

SFC AUDIT

ERNST & YOUNG Audit

Eurobio Scientific
Exercice clos le 31 décembre 2019

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

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

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Lyon

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

Eurobio Scientific

Exercice clos le 31 décembre 2019

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 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le conseil d'administration le 13 avril 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

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 de la société, 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 qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

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

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, 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 » de l'annexe aux comptes consolidés à la rubrique 2.14 « Produits d'exploitation » décrit les principes, règles et 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.

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 arrêté le 13 avril 2020. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes.

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 2020

Les Commissaires aux Comptes

SFC AUDIT

ERNST & YOUNG Audit

Signé électroniquement le 30/04/2020 par
Pierre JARROSSAY

Signé électroniquement le 30/04/2020 par
Nicolas Total



Pierre Jarrossay

Nicolas Total

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Cédric Garcia".

Cédric Garcia

EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS
AU 31 DECEMBRE 2019

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

BILAN CONSOLIDÉ
(Montants en milliers d'euros)

ACTIF	note	31 décembre 2019	31 décembre 2018	PASSIF	note	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Ecart d'acquisition, net	4.1	22 543	22 221	Capital social		3 598	3 170
Immobilisations incorporelles, nettes	4.2	7 565	9 747	Prime d'émission		146 404	142 826
Immobilisations corporelles, nettes	5	7 745	5 316	Prime d'apport		9 795	9 795
Autres actifs à long terme	6	1 289	736	Réserves et résultats consolidés		(124 548)	(127 570)
Impôts différés actifs à long terme		1 543	0				
Charges à étaler à long terme	10	-	34	Intérêts minoritaires		-	5
Total actif à long terme		40 685	38 054	Capitaux propres	12	35 249	28 225
Stocks	7	8 894	9 232	Avances conditionnées		1 315	1 396
Créances clients et comptes rattachés (nets)	8	16 399	8 159	Total Autres fonds propres	13	1 315	1 396
Autres créances à court terme	9	5 800	3 349	Provision pour risques et charges		1 186	1 132
Charges à étaler à court terme	10	34	98	Total provision pour risques et charges	14	1 186	1 132
Impôts différés actifs à court terme		1 574	-				
Valeurs mobilières de placement	11	602	1 114	Dettes financières, part à plus d'un an	15	7 732	12 411
Disponibilités et équivalents de disponibilités	11	7 017	9 892	Emprunt obligataire convertible à long terme	15	-	-
				Dettes de crédit-bail, part à plus d'un an	15	3 060	2 298
				Autres dettes à long terme	18	666	666
				Total dettes à long terme		11 458	15 375
				Dettes financières, part à moins d'un an		7 372	6 448
				Emprunt obligataire convertible à court terme		-	1 153
				Dettes de crédit-bail, part à moins d'un an		1 097	748
				Fournisseurs et comptes rattachés	16	10 890	11 216
				Dettes fiscales et sociales	17	4 526	3 629
				Autres dettes à court terme	18	7 769	420
				Produits constatés d'avance à court terme	19	145	156
Total actif à court terme		40 321	31 843	Total dettes à court terme		31 797	23 770
TOTAL ACTIF		81 006	69 897	TOTAL PASSIF		81 006	69 897

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS
AU 31 DECEMBRE 2019**

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)

	Exercice clos le 31 décembre 2019 12 mois	Exercice clos le 31 décembre 2018 12 mois
Ventes	58 893	50 405
Produits de Recherche et Développement	178	136
Autres produits	1	-
Subventions de Recherche et Développement et CIR	404	529
Total des produits	59 476	51 071
 Coût d'achat des marchandises	(39 492)	(32 061)
 Dépenses de Recherche et Développement	(1 637)	(1 421)
Frais marketing et commerciaux	(10 940)	(10 652)
<i>Dont amortissements des actifs incorporels issus du PPA</i>	(1 959)	(1 959)
Frais généraux et administratifs	(4 000)	(5 308)
Total dépenses opérationnelles	(16 578)	(17 381)
 Résultat opérationnel	3 407	1 629
 Charges financières	(748)	(1 084)
Produits financiers	13	18
Gain (perte) de change (net)	816	(182)
Résultat Financier	81	(1 248)
 Charges exceptionnelles	(543)	(899)
Produits exceptionnels	56	486
Résultat exceptionnel	(486)	(412)
 Résultat avant impôts et amortissements des écarts d'acquisition	3 001	(32)
 Produits (charges) d'impôts	2 990	51
Résultat net avant amortissements des écarts d'acquisition	5 991	20
Dotation aux amortissements des écarts d'acquisition	(2 838)	(2 788)
Résultat net	3 153	(2 768)
 <i>Résultat net, part Groupe</i>	<i>3 153</i>	<i>(2 768)</i>
<i>Résultat net, part minoritaires</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation	10 908 315	9 797 110
Nombre d'actions en circulation sur une base diluée (cf note 2.18)	11 257 667	9 797 110
<i>Résultat net de base par action</i>	<i>0,29</i>	<i>(0,28)</i>
<i>Résultat net par action (dilué)</i>	<i>0,28</i>	<i>(0,28)</i>

EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS
AU 31 DECEMBRE 2019

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)

	Nombre d'actions	Montant	Prime d'émission	Prime d'apport	Réserves & Résultat consolidés	Capitaux propres, part du groupe	Intérêts minoritaires	Total capitaux propres
Au 31 Décembre 2017	9 656 248	3 090	142 071	9 795	(124 476)	30 480	5	30 485
Conversion en actions OCA 2014	109 786	35	400	-	-	436	-	436
Paiements en actions intérêts capitalisés OCA	17 242	6	58	-	-	63	-	63
Amortissement en actions OCA 2014	101 423	32	314	-	-	347	-	347
Acquisition définitive d'actions gratuites	22 394	7	(7)	-	-	-	-	-
Frais d'opérations financières	-	-	(10)	-	-	(10)	-	(10)
Autres - Titres de l'entreprise consolidante	-	-	-	-	(115)	(115)	-	(115)
Résultat de la période	-	-	-	-	(2 768)	(2 768)	0	(2 768)
Variation des écarts de conversion	-	-	-	-	(212)	(212)	-	(212)
Au 31 décembre 2018	9 907 093	3 170	142 826	9 795	(127 570)	28 220	5	28 225
Conversion en actions OCA 2014								
Paiements en actions intérêts capitalisés OCA								
Amortissement en actions OCA 2014								
Acquisition définitive d'actions gratuites	31 535	10	(10)					
Augmentation de capital	1 000 000	320	2 680			3 000		3 000
Apport en nature	304 589	97	914	(5)		1 011		1 011
Frais d'opérations financières						(5)		(5)
Autres - Titres de l'entreprise consolidante					19	19	19	19
Résultat de la période					3 158	3 158	(5)	3 153
Variation des écarts de conversion					(153)	(153)	(153)	(153)
Au 31 décembre 2019	11 243 217	3 598	146 404	9 795	(124 548)	35 249	0	35 249

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS
AU 31 DECEMBRE 2019**

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)

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
Résultat net	3 153	(2 768)
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité		
Amortissements et provisions nettes des reprises	6 526	6 152
Charges financières nettes	748	786
Plus ou moins-values de cession	114	(2)
Impôts différés	(3 117)	15
Variation du besoin en fonds de roulement (1) :	(2 433)	(4 705)
Stocks	445	(1 855)
Crédit d'impôt recherche	400	88
Créances d'exploitation	(8 177)	(284)
Dettes d'exploitation	4 911	(2 450)
Produits constatés d'avance	(11)	(204)
Flux net de trésorerie généré par l'activité	4 990	(523)
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisitions d'immobilisations	(1 592)	(1 628)
Cessions d'immobilisations	-	209
Variation des autres actifs financiers	(553)	(62)
Incidence des variations de périmètre	(2 240)	(65)
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(4 386)	(1 546)
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital (nette des frais)	2 995	835
Emprunt Obligataire reçu	-	4 994
Emprunt Obligataire remboursé en numéraire	(2 767)	(2 049)
Emprunt Obligataire convertible converti en actions	-	(729)
Emprunt Obligataire convertible remboursé en numéraire	(1 069)	-
Encaissement d'avances remboursables		69
Décaissement d'avances remboursables	(81)	(101)
Emprunts bancaires souscrits y compris billets de trésorerie	4 650	5 000
Emprunts bancaires- remboursement y compris billets de trésorerie	(5 265)	(4 071)
Variation de dettes de crédit-bail	(1 129)	(958)
Charges financières décaissées	(908)	(911)
Dividendes versés aux minoritaires	-	-
Remboursement crédit vendeur	(436)	(807)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	(4 010)	1 272
Augmentation (diminution) des disponibilités et valeurs mobilières de placement	(3 405)	(797)
Incidence des variations des cours de devises	18	12
Disponibilités et valeurs mobilières de placement à l'ouverture	11 005	11 790
Disponibilités et valeurs mobilières de placement à la clôture net	7 619	11 005

⁽¹⁾ Variation du besoin en fond de roulement – rapprochement avec les postes du bilan et impact des entrées de périmètre de l'exercice :

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS
AU 31 DECEMBRE 2019**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

(montants en milliers d'euro)	(G)=(C)+(D)+(E)+(F)	(F)	(E)	(D)	(C)=(A)-(B)	(B)	(A)
	Variation nette impact besoin en fond de roulement	Impact des entrées de périmètre	Reclassement Factor *	Ecarts de conversion	Variation brute	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Stocks	445	90		18	338	8 894	9 232
Crédit d'impôt recherche	400	-		-	400	454	854
Créances d'exploitation	(8 177)	71	2 827	16	(11 091)	21 745	10 654
Dettes d'exploitation	4 911	(163)	(2 827)	(19)	7 920	(23 850)	(15 930)
Produits constatés d'avance	(11)	-		-	(11)	(145)	(156)
Variation du besoin en fond de roulement	(2 433)	(2)	-	15	(2445)		

*Cf note 2.10 pour plus de détails

NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDÉS AU 31 DECEMBRE 2019

SOMMAIRE

Note		Page
1	NATURE DE L'ACTIVITE	7
2	PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES	8
3	ELEMENTS MARQUANTS DE L'EXERCICE.....	14
4	ECARTS D'ACQUISITION ET IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	15
5	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	17
6	AUTRES ACTIFS A LONG TERME	18
7	STOCKS.....	19
8	CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	19
9	AUTRES CREANCES A COURT TERME	19
10	CHARGES A ETALER	20
11	DISPONIBILITES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	21
12	CAPITAUX PROPRES.....	21
13	AUTRES FONDS PROPRES	28
14	PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES, ENGAGEMENTS DE RETRAITE	28
15	DETTES FINANCIERES	29
16	FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	29
17	DETTES FISCALES ET SOCIALES	30
18	AUTRES DETTES A COURT TERME.....	30
19	PRODUITS CONSTATES D'AVANCE.....	30
20	INFORMATIONS SECTORIELLE ET GEOGRAPHIQUE.....	31
21	EFFECTIFS.....	32
22	PRODUITS D'EXPLOITATION	32
23	CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS.....	32
24	CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS	33
25	IMPOTS SUR LES SOCIETES	33
26	HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES	35
27	TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES	35
28	OBLIGATIONS CONTRACTUELLES ET ENGAGEMENTS HORS BILAN.....	36
29	EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE.....	36

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS
AU 31 DECEMBRE 2019**

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. 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 ainsi qu'un dispositif breveté, Iglide™, pour en faciliter la mise en œuvre chirurgicale. La Société est présente aux Etats-Unis et au Royaume-Uni à travers ses filiales, et 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, et des redevances si ces molécules sont commercialisées.

Au 31 décembre 2019, le Groupe emploie 122 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, PEA-PME 150 et Next Biotech. Eurobio Scientific publie ses informations sur un site internet à l'adresse suivante : <http://www.eurobio-scientific.com/fr>.

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS
AU 31 DECEMBRE 2019**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

2 PRINCIPES ET MÉTHODES 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 :

- La société dispose d'une trésorerie de 7,6 millions d'euros au 31 décembre 2019 (cf. note 11) ;
- La société a dégagé un EBITDA en hausse de 40% à 7,0 millions d'euros sur l'exercice 2019 (cf. note 20) ;
- La société a mis en place un accord de crédit pour un total de 11 millions d'euros auprès d'un pool bancaire le 12 mars 2020 (cf. note 29).

Compte tenu de ces éléments, le groupe considère être en mesure de faire face à ses échéances jusqu'au 31 décembre 2020.

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.

2.2 Périmètre et principes de consolidation

Au 31 décembre 2019, 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	
			2019.12	2018.12	2019.12	2018.12	2019.12	2018.12
Eurobio Scientific	7 avenue de Scandinavie - Les Ulis	France	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Gamma	Voie de l'Air pur 17/19 - Beaufays	Belgique	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Cap Force Plus	7 avenue de Scandinavie - Les Ulis	France	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Cap Force Inc	15222 avenue of science, suite A - San Diego - CA 92128	USA	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Genbio		USA	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Genbio R&D		USA	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Pathway Diagnostics (b)	Curtis Rd, Dorking RH4 1EJ, Royaume-Uni	GBP	IG	NI	100%	NI	100%	NI
Personal Diagnostics (b)	Eclipse House, Curtis Rd, Dorking RH4 1EJ, Royaume-Uni	GBP	IG	NI	100%	NI	100%	NI
Dendritic (a)	60 avenue Rockefeller, Lyon	France	NI	IG	NI	100%	NI	100%
Eurobio Ingen (a)	7 avenue de Scandinavie – Les Ulis	France	NI	IG	NI	99,96%	NI	99,96%

(a) Entités fusionnées au 1^{er} janvier 2019 dans Eurobio Scientific

(b) Les sociétés Pathway et Personal Diagnostics ont fait l'objet d'une acquisition en date du 1^e juillet 2019

IG : intégration globale

NI : non intégré

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 total de 31K€.

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, suite à l'absorption par cette dernière de Diaxonhit Inc.

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 ».

2.5 Instruments financiers

Au 31 décembre 2019, la valeur comptable des instruments financiers tels que les disponibilités et équivalents de disponibilités, les créances clients, les dettes fournisseurs et comptes rattachés, les autres créances et la part à moins d'un an des dettes à long terme et des obligations de crédit-bail n'ont pas donné lieu à des provisions.

Dans son activité de commercialisation de produits de Diagnostic *In Vitro*, la devise 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 de marché.

Les achats à terme :

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

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS
AU 31 DECEMBRE 2019**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

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'entrainer une perte de valeur de ces dernières, le groupe peut être amené à comptabiliser un amortissement exceptionnel supplémentaire dans le poste « Amortissement des écarts d'acquisition » pour refléter certaines pertes de valeur.

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

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

2.7 Immobilisations incorporelles

Elles sont composées :

- De logiciels, amortis selon le mode linéaire sur des durées variant de 1 à 3 ans,
- De licences, de brevets acquis et de marques, amortis selon le mode linéaire sur des durées de 3 à 20 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 reconsidère systématiquement la valeur nette comptable des immobilisations incorporelles. S'il existe des facteurs internes ou externes montrant que l'un de ces actifs a perdu de la valeur, le Groupe réalise un test de dépréciation, et calcule la juste valeur de l'actif selon la méthode des flux futurs de trésorerie actualisés. Si la juste valeur ainsi évaluée se révèle inférieure à la valeur nette comptable, le Groupe comptabilise une dépréciation exceptionnelle égale à la différence entre la valeur nette comptable de l'immobilisation incorporelle et sa valeur.

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS
AU 31 DECEMBRE 2019**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

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 :

	Méthode	Durée
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 :

- Des stocks de marchandises, qui comprennent principalement des réactifs. Ces stocks sont dépréciés en fonction des dates de péremption, les stocks de marchandises périmentées 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 Crédances 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 : 0,75 % (1,75% au 31 décembre 2018)
- 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 (« 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 »),
- Aux autres produits qui correspondent à des ventes de matériels.

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.

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS
AU 31 DECEMBRE 2019**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

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.

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS
AU 31 DECEMBRE 2019**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

3 ELEMENTS MARQUANTS DE L'EXERCICE

3.1 Remboursement anticipé du solde de l'emprunt convertible pour 1,15 M€

En janvier 2019, Eurobio Scientific a procédé au remboursement anticipé de l'emprunt obligataire convertible en action venant à échéance le 17 juin 2019 pour un montant total d'environ 1,15 M€ (intérêts compris). Le groupe a financé cette opération sur ses fonds propres. A la suite de cette opération, il ne reste plus d'obligations convertibles en actions Eurobio Scientific.

3.2 Augmentation de capital de 3 000 000 € par voie de placement privé

En février 2019, Eurobio Scientific a levé 3 millions d'euros dans le cadre d'un placement privé réalisé auprès d'investisseurs institutionnels et d'un cercle restreint d'investisseurs.

Cette levée de fonds permet à la Société d'étendre son actionnariat à de nouveaux investisseurs institutionnels et de financer ses besoins opérationnels et notamment :

- le déploiement d'une solution informatique pour la totalité des sites du groupe en France et aux Etats-Unis
- l'aménagement des nouveaux bureaux et de la nouvelle unité de production en cours de construction aux Ulis.

Les caractéristiques de l'opération sont les suivantes :

- Nombre d'actions ordinaires nouvelles émises : 1 000 000 actions
- Nombre d'actions nouvelles souscrites par des investisseurs institutionnels : 553 557 actions
- Nombre d'actions nouvelles souscrites par un cercle restreint d'investisseurs : 466 443 actions
- Nombre d'actions composant le capital social après l'opération : 10 907 093 actions
- Prix de souscription des actions ordinaires nouvelles : 3 euros par action

3.3 Acquisition de Pathway et Personal Diagnostics au Royaume Uni

En août 2019, Eurobio Scientific a procédé au rachat de deux sociétés britanniques (« Pathway Diagnostics Ltd » et « Personal Diagnostics Ltd ») spécialisées dans le développement et la distribution de tests de diagnostic in vitro au Royaume-Uni et en Irlande, et d'auto-test à destination des professionnels et des particuliers via une plateforme d'e-commerce pour une valeur d'acquisition totale de K€ 3 230.

Ces acquisitions s'inscrivent parfaitement dans la stratégie de développement européen d'Eurobio Scientific. L'intégration est facilitée par la relation commerciale déjà ancienne avec Pathway et permet également la mise en œuvre immédiate de synergies importantes pour la commercialisation des produits propres d'Eurobio Scientific mais aussi des produits de distributions et des produits propriétaires de Pathway.

Avec l'acquisition de Personal, Eurobio Scientific se renforce aussi dans le domaine des auto-tests et entre sur le marché des particuliers avec une offre disponible sur le web.

Ces acquisitions ont été finalisées moyennant un paiement partiel en numéraire effectué sur fonds propres et complété par un échange d'actions. Dans le cadre de ce dernier, la société a procédé à l'émission de 304 589 actions nouvelles sur approbation de ses actionnaires lors de l'assemblée générale annuelle du 27 juin 2019. Globalement, Eurobio Scientific détient 100% du capital des deux sociétés.

Le tableau qui suit détaille le calcul de l'écart d'acquisition de Pathway et Personal Diagnostics (non amortis) :

(en milliers d'euros)		
	ECART D'ACQUISITION	Pathway et Personal Diagnostics
Actif Net négatif de Pathway et Personal Diagnostics		(85)
Valeur acquisition titres		3 230
TOTAL ECART D'ACQUISITION		3 145

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS
AU 31 DECEMBRE 2019**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

Le délai d'affectation définitif de cet écart d'acquisition est de 12 mois à compter de l'entrée de périmètre. Le groupe pourrait ainsi être amené à corriger ce montant.

L'acquisition des deux nouvelles entités (Pathway et Personal) a impacté le chiffre d'affaires consolidé à hauteur de 1,2 M€, pour un résultat net de 260 K€ sur une période de 6 mois d'activité.

3.4 Conclusion d'un contrat de commercialisation exclusive avec CIRRUS DX

En novembre 2019, Eurobio Scientific a signé un contrat de distribution exclusif avec la société américaine CIRRUS Dx, le bras commercial civil du Groupe Tetracore Inc. spécialisé dans les applications pour la Défense, en vue de commercialiser sa plateforme de biologie moléculaire T-COR 8™ en France et au Maghreb.

L'intérêt de ce contrat pour Eurobio Scientific est d'étendre son marché adressable en développant de nouveaux tests de biologie moléculaire dédiés à ces instruments.

4 ECARTS D'ACQUISITION ET IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

4.1 Ecarts d'acquisition

(en milliers d'euros)

ECARTS D'ACQUISITION VALEUR BRUTE	31.12.2018	Entrées de périmètre	VARIATIONS		Incidence des cours de change	31.12.2019
			Augmentation	Diminution		
Groupe Ingen BioSciences	3 078					3 078
Groupe Capforce Plus	23 438					23 438
Dendritics	910					910
Genbio	933				18	951
Pathway / Personal Diagnostics	-	3 145				3 145
TOTAL VALEUR BRUTE	28 360	3 145			18	31 522

ECARTS D'ACQUISITION AMORTISSEMENTS	31.12.2018	Entrées de périmètre	VARIATIONS		Incidence des cours de change	31.12.2019
			Augmentation	Diminution		
Groupe Ingen BioSciences	(1 860)		(308)			(2 167)
Groupe Capforce Plus	(4 102)		(2 344)			(6 446)
Dendritics	(45)		(91)			(136)
Genbio	(132)		(96)		(3)	(230)
TOTAL AMORTISSEMENTS	(6 139)	-	(2 838)	-	(3)	(8 979)

TOTAL VALEUR NETTE	22 221	3 113	(2 838)	-	15	22 543
---------------------------	---------------	--------------	----------------	----------	-----------	---------------

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 ;

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS
AU 31 DECEMBRE 2019**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

- L'écart d'acquisition constaté lors de l'acquisition de Dendritis en juillet 2018 ;
- L'écart d'acquisition constaté lors de l'acquisition de Pathway et Personal Diagnostics en juillet 2019 ;

Ces écarts d'acquisition sont amortis de façon linéaire sur une durée de 10 ans, durée estimée de contribution au résultat du groupe des produits des sociétés acquises, à l'exception de l'écart d'acquisition issu de l'acquisition de Pathway/Personal Diagnostics (cf notes 2.6 & 3.3).

Test de dépréciation des écarts d'acquisition amortissables au 31 décembre 2019

Au 31 décembre 2019, la Société n'a pas réalisé de test de perte de valeur car aucune perte de valeur n'a été identifiée au cours de l'exercice.

4.2 Immobilisations incorporelles

(en milliers d'euros)

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES VALEUR BRUTE	31.12.2018	Entrées de périmètre (*)	VARIATIONS		Incidence des cours de change	31.12.2019
			Augmentation	Diminution		
Licences, brevets, logiciels, marques	2 507			(91)		2 416
Contrat de distribution et relation client	15 218					15 218
Frais de développement BJI Inoplex	979					979
Frais de développement EBX, CORNEE	2 750					2 750
Autres immobilisations incorporelles	44					44
TOTAL VALEUR BRUTE	21 498			(91)		21 407

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES AMORTISSEMENTS	31.12.2018	Entrées de périmètre (*)	VARIATIONS		Incidence des cours de change	31.12.2019
			Dotations	Reprises		
Licences, brevets, logiciels, marques	(1 790)		(123)	25		(1 888)
Contrat de distribution et relation client	(8 286)		(1 579)			(9 865)
Frais de développement BJI Inoplex	(979)		-			(979)
Frais de développement EBX, CORNEE	(663)		(380)			(1 043)
Autres immobilisations incorporelles	(32)		(34)			(66)
TOTAL AMORTISSEMENTS	(11 750)		(2 116)	25	-	(13 841)

TOTAL VALEUR NETTE	9 747		(2 116)	(65)	-	7 565
---------------------------	--------------	--	----------------	-------------	----------	--------------

Les charges d'amortissement des immobilisations incorporelles se sont élevées à K€ 2 116 au 31 décembre 2019 contre K€ 2 042 au 31 décembre 2018. 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 2019**

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	31.12.2018	Entrées de périmètre (*)	VARIATIONS				31.12.2019
			Augmentation	Diminution	Reclassement	Incidence des cours de change	
Installations et agencements divers	1 067	235	112	(23)	(122)	18	1 287
Equipements de laboratoire	2 407						2 407
Instruments DMDIV	7 289		2 238				9 527
Matériel de bureau et informatique	1 173	47	39		544	3	1 805
Constructions	516						516
Autres immobilisations corporelles	111	58	27		682	3	881
Immobilisations corporelles en cours	1 276		1 414		(1 103)		1 587
TOTAL VALEUR BRUTE	13 840	341	3 830	(23)	-	24	18 010

IMMOBILISATIONS CORPORELLES AMORTISSEMENTS	31.12.2018	Entrées de périmètre (*)	VARIATIONS				31.12.2019
			Dotations	Reprises	Reclassement	Incidence des cours de change	
Installations et agencements divers	(1 067)	(214)	(164)			(17)	(1 462)
Equipements de laboratoire	(2 124)		(361)				(2 485)
Instruments DMDIV	(3 582)		(741)		(542)		(4 865)
Matériel de bureau et informatique	(1 075)	(36)	(24)		542	(2)	(595)
Constructions	(515)						(515)
Autres immobilisations corporelles	(161)	(54)	(125)			(3)	(344)
TOTAL AMORTISSEMENTS	(8 523)	(304)	(1 415)	-	-	(22)	(10 265)
TOTAL VALEUR NETTE	5 316	37	2 415	(23)	-	2	7 745

* Les entrées de périmètre correspondent à l'acquisition des sociétés Pathway et Personal Diagnostics

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2019, les dotations aux amortissements s'élèvent à K€ 1 415, par rapport à un montant de K€ 1 365 pour l'exercice clos au 31 décembre 2018.

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS
AU 31 DECEMBRE 2019**

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 Bails	31.12.2018	Augmentation	Diminution	31.12.2019
VALEUR BRUTE				
Equipements de laboratoire	115			115
Instruments DMDIV	5 609	2 189		7 798
Matériel de bureau et d'informatique	128			128
TOTAL VALEUR BRUTE	5 852	2 189		8 041
AMORTISSEMENTS				
Equipements de laboratoire	(113)	(1)		(115)
Instruments DMDIV	(2 608)	(1 093)		(3 701)
Matériel de bureau et d'informatique	(68)	(21)		(89)
TOTAL AMORTISSEMENTS	(2 789)	(1 116)		(3 905)
TOTAL VALEUR NETTE	3 063	1 074		4 137

L'augmentation des financements par crédit-bail s'explique par la croissance de l'activité d'Eurobio-Scientific au cours de l'exercice 2019.

6 AUTRES ACTIFS A LONG TERME

Les autres actifs à long terme s'élèvent à K€ 1 289 et correspondent principalement aux dépôts de garantie dont K€ 700 au profit du Factor. Les variations des autres actifs à long terme s'analysent comme suit :

(en milliers d'euros)

Autres actifs LT	31 décembre 2018	Entrées de périmètre	Augmentation	Diminution	Dépréciation	31 décembre 2019
Titres de participation non consolidés net de dépréciations	1					1
Prêts, cautionnements et autres créances long terme*	187		476	(78)		585
Dépôts Factor	548		7 021	(6 866)		703
TOTAL	736		7 497	(6 944)	-	1 289

* Ce poste comprend la part de trésorerie du contrat de liquidité restant au 31 décembre 2019.

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS
AU 31 DECEMBRE 2019**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

7 STOCKS

Au 31 décembre 2019, 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€ 8 894, en lien avec l'activité de commercialisation du groupe.

(en milliers d'euros)

STOCKS	31 décembre 2019	31 décembre 2018
VALEUR BRUTE		
Stock d'instruments	1 160	624
Stock de marchandises (réactifs)	8 048	8 591
Stock de pièces détachées, accessoires, petits matériels et consommables associés	392	348
TOTAL VALEUR BRUTE	9 601	9 563
TOTAL DEPRECATION	(707)	(331)
TOTAL VALEUR NETTE	8 894	9 232

8 CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Les créances clients et comptes rattachés ont une échéance inférieure à un an. Au 31 décembre 2019, elles s'élèvent à K€ 16 852 en valeur brute. Elles sont diminuées d'une provision pour dépréciation de K€ 453, pour atteindre un montant de valeur nette de K€ 16 399. Au 31 décembre 2018, le montant de l'avance factor de 2 827 K€ avait été déduit du montant des créances clients. Sans cette déduction, le montant des créances clients se serait élevé à 10 986 K€.

Au 31 décembre 2019, elles sont principalement constituées par des créances vis-à-vis de l'ensemble des clients d'Eurobio Scientific pour un montant net de K€ 15 088.

(en milliers d'euros)

Créances clients	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Créances clients	16 852	8 435
Dépréciations	(453)	(277)
Créances clients et comptes rattachés (à moins d'1 an)	16 399	8 159
<i>Créances à échéances moins d'1 an</i>	<i>16 399</i>	<i>8 159</i>
<i>Créances à échéances > 1 an et < 5 ans</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>Créances à échéances > 5 ans</i>	<i>-</i>	<i>-</i>

L'augmentation des créances clients entre 2018 et 2019 est principalement liée à l'augmentation du chiffre d'affaires, et la mise en œuvre du système de facturation Chorus Pro par l'administration qui a entraîné de nombreux retards de paiement en cours de résorption.

9 AUTRES CREANCES A COURT TERME

Les autres créances à court terme comprennent :

(en milliers d'euros)

Autres créances	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Créances de TVA et autres taxes	1 725	1 377

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS
AU 31 DECEMBRE 2019**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

Crédit d'impôt recherche	454	854
Autres crédits d'impôts (CICE, CIA...)	305	44
Charges constatées d'avance	472	597
Avances au personnel	98	86
Fournisseurs, acomptes versés, avoirs à recevoir	227	209
Créances liées au Factor	2 241	
Débiteurs divers	132	84
Produits à recevoir	146	98
Total autres créances à court terme	5 800	3 349

Les créances de TVA au 31 décembre 2019 comprennent essentiellement d'un crédit de TVA (K€ 683), la TVA sur factures non parvenues (K€ 478), 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. 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€ 454.

Les charges constatées d'avance sont essentiellement composées de l'avance sur les royalties du contrat CareDx pour K€ 327, et de charges diverses constatées d'avances. Au total, K€ 472 ont ainsi été comptabilisés en charges constatées d'avances sur l'exercice 2019.

Les créances liées au Factor correspondent au compte courant dont 1,2 M€ de factures initialement cédées et impayées depuis plus de 45 jours.

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

10 CHARGES A ETALER

Au 31 décembre 2019, les charges à étaler sont constituées des frais d'émission de l'emprunt obligataire de K€ 6 000 pour un total de K€ 34.

Charges à étaler	31.12.2019	31.12.2018
Charges à étaler	34	132
Total	34	132
<i>Charges à étaler moins d'1 an</i>	34	98
<i>Charges à étaler > 1 an et < 5 ans</i>	-	34
<i>Charges à étaler > 5 ans</i>	-	-

EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS

AU 31 DECEMBRE 2019

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

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 2019	31 décembre 2018
Valeurs mobilières de placement	602	1 114
Trésorerie et équivalents de trésorerie	7 017	9 892
Total des disponibilités et valeurs mobilières de placement	7 619	11 006

Au 31 décembre 2019, les valeurs mobilières de placement sont composées de comptes à terme pour un montant de K€ 602.

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 2019, une partie de la trésorerie du Groupe est constituée de dollars américains pour une contrevaleur de K€ 2 086 contre K€ 3 095 au 31 décembre 2018.

12 CAPITAUX PROPRES

12.1 Capital social actuel

Au 31 décembre 2019, le capital social du Groupe est composé de 11 243 217 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^{er} janvier au 31 décembre 2019, 1 336 124 actions nouvelles ont été émises, dont :

- 31 535 actions résultant de l'acquisition et l'émission d'actions attribuées gratuitement ;
- 1 000 000 actions résultant d'une augmentation de capital en numéraire par voie de placement privé sans offre au public ;
- 304 589 actions résultant d'une augmentation de capital par voie d'apport en nature dans le cadre de l'acquisition de Pathway Diagnostics Ltd.

Le tableau ci-après présente l'évolution du capital social au cours de l'exercice allant du 1^{er} janvier 2019 au 31 décembre 2019 :

EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS

AU 31 DECEMBRE 2019

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
31-déc-17									
08/01/2018	Conversion OCA 2014	21 904	7 009,28 €	80 406,97 €	87 416,25 €	1 584,10 €	3 097 008,64 €	9 678 152	0,32 €
08/01/2018	Paiements intérêts OCA	3 214	1 028,48 €	11 796,52 €	12 825,00 €		3 098 037,12 €	9 681 366	0,32 €
07/02/2018	Conversion OCA 2014	21 884	7 002,88 €	80 042,12 €	87 045,00 €	1 485,06 €	3 105 040,00 €	9 703 250	0,32 €
07/02/2018	Paiements intérêts OCA	1 527	488,64 €	5 586,36 €	6 075,00 €		3 105 528,64 €	9 704 777	0,32 €
03/04/2018	Amortissement OCA 2014	23 808	7 618,56 €	79 043,94 €	86 662,50 €		3 113 141,20 €	9 728 585	0,32 €
03/04/2018	Paiements intérêts OCA	3 338	1 068,16 €	11 081,84 €	12 150,00 €	1 345,07 €	3 114 215,36 €	9 731 923	0,32 €
02/05/2018	Amortissement OCA 2014	23 104	7 393,28 €	79 269,22 €	86 662,50 €	1 263,54 €	3 121 608,64 €	9 755 027	0,32 €
02/05/2018	Paiements intérêts OCA	1 550	489,60 €	5 247,90 €	5 737,50 €		3 122 098,24 €	9 756 557	0,32 €
02/05/2018	Acquisition définitive d'actions gratuite	6 423	2 055,36 €	- 2 055,36 €	- €		3 124 153,60 €	9 762 980	0,32 €
14/05/2018	Conversion OCA 2014	23 137	7 403,84 €	79 382,41 €	86 786,25 €	1 220,74 €	3 131 557,44 €	9 786 117	0,32 €
21/06/2018	Conversion OCA 2014	21 676	6 936,32 €	80 266,18 €	87 202,50 €	1 006,96 €	3 138 493,76 €	9 807 793	0,32 €
21/06/2018	Paiements intérêts OCA	1 174	375,68 €	4 349,32 €	4 725,00 €		3 138 869,44 €	9 808 967	0,32 €
07/07/2018	Conversion OCA 2014	21 185	6 779,20 €	80 288,30 €	87 067,50 €	1 041,52 €	3 145 648,64 €	9 830 152	0,32 €
07/07/2018	Paiement intérêts 06/2018	1 068	341,76 €	4 045,74 €	4 387,50 €		3 145 990,40 €	9 831 220	0,32 €
17/06/2018	Acquisition définitive AGA	15 971	5 110,72 €	- 5 110,72 €	- €		3 151 101,12 €	9 847 191	0,32 €
01/10/2018	Amortissement 1 OCA 2014	27 040	8 652,80 €	78 009,70 €	86 662,50 €	782,65 €	3 159 753,92 €	9 874 231	0,32 €
01/10/2018	Paiement intérêts	4 107	1 314,24 €	11 848,26 €	13 162,50 €		3 161 068,16 €	9 878 338	0,32 €
05/11/2018	Amortissement 1 OCA 2014	27 471	8 790,72 €	77 871,78 €	86 662,50 €	677,29 €	3 169 858,38 €	9 905 809	0,32 €
05/11/2018	Paiement intérêts	1 284	410,88 €	3 639,12 €	4 050,00 €		3 170 269,76 €	9 907 093	0,32 €
31/12/2018									
04/03/2019	Placement privée	1 000	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 gratuite	31 535	10 091,20 €	- 10 091,20 €	-	500,00 €	3 500 360,96 €	10 938 628	0,32 €
01/07/2019	Apport en nature	304 589	97 468,48 €	913 767,00 €	1 011 235,48 €	1 029,51 €	3 597 829,44 €	11 243 217	0,32 €
31/12/2019									
							3 597 829,44 €	11 243 217	0,32 €

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS
AU 31 DECEMBRE 2019**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

12.3 Capital potentiel

Au 31 décembre 2019, le nombre total d'actions susceptibles d'être émises est de 349 352 actions correspondant à :

- La levée des options de souscription d'actions attribuées : 13 766 actions ;
- L'acquisition définitive d'actions attribuées gratuitement : 15 968 actions ;
- L'exercice de bons de souscription d'actions attribués à la société CareDx : 137 800 actions¹ ;
- L'exercice de bons de souscription d'actions attribués à Harbert : 181 818 actions.

Au 31 décembre 2019, l'exercice potentiel de la totalité de ces valeurs mobilières entraînerait une dilution d'environ 3,01 % par rapport au capital social du Groupe sur la base du nombre d'actions existantes à cette même date.

¹ Ce nombre d'actions théorique est donné à titre indicatif, dans l'hypothèse d'un cours de bourse des actions au moment de l'exercice des bons de souscription d'actions de € 4,69, ce qui correspond au cours de clôture de la séance du 31 décembre 2019.

EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS
AU 31 DECEMBRE 2019

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

12.3.1. Options de souscription d'actions

Au 31 décembre 2019, il restait en circulation 13 766 options de souscription d'actions de 0,32 € de valeur nominale émises par le Groupe et pouvant donner droit à l'émission de 13 766 actions.

Les caractéristiques des plans d'options de souscription d'actions en cours d'exécution au 31 décembre 2019, avant et après le regroupement d'actions du 1^{er} septembre 2017, sont résumées dans le tableau ci-dessous.

Date d'octroi	Délai fiscal	Date échéance du plan	Prix d'exercice initial	Situation des plans ayant regroupement d'actions du 01/09/2017				Situation des plans après regroupement d'actions du 01/09/2017				
				Nombre options attribuées initialement	Nombre options radiées avant regroupement	Nombre options exercées avant regroupement	Options en circulation avant regroupement	Nombre d'options ajustées après regroupement	Nombre options radierées après regroupement	Nombre options exercées après regroupement	Option en circulation au 31/12/2019	Prix d'exercice ajusté après regroupement
22/02/10	22/02/14	22/02/20	3,22 €	35 000	-	-	35 000	1 750	-	-	1 750	64,40€
18/03/10	18/03/14	18/03/20	3,34 €	105 000	69 250	-	35 750	1 787	-	-	1 787	66,80€
14/05/10	14/05/14	14/05/20	3,10 €	31 000	-	-	31 000	1 550	-	-	1 550	62,00€
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€
TOTAL				708 065	432 636		275 429	13 766			13 766	

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS
AU 31 DECEMBRE 2019**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

12.3.2. Actions gratuites

Au 31 décembre 2019, dans le cadre des plans d'attribution gratuite d'actions émis par la Société qui avaient pour échéance le 5 juillet 2019, il reste 15 968 actions attribuées gratuitement non acquise et susceptibles d'être émises.

Les caractéristiques des plans d'actions gratuites en cours d'exécution au 31 décembre 2019 sont résumées dans le tableau ci-dessous.

Date d'attribution	Date d'acquisition	Date De cessibilité	Nombre de droits attribués	Nombre de droits annulés	Nombre de droits acquis	Solde de droits au 31 décembre 2019
12/06/2018	12/06/2019	12/06/2020	31 535	-	31 535	-
05/07/2018	05/07/2019	05/07/2020	9 045	-	9 045 ⁽¹⁾	-
01/07/2019	01/07/2020	01/07/2021	15 968	-	-	15 968
TOTAL			56 548	-	40 580	15 968

(1) *Le conseil d'administration lors de sa réunion du 29 janvier 2020 a constaté l'acquisition définitives des 9 045 actions attribuées gratuitement et de l'émission corrélatives des 9 045 actions correspondantes le même jour.*

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 : exerçable dès leur émission et pendant 10 ans à compter de leur émission ;
- Les BSA CareDx sont inaccessibles ;
- Depuis leur date d'émission, 775 BSA CareDx ont été exercés et aucun BSA CareDx n'a été exercé au cours de la période allant du 1^{er} janvier 2019 au 31 décembre 2019.

Au 31 décembre 2019, il reste en circulation 1 300 BSA CareDX et à titre indicatif, dans l'hypothèse où la contre-valeur obtenue serait de 4,69 € par action, ce qui correspond au cours de clôture de la séance du 31 décembre 2019, un BSA CareDX donnerait droit à 106 actions nouvelles de 0,32 € de valeur nominale, soit un nombre théorique de 137 800 actions potentiellement émises si tous les BSA CareDX, encore en circulation, étaient exercés à ce prix.

12.3.4. OCABSA 2014

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

12.3.4.1 OCA 2014

Les principales caractéristiques des OCA 2014 sont les suivantes :

- Montant total de l'émission : € 10 044 000 ;
- Valeur nominale : € 108 000 ;
- Nombre d'OCA 2014 : 93 ;
- Prix de conversion après ajustement : € 4,40² (sous réserve d'ajustements) ;

² Après ajustement de la parité à la suite du regroupement d'actions du 1^{er} septembre 2017.

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS
AU 31 DECEMBRE 2019**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

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

Amortissements et conversions des OCA au cours de l'exercice 2019

Au cours de la période allant du 1^{er} janvier 2019 au 31 décembre 2019, il n'a été émis et délivré aucune action sur exercice ou conversion des OCA 2014.

• *Synthèse au 31 décembre 2019*

Au 1^{er} janvier 2019, à la suite des conversions et amortissements constatés au cours des exercices précédents, il restait en circulation 11 OCA 2014 partiellement amorties et le montant d'emprunt, en principal, restant dû à cette date s'élevait à € 891 000.

Le 4 janvier 2019, la Société a procédé au remboursement en numéraire du montant restant dû au titre de cet emprunt obligataire, tant en principal qu'en intérêt.

En conséquence, au 31 décembre 2019, il ne reste plus d'OCA 2014 en circulation.

12.3.4.2 BSA 2014

Les principales caractéristiques des BSA 2014 sont les suivantes :

- Nombre de BSA 2014 attachés à chaque OCA 2014 : 136 364 ;
- Prix d'exercice : € 4,40³ par bon (sous réserve d'ajustements ultérieurs conformément au contrat d'émission des BSA) ;
- Parité d'exercice : 20 BSA 2014 donnera le droit de souscrire une action nouvelle⁴ ;
- Durée d'exercice : 5 ans, soit jusqu'au 18 juin 2019.

Au cours de la période allant du 1^{er} janvier 2019 au 31 décembre 2019, aucun BSA 2014 en circulation n'a été exercé par ses titulaires.

Au 1^{er} janvier 2019, il restait en circulation 409 092 BSA 2014 donnant droit à un maximum de 20 454 actions ordinaires nouvelles.

Le directoire, lors de sa réunion du 19 juin 2019, a constaté l'arrivée à échéance des BSA 2014 et a constaté, en conséquence, la caducité des 409 092 BSA 2014 restant en circulation et non exercé à la date d'échéance.

Au 31 décembre 2019, en conséquence de ce qu'il précède, il ne reste plus de BSA 2014 en circulation.

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

⁴Après ajustement de la parité à la suite du regroupement d'actions du 1^{er} septembre 2017.

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

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS
AU 31 DECEMBRE 2019**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

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

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

Les principales caractéristiques des BSA Harbert sont les suivantes :

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

Au 31 décembre 2019, aucun BSA Harbert n'a été exercé par son bénéficiaire et il reste en circulation 3 636 363 BSA Harbert pouvant donner droit à l'émission de 181 818 actions nouvelles.

12.3.6. Contrat de liquidité

Un nouveau contrat de liquidité a été conclu le 15 octobre 2018 avec Louis Capital Markets, mettant fin au contrat de liquidité conclu le 2 septembre 2013 avec la société de bourse Gilbert Dupont. Les moyens disponibles à date de résiliation ont été intégralement transférés au nouveau compte de liquidité. Les actions rachetées sont comptabilisées en diminution des capitaux propres. La trésorerie est comptabilisée en autres actifs à long terme.

Au 31 décembre 2019, le compte de liquidité comprenait 15 075 titres Eurobio Scientific et 120 650,71 € de trésorerie.

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS
AU 31 DECEMBRE 2019**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

13. AUTRES FONDS PROPRES

Au cours de l'année 2019, le Groupe a procédé au remboursement d'avances remboursable pour K€ 81.

(En milliers d'euros)	31/12/2018	Entrées de périmètre	Souscription	Remboursement	Reclassement	31/12/2019
OSEO Avance remboursable TEDAC	77					77
Avances conditionnées par l'Etat	642					642
Avance remboursable Coface Europe	206					206
Avance remboursable Coface USA	135			(1)		133
BPI Avance Innovation	134			(47)		87
BPI Avance Innovation (Dendritic)	203			(33)		170
Autres fonds propres	1 396			(81)		1 315

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 2018	Entrée de périmètre	Dotations	Reprises (provision utilisée)	Reprises (provision non utilisée)	31 décembre 2019
- Provision pour retraite	(a)	570		152		(46)	676
- Autres provisions pour risques	(b)	471			(28)		443
- Provision pour litiges sociaux	(c)	91			(24)		67
Total des provisions		1 132		152	(52)	(46)	1 186

- (a) Une dotation de 152 K€ a été comptabilisée liée à l'augmentation du nombre d'années de service et de la rémunération des 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 au titre des loyers restants dus pour les bureaux de Chilly Mazarin pour K€ 422.
- (c) Au 31 décembre 2019, 3 litiges prud'homaux sont en cours pour 67 K€.

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS
AU 31 DECEMBRE 2019**

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)	31/12/2018	Souscription	Rembour- sement	Emprunt obligataire converti	Incidence des cours de change	31/12/2019	Part à court terme	Part à long terme
Dettes financières	18 859	4 665	(8 468)		48	15 104	7 372	7 732
Billet de trésorerie	1 550	3 850	(3 850)			1 550	1 550	
Emprunts bancaires (a)	6 989	800	(1 415)		31	6 405	1 527	4 878
Emprunts obligataires (b)	8 639		(2 767)			5 872	3 018	2 854
Crédits vendeurs (c)	1 680		(436)		17	1 261	1 261	
Intérêts courus (dont concours bancaires)	-	15				15	15	
Emprunt obligataire convertible (d)	1 153		(1 153)					
Principal restant	1 069		(1 069)					
Intérêts courus	84		(84)					
Dettes financières totales	20 012	4 665	(9 621)		48	15 104	7 372	7 732

- (a) Les emprunts bancaires incluent tous les emprunts directement contractés auprès d'établissements bancaires privés ou publics (Bpifrance) ainsi que les intérêts courus correspondant.
- (b) Les emprunts obligataires incluent la dette correspondant aux émissions d'obligations simples.
- (c) Les crédits vendeurs correspondent aux parts du prix d'achat de Capforce Plus et Genbio, dont K€ 436 ont été remboursé sur 2019.
- (d) L'emprunt obligataire convertible correspond à l'emprunt convertible souscrit en juin 2014, pour un montant total initial de 10,044 millions d'euros.

16. FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

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

(en milliers d'euros)

Dettes Fournisseurs	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Fournisseurs	9 445	6 590
Factures non parvenues	1 444	4 626
Dettes fournisseurs et comptes rattachés (à moins d'1 an)	10 890	11 216
<i>Dettes à échéances moins d'1 an</i>	<i>10 890</i>	<i>11 216</i>
<i>Dettes à échéances > 1 an et < 5 ans</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>Dettes à échéances > 5 ans</i>	<i>-</i>	<i>-</i>

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS
AU 31 DECEMBRE 2019**

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 :

Dettes fiscales et sociales (en K€)	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Personnel, rémunération dues et congés payés	798	965
Primes	917	545
Organismes sociaux	1 301	907
Dettes fiscales (dont IS)	1 510	1 213
Dettes fiscales et sociales	4 525	3 629

Le poste "Personnel, rémunérations dues et congés payés" est composé principalement de la provision pour congés payés (667 K€).

Les dettes vis à vis des organismes sociaux se composent notamment de provisions pour charges sociales sur primes de K€ 209 et sur congés payés pour K€ 256. Le solde (K€ 836) comprend principalement les cotisations sociales (URSSAF, retraites...) échues sur la période.

Les dettes fiscales comprennent principalement le prélèvement à la source pour K€ 43, l'impôt sur les sociétés pour K€ 50 et de la TVA pour K€ 613 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 auto-liquidation et impacte donc aussi l'actif du bilan au poste « autres créances à court terme » (cf. note 9)). Le reliquat (K€ 804) se compose majoritairement de diverses taxes (CVAE, Taxes DMDIV, C3S, TVS, taxe d'apprentissage...).

18. AUTRES DETTES

Les autres dettes à court et long terme comptabilisées au 31 décembre 2019 s'élèvent à K€ 8 435 par rapport à K€ 1 086 au 31 décembre 2018. Elles sont principalement composées :

- d'autres dettes à long terme pour K€ 666, qui seront principalement remboursées en cas de succès sur les ventes d'anticorps de Dendritics,
- des créances cédées au factor pour K€ 7 286, l'augmentation par rapport à 2018 étant liée à l'augmentation du chiffre d'affaires réalisé avec les clients concernés et à l'augmentation du nombre de ces derniers,
- d'autres dettes à court terme de la filiale Eurobio-Scientific pour K€ 258,
- des avances et acomptes reçus de la part des clients d'Eurobio-Scientific pour K€ 67,

19. PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

Les produits constatés d'avance comptabilisés au 31 décembre 2019 s'élèvent à K€ 145 par rapport à K€ 156 au 31 décembre 2018. Ils correspondent aux subventions perçues avant le 31 décembre 2019 et concernant des travaux de recherche et développement dont la réalisation est prévue postérieurement au 31 décembre 2019 pour K€ 40, et aux ventes facturées sur la période mais non livrées pour K€ 105.

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS
AU 31 DECEMBRE 2019**

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>	2019	2018
RESULTAT OPERATIONNEL	3,4	1,6
+ Dotations nettes aux amortissements des immobilisations	3,6	3,4
EBITDA	7,0	5,0

20.1 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 2019 :

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

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 2018 :

Au 31 décembre 2018 en k€	France	Europe hors France	Etats-Unis	Total
Ventes	48 502	90	1 813	50 405
Produits de recherche et développement	136			136
Autres produits	0			0
Subventions R&D et CIR	529			529
Résultat opérationnel	1 602	122	(95)	1 629
Actifs incorporels & corporels	15 063			15 063

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS
AU 31 DECEMBRE 2019**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

21. EFFECTIFS

L'effectif moyen du groupe Eurobio Scientific sur l'exercice s'élève à 122 personnes : 103 personnes chez Eurobio Scientific S.A., 13 personnes chez Genbio et 6 personnes chez Pathway Diagnostics (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 2019, le Groupe a généré un montant total de produits d'exploitation de K€ 59 476, détaillé de la façon suivante :

- Ventes : K€ 58 893,
- Produits de recherche et développement : K€ 178,
- Autres produits : K€ 1,
- Subventions de recherche et développement et CIR : K€ 404.

23. CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS

(en milliers d'euros)	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Produits financiers	13	18
Produits financiers sur titres de créances négociables	-	1
Provision intérêts à recevoir sur Placements		
Divers	13	17
Charges financières	(748)	(1 084)
Intérêts sur emprunts	(136)	(159)
Charges d'intérêts sur emprunts obligataires	(561)	(856)
<i>Dont OCABSA</i>	-	(252)
<i>Dont emprunt obligataire Harbert</i>	(308)	(485)
<i>Dont emprunt obligataire Vatel</i>	(253)	(120)
Rachat de BSA	-	-
Divers	(31)	(69)
Gain (perte) de change (net)	816	(182)
Résultat financier	81	(1 248)

Les intérêts de l'emprunt obligataire Harbert s'élèvent à K€ 308 au 31 décembre 2019 contre K€ 485 au titre de l'exercice 2018.

Les gains de change de K€ 816 correspondent aux écarts de conversion sur les comptes de la société en devises autres que l'euro.

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS
AU 31 DECEMBRE 2019**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

24. CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

Résultat Exceptionnel	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Charges exceptionnelles	(543)	(899)
Produits exceptionnels	56	486
Résultat Exceptionnel	(486)	(413)

Les charges exceptionnelles correspondent principalement pour :

- 71 K€ à un règlement suite à un litige prud'homal ;
- 458 K€ à des règlements consécutifs à des litiges fournisseurs.

Les produits exceptionnels sont composés pour 56 K€ de reprise de provision.

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

(en milliers d'euros)	31/12/2019	31/12/2018
Impôts exigibles	(127)	66
Impôts différés	3 117	(15)
Total	2 990	51

Le taux d'impôt applicable à la Société est le taux en vigueur en France, soit 31% au 31 décembre 2019. Ce taux diminue pour atteindre 25% à compter de 2022 en France. Le taux d'impôts en vigueur aux Etats-Unis est de 28% et au Royaume Uni de 19%.

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

EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS

AU 31 DECEMBRE 2019

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

<u>(en milliers d'euros)</u>	Exercice	
	31/12/2019	31/12/2018
Résultat net	3 153	(2 768)
- Impôt consolidé	2 990	51
Résultat avant impôt	163	(2 717)
Taux courant d'imposition en France	31,00%	34,43%
Impôt théorique au taux courant en France	(50)	935
Différence permanentes	231	660
Amortissement du Goodwill (différence permanente)	(1 487)	(1 632)
CIR	115	247
Déficit fiscal non activé utilisé	1 125	800
Activation de déficits antérieurs	3 032	
Déficit créé sur la période non activé	(28)	(1 153)
Différence de taux	61	2
Autres différences	(9)	190
Produit/(charge) d'impôt du Groupe	2 990	51

25.2 IMPOTS DIFFERES

<u>(en milliers d'euros)</u>	Exercice	
	31/12/2019	31/12/2018
Impôts différés activés sur report déficitaire	3 032	0
Différences temporelles.....	237	183
Impôts différés actifs,	3 269	183
Provision pour dépréciation.....	-	(78)
Autres décalages temporaires passifs	(152)	(104)
Impôts différés actif nets	3 117	0
<i>Dont à moins d'un an</i>	<i>1 574</i>	<i>0</i>

Le montant des déficits reportables en France s'établit à 125 Millions d'euros (dont 26 Millions d'euros relatifs à l'intégration fiscale des entités françaises). Le Groupe a procédé à l'activation de deux ans de reports déficitaires des entités françaises en 2019, soit un montant d'impôt de 3 032 K€.

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS
AU 31 DECEMBRE 2019**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

26. HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Les honoraires 2019 concernant les travaux de mission légale des commissaires aux comptes sont les suivants :

Montant HT en milliers d'euros	Au 31 décembre 2019		Au 31 décembre 2018
	EY	SFC	EY
Audit			
<i>Commissariat aux comptes, certification et examen des comptes individuels et consolidés</i>			
- Eurobio Scientific et ses filiales intégrées globalement	42	24	60
<i>Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes</i>			
- Revue semestrielle	40	-	40
Sous-Total	82	24	100
Autres prestations			
Services autres que la certification des comptes	6	-	10
Sous-Total	6	-	10
Total	88	24	110

27. TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES

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

Les rémunérations allouées aux membres du Directoire du Groupe se sont élevées à K€ 829 au cours de l'exercice 2019, contre K€ 931 en 2018. Une somme de K€ 25 a été provisionnée dans les comptes 2019 au titre des jetons de présence de l'année 2019 pour les membres du Conseil de Surveillance, contre 45K€ par rapport à l'année précédente.

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS
AU 31 DECEMBRE 2019**

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 2019 est présentée dans les tableaux suivants :

Engagements donnés (en milliers d'euros)	Réf.	Total	Paiements dus à moins d'un an	Paiements dus de un à cinq ans	Paiements dus à plus de cinq ans
Engagements liés aux options de change		2 717	2 717	-	-
Obligations en matière de locations simples	(*)	5 285	868	2 812	1 605
<i>Locations immobilières</i>		4 714	588	2 520	1 605
<i>Locations de véhicules</i>		557	265	292	-
<i>Location de photocopieurs</i>		14	14	-	-
Total		8 002	3 585	2 812	1 605

(*) 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, les actifs d'Eurobio Scientific ont été nantis en faveur de Harbert dans le cadre de la mise en place de l'emprunt de K€ 6 000 en 2017. Par ailleurs, 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

Epidémie COVID-19

En décembre 2019, une maladie liée à un nouveau type de Coronavirus est apparue dans la ville de Wuhan en Chine. Depuis, cette maladie, Covid-19, s'est répandue dans de nombreux pays européens et à travers le monde.

Dans le cadre du diagnostic des malades Covid-19, il est apparu nécessaire de réaliser dans un premier temps des tests pour identifier la présence du virus. Eurobio Scientific est depuis de nombreuses années le distributeur exclusif de la société sud-Coréenne Seegene dont la société a annoncé le lancement d'un test Allplex Coronavirus dès le 10 février 2020, le marquage CE le 18 février, et l'aval des autorités françaises pour la commercialisation le 3 mars. En parallèle, Eurobio Scientific a développé un test propriétaire EBX 041 SARS CoV2 et annoncé son marquage CE le 25 mars 2020. Dès le mois de mars 2020, la société a constaté un accroissement rapide et important des commandes de ces différents tests par ses clients, ainsi que des commandes des équipements nécessaires pour les réaliser.

Au-delà des mesures destinées à limiter l'infection de ses collaborateurs par le Coronavirus, en particulier le recours au télétravail pour favoriser le confinement de ceux qui peuvent travailler à distance, ou l'absence des personnels pour garde d'enfants, Eurobio Scientific a maintenu et mis en place une organisation afin d'assurer à la fois la continuité de sa logistique de distribution en surcroît d'activité, l'installation et l'entretien des instruments dans les laboratoires hospitaliers et privés, et la fabrication de kits de tests propriétaires EBX 041 avec une montée en charge en quelques jours des volumes de production. Ces mesures destinées à répondre au fort accroissement de la demande en tests Coronavirus ont permis à l'entreprise de réaliser, sur le premier trimestre 2020 et sur ce seul secteur, un chiffre d'affaire d'environ 5 millions d'euros, incluant les ventes d'équipements et des réactifs liés.

Afin d'accompagner la sortie des confinements décrétés pour mieux lutter contre l'épidémie, il sera critique de pouvoir déterminer le statut immunitaire des individus vis-à-vis de Covid-19. Pour ce faire il va être nécessaire de mettre en œuvre des tests sérologiques dont l'objectif est d'identifier dans le sang la présence ou non d'anticorps dirigés contre le virus SARS CoV2. Dans ce cadre, Eurobio Scientific a annoncé le 31 mars 2020 être également prêt pour la deuxième phase de diagnostic de l'épidémie avec le lancement d'un premier test sérologique automatisé MagLumi COVID-19 de son partenaire chinois SNIBE.

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS
AU 31 DECEMBRE 2019**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

Pour le deuxième trimestre 2020, Eurobio Scientific dispose ainsi à date d'un carnet de commandes d'environ 9 millions d'euros pour tous les tests et équipements liés à Covid-19. La réalisation de ces commandes dépendra de la capacité des fournisseurs à assurer la fourniture des matières premières ou des tests nécessaires, et des transporteurs à assurer les expéditions dans un environnement général très contraint. La répartition de ce chiffre d'affaires entre les différents types de tests dépendra des décisions gouvernementales à venir, en particulier sur les stratégies de déconfinement.

Les services de santé s'étant concentrés prioritairement sur la lutte contre Covid-19, un certain nombre d'actes médicaux courants ont été annulés ou reportés. Dans ce contexte, la société anticipe un ralentissement de son activité hors Covid-19, avec une réduction du chiffre d'affaires correspondant, à des niveaux similaires à ceux habituellement observés pendant les périodes de congés, et pour une durée directement liée à celle de l'épidémie. A date, le surcroît d'activité lié à Covid-19 a plus que compensé ce ralentissement, aussi la société s'attend à une augmentation sensible de son chiffre d'affaires sur l'exercice 2020.

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 28) ;
- Accompagner la croissance organique ;
- Financer d'éventuelles opérations de croissance externe.

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 seront 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 11 143 171 actions ordinaires de 0,32 euros de valeur nominale chacune.