitaux propres de cette filiale s'élèvent à KUSD (5.858). Le montant des titres détenus est de K€ 6 262 en valeur brute, intégralement dépréciés.
- La société Eurobio-Ingen S.A, 17 Avenue du Parc, 91380 Chilly-Mazarin, France. Au titre de l'exercice 2018, la société a réalisé un bénéfice de K€ 1 763. Les capitaux propres de cette filiale s'élèvent à K€ 6 240 au 31 décembre 2018 et son chiffre d'affaires à K€ 46 421. Le montant des titres détenus en valeur brute et en valeur nette est de K€ 11 600.
- La société Gamma S.A., 17-19 voie de l'air pur 4052 Beaufays, Belgique. Au titre de l'exercice 2018, la société a réalisé un bénéfice de K€ 78. Les capitaux propres de cette filiale s'élèvent à K€ 322 au 31 décembre 2018 et son chiffre d'affaires à K€ 407. Le montant des titres détenus en valeur brute et en valeur nette est de K€ 305.
- La société Capforce Plus., 7 avenue de Scandinavie 91940 Les Ulis. Au titre de l'exercice 2018, la société a réalisé un bénéfice de K€ 256. Les capitaux propres de cette filiale s'élèvent à K€ 28.662 au 31 décembre 2018. Le montant des titres détenus en valeur brute et en valeur nette est de K€ 29.858.
- La société Dendritics SAS, 60 avenue Rockefeller, 69008 Lyon, France. Au titre de l'exercice 2018, la société a réalisé une perte de K€ 943. Les capitaux propres de cette filiale s'élèvent à K€ (834) au 31 décembre 2018 et son chiffre d'affaires à K€ 233. Le montant des titres détenus en valeur brute et en valeur nette est de K€ 50.

30. ETABLISSEMENT DE COMPTES CONSOLIDES

La Société établit des comptes consolidés préparés en conformité avec les principes comptables généralement admis en France et les règles et méthodes relatives aux comptes consolidés (règlement n°2016-08 de l'Autorité des Normes Comptables).

Les comptes consolidés comprennent en intégration globale les comptes de la maison mère Eurobio Scientific et de ses filiales : Eurobio-Ingen, Capforce Plus, Eurobio et Dendritics en France, Gamma en Belgique et Capforce USA, Genbio et Genbio R&D aux Etats Unis.

31. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Le 1er janvier 2019, les filiales Eurobio-Ingen et Dendritics ont fusionné avec Eurobio Scientific. Cette fusion qui est sans impact a été effectuée par transmission universelle des patrimoines d'Eurobio-Ingen et de Dendritics à Eurobio Scientific. Eurobio-Ingen et Dendritics ont été dissoutes à la suite de cette fusion.

Le 4 janvier 2019, Eurobio Scientific a remboursé par anticipation l'emprunt obligataire convertible en action venant à échéance le 17 juin 2019. Le reliquat des obligations convertibles a été remboursé en numéraire pour un montant total d'environ 1,15 millions d'euros, comprenant les intérêts courus. A la suite de cette opération, il ne reste plus d'obligation convertible en actions Eurobio Scientific.

Le 28 février 2019, Eurobio Scientific a réalisé une augmentation de capital par émission d'un million d'actions nouvelles. Cette opération a permis de renforcer les fonds propres de la Société de 3 millions d'euros et de faire rentrer au capital de nouveaux fonds institutionnels. Le prix retenu pour l'opération était de 3 euros par action soit une décote de 16,67% par rapport au cours de clôture de la séance de bourse du 27 février 2019, en conformité avec la 12eme résolution approuvée lors de l'assemblée générale des actionnaires du 14 juin 2018.