

SFC AUDIT

ERNST & YOUNG Audit

**Eurobio Scientific**  
Exercice clos le 31 décembre 2020

**Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés**

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

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

**ERNST & YOUNG Audit**  
Tour First  
TSA 14444  
92037 Paris-La Défense cedex  
S.A.S. à capital variable  
344 366 315 R.C.S. Nanterre

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

## **Eurobio Scientific**

Exercice clos le 31 décembre 2020

### **Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés**

A l'Assemblée Générale de la société Eurobio Scientific,

#### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société Eurobio Scientific relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés 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, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

#### **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 des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés » du présent rapport.

##### **■ Indépendance**

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

## Justification des appréciations

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

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, 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 consolidés de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés 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 consolidés pris isolément.

La note 2 « Principes et méthodes comptables », rubrique 2.14 « Produits d'exploitation » de l'annexe aux comptes consolidés décrit les principes, les règles et les méthodes comptables relatifs à la reconnaissance du chiffre d'affaires. Dans le cadre de notre appréciation des règles et des principes comptables suivis par votre groupe, nous avons apprécié le caractère approprié des informations visées ci-dessus ainsi que des informations fournies dans cette note de l'annexe et leur correcte application.

La direction de votre société est conduite à effectuer des estimations et à formuler des hypothèses qui affectent les montants figurant dans ses états financiers et les notes qui les accompagnent. Les hypothèses ayant par nature un caractère incertain, les réalisations pourront s'écartez de ces estimations. Les comptes sujets à des estimations comptables significatives sont décrits dans la note 2.17 de l'annexe aux comptes consolidés et sont principalement les impôts différés actifs pour K€ 1 589.

## 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 des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du conseil d'administration.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés 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 consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, 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 consolidés ont été arrêtés par le conseil d'administration.

## **Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés**

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés 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 consolidés 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 consolidés ;

- ▶ 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 consolidés 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 consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- ▶ concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Lyon et Paris-La Défense, le 30 avril 2021

Les Commissaires aux Comptes

SFC AUDIT

ERNST & YOUNG Audit

Nicolas Total

Cédric Garcia

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS**

**AU 31 DECEMBRE 2020**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

**BILAN CONSOLIDÉ**  
(Montants en milliers d'euros)

ACTIF	note	31 décembre 2020	31 décembre 2019	PASSIF	note	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Ecart d'acquisition, net	4.1	20 917	22 543	Capital social		3 630	3 598
Immobilisations incorporelles, nettes	4.2	5 516	7 565	Prime d'émission		30 253	146 404
Immobilisations corporelles, nettes	5	9 918	7 745	Prime d'apport		9 795	9 795
Autres actifs à long terme	6	736	1 289	Réserves et résultats consolidés		63 428	(124 548)
Impôts différés actifs à long terme		-	1 543	Intérêts minoritaires		-	-
Charges à étaler à long terme	10	-	-	Capitaux propres	12	<b>107 105</b>	<b>35 249</b>
<b>Total actif à long terme</b>		<b>37 087</b>	<b>40 685</b>	Avances conditionnées		740	1 315
Stocks	7	12 927	8 894	<b>Total Autres fonds propres</b>	13	<b>740</b>	<b>1 315</b>
Créances clients et comptes rattachés (nets)	8	51 212	16 399	Provision pour risques et charges		1 521	1 186
Autres créances à court terme	9	3 926	5 800	<b>Total provision pour risques et charges</b>	14	<b>1 521</b>	<b>1 186</b>
Charges à étaler à court terme	10	-	34	Dettes financières, part à plus d'un an	15	10 974	7 732
Impôts différés actifs à court terme		1 589	1 574	Emprunt obligataire convertible à long terme	15	-	-
Valeurs mobilières de placement	11	456	602	Dettes de crédit-bail, part à plus d'un an		3 308	3 060
Disponibilités et équivalents de disponibilités	11	65 101	7 017	Autres dettes à long terme	18	666	666
				<b>Total dettes à long terme</b>		<b>14 948</b>	<b>11 458</b>
				Dettes financières, part à moins d'un an		13 937	7 372
				Emprunt obligataire convertible à court terme		-	-
				Dettes de crédit-bail, part à moins d'un an		1 496	1 097
				Fournisseurs et comptes rattachés	16	14 238	10 890
				Dettes fiscales et sociales	17	16 744	4 526
				Autres dettes à court terme	18	1 390	7 769
				Produits constatés d'avance à court terme	19	179	145
<b>Total actif à court terme</b>		<b>135 211</b>	<b>40 321</b>	<b>Total dettes à court terme</b>		<b>47 984</b>	<b>31 797</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>172 299</b>	<b>81 006</b>	<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>172 299</b>	<b>81 006</b>

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS  
AU 31 DECEMBRE 2020**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

**COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDÉ**  
(Montants en milliers d'euros, sauf nombre d'actions et données par action)

	<b>Exercice clos le 31 décembre 2020 12 mois</b>	<b>Exercice clos le 31 décembre 2019 12 mois</b>
Ventes	188 458	58 893
Produits de Recherche et Développement	398	178
Autres produits	-	1
Subventions de Recherche et Développement et CIR	333	404
<b>Total des produits</b>	<b>189 189</b>	<b>59 476</b>
 <b>Coût d'achat des marchandises</b>	<b>(78 451)</b>	<b>(39 492)</b>
 Dépenses de Recherche et Développement	(2 230)	(1 637)
Frais marketing et commerciaux	(18 249)	(10 940)
<i>Dont amortissements des actifs incorporels issus du PPA</i>	(1 959)	(1 959)
Frais généraux et administratifs	(6 213)	(4 000)
<b>Total dépenses opérationnelles</b>	<b>(26 692)</b>	<b>(16 578)</b>
 <b>Résultat opérationnel</b>	<b>84 045</b>	<b>3 407</b>
 Charges financières	(619)	(748)
Produits financiers	459	13
Gain (perte) de change (net)	(190)	816
<b>Résultat Financier</b>	<b>(350)</b>	<b>81</b>
 Charges exceptionnelles	(338)	(543)
Produits exceptionnels	368	56
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>30</b>	<b>(486)</b>
 <b>Résultat avant impôts et amortissements des écarts d'acquisition</b>	<b>83 725</b>	<b>3 001</b>
 Produits (charges) d'impôts	(7 407)	2 990
<b>Résultat net avant amortissements des écarts d'acquisition</b>	<b>76 317</b>	<b>5 991</b>
Dotation aux amortissements des écarts d'acquisition	(2 836)	(2 838)
<b>Résultat net</b>	<b>73 481</b>	<b>3 153</b>
 <i>Résultat net, part Groupe</i>	<i>73 481</i>	<i>3 153</i>
 <i>Résultat net, part minoritaires</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation	11 276 588	10 908 315
Nombre d'actions en circulation sur une base diluée (cf note 2.18)	11 435 077	11 241 699
<i>Résultat net de base par action</i>	<i>6,52</i>	<i>0,29</i>
<i>Résultat net par action (dilué)</i>	<i>6,52</i>	<i>0,28</i>

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS**

**AU 31 DECEMBRE 2020**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

**TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES**  
(Montants en milliers d'euros, sauf nombre d'actions et données par action)

	<b>Nombre d'actions</b>	<b>Montant</b>	<b>Prime d'émission</b>	<b>Prime d'apport</b>	<b>Réserves &amp; Résultat consolidés</b>	<b>Capitaux propres, part du groupe</b>	<b>Intérêts minoritaires</b>	<b>Total capitaux propres</b>
<b>Au 31 décembre 2018</b>	<b>9 907 093</b>	<b>3 170</b>	<b>142 826</b>	<b>9 795</b>	<b>(127 571)</b>	<b>28 220</b>	<b>5</b>	<b>28 225</b>
Augmentation de capital	1 000 000	320	2 680	-	-	3 000	-	3 000
Amortissement en actions OCA 2014	-	-	-	-	-	-	-	-
Acquisition définitive d'actions gratuites	31 535	10	(10)	-	-	-	-	-
Frais d'opérations financières	-	-	(5)	-	-	(5)	-	(5)
Autres - Titres de l'entreprise consolidante	-	-	-	-	(33)	(33)	-	(33)
Résultat de la période	-	-	-	-	356	356	(5)	351
Variation des écarts de conversion	-	-	-	-	(31)	(31)	-	(31)
<b>Au 31 décembre 2019</b>	<b>11 243 217</b>	<b>3 598</b>	<b>146 404</b>	<b>9 795</b>	<b>(124 548)</b>	<b>35 249</b>	<b>-</b>	<b>35 249</b>
Conversion BSA Harbert	90 909	29	371	-	-	400	-	400
Rachat de BSA Harbert	-	-	(645)	-	-	(645)	-	(645)
Acquisition définitive d'actions gratuites	9 045	3	(3)	-	-	-	-	-
Apurement du RAN	-	-	(115 873)	-	115 873	-	-	-
Frais d'opérations financières	-	-	(1)	-	-	(1)	-	(1)
Autres - Titres de l'entreprise consolidante	-	-	-	-	(1 225)	(1 225)	-	(1 225)
Résultat de la période	-	-	-	-	73 481	73 481	-	73 481
Variation des écarts de conversion	-	-	-	-	(156)	(156)	-	(156)
<b>Au 31 décembre 2020</b>	<b>11 343 171</b>	<b>3 630</b>	<b>30 253</b>	<b>9 795</b>	<b>63 428</b>	<b>107 105</b>	<b>-</b>	<b>107 105</b>

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS  
AU 31 DECEMBRE 2020**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

**TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE  
(Montants en milliers d'euros, sauf nombre d'actions et données par action)**

	<b>31 décembre 2020</b>	<b>31 décembre 2019</b>
<b>OPERATIONS D'EXPLOITATION</b>		
Résultat net	<b>73 481</b>	<b>3 153</b>
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité		
Amortissements et provisions nettes des reprises	7 269	6 526
Charges financières nettes	619	748
Plus ou moins-values de cession	301	114
Impôts différés	1 528	(3 117)
<b>Variation du besoin en fonds de roulement (1) :</b>	<b>(28 268)</b>	<b>(2 433)</b>
Stocks	(3 403)	445
Crédit d'impôt recherche	(285)	400
Créances d'exploitation	(31 640)	(8 177)
Dettes d'exploitation	7 124	4 911
Produits constatés d'avance	(64)	(11)
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>54 931</b>	<b>4 990</b>
<b>OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>		
Acquisitions d'immobilisations	(2 297)	(1 592)
Cessions d'immobilisations	-	-
Variation des autres actifs financiers	553	(553)
Incidence des variations de périmètre	(2 241)	(2 240)
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>(3 985)</b>	<b>(4 386)</b>
<b>OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>		
Augmentation de capital (nette des frais)	(247)	2 995
Emprunt Obligataire reçu	-	-
Emprunt Obligataire remboursé en numéraire	(3 108)	(2 767)
Emprunt Obligataire convertible converti en actions	-	-
Emprunt Obligataire convertible remboursé en numéraire	-	(1 069)
Encaissement d'avances remboursables	-	-
Décaissement d'avances remboursables	(574)	(81)
Emprunts bancaires souscrits y compris billets de trésorerie	20 700	4 650
Emprunts bancaires- remboursement y compris billets de trésorerie	(6 523)	(5 265)
Variation de dettes de crédit-bail	(1 369)	(1 129)
Charges financières décaissées	(619)	(908)
Dividendes versés aux minoritaires	-	-
Remboursement crédit vendeur	(1 206)	(436)
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>7 053</b>	<b>(4 010)</b>
Augmentation (diminution) des disponibilités	57 998	(3 405)
Incidence des variations des cours de devises	(60)	18
Disponibilités et valeurs mobilières de placement à l'ouverture	7 619	11 005
<b>Disponibilités et valeurs mobilières de placement à la clôture net</b>	<b>65 557</b>	<b>7 619</b>

<sup>(1)</sup> Variation du besoin en fonds de roulement – rapprochement avec les postes du bilan et impact des entrées de périmètre de l'exercice sur le tableau de la page suivante :

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS  
AU 31 DECEMBRE 2020**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

Tableau de variation du BFR	(G)=(C)+(D)+(E)+(F)	(F)	(E)	(D)	(C)=(A)-(B)	(B)	(A)
(montants en milliers d'euro)	Variation nette impact besoin en fonds de roulement	Impact des entrées de périmètre	Impact Crédit Vendeur Genbio	Ecarts de conversion	Variation brute	31 décembre 2020	31 décembre 2019
<b>Stocks</b>	(3 403)	696		(66)	(4 033)	12 927	8 894
<b>Crédit d'impôt recherche</b>	(285)	-		-	(285)	739	454
<b>Créances d'exploitation</b>	(31 640)	1 047		(34)	(32 654)	54 399	21 745
<b>Dettes d'exploitation</b>	7 124	(861)	(1 247)	44	9 187	(33 038)	(23 850)
<b>Produits constatés d'avance</b>	(64)	(99)		-	34	(179)	(145)
<b>Variation du besoin en fond de roulement</b>	<b>(28 268)</b>	<b>783</b>	<b>(1 247)</b>	<b>(56)</b>	<b>(27 749)</b>		

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS  
AU 31 DECEMBRE 2020**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

## **1 NATURE DE L'ACTIVITE**

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

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

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

Dans le cadre de son développement à l'international, et en particulier en Europe, la Société a réalisé en juillet 2020 l'acquisition du groupe TECOMedical présent en Suisse, Allemagne, Autriche et Benelux. Le paiement de cette acquisition a été effectué entièrement en numéraire et sur ses propres fonds, par l'intermédiaire d'une société holding créée pour l'occasion, Eurobio Scientific Switzerland.

Au 31 décembre 2020, le Groupe emploie 161 collaborateurs, principalement basés en région parisienne.

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

Au cours de l'exercice 2020, Eurobio Scientific est devenu un acteur important du diagnostic du virus SARS CoV-2 responsable de l'épidémie de COVID-19. Dès fin février 2020, le groupe était en effet un des rares acteurs du secteur à disposer d'un test PCR marqué CE, celui de son partenaire coréen Seegene. De plus, le 25 mars 2020, Eurobio Scientific était la première société française à proposer son propre test PCR marqué CE, développé et fabriqué en France. Au fur et à mesure de l'extension de l'épidémie, la Société a mis en place rapidement une offre spécifique d'instruments et de tests PCR, sérologiques et plus récemment antigéniques, doublée d'un accompagnement fort de ses clients. Le succès de ces solutions a permis une croissance très élevée du chiffre d'affaires de l'entreprise avec une hausse de 220% par rapport à 2019. Au 31 décembre 2020, l'EBITDA a atteint 88,2 millions d'euros. En parallèle, l'activité traditionnelle, hors COVID, du groupe a fortement progressé avec une croissance de 22%, 11% étant liés à l'activité de la filiale britannique Pathway acquise en juillet 2019 et du groupe TECO acquis en juillet 2020.

Le retour à la profitabilité d'Eurobio Scientific depuis deux exercices a permis à l'entreprise de bénéficier de la confiance de ses partenaires financiers et de constituer un consortium bancaire pour un prêt à des conditions plus attrayantes que par le passé. Un financement de 7,6 millions d'euros a ainsi été mis en place en février 2020. Il a permis de restructurer la dette de la société en mettant fin aux anciens financements mezzanine coûteux,

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS  
AU 31 DECEMBRE 2020**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

obligations et BSA, et en remboursant les prêts vendeurs qui étaient encore en cours, ainsi que les financements de trésorerie à court terme.

Compte tenu de tous ces éléments, Eurobio Scientific disposait d'une trésorerie de 65,6 millions d'euros au 31 décembre 2020.

## **2 PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES**

### ***2.1 Règles générales d'établissement et de présentation des comptes***

Les comptes consolidés sont établis conformément à la réglementation française en vigueur (Règlement 99-02) en application des principes fondamentaux (image fidèle, comparabilité, continuité d'activité, régularité, sincérité, prudence, indépendance des exercices, permanence des méthodes), ainsi qu'au règlement ANC 2016-07 relatif à la réécriture du Plan Comptable Général.

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

- Le Groupe dispose d'une trésorerie de 65,6 millions d'euros au 31 décembre 2020 (cf. note 11).
- Le Groupe a dégagé un résultat opérationnel positif de 84,0 millions d'euros au 31 décembre 2020
- Le Groupe a dégagé un EBITDA positif de 88,2 millions d'euros au 31 décembre 2020
- Le Groupe reste attentif à préserver ses ressources financières :
  - o Il a procédé à la mise en place d'un crédit bancaire de 7,6 millions d'euros en février 2020, afin de restructurer sa dette, en particulier en remboursant sa dette mezzanine très coûteuse, et financer ses futures acquisitions.
  - o Pour financer une hausse importante du besoin en fonds de roulement, il a mis en place à titre transitoire d'un an un prêt complémentaire garanti par l'Etat (PGE) de 10 millions d'euros en avril 2020.
  - o Il maintient ses pratiques avec une concentration de ses dépenses sur les investissements et charges directement favorables à la progression de son chiffre d'affaires et de sa rentabilité.

Compte tenu de ces éléments, le Groupe considère être en mesure de faire face à ses échéances au-delà du 31 décembre 2021.

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.

Les comptes consolidés sont établis en euros. Des arrondis sont faits pour le calcul de certaines données financières et autres informations contenues dans ces comptes. En conséquence, les chiffres indiqués sous forme de totaux dans certains tableaux peuvent ne pas être la somme exacte des chiffres qui les précèdent. Toutes les sociétés du groupe clôturent leurs comptes au 31 décembre 2020.

### ***2.2 Périmètre et principes de consolidation***

Au 31 décembre 2020, la Société contrôle toutes les entités incluses dans le périmètre de consolidation. Le périmètre se présente comme suit :

Nom	Adresse	Pays	Méthode conso		% Contrôle		% Intérêts	
			2020.12	2019.12	2020.12	2019.12	2020.12	2019.12
Eurobio Scientific	7 avenue de Scandinavie - Les Ulis	France	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Gamma	Voie de l'Air pur 17/19 - Beaufays	Belgique	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Cap Force Plus	7 avenue de Scandinavie - Les Ulis	France	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Cap Force Inc		USA	IG	IG	100%	100%	100%	100%

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS  
AU 31 DECEMBRE 2020**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

Genbio	15222 avenue of science, suite A - San Diego - CA 92128	USA	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Genbio R&D		USA	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Pathway Diagnostic (a)	Curtis Rd, Dorking RH4 1EJ, Royaume-Uni	GB	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Personal Diagnostic (a)	Eclipse House, Curtis Rd, Dorking RH4 1EJ, Royaume-Uni	GB	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Eurobio Scientific Suisse (b)	Achereggstrasse 10 6362 Stansstad	Suisse	IG	-	100%	-	100%	-
Teco development GmbH (c)	Marie Curie Strasse 1, 53359 Rheinbach	Allemagne	IG	-	100%	-	100%	-
Teco Medical AG Suisse (c)	Gewerbestrasse 10 4450 Sissach	Suisse	IG	-	100%	-	100%	-
Teco Medical Benelux (c)	Pr Willem-Alexanderlaan 301 7311 SW Apeldoorn	Pays-bas	IG	-	100%	-	100%	-
Teco Medical GmbH (c)	Wasserbreite 57 32257 Bünde	Allemagne	IG	-	100%	-	100%	-

(a) Les sociétés Pathway et Personal Diagnostics ont fait l'objet d'une acquisition en date du 1<sup>e</sup> juillet 2019

(b) La société Eurobio Scientific Suisse a été créée en Juillet 2020

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

IG : intégration globale

Les entités du groupe non-consolidées sont toutes les participations minoritaires provenant du groupe Capforce Plus dans les sociétés Culture Top (10%) et Cellbiosciences (10%) pour un montant de 31 K€.

### **2.3 Conversion des comptes des filiales étrangères**

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

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

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

### **2.4 Opérations en devise**

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

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

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

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

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS  
AU 31 DECEMBRE 2020**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

**2.5 Instruments financiers**

Au 31 décembre 2020, la valeur comptable des instruments financiers tels que les disponibilités et équivalents de disponibilités, n'ont pas donné lieu à des provisions.

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

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

Ces instruments ne sont pas qualifiés d'instruments de couverture. Ces prises de position engendrent des charges ou produits opérationnels et engagent la société sur des positions futures (cf. note 28).

**Les termes accumulateurs Européens quotidiens**

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

**Les achats à terme :**

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

**2.6 Ecarts d'acquisition**

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

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

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

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

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

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

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

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS  
AU 31 DECEMBRE 2020**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

### **2.7 Immobilisations incorporelles**

Elles sont composées :

- De logiciels, amortis selon le mode linéaire sur des durées variant de 1 à 3 ans,
- De licences, de brevets acquis et de marques, amortis selon le mode linéaire sur des durées de 3 à 10 ans,
- Des actifs provenant du groupe Ingen BioSciences, identifiés dans le cadre de l'allocation de l'écart d'acquisition et amortis sur 10 ans à compter de la date du début de leur commercialisation,
- Des actifs provenant du groupe Capforce Plus, identifiés dans le cadre de l'allocation de l'écart d'acquisition et amortis en fonction de leur horizon d'exploitation, entre 5 et 10 ans.

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

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

### **2.8 Immobilisations corporelles**

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

	<b>Méthode</b>	<b>Durée</b>
Agencements et installations générales	Linéaire	10 ans
Equipement de laboratoire	Linéaire	5 à 8 ans
Outilage industriel (automates DMDIV)	Linéaire	1 à 3 ans
Matériel de bureau	Linéaire	5 ans
Matériel informatique	Linéaire	3 ans

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

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

### **2.9 Stocks**

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

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

Le Groupe distingue plusieurs stocks de la façon suivante :

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS  
AU 31 DECEMBRE 2020**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

---

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

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

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

### **2.10 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 sur les créances, à l'exception de celles liées aux clients du secteur public :

- Les créances échues depuis 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.

### **2.11 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.

### **2.12 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 partir de leur date d'acquisition.

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

### **2.13 Provisions pour risques et charges et engagements de retraite**

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

Une provision pour indemnités de départ à la retraite a été comptabilisée conformément à la recommandation 2003-R01 du CNC (cf. note 14).

Les hypothèses retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 0,34 % (0,75% au 31 décembre 2019)
- Inflation : 2,0 %
- Age de départ à la retraite : 62 ans pour les non cadres et 65 ans pour les cadres
- Taux de charges sociales de 45 % pour les cadres et non-cadres
- Taux de revalorisation à long terme des salaires annuels dégressifs :
  - Pour les cadres : 5% jusqu'à 39 ans, 4% de 40 à 49 ans, 3% au-delà
  - Pour les non-cadres : 4% jusqu'à 39 ans, 3% de 40 à 49 ans, 2% au-delà.

### **2.14 *Produits d'exploitation***

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

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

### **2.15 *Frais de recherche et développement et crédit d'impôt correspondant***

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

Ces frais ouvrent droit en France, sous certaines conditions, à un crédit d'impôt enregistré à la clôture de l'exercice. Depuis 2008, le crédit d'impôt recherche est uniquement fonction du volume des frais de recherche et développement. De plus, l'Etat offre la possibilité de demander le remboursement anticipé de ces crédits lorsqu'ils ne sont pas déduits du montant de l'impôt sur les sociétés.

### **2.16 *Résultat exceptionnel***

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

### **2.17 *Impôts différés***

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

### **2.18 *Résultat net par action***

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

En cas de résultat net déficitaire les instruments donnant droits au capital de façon différée (BSA, etc. voir note 12.3) sont considérés comme anti-dilutifs, ainsi ces instruments de capitaux propres en circulations ne sont pas intégrés dans le calcul du résultat net par action car ils induiraient une diminution de la perte de la période par action diluée.

### **2.19 *Options et bons de souscription d'actions***

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

### **3 ELEMENTS MARQUANTS DE L'EXERCICE**

#### ***3.1 Epidémie COVID-19***

Au 31 décembre 2020, le chiffre d'affaires lié à la vente de tests et d'instruments dans le cadre de l'épidémie COVID-19 s'élève à 117 millions d'euros. Ces ventes concernent principalement les tests PCR pour la détection du virus, test Seegene et test propriétaire EBX 041, les ventes de tests de sérologie ayant été moins importantes qu'anticipées. Au cours de l'exercice, la société a été particulièrement sollicitée pour répondre à la demande très importante des laboratoires afin de pouvoir réaliser des tests PCR pour détecter la présence du virus SARS CoV-2. Le personnel a été présent en continu pour assurer l'approvisionnement des laboratoires en automates et en tests, pour effectuer l'installation, la maintenance et le dépannage de ces instruments, et pour assister les laboratoires téléphoniquement avec son centre d'appel technique ouvert quasiment 24 heures sur 24. Vis à vis de ses fournisseurs, Eurobio Scientific a également mis en œuvre tout son réseau afin d'éviter au maximum les pénuries d'approvisionnement, et a proposé des solutions pour répondre au mieux à la forte demande des hôpitaux et des laboratoires privés. La société a également bénéficié de la demande internationale qui lui a permis d'accroître de manière significative ses ventes à l'export avec des marges importantes qui ont contribué fortement à la profitabilité du groupe sur l'exercice.

L'impact de l'épidémie sur l'activité du groupe a donc été très positif sur l'exercice 2020, et il se poursuit au-delà du 31 décembre.

De plus, le parc d'instruments a presque doublé grâce à des ventes réalisées dans le cadre COVID. Ces nouveaux instruments permettent de réaliser un panel de tests beaucoup plus étendu que les tests COVID seuls, et devraient continuer à avoir ainsi un impact significatif à plus long terme en permettant d'accélérer la croissance de l'activité maladies infectieuses hors COVID.

#### ***3.2 Déploiement des solutions de diagnostic du Coronavirus***

**Le 3 mars 2020**, Commercialisation du panel ALLPLEX CORONAVIRUS de SEEGENE, que le groupe distribue exclusivement en France et lance parallèlement son propre test propriétaire, désormais disponible en RUO (Research Use Only).

**Le 25 mars 2020**, Marquage CE pour son test propriétaire EBX 041 SARS CoV2, développé spécifiquement pour le diagnostic clinique du COVID-19.

**Le 31 mars 2020**, Marquage CE des tests SARS Cov-2 IgG et IgM CLIA développés spécifiquement pour la sérologie des patients dans le but de connaître leur statut immunologique par rapport au COVID-19.

**Le 5 mai 2020**, le Groupe et NG Biotech ont annoncé avoir signé un accord pour la distribution en France du test NG-Test IgG COVID-19 auprès des professionnels de santé et des EHPAD.

**Le 11 mai 2020**, le test propriétaire EBX 041 SARS CoV-2 pour la détection du génome du virus responsable de la maladie du COVID-19, sous licence de l'institut Pasteur et marqué CE, fait partie de la liste des « Dispositifs marqués CE ou validés par un CNR, pris en charge par l'assurance maladie ».

**Le 13 mai 2020**, le Groupe a annoncé son association avec les Hospices Civils de Lyon pour réaliser une étude clinique observationnelle dont l'objectif principal est la création d'une banque d'anticorps de référence anti-SARS CoV-2, le virus responsable de la maladie du COVID-19.

**Le 9 juin 2020**, Validation CNR de deux nouveaux tests de sérologie :

- Test sérologique en ELISA gamme Wantaï ;
- Test sérologique automatisé gamme SNIBE.

**Le 15 septembre 2020**, Marquage CE de son test PCR COVID EBX FluCoSynTM.

**Le 22 septembre 2020**, le Groupe a lancé son premier test de diagnostic rapide permettant la recherche de l'antigène du virus SARS CoV-2.

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS  
AU 31 DECEMBRE 2020**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

---

**3.3 Accord de crédit**

**Le 12 mars 2020**, le Groupe annonce la mise en place d'un accord de crédit pour un total de 11 millions d'euros auprès d'un pool bancaire réunissant LCL, BNP Paribas, CIC et Crédit Agricole Ile de France.

Ces nouvelles ressources ont pour objet de :

- Refinancer les crédits existants pour simplifier la structure de la dette et supprimer les garanties partielles et multiples, en particulier rembourser le solde de l'emprunt contracté auprès de Harbert en 2017 et obtenir la mainlevée des garanties liées à cet emprunt (voir note 6) ;
- Accompagner la croissance organique ;
- Financer d'éventuelles opérations de croissance externe.

**3.4 Exercice et Rachat de BSA**

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

**Le 3 avril 2020**, Harbert a communiqué à la société une demande d'exercice de la moitié de ses BSA, soit 1,818,182 BSA Harbert qui ont donné lieu à l'émission de 90 909 actions nouvelles au prix unitaire de 4,40 euros soit un total de 399 999,60 euros.

**Le 3 avril 2020**, afin de réduire la dilution du capital consécutive à l'émission d'actions nouvelles par exercice de BSA, la société a procédé au rachat des 1,818,181 BSA Harbert restants pour un montant total de 645 453,90 euros. Les BSA Harbert acquis ont été annulés, évitant ainsi l'émission de 90 909 actions nouvelles.

**Au 14 avril 2020**, il n'existe plus de BSA Harbert en circulation et le capital de la société s'élève à 3 629 814,72 euros, divisé en 11 343 171 actions ordinaires de 0,32 euros de valeur nominale chacune.

**3.5 Croissance externe**

**Le 15 juillet 2020**, le Groupe annonce l'acquisition de 100% du capital de TECOMedical AG, société mère d'un groupe suisse spécialisé dans le développement et la distribution de tests de diagnostic in vitro en Europe, présent en Suisse, en Allemagne, en Autriche et au Benelux.

Eurobio Scientific a acquis le groupe TECO en date du 1<sup>er</sup> juillet 2020. L'objectif de cette acquisition était d'étendre la présence d'Eurobio Scientific dans la région DACH (Allemagne, Autriche, Suisse) qui constitue un des plus gros marchés du diagnostic en Europe. Le paiement de cette acquisition a été effectué entièrement en numéraire avec les propres fonds du groupe par l'intermédiaire de la holding Eurobio Scientific Switzerland créée pour l'occasion.

La maison mère du groupe TECO, TECOMedical AG, est basée en Suisse à Sissach dans la région de Bâle. Elle commercialise des produits de diagnostic en Suisse et en Autriche. TECOMedical AG détient 100% de :

- TECOMedical GMBH, société basée en Allemagne en charge des ventes dans ce pays,
- TECOdevelopment GMBH, société de production de produits propriétaires, également basée en Allemagne, et
- TECOMedical Benelux BV, société basée en Hollande en charge des ventes pour le Benelux.

En 2019, le groupe TECOMedical a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 7,2 millions d'euros.

A la suite de cette acquisition, la société a constaté un écart d'acquisition de K€ 1 256.

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS  
AU 31 DECEMBRE 2020**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

**4 ECARTS D'ACQUISITION ET IMMOBILISATIONS INCORPORELLES**

**4.1 Ecarts d'acquisition**

(en milliers d'euros)

ECARTS D'ACQUISITION VALEUR BRUTE	31.12.2019	Entrées de périmètre	VARIATIONS		Incidence des cours de change	31.12.2020
			Augmentation	Diminution		
Groupe Ingen BioSciences	3 078					3 078
Groupe Capforce Plus	23 438					23 438
Dendritics	910					910
Genbio	951				(72)	879
Pathway / Personal Diagnostics	3 145					3 145
Teco Medical AG	-	1 256				1 256
<b>TOTAL VALEUR BRUTE</b>	<b>31 522</b>	<b>1 256</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(72)</b>	<b>32 707</b>

ECARTS D'ACQUISITION AMORTISSEMENTS	31.12.2019	Entrées de périmètre	VARIATIONS		Incidence des cours de change	31.12.2020
			Augmentation	Diminution		
Groupe Ingen BioSciences	(2 167)		(308)			(2 475)
Groupe Capforce Plus	(6 446)		(2 344)			(8 789)
Dendritics	(136)		(91)			(227)
Genbio	(230)		(98)		30	(298)
<b>TOTAL AMORTISSEMENTS</b>	<b>(8 979)</b>	<b>-</b>	<b>(2 840)</b>	<b>-</b>	<b>30</b>	<b>(11 790)</b>
<b>TOTAL VALEUR NETTE</b>	<b>22 543</b>	<b>1 256</b>	<b>(2 840)</b>	<b>-</b>	<b>(42)</b>	<b>20 917</b>

Les écarts d'acquisition (goodwill) incluent :

- L'écart d'acquisition constaté lors de l'acquisition d'Ingen BioSciences en décembre 2012 ;
- L'écart d'acquisition constaté lors de l'acquisition de Capforce Plus en mars 2017 ;
- L'écart d'acquisition constaté lors de l'acquisition de Genbio en juillet 2017 ;
- L'écart d'acquisition constaté lors de l'acquisition de Dendritics en juillet 2018 ;
- L'écart d'acquisition constaté lors de l'acquisition de Pathway et Personal Diagnostics en juillet 2019 ;
- L'écart d'acquisition constaté lors de l'acquisition de Teco Medical AG en juillet 2020.

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

**Test de dépréciation des écarts d'acquisition non amortissables au 31 décembre 2020**

Au 31 décembre 2020, les tests réalisés par la Société ne font pas apparaître de perte de valeur.

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS  
AU 31 DECEMBRE 2020**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

**4.2 Immobilisations incorporelles**

(en milliers d'euros)

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES VALEUR BRUTE	31.12.2019	Entrées de périmètre (*)	VARIATIONS		Incidence des cours de change	31.12.2020
			Augmentati on	Diminution		
Licences, brevets, logiciels, marques et contrats de distribution	17 677	-	1	-	-	17 678
Frais de développement BJI Inoplex	979	-	-	-	-	979
Frais de développement EBX, CORNEE	2 750	-	-	-	-	2 750
Fonds commercial	-	-	9	-	-	9
<b>TOTAL VALEUR BRUTE</b>	<b>21 407</b>	-	<b>10</b>	-	-	<b>21 417</b>

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES AMORTISSEMENTS	31.12.2019	Entrées de périmètre (*)	VARIATIONS		Incidence des cours de change	31.12.2020
			Dotations	Reprises		
Licences, brevets, logiciels, marques et contrat de distribution	(11 820)	-	(2 014)	-	-	(13 834)
Frais de développement BJI Inoplex	(979)	-	-	-	-	(979)
Frais de développement EBX, CORNEE	(1 043)	-	(44)	-	-	(1 087)
<b>TOTAL AMORTISSEMENTS</b>	<b>(13 841)</b>	-	<b>(2 059)</b>	-	-	<b>(15 900)</b>
<b>TOTAL VALEUR NETTE</b>	<b>7 565</b>		<b>(2 049)</b>			<b>5 516</b>

Les charges d'amortissement des immobilisations incorporelles se sont élevées à K€ 2 059 au 31 décembre 2020 contre K€ 2 116 au 31 décembre 2019. Elles concernent principalement les actifs réévalués provenant du groupe Ingen Biosciences et du groupe CapForce Plus pour K€ 1 959 qui sont inclus dans les « Frais marketing et commerciaux ».

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS  
AU 31 DECEMBRE 2020**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

**5 IMMOBILISATIONS CORPORELLES**

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

(en milliers d'euros)

IMMOBILISATIONS CORPORELLES VALEUR BRUTE	31.12.2019	Entrées de périmètre	VARIATIONS				31.12.2020
			Augmentation	Diminution	Reclassement	Incidence des cours de change	
Installations agencements divers et équipements de laboratoire	13 221	2	2 500	(2 070)	1 037	(45)	14 645
Matériel de bureau et informatique	1 805	53	60	-	-	(4)	1 913
Constructions	516	-	197	-	-	-	713
Autres immobilisations corporelles	881	15	186	(23)	633	(6)	1 687
Immobilisations corporelles en cours	1 587	-	1 361	(69)	(1 670)	-	1 210
<b>TOTAL VALEUR BRUTE</b>	<b>18 010</b>	<b>70</b>	<b>4 304</b>	<b>(2 163)</b>	<b>-</b>	<b>(55)</b>	<b>20 167</b>

IMMOBILISATIONS CORPORELLES AMORTISSEMENTS	31.12.2019	Entrées de périmètre	VARIATIONS				31.12.2020
			Dotations	Reprises	Reclassement	Incidence des cours de change	
Installations agencements divers et matériel de laboratoire	(8 812)	-	(2 023)	2 083	-	41	(8 710)
Matériel de bureau et informatique	(595)	-	(37)	-	-	4	(628)
Constructions	(515)	-	(28)	-	-	-	(543)
Autres immobilisations corporelles	(344)	-	(30)	-	-	5	(369)
<b>TOTAL AMORTISSEMENTS</b>	<b>(10 265)</b>	<b>-</b>	<b>(2 118)</b>	<b>2 083</b>	<b>-</b>	<b>50</b>	<b>(10 250)</b>

<b>TOTAL VALEUR NETTE</b>	<b>7 745</b>	<b>70</b>	<b>2 186</b>	<b>(79)</b>	<b>-</b>	<b>(5)</b>	<b>9 918</b>
---------------------------	--------------	-----------	--------------	-------------	----------	------------	--------------

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2020, les dotations aux amortissements s'élèvent à K€ 2 118 par rapport à un montant de K€ 1 415 pour l'exercice clos au 31 décembre 2019.

Les reclassements correspondent principalement à des transferts d'immobilisations en cours liées à la finalisation des travaux réalisés pour aménager les nouveaux locaux des Ulis.

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS  
AU 31 DECEMBRE 2020**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

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

Crédits Baux	31.12.2019	Entrées de périmètre	Augmentation	Diminution	31.12.2020
<b>VALEUR BRUTE</b>					
Equipements de laboratoire	115	-	-	-	115
Instruments DMDIV	7 798	-	2 016	(2 013)	7 802
Matériel de bureau et d'informatique	128	15	-	-	143
<b>TOTAL VALEUR BRUTE</b>	<b>8 041</b>	<b>15</b>	<b>2 016</b>	<b>(2 013)</b>	<b>8 060</b>
<b>AMORTISSEMENTS</b>					
Equipements de laboratoire	(115)	-	-	-	(115)
Instruments DMDIV	(3 701)	-	(1 377)	2 020	(3 058)
Matériel de bureau et d'informatique	(89)	(4)	(11)	-	(104)
<b>TOTAL AMORTISSEMENTS</b>	<b>(3 905)</b>	<b>(4)</b>	<b>(1 389)</b>	<b>2 020</b>	<b>(3 278)</b>
<b>TOTAL VALEUR NETTE</b>	<b>4 137</b>	<b>11</b>	<b>628</b>	<b>7</b>	<b>4 782</b>

Avec l'épidémie Covid, le parc d'automate installé par Eurobio Scientific a quasiment doublé. Toutefois, un nombre important d'instruments installés en 2020 ayant été achetés par les clients, moins de mises à disposition ont été nécessaires. Ainsi, peu de nouveaux contrats de crédit-bail ont été contractés au cours de l'exercice. En conséquence, la valeur brute totale des instruments est restée quasiment stable, ces nouveaux contrats compensant juste les contrats arrivés à terme.

## 6 AUTRES ACTIFS A LONG TERME

Les autres actifs à long terme s'élèvent à K€ 736 et correspondent principalement aux dépôts de garantie. Les variations des autres actifs à long terme s'analysent comme suit :

(en milliers d'euros)

Autres actifs LT	31 décembre 2019	Entrées de périmètre	Augmentation	Diminution	Dépréciation	31 décembre 2020
Titres de participation non consolidés net de dépréciations	1	-	-	-	-	1
Prêts, cautionnements et autres créances long terme*	585	-	150	-	-	735
Dépôts Factor	703	-	24 869	(25 572)	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>1 289</b>	<b>-</b>	<b>25 019</b>	<b>(25 572)</b>	<b>-</b>	<b>736</b>

\* Ce poste comprend la part de trésorerie du contrat de liquidité restant au 31 décembre 2020.

Eurobio Scientific disposant d'une trésorerie importante, le recours à un Factor a été interrompu. Cette interruption se traduit par une diminution de la valeur des autres actifs à long-terme.

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS  
AU 31 DECEMBRE 2020**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

## 7 STOCKS

Au 31 décembre 2020, les stocks sont principalement constitués des produits de Diagnostics *In Vitro* (coffrets de réactifs), de réactifs pour la recherche en sciences de la vie, de milieux pour la greffe de cornée, de pièces détachées et d'instruments pour un montant net de K€ 12 927, en lien avec l'activité croissante de commercialisation du groupe. Une dépréciation plus importante a été constatée en 2020 en raison de ventes plus faibles que prévues de tests sérologiques.

(en milliers d'euros)

STOCKS	31 décembre 2020	31 décembre 2019
<b>VALEUR BRUTE</b>		
Stock d'instruments	1 825	1 160
Stock de marchandises (réactifs)	15 075	8 048
Stock de pièces détachées, accessoires, petits matériels et consommables associés	971	392
<b>TOTAL VALEUR BRUTE</b>	<b>17 872</b>	<b>9 601</b>
<b>TOTAL DEPRECATION</b>	<b>(4 945)</b>	<b>(707)</b>
<b>TOTAL VALEUR NETTE</b>	<b>12 927</b>	<b>8 894</b>

## 8 CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Les créances clients et comptes rattachés ont une échéance inférieure à un an. Au 31 décembre 2020, elles s'élèvent à K€ 52 120 en valeur brute. Elles sont diminuées d'une provision pour dépréciation de K€ 907, pour atteindre un montant de valeur nette de K€ 51 212. Au 31 décembre 2019, le montant des créances clients était de K€ 16 399.

Au 31 décembre 2020, elles sont principalement constituées par des créances de l'ensemble des clients d'Eurobio Scientific en France pour un montant net de K€ 50 378 contre K€ 15 088 au 31 décembre 2019.

L'augmentation des créances clients entre 2019 et 2020 est principalement liée à l'augmentation du chiffre d'affaires, et à un ralentissement de certains paiements à cause de l'épidémie de COVID-19 chez certains clients. D'une façon générale, de nombreux clients étant des établissements publics, la Société n'a pas constaté d'augmentation du nombre de défauts de paiement.

Avec la forte augmentation du poste client, la Société a mis en place un processus plus strict de suivi et contrôle de ce poste, avec également un renforcement des ressources allouées aux opérations de relance et de recouvrement. A la fin du 1<sup>er</sup> trimestre 2021, Eurobio Scientific avait ainsi recouvré 85% des créances enregistrées au 31 décembre 2020.

(en milliers d'euros)

Créances clients	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Créances clients	52 120	16 852
Dépréciations	(907)	(453)
<b>Créances clients et comptes rattachés (à moins d'1 an)</b>	<b>51 212</b>	<b>16 399</b>
<i>Créances à échéances moins d'1 an</i>	<i>51 212</i>	<i>16 399</i>
<i>Créances à échéances &gt; 1 an et &lt; 5 ans</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>Créances à échéances &gt; 5 ans</i>	<i>-</i>	<i>-</i>

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS  
AU 31 DECEMBRE 2020**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

## 9 AUTRES CREANCES A COURT TERME

Les autres créances à court terme comprennent :

(en milliers d'euros)

Autres créances	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Créances de TVA et autres taxes	1 557	1 725
Crédit d'impôt recherche	739	454
Autres crédits d'impôts (CICE, CIA...)	8	305
Charges constatées d'avance	550	472
Avances au personnel	84	98
Fournisseurs, acomptes versés, avoirs à recevoir	382	227
Créances liées au Factor	-	2 241
Débiteurs divers	232	132
Produits à recevoir	374	146
<b>Total autres créances à court terme</b>	<b>3 926</b>	<b>5 800</b>

Les créances de TVA au 31 décembre 2020 comprennent essentiellement la TVA déductible (K€ 396), la TVA sur factures non parvenues (K€ 559), la TVA sur article 259B (K€ 506) provenant majoritairement de refacturations avec la filiale américaine (cette TVA fait l'objet d'une auto-liquidation et impacte donc aussi le passif du bilan au poste « dettes fiscales et sociales » (cf. note 17).

La Loi de Finance Rectificative pour 2008 a instauré un remboursement accéléré des Crédits Impôts Recherche antérieurs à 2009 et non-déduits de l'impôt sur les sociétés. Cette mesure a été reconduite chaque année depuis 2009. Ce crédit est donc inscrit en « autres créances à court terme » et s'élève à K€ 739.

Les charges constatées d'avance sont composées de royalties du contrat CareDx pour K€ 171, de charges de crédit-bail pour K€ 90, et de charges diverses (loyers, assurances) pour K€ 288. Au total, K€ 550 ont ainsi été comptabilisés en charges constatées d'avances sur l'exercice 2020.

Etant donné le niveau de sa trésorerie, la Société a cessé de faire appel au Factor pour financer certaines de ses factures clients. La situation du Factor vis à vis de la Société se traduit par une créance nulle au 31 décembre 2020.

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

## 10 CHARGES A ETALER

Au 31 décembre 2020, il n'y a plus de charges à étaler.

Charges à étaler	31.12.2020	31.12.2019
Charges à étaler	-	34
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>34</b>
<i>Charges à étaler moins d'1 an</i>	-	34
<i>Charges à étaler &gt; 1 an et &lt; 5 ans</i>	-	-
<i>Charges à étaler &gt; 5 ans</i>	-	-

## **11 DISPONIBILITES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT**

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

(en milliers d'euros)

Trésorerie	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Valeurs mobilières de placement	456	602
Trésorerie et équivalents de trésorerie	65 101	7 017
<b>Total des disponibilités et valeurs mobilières de placement</b>	<b>65 557</b>	<b>7 619</b>

Au 31 décembre 2020, les valeurs mobilières de placement sont composées de comptes à terme pour un montant de K€ 456.

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

Compte tenu de ses activités, au 31 décembre 2020, une partie de la trésorerie du Groupe est constituée de dollars américains pour une contrevaleur de K€ 1 920 contre K€ 2 086 au 31 décembre 2019.

## **12 CAPITAUX PROPRES**

### ***12.1 Capital social actuel***

Au 31 décembre 2020, le capital social du Groupe est composé de 11 343 171 actions d'une valeur nominale de € 0,32 toutes de même catégorie.

### ***12.2 Evolution du capital social***

Au cours de la période allant du 1<sup>er</sup> janvier 2020 au 31 décembre 2020, 99 954 actions nouvelles ont été émises, dont :

- 9 045 actions résultant de l'acquisition définitive d'actions attribuées gratuitement ;
- 90 909 actions résultant d'une augmentation de capital en numéraire consécutive à un exercice de BSA.

Le tableau ci-après présente l'évolution du capital social au cours de l'exercice allant du 1<sup>er</sup> janvier 2020 au 31 décembre 2020 :

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS**

**AU 31 DECEMBRE 2020**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

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
<b>31/12/2018</b>							<b>3 170 269,76 €</b>	<b>9 907 093</b>	<b>0,32 €</b>
04/03/2019	Placement privé	1 000 000	320 000,00 €	2 680 000,00 €	3 000 000,00 €	3 290,00 €	3 490 269,76 €	10 907 093	0,32 €
12/06/2019	Acquisition définitive d'actions gratuites	31 535	10 091,20 €	-10 091,20 €	-	500,00 €	3 500 360,96 €	10 938 628	0,32 €
01/07/2019	Apport en nature	304 589	97 468,48 €	913 767,00 €	1 011 235,48 €	1 029,51 €	3 597 829,44 €	11 243 217	0,32 €
<b>31/12/2019</b>							<b>3 597 829,44 €</b>	<b>11 243 217</b>	<b>0,32 €</b>
28/01/2020	Attribution AGA	9 045	2 894,40 €	- 2 894,40 €	- €	500,00 €	3 600 723,84 €	11 252 262	0,32 €
03/04/2020	Exercice BSA Harbert	90 909	29 090,88 €	370 908,72 €	399 999,60 €	1 259,09 €	3 629 814,72 €	11 343 171	0,32 €
<b>31/12/2020</b>							<b>3 629 814,72 €</b>	<b>11 343 171</b>	<b>0,32 €</b>

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS  
AU 31 DECEMBRE 2020**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

---

***12.3 Capital potentiel***

Au 31 décembre 2020, le nombre total d'actions susceptibles d'être émises est de 46 379 actions correspondant à :

- La levée des options de souscription d'actions attribuées : 8 679 actions ;
- L'acquisition des actions gratuites non encore acquises : 588 actions<sup>1</sup> ;
- L'exercice de bons de souscription d'actions attribués à la société CareDx : 37 700 actions<sup>2</sup> ;

Au 31 décembre 2020, l'exercice potentiel de la totalité de ces valeurs mobilières entraînerait une dilution d'environ 0,41 % par rapport au capital social du Groupe sur la base du nombre d'actions existantes à cette même date.

***12.3.1. Options de souscription d'actions***

Au 31 décembre 2020, il restait en circulation 8 679 options de souscription d'actions de 0,32 € de valeur nominale émises par le Groupe et pouvant donner droit à l'émission de 8 679 actions.

Les caractéristiques des plans d'options de souscription d'actions en cours d'exécution au 31 décembre 2020, avant et après le regroupement d'actions du 1<sup>er</sup> septembre 2017, sont résumées dans le tableau ci-dessous.

---

<sup>1</sup> En vertu du plan d'attribution gratuite d'actions, les actions à remettre aux bénéficiaires à l'issue de la période d'acquisition seront soit des actions existantes acquises par la Société dans le cadre d'un programme de rachat d'actions autorisé par l'assemblée générale des actionnaires soit des actions nouvelles à émettre à titre d'augmentation de capital, le choix entre ces deux options sera réalisé par le conseil d'administration au moment de l'acquisition définitive desdites actions.

<sup>2</sup> 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 € 16,95, ce qui correspond au cours de clôture de la séance du 31 décembre 2020.

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS**

**AU 31 DECEMBRE 2020**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

Date d'octroi	Délai fiscal	Date échéance du plan	Situation des plans avant regroupement d'actions du 01/09/2017					Situation des plans après regroupement d'actions du 01/09/2017				
			Prix d'exercice initial	Nombre options attribuées initialement	Nombre options radiées avant regroupement	Nombre options exercés avant regroupement	Options en circulation avant regroupement	Nombre d'options ajustées après regroupement	Nombre options radiées après regroupement	Nombre options exercés après regroupement	Option en circulation au 31/12/2020	Prix d'exercice ajusté après regroupement
15/03/11	15/03/15	16/03/21	2,45 €	140 931	100 961	-	39 970	1 998	-	-	1 998	49,00€
24/05/11	24/05/15	24/05/21	2,01 €	55 000	25 000	-	30 000	1 500	-	-	1 500	40,20€
18/04/12	18/04/16	19/04/22	1,31 €	171 865	90 566	-	81 299	4 061	-	-	4 061	26,20€
04/04/13	04/04/17	04/04/23	0,88 €	169 269	146 859	-	22 410	1 120	-	-	1 120	17,60€
<b>TOTAL</b>			<b>537 065</b>	<b>363 386</b>	-	<b>173 679</b>	<b>8 679</b>	-	-	-	<b>8 679</b>	

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS  
AU 31 DECEMBRE 2020**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

***12.3.2. Actions gratuites***

Au 31 décembre 2020, dans le cadre des plans d'attribution gratuite d'actions émis par la Société et exécutés au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020, il ne reste aucune action gratuite non acquise et susceptible d'être émise.

<b>Date d'attribution</b>	<b>Date d'acquisition</b>	<b>Date De cessibilité</b>	<b>Nombre de droits attribués</b>	<b>Nombre de droits annulés</b>	<b>Nombre de droits acquis</b>	<b>Solde de droits au 31 décembre 2020</b>
01/07/2019	01/07/2019	01/07/2021	15 968	-	15 968	-
06/07/2020	06/07/2021	06/07/2022	588	-	-	588
<b>TOTAL</b>			<b>16 556</b>	<b>-</b>	<b>15 968</b>	<b>588</b>

Le conseil d'administration, lors de sa réunion du 1<sup>er</sup> juillet 2020, a constaté l'attribution définitive et intégrale de ces actions et a décidé que les 15 968 actions à remettre étaient des actions existantes préalablement acquises dans le cadre du programme de rachat d'actions de ses propres actions autorisées par l'assemblée générale ordinaires des actionnaires conformément aux articles L. 225-209 et suivants du Code de commerce, cette acquisition définitive n'a donc entraîné aucune dilution pour les actionnaires.

En vertu du plan d'attribution d'actions gratuites du 6 juillet 2020, les éventuelles 588 actions à remettre aux bénéficiaires à l'issue de la période d'acquisition seront soit des actions existantes acquises par la Société dans le cadre d'un programme de rachat d'actions autorisé par l'assemblée générale des actionnaires soit des actions nouvelles à émettre à titre d'augmentation de capital, le choix entre ces deux options sera réalisé par le conseil d'administration au moment de l'acquisition définitive desdites actions.

***12.3.3. 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 : exercisable dès leur émission et pendant 10 ans à compter de leur émission ;
- Les BSA CareDx sont incessibles ;
- Depuis leur date d'émission, 775 BSA CareDx ont été exercés et aucun BSA CareDx n'a été exercé au cours de la période allant du 1<sup>er</sup> janvier 2020 au 31 décembre 2020.

Au 31 décembre 2020, il reste en circulation 1 300 BSA CareDX et à titre indicatif, dans l'hypothèse où la contre-valeur obtenue serait de 16,95 € par action, ce qui correspond au cours de clôture de la séance du 31 décembre 2020, un BSA CareDX donnerait droit à 29 actions nouvelles de 0,32 € de valeur nominale, soit un nombre théorique de 37 700 actions potentiellement émises si tous les BSA CareDX encore en circulation étaient exercés à ce prix.

***12.3.4. 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 nouvelle ;

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS  
AU 31 DECEMBRE 2020**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

---

- Période d'exercice : exercisable dès leur émission et pendant 5 ans à compter de leur émission ;
- Les BSA Harbert sont incessibles.

Afin de réduire la dilution future, le conseil d'administration, lors de sa réunion du 13 avril 2020, a constaté l'annulation de 1 818 181 BSA Harbert à la suite de leur acquisition par la Société au prix global de 645 453,90 €.

Au cours de la période allant du 1<sup>er</sup> janvier 2020 au 31 décembre 2020, il a été émis et délivré 90 909 actions nouvelles de 0,32 € de valeur nominale résultant de l'exercice de 1 818 182 BSA Harbert par leur titulaire pour un montant total d'émission de 399 999,60 €, prime d'émission incluse, libérées en numéraire. Le détail de cette émission (prime d'émission incluse) est décrit à la note 12.2 ci-dessus.

Au 31 décembre 2020, en conséquence de ce qui précède, il ne reste plus de BSA Harbert en circulation.

## ***12.4 Autocontrôle***

### ***12.4.1 Contrat de liquidité***

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

Au 31 décembre 2020, le compte de liquidité comprenait 13 260 titres Eurobio Scientific, soit environ 0,12 % du capital à cette même date, et 257 149,62 € de trésorerie.

### ***12.4.2 Auto-détention hors contrat de liquidité***

En complément des opérations réalisées dans le cadre du contrat de liquidité décrit ci-dessus, la Société a procédé à des opérations sur ses propres titres dans le cadre de l'exécution des programmes de rachat d'actions autorisées par l'assemblée générale des actionnaires lors de ses réunions du 27 juin 2019 et du 23 juin 2020.

Au 31 décembre 2020, la Société détenait 122 762 actions Eurobio Scientific en dehors de son contrat de liquidité, soit environ 1,08% du capital social à cette même date.

### ***12.4.3 Autocontrôle au 31 décembre 2020***

Au 31 décembre 2020, la Société détenait 136 022 actions Eurobio Scientific, soit environ 1,20% du capital social à cette même date.

Le nombre de droits de vote au 31 décembre 2020 s'élevait donc à 11 207 149.

## ***12.5 Prime d'Emission***

### ***12.5.1 Compensation du report à nouveau***

Après affectation du résultat des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le compte « Report à nouveau » s'élevait à - 112 352 079 euros alors que le compte « Prime d'émission » s'élevait à 156 197 191 euros. Afin de satisfaire certains critères européens, l'assemblée générale du 23 juin 2020 a décidé d'imputer la somme de 115 873 324 euros du compte « Prime d'émission » sur le compte « Report à nouveau ». Cette imputation a réduit le compte « Prime d'émission » et ramené le compte « Report à nouveau » au résultat de 2019.

### ***12.5.2 BSA Harbert***

Les opérations décrites en 12.3.4 ont également affecté le compte « Prime d'émission ». L'émission de 90 909 actions consécutive à l'exercice de BSA par Harbert s'est traduit par une augmentation de ce compte de K€ 371, et le rachat puis l'annulation des BSA restants s'est traduit par une diminution de K€ 645 de ce même compte.

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS  
AU 31 DECEMBRE 2020**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

**13. AUTRES FONDS PROPRES**

Au cours de l'année 2020, le Groupe a procédé au remboursement d'avances remboursable pour K€ 574.

(En milliers d'euros)	31/12/2019	Entrées de périmètre	Souscription	Remboursement	Reclassement	31/12/2020
OSEO Avance remboursable TEDAC	77	-	-	(39)	-	39
Avances conditionnées par l'Etat	642	-	-	(286)	-	356
Avance remboursable Coface Europe	206	-	-	(206)	-	-
Avance remboursable Coface USA	133	-	-	-	-	133
BPI Avance Innovation	87	-	-	(24)	-	63
BPI Avance Innovation (Dendritic)	170	-	-	(20)	-	150
<b>Autres fonds propres</b>	<b>1 315</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(574)</b>	<b>-</b>	<b>740</b>

**14. PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES, ENGAGEMENTS DE RETRAITE**

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

(en milliers d'euros)	Réf.	31 décembre 2019	Entrée de périmètre	Dotations	Reprises (provision utilisée)	Reprises (provision non utilisée)	31 décembre 2020
- Provision pour retraite	(a)	676	-	253	-	(117)	812
- Autres provisions pour risques	(b)	443	218	71	(114)	-	618
- Provision pour litiges sociaux	(c)	67	-	37	(13)	-	91
<b>Total des provisions</b>		<b>1 186</b>	<b>218</b>	<b>361</b>	<b>(127)</b>	<b>(117)</b>	<b>1 521</b>

- (a) Une dotation de 253 K€ a été comptabilisée liée à l'augmentation du nombre d'années de service et de la rémunération des collaborateurs, compensées par une reprise de K€ 117 liée aux départs de collaborateurs.
- (b) Ces provisions ont été passées pour couvrir les litiges que la société a avec des tiers, principalement ses fournisseurs et ses clients. Il y a notamment une provision de K€ 337, au titre des loyers restants dus pour les bureaux de Chilly Mazarin qui seront libérés fin 2022. L'entrée de périmètre correspond à des provisions passées sur TECOMedical AG et TECODEvelopment.
- (c) Au 31 décembre 2020, 3 litiges prud'homaux sont en cours pour 91 K€.

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS  
AU 31 DECEMBRE 2020**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

## 15. DETTES FINANCIERES

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

(En milliers d'euros)	31/12/2019	Souscription	Remboursement	Emprunt obligataire converti	Incidence des cours de change	31/12/2020	Part à court terme	Part à long terme
<b>Dettes financières</b>	<b>15 104</b>	<b>20 716</b>	<b>(10 853)</b>	-	(55)	<b>24 912</b>	<b>13 937</b>	<b>10 974</b>
Billet de trésorerie	1 550	3 100	(4 650)	-	-	-	-	-
Emprunts bancaires (a)	6 405	17 600	(1 873)	-	-	22 132	12 901	9 231
Emprunts obligataires (b)	5 872	-	(3 108)	-	-	2 764	1 021	1 744
Crédits vendeurs (c)	1 261	-	(1 206)	-	(55)	-	-	-
Intérêts courus (dont concours bancaires)	15	16	(15)	-	-	16	16	

- (a) Les emprunts bancaires incluent tous les emprunts directement contractés auprès d'établissements bancaires privés ou publics (Bpifrance) ainsi que les intérêts courus correspondant. Les souscriptions constatées sur la période correspondent aux 7,6 M€ du prêt avec le consortium bancaire et au 10M€ du PGE qui seront remboursé en totalité à fin mai 2021
- (b) Les emprunts obligataires incluent la dette correspondant aux émissions d'obligations simples. Le remboursement correspond principalement à celui de l'emprunt mezzanine contracté en 2017 auprès du fonds Harbert.
- (c) Les crédits vendeurs correspondent aux montants restant à payer dans le cadre des acquisitions de Capforce Plus (groupe Eurobio), remboursé en mars 2020, et Genbio Inc. remboursé en juillet 2020.

## 16. FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

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

(en milliers d'euros)

Dettes Fournisseurs	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Fournisseurs	7 484	9 445
Factures non parvenues	6 755	1 444
<b>Dettes fournisseurs et comptes rattachés (à moins d'1 an)</b>	<b>14 238</b>	<b>10 890</b>
<i>Dettes à échéances moins d'un an</i>	14 238	10 890
<i>Dettes à échéances &gt; 1 an et &lt; 5 ans</i>	-	-
<i>Dettes à échéances &gt; 5 ans</i>	-	-

L'accroissement de la dette fournisseur a été plus faible que celui des créances clients en raison du raccourcissement des délais de règlement fournisseurs, certains d'entre eux ayant même exigé des prépaiements à cause de la très forte demande de produits liés à l'épidémie de COVID-19.

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS  
AU 31 DECEMBRE 2020**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

## **17. DETTES FISCALES ET SOCIALES**

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

<b>Dettes fiscales et sociales (en K€)</b>	<b>31 décembre 2020</b>	<b>31 décembre 2019</b>
Personnel, rémunération dues et congés payés	1 114	798
Primes	2 042	917
Organismes sociaux	2 053	1 301
Dettes fiscales (dont IS)	11 535	1 510
<b>Dettes fiscales et sociales</b>	<b>16 744</b>	<b>4 525</b>

Le poste "Personnel, rémunérations dues et congés payés" est composé principalement de la provision pour congés payés (669 K€). L'augmentation des primes entre 2019 et 2020 est liée à la performance commerciale de l'équipe de vente, en particulier avec les produits propriétaires.

Les dettes vis à vis des organismes sociaux se composent notamment de provisions pour charges sociales sur primes de K€ 677 et sur congés payés pour K€ 255. Le solde (K€ 1 121) comprend principalement les cotisations sociales (URSSAF, retraites...) échues sur la période.

Les dettes fiscales augmentent de façon significative, principalement à cause de l'impôt sur les sociétés et de la CVAE, directement liés à la bonne performance de la société, ainsi que la TVA liée aux fortes ventes de décembre 2020. Les dettes fiscales comprennent le prélèvement à la source pour K€ 61, l'impôt sur les sociétés pour K€ 6 043 et de la TVA pour K€ 2 575 dont la TVA sur article 259B du CGI (K€ 506) provenant essentiellement de refacturations de la filiale américaine (cette TVA fait l'objet d'une autoliquidation et impacte donc aussi l'actif du bilan au poste « autres créances à court terme » (cf. note 9)). Le reliquat (K€ 2 856) se compose majoritairement de diverses taxes (CVAE pour K€ 1 787, Taxes DMDIV pour K€ 498, C3S pour K€ 257, TVS, taxe d'apprentissage...).

## **18. AUTRES DETTES**

Les autres dettes à court et long terme comptabilisées au 31 décembre 2020 s'élèvent à K€ 2 056 par rapport à K€ 8 435 au 31 décembre 2019. Elles sont principalement composées :

- Des avances et acomptes reçus de la part des clients d'Eurobio-Scientific pour un total de K€ 924,
- D'autres dettes à long terme pour K€ 666, qui seront principalement remboursées en cas de succès sur les ventes d'anticorps de Dendritic,
- Des avoirs divers à émettre pour K€ 265,
- D'autres dettes à court terme de la filiale Eurobio-Scientific pour K€ 201.

La diminution importante de ce poste depuis 2019 est principalement liée à l'arrêt du recours à un Factor pour pré-financer certaines factures, le solde d'avance étant enregistré en dette à court-terme.

## **19. PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE**

Les produits constatés d'avance comptabilisés au 31 décembre 2020 s'élèvent à K€ 179 par rapport à K€ 145 au 31 décembre 2019. Ils correspondent aux subventions perçues avant le 31 décembre 2020 et concernant des travaux de recherche et développement dont la réalisation est prévue postérieurement au 31 décembre 2020 pour K€ 113, et aux ventes facturées sur la période mais non livrées pour K€ 66.

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS  
AU 31 DECEMBRE 2020**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

## **20. INFORMATIONS SECTORIELLES ET GEOGRAPHIQUES**

### **20.1 EBITDA**

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

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

<i>Chiffres consolidés en M€</i>	<b>31 décembre 2020</b>	<b>31 décembre 2019</b>
Résultat opérationnel	84,0	3,4
(+) dotations nettes aux amortissements des immobilisations	4,2	3,6
<b>EBITDA</b>	<b>88,2</b>	<b>7,0</b>

### **20.2 Informations sectorielles et géographiques**

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

Le tableau ci-dessous présente l'analyse des revenus, du résultat opérationnel et du total des actifs par société du groupe en fonction de sa zone géographique au 31 décembre 2020 :

<b>Au 31 décembre 2020 en k€</b>	<b>France</b>	<b>Europe hors France</b>	<b>Etats-Unis</b>	<b>Total</b>
Ventes	178 923	8 009	1 526	<b>188 458</b>
Produits de recherche et développement	83	-	315	<b>398</b>
Autres produits	-	-	-	-
Subventions R&D et CIR	333	-	-	<b>333</b>
Résultat opérationnel	82 955	734	159	<b>83 848</b>
Actifs incorporels & corporels	15 309	88	37	<b>15 434</b>

Le tableau ci-dessous présente l'analyse du chiffre d'affaires, du résultat opérationnel et du total des actifs par zone géographique au 31 décembre 2019 :

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS  
AU 31 DECEMBRE 2020**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

<b>Au 31 décembre 2019 en k€</b>	<b>France</b>	<b>Europe hors France</b>	<b>Etats-Unis</b>	<b>Total</b>
Ventes	55 803	1 246	1 844	<b>58 893</b>
Produits de recherche et développement	91		87	<b>178</b>
Autres produits	1			<b>1</b>
Subventions R&D et CIR	404			<b>404</b>
Résultat opérationnel	2 995	155	257	<b>3 407</b>
Actifs incorporels & corporels	15 233	28	48	<b>15 309</b>

## 21. EFFECTIFS

L'effectif moyen du groupe Eurobio Scientific sur l'exercice s'élève à 151 personnes : 115 personnes chez Eurobio Scientific S.A., 13 personnes chez Genbio et 6 personnes chez Pathway Diagnostics et 17 personnes chez TECO (ne sont pas pris en compte dans le calcul des effectifs les personnes en CDD de remplacement et en contrat d'apprentissage).

## 22. PRODUITS D'EXPLOITATION

Au 31 décembre 2020, le Groupe a généré un montant total de produits d'exploitation de K€ 189 189, détaillé de la façon suivante :

- Ventes : K€ 188 458,
- Produits de recherche et développement : K€ 398,
- Subventions de recherche et développement et CIR : K€ 333.

## 23. CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS

<b>(en milliers d'euros)</b>	<b>31 décembre 2020</b>	<b>31 décembre 2019</b>
<b>Produits financiers</b>	<b>459</b>	<b>13</b>
Produits financiers sur titres de créances négociables	1	-
Provision intérêts à recevoir sur Placements		
Divers	458	13
<b>Charges financières</b>	<b>(619)</b>	<b>(748)</b>
Intérêts sur emprunts	(286)	(136)
Charges d'intérêts sur emprunts obligataires	(317)	(561)
<i>Dont OCABSA</i>		-
<i>Dont emprunt obligataire Harbert</i>	(113)	(308)
<i>Dont emprunt obligataire Vatel</i>	(204)	(253)
Divers	(16)	(31)
<b>Gain (perte) de change (net)</b>	<b>(190)</b>	<b>816</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>(350)</b>	<b>81</b>

Les produits financiers divers correspondent principalement à des plus-values réalisées sur ventes de valeurs mobilières pour K€ 262, et à K€ 109 de reprise de provision pour dépréciation des actions propres de la société.

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS  
AU 31 DECEMBRE 2020**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

Les intérêts de l'emprunt obligataire Harbert s'élèvent à K€ 113 au 31 décembre 2020 contre K€ 308 au titre de l'exercice 2019.

Les pertes de change de K€ 190 correspondent aux écarts de conversion sur les comptes de la société en devises autres que l'euro.

## **24. CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS**

<b>Résultat Exceptionnel</b>	<b>31 décembre 2020</b>	<b>31 décembre 2019</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>	(338)	(543)
<b>Produits exceptionnels</b>	368	56
<b>Résultat Exceptionnel</b>	<b>30</b>	<b>(486)</b>

Les charges exceptionnelles correspondent principalement à un solde de frais de restructuration pour un total de K€ 223, et à des charges sur les anciens locaux de Chilly-Mazarin pour K€ 113.

Les produits exceptionnels correspondent principalement à une avance remboursable désormais acquise à la société pour K€ 191, et à une reprise de provision de K€ 84 au titre des loyers pour les locaux de Chilly-Mazarin qui seront libérés en décembre 2023. Le solde concerne des positions de comptes fournisseurs.

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

## **25. IMPOTS SUR LES SOCIETES**

### **25.1 CHARGE D'IMPOT**

<b>(en milliers d'euros)</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Impôts exigibles	(5 879)	(127)
Impôts différés	(1 528)	3 117
<b>Total</b>	<b>(7 407)</b>	<b>2 990</b>

Le taux d'impôts applicable à la Société est le taux en vigueur en France, soit 28,92% au 31 décembre 2020 en tenant compte de la contribution sociale. Ce taux diminue pour atteindre 25,83% à compter de 2022 en France. Le taux d'impôts en vigueur aux Etats-Unis est de 28% et au Royaume Uni de 19%.

En ce qui concerne les impôts différés, et en raison des résultats sur l'année 2020, le montant des impôts différés sur les déficits fiscaux du groupe d'intégration fiscale activés à fin décembre 2019 a été consommé en partie pour passer de 3 032 K€ à fin 2019 à 1 164 K€ à fin 2020.

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

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS  
AU 31 DECEMBRE 2020**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

<b>(en milliers d'euros)</b>	<b>Exercice</b>	
	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Résultat net	<b>73 481</b>	<b>3 153</b>
- Impôt consolidé	(7 407)	2 990
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>80 888</b>	<b>163</b>
Taux courant d'imposition en France	28,92%	31,00%
<b>Impôt théorique au taux courant en France</b>	<b>(23 393)</b>	<b>(50)</b>
Déférence permanentes	254	231
Amortissement du Goodwill (différence permanente)	(862)	(1 487)
CIR	89	115
Effet d'impôt lié au déficit fiscal non activé utilisé	14 872	1 125
Effet d'impôt lié à l'activation de déficits antérieurs	1 164	3 032
Déficit créé sur la période non activé	(50)	(28)
Différence de taux	261	61
Autres différences	257	(9)
<b>Produit/(charge) d'impôt du Groupe</b>	<b>(7 407)</b>	<b>2 990</b>

## 25.2 IMPOTS DIFFERES

<b>(en milliers d'euros)</b>	<b>Exercice</b>	
	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Impôts différés activés sur report déficitaire .....	1 164	3 032
Différences temporelles.....	628	237
Impôts différés actifs, .....	1 792	3 269
Provision pour dépréciation.....		-
Autres décalages temporaires passifs	(203)	(152)
<b>Impôts différés actif nets .....</b>	<b>1 589</b>	<b>3 117</b>
<i>Dont à moins d'un an</i>	<b>1 589</b>	<b>1 574</b>

Le montant des déficits reportables pré-intégration fiscale en France s'établit à 57 Millions d'euros. Ces déficits n'ont pas été activés par prudence. Le montant du report déficitaire du groupe d'intégration fiscale à fin 2020 est de 5M€, soit un montant d'impôt différé de 1 164 K€.

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS  
AU 31 DECEMBRE 2020**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

## **26. HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

Les honoraires 2020 concernant les travaux de mission légale des commissaires aux comptes sont les suivants :

Montant HT en milliers d'euros	Au 31 décembre 2020		Au 31 décembre 2019	
	EY	SFC	EY	SFC
<b>Audit</b>				
<i>Commissariat aux comptes, certification et examen des comptes individuels et consolidés</i>				
- Eurobio Scientific et ses filiales intégrées globalement	52,5	52,5	42	24
<i>Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes</i>				
- Revue semestrielle	22,5	22,5	40	-
<b>Sous-Total</b>	<b>75</b>	<b>75</b>	<b>82</b>	<b>24</b>
<b>Autres prestations</b>				
Services autres que la certification des comptes	12	4	6	-
<b>Sous-Total</b>	<b>12</b>	<b>4</b>	<b>6</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>87</b>	<b>79</b>	<b>88</b>	<b>24</b>

## **27. TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIÉES**

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 de la direction du Groupe se sont élevées à K€ 913 au cours de l'exercice 2020, contre K€ 829 en 2019. Une somme de K€ 25 a été provisionnée dans les comptes 2020 au titre des jetons de présence de l'année 2020 pour les membres du Conseil de Surveillance, inchangée par rapport à l'année précédente.

Dans le cadre des transactions réalisées avec des parties liées, une convention de conseil et d'assistance a été conclue avec la société ADVEST, dirigée par Michel Picot, membre du conseil d'administration. Dans le cadre de celle-ci, la société ADVEST a facturé un montant de K€ 12 TTC au Groupe au titre de l'exercice 2020. Une convention de conseil et d'assistance a été conclue avec la société BARBADAM Conseils, dirigée par Patrick de Roquemaurel, membre du conseil d'administration. Dans le cadre de celle-ci, la société BARBADAM Conseils a facturé un montant de K€ 14 TTC au Groupe au titre de l'exercice 2020.

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS  
AU 31 DECEMBRE 2020**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

**28. OBLIGATIONS CONTRACTUELLES ET ENGAGEMENTS HORS BILAN**

Une synthèse des obligations contractuelles et des engagements commerciaux du Groupe au 31 décembre 2020 est présentée dans les tableaux suivants :

<b>Engagements donnés (en milliers d'euros)</b>	<b>Réf.</b>	<b>Total</b>	<b>Paiements dus à moins d'un an</b>	<b>Paiements dus de un à cinq ans</b>	<b>Paiements dus à plus de cinq ans</b>
Engagements liés aux options de change		20 937	19 252	1 685	-
<b>Obligations en matière de locations simples</b>	(*)	<b>4 462</b>	<b>703</b>	<b>2 657</b>	<b>1 101</b>
<i>Locations immobilières</i>		4 125	504	2 520	1 101
<i>Locations de véhicules</i>		336	199	137	-
<i>Location de photocopieurs</i>					
<b>Total</b>		<b>25 399</b>	<b>19 955</b>	<b>4 342</b>	<b>1 101</b>

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

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

**29. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE**

**Le 8 janvier 2021**, le Groupe a confirmé son éligibilité au dispositif PEA-PME

**Le 18 janvier 2021**, le Groupe a annoncé son test antigénique rapide propriétaire, EBS 10-20.

**Le 9 mars 2021**, le Groupe a annoncé son test PCR propriétaire EBX-044 pour permettre l'identification des variants du SARS-CoV-2.