

Eurobio Scientific
Exercice clos le 31 décembre 2020

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

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

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

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

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

Eurobio Scientific

Exercice clos le 31 décembre 2020

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

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 annuels de la société Eurobio Scientific relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

■ Référentiel d'audit

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

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

■ Indépendance

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

Justification des appréciations

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

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

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

Les « Principes, règles et méthodes comptables » relatifs aux immobilisations incorporelles et aux immobilisations financières sont décrits dans la note 2 « Principes et méthodes comptables » de l'annexe aux rubriques 3.2 « Immobilisations incorporelles » et 3.5. « Immobilisations financières ». En particulier, comme le précise la note 3.6 « Dépréciation des actifs », votre société réalise annuellement des tests de dépréciation. Dans le cadre de notre appréciation des règles et des principes comptables suivis par votre société, nous avons analysé le caractère approprié des informations visées ci-dessus, ainsi que les modalités de mise en œuvre de ces tests et les hypothèses utilisées, et analyser que l'annexe des comptes annuels donne une information appropriée.

Vérifications spécifiques

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

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

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

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-6 du Code de commerce.

- Informations relatives au gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du conseil d'administration consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L. 225-37-4 du Code de commerce.

■ Autres informations

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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

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

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

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

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

Lyon et Paris-La Défense, le 30 avril 2021

Les Commissaires aux Comptes

SFC AUDIT

ERNST & YOUNG Audit

Nicolas Total

Cédric Garcia

EUROBIO SCIENTIFIC - ETATS FINANCIERS ANNUELS 2020

Montants exprimés en euros

RUBRIQUES	Brut	Amortissement provisions	Net 31/12/20	Net 31/12/19
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	42 083	(42 083)	-	-
Frais de développement	6 236 976	(6 236 976)	-	43 704
Concession, brevets et droits similaires	2 072 427	(1 564 737)	507 690	562 324
Fonds commercial	42 162 410	(1 579 397)	40 583 013	40 574 013
Immobilisations incorp. en cours	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
Avances et acomptes sur immo. incorp.				
	50 513 897	(9 423 194)	41 090 703	41 180 041
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	-	-	-	-
Constructions	825 476	(519 900)	305 576	81 624
Installations tech., mat. et outillage ind.	5 594 120	(3 612 642)	1 981 478	593 182
Autres immobilisations corporelles	3 725 124	(2 226 413)	1 498 712	1 245 134
Immobilisations corp. en cours	1 209 198	-	1 209 198	1 587 234
Avances et acomptes				
	11 353 918	(6 358 955)	4 994 964	3 507 173
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Autres participations	40 756 153	(6 292 294)	34 463 858	33 392 216
Créances rattachées à participations	5 051 680	(4 861 473)	190 207	204 996
Autres titres immobilisés	-	-	-	-
Prêts	48 052	-	48 052	48 052
Autres immobilisations financières	2 091 390	(30 000)	2 061 390	1 405 030
	47 947 275	(11 183 768)	36 763 507	35 050 294
ACTIF IMMOBILISE	109 815 090	(26 965 916)	82 849 173	79 737 508

STOCKS ET EN-COURS				
Stocks de matières premières				
Stocks d'en-cours de product. de biens				
Stocks d'en-cours de product. de services				
Stocks de produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises	15 771 116	(4 447 105)	11 324 011	8 154 910
	15 771 116	(4 447 105)	11 324 011	8 154 910
CREANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	380 372	-	380 372	180 717
Créances clients et comptes rattachés	51 177 899	(800 299)	50 377 600	16 001 610
Autres créances	6 308 166	-	6 308 166	5 960 236
Capital souscrit et appelé, non versé				
	57 866 436	(800 299)	57 066 137	22 142 563
DISPONIBILITES ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	1 006 244		1 006 244	602 082
Disponibilités	61 058 010		61 058 010	6 010 478
Charges constatées d'avance	548 831		548 831	489 577
	62 613 085		62 613 085	7 102 137
ACTIF CIRCULANT	136 250 637	(5 247 404)	131 003 233	37 399 610

Charges à répartir sur plusieurs exercices	-		-	26 385
Primes de remboursement des obligations	-		-	7 545
Ecart de conversion actif	1 543 959	-	1 543 959	964 791
TOTAL GENERAL	247 609 686	(32 213 321)	215 396 365	118 135 839

EUROBIO SCIENTIFIC - ETATS FINANCIERS ANNUELS 2020

Montants exprimés en euros

RUBRIQUES	Net 31/12/20	Net 31/12/19
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 3 629 815	3 629 815	3 597 829
Primes d'émission, de fusion, d'apport...	40 044 668	156 197 191
Ecart de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	796	796
Réserves statutaires et contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	3 521 245	(115 873 324)
Résultat de l'exercice	78 782 666	3 521 245
	125 979 190	47 443 737
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS REGLEMENTEES	811 824	606 772
CAPITAUX PROPRES	126 791 013	48 050 509
Fonds non remboursables et assimilés		
Avances conditionnées	607 304	975 501
AUTRES FONDS PROPRES	607 304	975 501
Provisions pour risques	1 994 188	1 474 969
Provisions pour charges	811 876	675 863
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	2 806 064	2 150 832
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	2 764 260	5 872 421
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	21 630 016	7 246 382
Emprunts et dettes financières divers	30 301 302	30 691 956
	54 695 578	43 810 759
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS	884 307	-
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 179 280	10 980 765
Dettes fiscales et sociales	15 883 806	3 997 864
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-	-
Autres dettes	303 496	7 893 803
	29 366 581	22 872 432
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	72 527	144 687
DETTES	85 018 993	66 827 878
Ecart de conversion passif	172 991	131 119
TOTAL GENERAL	215 396 365	118 135 839

La ventilation des dettes est présentée en note 10.

EUROBIO SCIENTIFIC - ETATS FINANCIERS ANNUELS 2020

Montants exprimés en euros

COMPTE DE RESULTAT (Première partie)

RUBRIQUES	France	Export	Net 31/12/20	Net 31/12/19
Ventes de marchandises	150 322 330	28 596 806	178 919 136	55 388 038
Production vendue de biens			-	-
Production vendue de services	542 605	120 562	663 167	454 775
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	150 864 934	28 717 368	179 582 303	55 842 813

Production stockée		582 978	2
Production immobilisée		33 814	33 536
Subventions d'exploitation		716 970	1 046 379
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges		413 321	119 707
Autres produits			
PRODUITS D'EXPLOITATION		181 329 385	57 042 438

CHARGES EXTERNES			
Achats de marchandises (et droits de douane)	63 941 339	31 762 266	
Variation de stock de marchandises	(6 909 450)	45 547	
Achats de matières premières et autres approvisionnement	6 582 180	1 689 830	
Variation de stock (matières premières et approvisionnement)	-	651 938	
Autres achats et charges externes	12 071 580	8 377 846	
	75 685 649	42 527 427	
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES	2 578 663	566 315	
CHARGES DE PERSONNEL			
Salaires et traitements	7 903 319	5 533 364	
Charges sociales	3 279 504	2 303 630	
	11 182 823	7 836 994	
DOTATIONS D'EXPLOITATION			
Dotations aux amortissements sur immobilisations	800 474	502 101	
Dotations aux provisions sur immobilisations	-	-	
Dotations aux provisions sur actif circulant	4 418 306	689 909	
Dotations aux provisions pour risques et charges	252 755	594 874	
	5 471 535	1 786 883	
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	1 384 494	303 024	
CHARGES D'EXPLOITATION	96 303 163	53 020 643	
RESULTAT D'EXPLOITATION	85 026 222	4 021 795	

EUROBIO SCIENTIFIC - ETATS FINANCIERS ANNUELS 2020

Montants exprimés en euros

COMPTE DE RESULTAT (Deuxième partie)

RUBRIQUES	Net 31/12/20	Net 31/12/19
RESULTAT D'EXPLOITATION	85 026 222	4 021 795
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	150 804	91 661
Reprises sur provisions et transferts de charges	608 872	161 867
Différences positives de change	507 691	609 031
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	262 233	
	1 529 600	862 559
CHARGES FINANCIERES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	717 531	220 897
Intérêts et charges assimilés	676 885	809 264
Différences négatives de change	576 797	
Charges nettes sur cession de valeurs mobilières de placement		
	1 971 213	1 030 161
RESULTAT FINANCIER	(441 614)	(167 602)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	84 584 608	3 854 193
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	191 779	218
Produits exceptionnels sur opérations en capital	107 149	4 447
Reprises sur provisions et transferts de charges	12 984	51 757
	311 912	56 422
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	60 757	13 625
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	239 344	529 233
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	242 405	188 743
	542 505	731 601
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(230 593)	(675 179)
Participation des salariés aux fruits de l'expansion		
Impôts sur les bénéfices	5 571 348	(342 231)
TOTAL DES PRODUITS	183 170 897	57 961 419
TOTAL DES CHARGES	104 388 230	54 440 175
BENEFICE OU PERTE	78 782 666	3 521 245

1 NATURE DE L'ACTIVITE

Eurobio Scientific est un acteur majeur dans le domaine du diagnostic in vitro de spécialités et des sciences de la vie. Il intervient dans la conception, le développement et la commercialisation de tests diagnostiques dans les domaines de la transplantation, des maladies infectieuses, de l'auto-immunité et de l'oncologie, ainsi que de produits pour la recherche dans le domaine des sciences de la vie. 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. La Société se développe ainsi rapidement dans le domaine de la biologie moléculaire, en particulier dans les plateaux techniques des laboratoires privés. Dans le domaine des sciences de la vie, le groupe développe un ensemble de produits destinés à la R&D, en particulier auprès d'organismes publics de recherche et de l'industrie pharmaceutique. Il commercialise notamment des milieux de culture cellulaires, des réactifs de biologie moléculaire ainsi que des anticorps propriétaires, et propose un service de production à façon dédié aux sociétés de biotechnologie ou pharmaceutiques. Eurobio Scientific produit et commercialise également des milieux de transport et de préservation des greffons de cornée. La Société est membre du GIE européen DiaMondial.

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

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

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

Au 31 décembre 2020, Eurobio Scientific emploie 124 collaborateurs, principalement basés en région parisienne.

Au cours de l'exercice 2020, Eurobio Scientific est devenu un acteur important du diagnostic du virus SARS CoV-2 responsable de l'épidémie de COVID-19. Dès fin février 2020, la société était en effet un des rares acteurs du secteur à disposer d'un test PCR marqué CE, celui de son partenaire coréen Seegene. De plus, le 25 mars 2020, Eurobio Scientific était la première société française à proposer son propre test PCR marqué CE, développé et fabriqué en France. Au fur et à mesure de l'extension de l'épidémie, la Société a mis en place rapidement une offre spécifique d'instruments et de tests PCR, sérologiques et plus récemment antigéniques, doublée d'un accompagnement fort de ses clients. Le succès de ces solutions a permis une croissance très élevée du chiffre d'affaires de l'entreprise avec une hausse de 222% par rapport à 2019. Au 31 décembre 2020, l'EBITDA a atteint 87,6 millions d'euros. En parallèle, l'activité traditionnelle, hors COVID a progressé avec une croissance de 11%.

Le retour à la rentabilité d'Eurobio Scientific depuis deux exercices a permis à l'entreprise de bénéficier de la confiance de ses partenaires financiers et de constituer un consortium bancaire pour un prêt à des conditions plus attractives que par le passé. Un financement de 7,6 millions d'euros a ainsi été mis en place en février 2020. Il a permis de restructurer la dette de la société en mettant fin aux anciens financements mezzanine coûteux, obligations et BSA, et en remboursant les prêts vendeurs qui étaient encore en cours, ainsi que les financements de trésorerie à court terme.

Compte tenu de tous ces éléments, Eurobio Scientific disposait d'une trésorerie de 62,1 millions d'euros au 31 décembre 2020.

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, mnémonique : ALERS) et fait partie des indices Euronext Growth BPI Innovation, PEA-PME 150 et Next Biotech. Eurobio Scientific publie ses informations sur un site internet à l'adresse suivante : <http://www.eurobio-scientific.com/fr>.

2 PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

2.1 Règles générales d'établissement et de présentation des comptes

Les comptes annuels sont établis conformément à la réglementation française en vigueur (Règlement 2016-07) en application des principes fondamentaux (image fidèle, comparabilité, continuité d'activité, régularité, sincérité, prudence, indépendance des exercices, permanence des méthodes). La Société dispose d'une trésorerie et d'un accès à des financements suffisants pour poursuivre son développement au cours des douze prochains mois. Elle présente dans son bilan au 31 décembre 2020 des disponibilités et valeurs mobilières de placement d'un montant total de 62,1 millions d'euros (cf. note 13) investis en FCP monétaires à valeur liquidative quotidienne et faible volatilité, auprès de la Société Générale en France.

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

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

- La société dispose d'une trésorerie de 62,1 millions d'euros au 31 décembre 2020 (cf. note 13).
- La société a dégagé un résultat d'exploitation positif de 85,0 millions d'euros au 31 décembre 2020
- La société a dégagé un EBITDA positif de 87,6 millions d'euros au 31 décembre 2020
- La société reste attentive à préserver ses ressources financières :
 - o Elle a procédé à la mise en place d'un crédit bancaire de 7,6 millions d'euros en février 2020, afin de restructurer sa dette, en particulier en remboursant sa dette mezzanine très coûteuse, et financer ses futures acquisitions.
 - o Pour financer une hausse importante du besoin en fonds de roulement, elle a mis en place à titre transitoire d'un an un prêt complémentaire garanti par l'Etat (PGE) de 10 millions d'euros en avril 2020.
 - o Elle maintient ses pratiques avec une concentration de ses dépenses sur les investissements et charges directement favorables à la progression de son chiffre d'affaires et de sa rentabilité.

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

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

2.2 Opérations en devises

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

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

2.3 Immobilisations incorporelles

Elles sont composées :

- de logiciels, amortis selon le mode linéaire sur des durées variant de 1 à 3 ans,
- de licences, de brevets acquis et de marques, amortis selon le mode linéaire sur des durées respectives de 3 ans à 20 ans,

EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS 2020

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

- des frais de développement amortis sur une durée de 10 ans,
- des fonds de commerce / mali de fusion amortissables ou non.

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

Les frais de développement sont relatifs principalement au projet Inoplex. Cet actif fait l'objet d'un amortissement économique depuis mai 2015.

2.4 Immobilisations corporelles

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

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

2.5 Immobilisations financières

Les immobilisations financières comprennent :

- les investissements (titres de participation et créances rattachées) effectués dans la filiale américaine, Genbio R&D, dans la société Capforce Plus SAS, dans la société belge Gamma S.A., dans les sociétés britanniques Pathway Diagnostics et Personal Diagnostics, dans les sociétés suisse Eurobio Switzerland et TECOMedical AG.
- les dépôts et cautionnements
- un contrat de liquidité

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

2.6 Dépréciation des actifs

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

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

EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS 2020

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

trésorerie sont construits sur la base des modèles d'affaires aux bornes de chaque actif et des hypothèses de ventes retenues par les équipes commerciales.

L'évaluation faite au 31 décembre 2020 a conduit la Société à considérer les faits suivants :

- (i) L'activité anciennement d'Eurobio-Ingen se poursuivant avec une amélioration du résultat par rapport à l'année 2019, le fonds de commerce n'a pas fait l'objet de dépréciation.
- (ii) Les créances rattachées à des participations qu'Eurobio Scientific SA détient vis-à-vis de Genbio R&D Inc. ont été dépréciées sur la base de la dette que cette dernière entretient vis-à-vis de la première. Ainsi, une reprise de provision de 369 k€ a été comptabilisée au 31 décembre 2020.
- (iii) Aucun indice de perte de valeurs n'a été identifié sur les autres actifs.

2.7 Stocks

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

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

La Société distingue plusieurs stocks de la façon suivante :

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

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

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

2.8 Créances clients

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

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

2.9 Charges à étaler

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

2.10 Disponibilités et valeurs mobilières de placement

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

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

2.11 Provisions pour risques et charges et engagements de retraite

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

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

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

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

2.12 Produits d'exploitation

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

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

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

2.13 Frais de recherche et développement et crédit d'impôt recherche

Les frais de recherche et développement sont essentiellement composés de dépenses de personnel, d'achats de consommables, de travaux et études sous-traités et d'amortissement d'immobilisation. Les projets de développement en cours acquis qui sont identifiables et évaluables de manière fiable, sont comptabilisés séparément en immobilisations incorporelles indépendamment de la méthode appliquée par la société, s'ils satisfont aux conditions de définition et de comptabilisation du règlement n° 2014-03. Les frais de recherche et les frais de développement ne remplissant pas ces critères sont enregistrés en charges de l'exercice au cours duquel ils sont engagés. Ces frais ouvrent droit en France, sous certaines conditions, à un crédit d'impôt enregistré à la clôture de l'exercice. Le montant du crédit d'impôt recherche comptabilisé en produits d'impôts au titre de l'exercice 2020 s'élève à K€ 299 contre K€ 371 au titre de l'exercice 2019. En 2020, ce montant ne fera pas l'objet d'une demande de remboursement : la société dégageant un résultat imposable bénéficiaire, le crédit d'impôt recherche viendra compenser le montant de l'impôt dû.

2.14 *Résultat exceptionnel*

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

2.15 *Options et bons de souscription d'actions*

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

3 ELEMENTS MARQUANTS DE L'EXERCICE 2020**3.1 Epidémie COVID-19**

Au 31 décembre 2020, le chiffre d'affaires lié à la vente de tests et d'instruments dans le cadre de l'épidémie COVID-19 s'élève à 110 millions d'euros. Ces ventes concernent principalement les tests PCR pour la détection du virus, test Seegene et test propriétaire EBX 041, les ventes de tests de sérologie ayant été moins importantes qu'anticipées. Au cours de l'exercice, la société a été particulièrement sollicitée pour répondre à la demande très importante des laboratoires afin de pouvoir réaliser des tests PCR pour détecter la présence du virus SARS CoV-2. Le personnel a été présent en continu pour assurer l'approvisionnement des laboratoires en automates et en tests, pour effectuer l'installation, la maintenance et le dépannage de ces instruments, et pour assister les laboratoires téléphoniquement avec son centre d'appel technique ouvert quasiment 24 heures sur 24. Vis à vis de ses fournisseurs, Eurobio Scientific a également mis en œuvre tout son réseau afin d'éviter au maximum les pénuries d'approvisionnement, et a proposé des solutions pour répondre au mieux à la forte demande des hôpitaux et des laboratoires privés. La société a également bénéficié de la demande internationale qui lui a permis d'accroître de manière significative ses ventes à l'export avec des marges importantes qui ont contribué fortement à la rentabilité de la société sur l'exercice.

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

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

3.2 Déploiement des solutions de diagnostic du Coronavirus

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

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

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

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

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

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

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

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

Le 15 septembre 2020, Marquage CE de son test PCR COVID EBX FluCoSyn™.

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

3.3 Accord de crédit

Le 12 mars 2020, la société 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 17) ;
- Accompagner la croissance organique ;
- Financer d'éventuelles opérations de croissance externe.

3.4 Exercice et Rachat de BSA

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

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

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

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

3.5 Croissance externe

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

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

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

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

En 2019, le groupe TECOmedical a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 7,3 millions d'euros.

EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS 2020

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

4 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

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

(en milliers d'euros)

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	31/12/2019	Augmentations	Diminutions	31/12/2020
Frais de constitution	42			42
Frais de développement	6 237			6 237
Concessions et droits similaires, brevets	2 071	1		2 072
Fonds de commerce	42 153	9		42 162
Autres immos incorporelles				
Immobilisations en cours				
TOTAL VALEUR BRUTE	50 504	10		50 514

AMORTISSEMENTS	31/12/2019	Dotations	Reprises	31/12/2020
Frais de constitution	42			42
Frais de développement en cours	6 193	44		6 237
Concessions et droits similaires, brevets	1 509	56		1 565
Fonds commercial	1 579			1 579
Autres immos incorporelles				
Immobilisations en cours				
TOTAL AMORTISSEMENTS	9 324	99		9 423

TOTAL VALEUR NETTE	41 180	-89		41 091
---------------------------	---------------	------------	--	---------------

Le poste « fonds de commerce » comprend :

- le mali technique d'un montant de K€ 7.006 généré par la TUP d'InGen Biosciences ;
- le mali technique d'un montant de K€ 5.360 généré par la TUP d'Eurobio-Ingen ;
- le mali technique d'un montant de K€ 887 généré par la TUP de Dendritics ;
- le mali technique d'un montant de K€ 26.732 généré par de TUP d'Ingen ;
- le fonds de commerce Abcys d'un montant de K€ 1.188 issus de l'acquisition de la société Abcys ;
- le fonds de commerce du TQS pour K€ 980 ;
- le fonds de commerce Diasys France acquis pour K€ 9.

La charge d'amortissement s'est élevée à K€ 99 sur l'exercice 2020. La charge d'amortissement s'élevait à K€ 132 sur l'exercice 2019 complétée par l'entrée des anciens amortissements de K€ 762 à la suite de la TUP d'Eurobio-Ingen et Dendritics pour l'exercice clos le 31 décembre 2019.

EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS 2020

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

5 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

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

(en milliers d'euros)

IMMOBILISATIONS	31/12/2019	Augmentations	Diminutions	31/12/2020
Constructions				
Agencements & Aménagements des constructions	574	252		825
Installations techniques				
Matériel industriel	3 910	1 684		5 594
Outillage industriel				
Autres immos corporelles				
Agencements divers	1 925	548	3	2 470
Matériel de transport	53			53
Matériel de bureau & info	971	60		1 031
Mobilier	172			172
	3 121	608	3	3 725
Immobilisations en cours				
Immobilisations Corporelles en-cours	1 587	1 769	2 147	1 209
TOTAL VALEUR BRUTE	9 191	4 313	2 150	11 354

AMORTISSEMENTS	31/12/2019	Dotations	Reprises	31/12/2020
Constructions				
Agencements & Aménagements des constructions	492	28		520
Installations techniques				
Matériel industriel	3 317	296		3 613
Outillage industriel				
Autres immos corporelles				
Agencements divers	742	317		1 059
Matériel de transport	32	10		42
Matériel de bureau & info	931	22		953
Mobilier	171	1		172
	1 876	351		2 226
Immobilisations en cours				
Agencement en-cours				
TOTAL AMORTISSEMENTS	5 684	675		6 359

TOTAL VALEUR NETTE	3 507	3 638	-2 150	4 995
---------------------------	--------------	--------------	---------------	--------------

La charge d'amortissement s'est élevée à K€ 675 sur l'exercice 2020. Pour l'exercice clos au 31 décembre 2019, les dotations aux amortissements s'élevaient à K€ 293 sur l'exercice 2019 complétée par l'entrée des anciens amortissements de K€ 3.397 à la suite de la TUP d'Eurobio-Ingen et Dendritics.

EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS 2020

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

6 IMMOBILISATIONS FINANCIERES

(en milliers d'euros)

IMMOBILISATIONS	31/12/2019	Augmentations	Diminutions	Incidence des cours de change	31/12/2020
Titres de Participation (Genbio R&D)	6 262				6 262
Titres de Participation (Capforce Plus)	29 858				29 858
Titres de Participation (Gamma)	305				305
Titres de Participation (Cellbiosciences)	30				30
Titres de participation (Pathway Diagnostics Ltd)	3 230				3 230
Titres de participation (Eurobio Scientific Switzerland)		329			329
Titres de participation (TECOmedical)		743			743
Créances rattachées à des participations	5 436	78		(462)	5 052
Prêts	48				48
- Dépôts et cautionnement	1 044	1	703		341
- Contrat de liquidité	251	1 386	1 361		276
- Actions propres	249	1 361	136		1 474
Autres immos financières	1 544	2 749	2 201		2 091
TOTAL VALEUR BRUTE	46 712	3 898	2 201	(462)	47 947

PROVISIONS	31/12/2019	Dotations	Reprises	Incidence des cours de change	31/12/2020
Titres de Participation (Genbio R&D)	6 262				6 262
Titres de Participation (Capforce Plus)					
Titres de Participation (Gamma)					
Titres de Participation (Cellbiosciences)	30				30
Créances rattachées à des participations	5 231	131	500		4 861
Prêts					
Autres immos financières	139		109		30
TOTAL PROVISIONS	11 662	131	609		11 184

TOTAL VALEUR NETTE	35 050	3 767	(1 592)	-462	36 764
---------------------------	---------------	--------------	-----------------	-------------	---------------

Au 31 décembre 2020, la situation nette de la filiale américaine est négative, tout comme en 2019. Une dotation nette supplémentaire sur créances rattachées aux participations a été comptabilisée au 31 décembre 2020 afin d'élever la provision à hauteur du montant de situation nette négative de la filiale, soit K€ (4.861).

La colonne « Incidence des cours de change » fait apparaître la réévaluation de la créance rattachée à des participations avec Genbio R&D.

7 STOCKS

(en milliers d'euros)

STOCKS	31/12/2020	31/12/2019
VALEUR BRUTE		
Stock d'instruments	1 672	1 160
Stock de marchandises (réactifs)	13 154	7 309
Stock de pièces détachées, accessoires, petits matériels et consommables associés	945	392
TOTAL VALEUR BRUTE	15 771	8 862
TOTAL DEPRECIATION	(4 447)	(707)
TOTAL VALEUR NETTE	11 324	8 155

Au 31 décembre 2020, les stocks sont constitués de 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€ 11 324.

8 CREANCES

(en milliers d'euros)

Créances Nettes	31/12/2020	31/12/2019
Avances et acomptes versés	380	181
Créances clients et comptes rattachés	50 378	16 002
Autres créances	6 308	5 960
dont Crédit d'Impôt Recherche	739	609
dont Autres Crédit d'Impôt (CIA, CICE)	8	132
dont Etat, TVA	1 505	1 690
dont Salariés	82	97
dont autres produits à recevoir	32	13
dont subventions à recevoir	95	95
dont Genbio R&D (anciennement Exonhit Inc.)	732	799
dont Capforce Plus	60	35
dont Capforce Inc	994	188
dont Culture Top	0	5
dont Eurobio Sc. Switzerland	1 946	
dont Créances liés au Factor	0	2 237
dont avoirs à recevoir	1	45
dont débiteurs divers	114	14
Total	57 066	22 143

Les créances de TVA comptabilisées au 31 décembre 2020 comprennent la TVA sur article 259B (K€ 506) provenant principalement de refacturations avec la filiale américaine. Cette TVA fait l'objet d'une auto-liquidation et impacte donc aussi le passif du bilan au niveau du poste des « Dettes fiscales et sociales ».

Eurobio Scientific disposant d'une trésorerie importante, le recours à un Factor a été interrompu. Cette interruption se traduit par une diminution de la valeur des créances liées au Factor.

EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS 2020

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

9 DETAIL DES PRODUITS A RECEVOIR

(en milliers d'euros)

Produits à recevoir	31/12/2020	31/12/2019
Clients, factures à établir (inclus dans créances clients et comptes rattachés)	806	650
Produits à recevoir (inclus dans les autres créances)	1 337	1 038
dont crédit d'impôt recherche de l'exercice.....	299	439
dont crédit d'impôt recherche sur exercices antérieurs	943	504
dont subventions à recevoir	95	95
dont divers		
Intérêts courus à recevoir (inclus dans les disponibilités)	29	9
Total	2 173	1 697

EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS 2020

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

10 VENTILATION DES CREANCES ET DES DETTES SELON LEUR ECHEANCE

(en milliers d'euros)

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISE			
Créances rattachées à des participations	5 052	-	5 052
Prêts	48		48
Autres immobilisations financières	2 091	-	2 091
	7 191	-	7 191
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Avances, acomptes versés sur commandes	380	380	-
Créances clients et comptes rattachés	51 178	51 178	-
Autres créances			
Etat - Taxe sur la valeur ajoutée	1 505	1 505	-
Etat - Impôts sur les bénéfices (Crédit Impôt Recherche)	747	747	-
Groupe et associés	3 732	3 732	-
Etat - Autres impôts, taxes et versements assimilés	32	32	-
Débiteurs divers	115	115	-
Produits à recevoir	95	95	-
Personnel et comptes rattachés	82	82	-
			-
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	549	549	-
TOTAL GENERAL	65 606	58 415	7 191

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Dettes financières et emprunts	54 696	43 909	10 268	518
Autres emprunts obligataires	2 764	1 021	1 744	
Emprunts auprès des établissements de crédits	21 630	12 720	8 392	518
Emprunts et dettes financières divers	133	-	133	
Groupe et associés	30 168	30 168	-	-
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	884	884		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 179	13 179	-	-
Fournisseurs et comptes rattachés	13 179	13 179	-	-
Dettes fiscales et sociales	15 884	15 884	-	-
Personnel et comptes rattachés	2 855	2 855	-	-
Sécurité sociale et autres organismes	2 053	2 053	-	-
Impôts sur les bénéfices	5 602	5 602	-	-
Taxe sur la valeur ajoutée	2 575	2 575	-	-
Autres impôts, taxes et assimilés	2 799	2 799	-	-
Autres dettes	303	303		-
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	73	73	-	
TOTAL GENERAL	85 019	74 232	10 268	518

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

EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS 2020

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

11 CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

Les charges constatées d'avance sont composées de charges facturées par des tiers à Eurobio Scientific au 31 décembre 2020 mais qui sont relatives à l'exercice 2021. Les charges constatées d'avance sont composées de royalties du contrat CareDx pour K€ 171, de charges de crédit-bail pour K€ 90, et de charges diverses (loyers, assurances) pour K€ 288. Au total, K€ 549 ont ainsi été comptabilisés en charges constatées d'avances sur l'exercice 2020.

12 CHARGES A ETALER

Au 31 décembre 2020, il n'y a plus de charge à étaler. Les charges à étaler étaient constituées des frais d'émission de l'emprunt obligataire de K€ 6 000 pour un total de K€ 34 au 31 décembre 2019.

(en milliers d'euros)	31/12/2020	31/12/2019
Charges à étaler	-	34
Total	-	34
<i>Charges à échéances moins d' 1 an</i>	-	34
<i>Charges à échéances > 1 an et < 5 ans</i>	-	-
<i>Charges à échéances > 5 ans</i>	-	-

13 DISPONIBILITES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

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

(en milliers d'euros)	31/12/2020	31/12/2019
Valeurs mobilières de placement et créances assimilées.....	1 006	602
Disponibilités.....	61 058	6 010
Valeurs mobilières de placement et disponibilités.....	62 064	6 613

Au 31 décembre 2020, les valeurs mobilières de placement sont composées de Comptes à Terme pour un montant de K€ 456 et un Compte Titre pour un montant de K€ 550.

La trésorerie de la société 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.

EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS 2020

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

14 CAPITAUX PROPRES

14.1 Capital social actuel

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

14.2 Evolution du capital social

Au cours de la période allant du 1^{er} janvier 2020 au 31 décembre 2020, 99 954 actions nouvelles ont été émises, dont :

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

Le tableau ci-après présente l'évolution du capital social au cours de l'exercice allant du 1^{er} janvier 2020 au 31 décembre 2020 :

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

14.3 Capital potentiel

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

- La levée des options de souscription d'actions attribuées : 8 679 actions ;
- L'acquisition des actions gratuites non encore acquises : 588 actions¹ ;
- L'exercice de bons de souscription d'actions attribués à la société CareDx : 37 700 actions² ;

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

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

² Ce nombre d'actions théorique est donné à titre indicatif, dans l'hypothèse d'un cours de bourse des actions au moment de l'exercice des bons de souscription d'actions de € 16,95, ce qui correspond au cours de clôture de la séance du 31 décembre 2020.

EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS 2020

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

14.3.1. Options de souscription d'actions

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

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

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

14.3.2. Actions gratuites

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

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 2020
01/07/2019	01/07/2019	01/07/2021	15 968	-	15 968	-
06/07/2020	06/07/2021	06/07/2022	588	-	-	588
TOTAL			16 556	-	15 968	588

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

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

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

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

Les principales caractéristiques des BSA CareDx sont les suivantes :

EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS 2020

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

- Prix d'émission : gratuit ;
- Parité d'exercice : chaque BSA CareDx donne le droit de souscrire pour un prix global d'exercice de 500 € un nombre d'actions égal à la contre-valeur de 500 € d'actions Eurobio Scientific ; cette contre-valeur est calculée sur la base de la moyenne pondérée par le volume des cours de l'action Eurobio Scientific sur le marché Euronext Growth à Paris pendant les 20 séances de bourse précédant la décision d'exercice des BSA CareDx ;
- Période d'exercice : exerçable dès leur émission et pendant 10 ans à compter de leur émission ;
- Les BSA CareDx sont incessibles ;
- Depuis leur date d'émission, 775 BSA CareDx ont été exercés et aucun BSA CareDx n'a été exercé au cours de la période allant du 1^{er} janvier 2020 au 31 décembre 2020.

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

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

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

Les principales caractéristiques des BSA Harbert sont les suivantes :

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

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

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

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

14.4 Autocontrôle

14.4.1 Contrat de liquidité

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

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

14.4.2 Auto-détention hors contrat de liquidité

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

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

14.4.3 Autocontrôle au 31 décembre 2020

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

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

14.5 Prime d'Emission

14.5.1 Compensation du report à nouveau

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

14.5.2 BSA Harbert

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

EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS 2020

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

15 AUTRES FONDS PROPRES

Au cours de l'année 2020, la société a procédé au remboursement d'avances remboursable pour K€ 368.

(En milliers d'euros)	31/12/2019	Souscription	Remboursement	31/12/2020
OSEO Avance remboursable TEDAC	77		-39	39
Avances conditionnées par l'Etat	642		-286	356
BPI Avance Innovation	87		-24	63
BPI Avance Innovation (Dendritics)	170		-20	150
Autres fonds propres	976		-368	607

16 PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES ET ENGAGEMENTS DE RETRAITE

Les mouvements ayant affecté la provision pour risques et charges sont résumés dans le tableau suivant :
(en milliers d'euros)

(en milliers d'euros)	Réf.	Solde au 31/12/2019	Dotation de l'exercice 2020	Reprise (provision utilisée)	Reprise (provision non utilisée)	Solde au 31/12/2020
Ecart de conversion actif.....	(a)	965	579			1 544
Provision pour litiges sociaux...	(b)	67	37	13		91
Autre provision pour risques...	(c)	443		84		359
PROVISION POUR RISQUES		1 475	617	97		1 994
Provision pour retraite	(d)	676	253		117	812
PROVISION POUR CHARGES		676	253		117	812
TOTAL DES PROVISIONS		2 151	869	97	117	2 806

(en milliers d'euros)	Solde au 31/12/2019	Dotation de l'exercice 2020	Reprise	Reprise (provision non utilisée)	Solde au 31/12/2020
Résultat d'exploitation		290	97	117	
Résultat financier		579			

- (a) La provision pour perte de change de K€ 1 544 est principalement marquée par l'évolution du taux de change EUR/USD.
- (b) Au 31 décembre 2020, 3 litiges prud'homaux sont en cours pour 91 K€.
- (c) 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€ 337.
- (d) Une dotation de 253 K€ a été comptabilisée liée à l'augmentation du nombre d'années de service et de la rémunération des collaborateurs cf. note 2.11.

EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS 2020

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

17 DETTES FINANCIERES

(en milliers d'euros)	31/12/2020	31/12/2019
Emprunts obligataires convertibles.....	0	0
Autres emprunts obligataires	2 764	5 872
Emprunts bancaires	21 630	7 246
Emprunt et dettes financières groupes.....	30 301	30 692
Total	54 696	43 811
<i>Dettes à échéances moins d'1 an</i>	<i>43 909</i>	<i>36 551</i>
<i>Dettes à échéances > 1 an et < 5 ans</i>	<i>10 268</i>	<i>7 260</i>
<i>Dettes à échéances à plus de 5 ans</i>	<i>518</i>	<i>0</i>

La dette financière comptabilisée au 31 décembre 2020 provient :

- d'emprunts obligataires qui incluent la dette correspondant aux émissions d'obligations simples.
- d'emprunts bancaires qui incluent tous les emprunts directement contractés auprès d'établissements bancaires privés ou publics (Bpifrance) ainsi que les intérêts courus correspondant.
- des dettes envers les filiales dont Capforce Plus à hauteur de K€ 28 427 et Genbio R&D pour K€ 892.

18 DETTES DIVERSES

Dettes diverses (en milliers d'euros)	31/12/2020	31/12/2019
Dettes Fournisseurs et comptes rattachés	13 179	10 981
Fournisseurs	6 722	9 546
Fournisseurs, factures non parvenues	6 457	1 435
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	884	
Avances reçues sur commandes clients	884	
Dettes fiscales et sociales	15 884	3 998
Personnel	2 855	1 468
Organismes sociaux	2 053	1 308
Etat	10 975	1 222
Autres dettes	303	7 894
Total	30 251	22 872

19 DETAIL DES CHARGES A PAYER

(en milliers d'euros)

Charges à payer	31/12/2020	31/12/2019
Fournisseurs, factures non parvenues (inclus dans les dettes fournisseurs et comptes rattachés)	6457	1435
Charges à payer (incluses dans Dettes fiscales et sociales)	6434	3179
Dettes pour congés payés	924	923
Dettes pour primes	2457	754
Etat charges à payer	2737	659
Dettes sociales	309	843
Autres charges à payer	7	
Intérêts courus à payer sur emprunts	30	14
Total	12 922	4 628

20 PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Les produits constatés d'avance s'élèvent à K€ 73 au 31 décembre 2020 contre K€ 145 au 31 décembre 2019 et correspondent aux subventions perçues avant le 31 décembre 2020, pour des travaux de recherche et développement dont la réalisation est prévue au cours de l'exercice 2021.

21 PRODUITS D'EXPLOITATION

Au cours de l'exercice 2020, la Société a généré un montant total de produits d'exploitation de K€ 181 329, détaillé de la façon suivante :

- ventes de produits de Diagnostic In Vitro : K€ 179 582,
- produits de recherche et développement : K€ 83,
- subvention de recherche et développement : K€ 34,
- production immobilisée : K€ 583,
- reprises sur amortissement et transfert de charges : K€ 717,
- autres produits : K€ 330.

22 INFORMATION SECTORIELLE ET GEOGRAPHIQUE

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

Le tableau ci-dessous présente l'analyse des revenus par zone géographique pour l'exercice clos au 31 décembre 2020 :

EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS 2020

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

en K€	France	Europe (Hors France)	Etats-Unis	TOTAL
Ventes de DM-DIV	150 322	28 597		178 919
Prestations de services	543	121		663
Subvention	34			34
Autres produits	1 630		83	1 713
TOTAL	152 529	28 717	83	181 329

Le tableau ci-dessous présente l'analyse des revenus par zone géographique pour l'exercice clos au 31 décembre 2019 :

en K€	France	Europe (Hors France)	Etats-Unis	TOTAL
Ventes de DM-DIV	47 113	8 275		55 388
Prestations de services	351	104		455
Subvention	34			34
Autres produits	1 075		91	1 166
TOTAL	48 572	8 379	91	57 042

23 CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS

En milliers d'euros	Notes	31/12/2020	31/12/2019
Produits financiers		1 530	863
Produits financiers de participation		0	0
Autres intérêts et produits assimilés	(a)	151	92
Différences positives de change	(b)	508	609
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		262	0
Produits financiers de participation		0	0
Reprises sur provisions		609	162
Charges financières		1 971	1 030
Dotations financières aux amortissements et provisions	(c)	718	221
Différences négatives de change		577	0
Intérêts et charges assimilés	(d)	677	809
Total		(442)	(168)

- (a) Les produits d'intérêts sont comptabilisés pour K€ 108 du fait de l'avance en compte courant consentie par Eurobio Scientific à ses filiales et des comptes à terme clôturés au cours de l'exercice.
- (b) Les différences positives de change correspondent aux écarts de conversion sur les comptes de la société en devises autres que l'euro.
- (c) Le montant comprend essentiellement la dotation de la provision pour perte de change latente au 31 décembre 2020 et la provision pour dépréciation de la créance rattachée à la filiale américaine.
- (d) Les charges d'intérêts s'élèvent à K€ 677 dont les intérêts de l'emprunt obligataire Vatel pour K€ 197 au 31 décembre 2020 contre K€ 264 au titre de l'exercice 2019 et K€ 90 pour le prêt syndiqué au 31 décembre 2020.

EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS 2020

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

24 CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

(en milliers d'euros)	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Charges exceptionnelles	(543)	(732)
Produits exceptionnels	312	56
Résultat Exceptionnel	(231)	(675)

Les charges exceptionnelles correspondent principalement pour :

- 37 K€ de provisions pour des litiges prud'homaux ;
- 74 K€ à un règlement suite à des litiges prud'homaux ;
- 60 K€ d'indemnité de résiliation suite à la fermeture des locaux de Lyon ;
- 114 K€ aux charges de loyer pour les anciens locaux de Chilly-Mazarin ;
- 189 K€ d'amortissements dérogatoires des frais d'acquisition de Capforce Plus par Eurobio Scientific ;
- 16 K€ d'amortissements dérogatoires des frais d'acquisition de TECOmedical par Eurobio Scientific.

Les produits exceptionnels sont composés pour :

- 13 K€ de reprise de provision suite à la fin d'un litige prud'homal ;
- 84 K€ de reprise de provision au titre des loyers pour les anciens locaux de Chilly-Mazarin ;
- 191 K€ d'une avance remboursable désormais acquise à la société.

25 IMPOTS SUR LES SOCIETES

La charge d'impôt comptabilisée au 31 décembre 2020 représente un montant de 5 571 K€ composé de 299 K€ de Crédit Impôt Recherche, de 25 K€ de produit d'intégration fiscale et 5 895 K€ d'impôt sur les sociétés.

La Société a signé une convention d'intégration fiscale sur l'exercice avec l'entité Capforce Plus prenant effet au 1er janvier 2018 dont elle est la tête de groupe, les principales modalités de cette convention sont :

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

La société a comptabilisé une charge d'impôt de 5 737 K€ relatif à l'impôt générée par l'intégration fiscale. En l'absence de cette convention d'intégration, l'impôt théorique de la Société aurait été de K€ 11 728.

Le montant du déficit reportable imputable pour l'exercice 2020 est de K€ 42 888 soit, au 31 décembre 2020, un cumul des déficits à K€ 96 560. Les déficits ordinaires sont reportables sans limitation de durée.

EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS 2020

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

26 TRANSACTIONS AVEC LES FILIALES ET PARTIES LIEES

Le montant de l'avance consenti par Eurobio Scientific à sa filiale Genbio R&D s'élève à K€ 5 022 au 31 décembre 2020 et est comptabilisée à l'actif du bilan en immobilisations financières. L'avance vis-à-vis de cette même filiale Genbio R&D fait l'objet d'une provision pour dépréciation de K€ 4 861 au 31 décembre 2020.

Au 31 décembre 2020, la Société a comptabilisé une dette de K€ 892 et une créance de K€ 732 vis-à-vis de Genbio R&D, une dette de K€ 28.427 vis-à-vis de Capforce Plus, une créance de K€ 994 vis-à-vis de Capforce Inc et une créance de K€ 1 946 vis-à-vis de Eurobio Sc. Switzerland

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

L'assemblée générale ordinaire et extraordinaire du 27 juin 2019, dans sa cinquième résolution, a décidé d'adopter à compter de cette même date le mode de direction et d'administration prévu aux articles L. 225-17 à L. 225-56 du Code de commerce, et qui comporte un conseil d'administration et une direction générale à la place du directoire et du conseil de surveillance. Les rémunérations allouées aux membres de la direction générale de la Société se sont élevées à K€ 913 au cours de l'exercice 2020, contre K€ 829 en 2019. Les membres de la direction générale étant également administrateurs de l'entreprise, ils ont annoncé avoir renoncé à percevoir une rémunération en tant qu'administrateurs. Une somme de K€ 30 a ainsi été provisionnée dans les comptes 2020 au titre des jetons de présence de l'année 2020 versés uniquement aux administrateurs non-salariés, contre K€ 30 l'année précédente.

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

27 EFFECTIFS

L'effectif moyen de Eurobio Scientific s'élève respectivement sur les exercices 2020 et 2019 à 115 et 105 personnes.

28 OBLIGATIONS CONTRACTUELLES ET ENGAGEMENTS HORS BILAN

Une synthèse des obligations contractuelles et des engagements commerciaux de la Société au 31 décembre 2020 est présentée dans les tableaux suivants :

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

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

29 FILIALES ET PARTICIPATIONS

La Société détient à hauteur de 100% :

EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS 2020

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

- La société Genbio R&D, localisée au 15222 Avenue of Science, Suite A - San Diego - CA 92128, Etats-Unis. Au titre de l'exercice 2020, la société Genbio R&D a réalisé un bénéfice de KUSD 100. Au 31 décembre 2020, les capitaux propres de cette filiale s'élèvent à KUSD 357. Le montant des titres détenus est de K€ 6 262 en valeur brute, intégralement dépréciés.
- La société Capforce USA, localisée au 15222 Avenue of Science, Suite A - San Diego - CA 92128, Etats-Unis. Au titre de l'exercice 2020, la société Capforce USA a réalisé une perte de KUSD 52. Au 31 décembre 2020, les capitaux propres de cette filiale s'élèvent à KUSD (174).
- La société Gamma S.A., 17-19 voie de l'air pur 4052 Beaufays, Belgique. Au titre de l'exercice 2020, la société a réalisé un bénéfice de K€ 2. Les capitaux propres de cette filiale s'élèvent à K€ 377 au 31 décembre 2020 et son chiffre d'affaires à K€ 207. Le montant des titres détenus en valeur brute et en valeur nette est de K€ 305.
- La société Capforce Plus, 7 avenue de Scandinavie 91940 Les Ulis. Au titre de l'exercice 2020, la société a réalisé un bénéfice de K€ 63. Les capitaux propres de cette filiale s'élèvent à K€ 28.823 au 31 décembre 2020. Le montant des titres détenus en valeur brute et en valeur nette est de K€ 29.858.
- La société Pathway Diagnostics Ltd, localisée au Curtis Rd, Dorking RH4 1EJ, au Royaume-Uni. Au titre de l'exercice 2020, la société Pathway Diagnostics Ltd a réalisé un bénéfice de KGBP 273. Au 31 décembre 2020, les capitaux propres de cette filiale s'élèvent à KGBP 402 et son chiffre d'affaires à KGBP 2 321. Le montant des titres détenus en valeur brute et en valeur nette est de K€ 3.230.
- La société Personal Diagnostics Ltd, localisée au Cu Eclipse House, Curtis Rd, Dorking RH4 1EJ, au Royaume-Uni. Au titre de l'exercice 2020, la société Personal Diagnostics Ltd a réalisé une perte de KGBP 5. Au 31 décembre 2020, les capitaux propres de cette filiale s'élèvent à KGBP 72 et son chiffre d'affaires à KGBP 65.
- La société Eurobio Scientific Switzerland, localisée au Achereggstrasse, 10 6362 Stansstad, en Suisse. Au titre de l'exercice 2020, la société Eurobio Scientific Switzerland a réalisé une perte de KCHF 31. Au 31 décembre 2020, les capitaux propres de cette filiale s'élèvent à KCHF 350. Le montant des titres détenus en valeur brute et en valeur nette est de K€ 329.

La Société détient à hauteur de 20% :

- La société TECOmedical AG, localisée au Gewerbestrasse, 10 4450 Sissach, en Suisse. Au titre de l'exercice 2020, la société TECOmedical AG a réalisé un bénéfice de KCHF 486. Au 31 décembre 2020, les capitaux propres de cette filiale s'élèvent à KCHF 1 283 et son chiffre d'affaires à KGBP 9 538. Le montant des titres détenus en valeur brute et en valeur nette est de K€ 743.

30 ETABLISSEMENT DE COMPTES CONSOLIDES

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

Les comptes consolidés comprennent en intégration globale les comptes de la maison mère Eurobio Scientific et de ses filiales : Capforce Plus en France, Gamma en Belgique, Capforce USA, Genbio et Genbio R&D aux Etats Unis et Pathway Diagnostic et Personal Diagnostic au Royaume-Uni, TECOmedical AG en Suisse, TECOmedical GmbH et TECOdevelopment en Allemagne et TECOmedical Benelux aux Pays Bas

31 EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Le 8 janvier 2021, la Société a confirmé son éligibilité au dispositif PEA-PME

EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS 2020

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

Le 18 janvier 2021, la Société a annoncé son test antigénique rapide propriétaire, EBS 10-20.

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