

EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2018

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

BILAN CONSOLIDE
(Montants en milliers d'euros)

ACTIF	note	31 décembre 2018	31 décembre 2017	PASSIF	note	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Ecart d'acquisition, net	4.1	22 221	24 061	Capital social		3 170	3 090
Immobilisations incorporelles, nettes	4.2	9 747	11 563	Prime d'émission		142 826	142 071
Immobilisations corporelles, nettes	5	5 316	4 384	Prime d'apport		9 795	9 795
Autres actifs à long terme	6	736	786	Réserves et résultats consolidés		(127 570)	(124 476)
Charges à étaler à long terme	10	34	198	Intérêts minoritaires		5	5
Total actif à long terme		38 054	40 992	Capitaux propres	12	28 225	30 485
				Avances conditionnées		1 396	1 208
				Total Autres fonds propres	13	1 396	1 208
				Provision pour risques et charges		1 132	1 342
				Total provision pour risques et charges	14	1 132	1 342
Stocks	7	9 232	7 329				
Créances clients et comptes rattachés (nets)	8	8 159	7 952	Dettes financières, part à plus d'un an	15	12 411	10 628
Autres créances à court terme	9	3 349	3 391	Emprunt obligataire convertible à long terme	15	0	810
Charges à étaler à court terme	10	98	104	Dettes de crédit-bail, part à plus d'un an		2 298	2 350
Impôts différés actifs à court terme		-	15	Autres dettes à long terme	18	666	
Valeurs mobilières de placement	11	1 114	1 352				
Disponibilités et équivalents de disponibilités	11	9 892	10 438				
				Total dettes à long terme		15 375	13 788
				Dettes financières, part à moins d'un an		6 448	5 273
				Emprunt obligataire convertible à court terme		1 153	936
				Dettes de crédit-bail, part à moins d'un an		748	864
				Fournisseurs et comptes rattachés	16	11 216	11 068
				Dettes fiscales et sociales	17	3 629	4 904
				Autres dettes à court terme	18	420	1 344
				Produits constatés d'avance à court terme	19	156	360
Total actif à court terme		31 843	30 581	Total dettes à court terme		23 770	24 750
TOTAL ACTIF		69 897	71 573	TOTAL PASSIF		69 897	71 573

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2018**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

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

	Exercice clos le 31 décembre 2018 12 mois	Exercice clos le 31 décembre 2017 12 mois
Ventes	50 405	42 582
Produits de Recherche et Développement	136	92
Autres produits	0	286
Subventions de Recherche et Développement et CIR*	529	106
Total des produits	51 071	43 066
Coût d'achat des marchandises	(32 061)	(27 715)
Dépenses de Recherche et Développement	(1 421)	(2 107)
Frais marketing et commerciaux	(10 652)	(11 471)
<i>Dont amortissements des actifs incorporels issus du PPA</i>	<i>(1 959)</i>	<i>(2 604)</i>
Frais généraux et administratifs	(5 308)	(5 455)
Total dépenses opérationnelles	(17 381)	(19 033)
Résultat opérationnel	1 629	(3 682)
Charges financières	(1 084)	(1 491)
<i>Dont Rachat de BSA</i>	<i>-</i>	<i>(760)</i>
Produits financiers	18	10
Gain (perte) de change (net)	(182)	(171)
Résultat Financier	(1 248)	(1 652)
Charges exceptionnelles	(899)	(2 258)
Produits exceptionnels	486	417
Résultat exceptionnel	(412)	(1 841)
Résultat avant impôts et amortissements des écarts d'acquisition	(32)	(7 175)
Produits (charges) d'impôts	51	(691)
Résultat net avant amortissements des écarts d'acquisition	20	(7 865)
Dotation aux amortissements des écarts d'acquisition	(2 788)	(2 103)
Résultat net	(2 768)	(9 969)
<i>Résultat net, part Groupe</i>	<i>(2 768)</i>	<i>(9 969)</i>
<i>Résultat net, part minoritaires</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation	9 797 110	8 771 199
<i>Résultat net de base par action</i>	<i>(0,28)</i>	<i>(1,14)</i>
<i>Résultat net par action (dilué)</i>	<i>(0,28)</i>	<i>(1,14)</i>

* « CIR – Crédit impôt recherche » uniquement pour l'exercice 2018, voir note 2.1 pour plus de détails du changement de présentation

EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2018

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 2016	81 628 345	1 306	114 765	9 795	(114 497)	11 369	8	11 377
Augmentation de capital	105 864 799	1 714	27 281	-	-	28 994	-	28 994
Versement de dividendes aux minoritaires	-	-	-	-	-	-	(0)	(0)
Réserves attribuables aux minoritaires	-	-	-	-	-	-	(3)	(3)
Exercice de BSA	3 453 012	55	704	-	-	760	-	760
Frais d'opérations financières	-	-	(665)	-	-	(665)	-	(665)
Exercice d'actions gratuites	922 747	15	(15)	-	-	-	-	-
Autres - Titres de l'entreprise consolidante	-	-	-	-	(3)	(3)	-	(3)
Résultat de la période	-	-	-	-	(9 969)	(9 969)	-	(9 969)
Variation des écarts de conversion	-	-	-	-	(6)	(6)	-	(6)
Regroupement d'actions	(182 212 655)	-	-	-	-	-	-	-
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

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2018**

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 2018	31 décembre 2017
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
Résultat net	(2 768)	(9 969)
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité		
Amortissements et provisions nettes des reprises	6 152	6 023
Charges financières nettes	786	2 981
Plus ou moins-values de cession	(2)	(50)
Impôts différés	15	35
Autres	-	-
Variation du besoin en fonds de roulement (1) :	(4 705)	3 454
Stocks	(1 855)	(2 252)
Crédit d'impôt recherche	88	(347)
Créances d'exploitation	(284)	2 614
Dettes d'exploitation	(2 450)	3 545
Produits constatés d'avance	(204)	(106)
Flux net de trésorerie généré par l'activité	(523)	2 475
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisitions d'immobilisations	(1 628)	(3 912)
Cessions d'immobilisations	209	64
Variation des autres actifs financiers	(62)	(410)
Incidence des variations de périmètre	(65)	(7 104)
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(1 546)	(11 362)
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital (nette des frais)	835	8 249
Emprunt Obligataire reçu	4 994	6 006
Emprunt Obligataire remboursé en numéraire	(2 049)	(396)
Emprunt Obligataire convertible converti en actions	(729)	(1 105)
Emprunt Obligataire convertible remboursé en numéraire	-	(505)
Encaissement d'avances remboursables	69	-
Décaissement d'avances remboursables	(101)	(147)
Emprunts bancaires souscrits y compris billets de trésorerie	5 000	5 569
Emprunts bancaires- remboursement y compris billets de trésorerie	(4 071)	(4 103)
Variation de dettes de crédit-bail	(958)	1 116
Charges financières décaissées	(911)	(1 901)
Dividendes versés aux minoritaires	-	(3)
Remboursement crédit vendeur	(807)	-
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	1 272	12 779
Augmentation (diminution) des disponibilités et valeurs mobilières de placement	(797)	3 892
Incidence des variations des cours de devises	12	(9)
Disponibilités et valeurs mobilières de placement à l'ouverture	11 790	7 907
Disponibilités et valeurs mobilières de placement à la clôture net	11 005	11 790

(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 CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2018**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

	(G)=(C)-(D)-(F)	(E)	(D)	(C)=(A)-(B)	(B)	(A)
(montants en milliers d'euro)	Variation nette impact besoin en fond de roulement	Impact des entrées de périmètre	Ecart de conversion	Variation brute	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Stocks	(1 855)	18	30	(1 903)	9 232	7 329
Crédit d'impôt recherche	88	-	-	88	854	942
Créances d'exploitation	(284)	43	13	(528)	10 629	10 401
Dettes d'exploitation	(2 450)	123	250	(2 077)	(15 239)	(17 316)
Produits constatés d'avance	(204)	-	-	(204)	(156)	(360)
Variation du besoin en fond de roulement	(4 705)	184	292	(4 324)		

NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2018

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	20
10	CHARGES A ETALER	20
11	DISPONIBILITES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	21
12	CAPITAUX PROPRES.....	21
13	AUTRES FONDS PROPRES	27
14	PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES, ENGAGEMENTS DE RETRAITE	27
15	DETTES FINANCIERES	28
16	FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	28
17	DETTES FISCALES ET SOCIALES	29
18	AUTRES DETTES A COURT TERME.....	29
19	PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	29
20	INFORMATIONS SECTORIELLE ET GEOGRAPHIQUE.....	30
21	EFFECTIFS	30
22	PRODUITS D'EXPLOITATION	31
23	CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS.....	31
24	CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS	32
25	IMPOTS SUR LES SOCIETES	32
26	HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES	34
27	TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES	34
28	OBLIGATIONS CONTRACTUELLES ET ENGAGEMENTS HORS BILAN.....	35
29	EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE.....	35

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. La Société est membre du GIE européen DiaMondial.

Dans le domaine thérapeutique, Eurobio Scientific a licencié des molécules issues de ces nombreux travaux de recherche et développement thérapeutique et est éligible à recevoir des paiements d'étape au fur et à mesure de l'avancement avec succès des développements entrepris sur ces molécules entre autres par Allergan, et des redevances si ces molécules sont commercialisées. C'est dans ce contexte qu'Eurobio Scientific reçoit un paiement annuel forfaitaire de 100.000 dollars US de la société de biotechnologie américaine FeliciteX.

Au 31 décembre 2018, le Groupe emploie 128 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>.

2 PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

2.1 Règles générales d'établissement et de présentation des comptes

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

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

- La société dispose d'une trésorerie de 11 millions d'euros au 31 décembre 2018 (cf. note 11).
- La société a réalisé une augmentation de capital pour un montant de 3 millions d'euros le 28 février 2019 (cf. note 29).

Compte tenu de ces éléments, le groupe considère être en mesure de faire face à ses échéances jusqu'au 31 décembre 2019.

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.

Changement de méthode de présentation :

En l'absence de position de l'Autorité des Normes Comptables concernant la présentation du crédit impôt recherche dans les comptes consolidés, les entreprises ont le choix entre :

- Présenter les crédits d'impôt acquis en moins de l'impôt sur les bénéfices
- Reclasser dans les comptes consolidés les crédits d'impôt acquis en produits d'exploitation.

Le Groupe a décidé, à compter de l'exercice 2018 de présenter le crédit impôt recherche en subventions d'exploitation (autres produits) et non plus en moins de l'impôt sur les bénéfices. Cette nouvelle présentation permet ainsi une meilleure identification de la charge d'impôt sur les bénéfices dans le compte de résultat et permet par ailleurs une meilleure comparabilité avec les entreprises du secteur établissant leurs comptes consolidés selon les principes IFRS.

Le montant du CIR 2018 s'établit à 512 K€ contre 352 K€ en 2017.

<i>Données en milliers d'euros</i>	Comptes au 31/12/2018	Comptes au 31/12/2017	
	Nouvelle méthode	Nouvelle méthode	Ancienne méthode
Subventions de R&D et CIR	529	458	106
Total des produits	51 071	43 418	43 066
Résultat Opérationnel	1 629	(3 330)	(3 682)
Produits (charges) d'impôts	51	(1 043)	(691)
Résultat Net	(2 768)	(9 969)	(9 969)

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2018**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

2.2 Périmètre et principes de consolidation

Au 31 décembre 2018, 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	
			2018.12	2017.12	2018.12	2017.12	2018.12	2017.12
Eurobio Scientific	7 avenue de Scandinavie - Les Ulis	France	100%	IG	100%	100%	100%	100%
Eurobio Ingen*		France	99,96%	IG	99,96%	99,96%	99,96%	99,96%
Gamma	Voie de l'Air pur 17/19 - Beaufays	Belgique	100%	IG	100%	100%	100%	100%
Dendritics*	60 avenue Rockefeller, Lyon	France	100%	NI	100%	NI (8,6%)	100%	NI (8,6%)
Diaxonhit Inc (b)	One Research Court, Suite 450 - Rockville - Maryland	USA	NI	IG	100%	100%	100%	100%
Cap Force Plus	7 avenue de Scandinavie - Les Ulis	France	100%	IG	100%	100%	100%	100%
Eurobio (a)		France	NI	IG	100%	100%	100%	100%
Cap Force Inc	15222 avenue of science, suite A - San Diego - CA 92128	USA	100%	IG	100%	100%	100%	100%
Genbio		USA	100%	IG	100%	100%	100%	100%
Genbio R&D (b)		USA	100%	NI	100%	NI	100%	NI

(a) Fusion Absorption au 28 janvier 2018 dans Ingen, renommé Eurobio Ingen

(b) La société Genbio R&D a été créé en mai 2018 et a absorbé la société Diaxonhit Inc par fusion

* Entités fusionnées au 1^{er} janvier 2019 dans Eurobio Scientific

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 1K€.

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 ».

2.5 Instruments financiers

Au 31 décembre 2018, 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.

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 sont amortis de façon linéaire sur une durée correspondant à la période estimée pendant laquelle les produits de la société acquise contribueront aux résultats du groupe.

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

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 ans à 10 ans,
- Des actifs provenant du groupe IBS, 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 de la société 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 acquises 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.

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2018**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

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.

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 :

	<u>Méthode</u>	<u>Durée</u>
Agencements et installations générales	Linéaire	10 ans
Equipped 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

Les biens financés par un contrat de location 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 périmées à moins de 3 mois sont dépréciés à 100 % de leur valeur d'achat.
- Des stocks de machines (automates),
- Des stocks de pièces détachées, d'accessoires, de petits matériels et consommables associés.

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

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

2.10 Créances clients

Les créances sont comptabilisées à leur valeur historique. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur de réalisation est inférieure à la valeur comptable, sur la base d'une évaluation du risque de non recouvrement des créances clients. Une dépréciation statistique est également comptabilisée sur les créances hors 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 depuis 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 : 1,75 % (1,50% au 31 décembre 2017)
- Inflation : 2,0 %
- Age de départ à la retraite : 62 ans pour les non cadres et 65 ans pour les cadres
- Taux de charges sociales de 45 % pour les cadres et non-cadres
- Taux de revalorisation à long terme des salaires annuels dégressifs :
 - Pour les cadres : 5% jusqu'à 39 ans, 4% de 40 à 49 ans, 3% au-delà
 - Pour les non cadres : 4% jusqu'à 39 ans, 3% de 40 à 49 ans, 2% au-delà.

2.14 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 par la filiale Eurobio-Ingen sur la France et à l'international (« Ventes »),
- Aux paiements d'étapes reçus dans le cadre de contrats de collaboration (« Produits de Recherche et Développement »),
- Aux subventions reçues dans le cadre de travaux de recherche en collaboration financés par bpifrance et dans le cadre du Crédit d'impôt recherche (« Subventions de Recherche et Développement »),
- 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. A compter du 31 décembre 2018, celui-ci est classé en subvention de recherche & développement et non plus en produit d'impôts de la période. Ce changement de présentation destiné à se rapprocher de la pratique en norme IFRS est présenté en note 2.1.

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 seront applicables à la date de reversement 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, BSPCE, etc.) 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.

2.20 Minoritaires

Les minoritaires correspondent aux actionnaires de la filiale Eurobio-Ingen qui sont nécessaires pour respecter le nombre d'actionnaires minimum légal. Chaque actionnaire détient une action et représente 0,04% du capital de la filiale Eurobio-Ingen.

3 ELEMENTS MARQUANTS DE L'EXERCICE

3.1 Fusion des filiales Ingen et Eurobio

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

3.2 Acquisition de Dendritics

Le 1^{er} Juillet 2018, Eurobio Scientific a annoncé avoir augmenté sa participation dans la société Dendritics dont elle détenait déjà 8,6% du capital à travers sa filiale Eurobio. La participation d'Eurobio Scientific s'élève désormais à 100% du capital soit un montant de K€ 46. Dendritics est une société lyonnaise spécialisée dans le développement et la production d'anticorps pour la recherche en sciences de la vie. Cette acquisition vient renforcer le catalogue de produits propriétaires du Groupe et compléter son offre de fabrication de produits. De plus, grâce aux ventes déjà réalisées par Dendritics aux Etats-Unis, Eurobio Scientific va également pouvoir développer son réseau de distribution sur cette zone géographique.

Le tableau qui suit détaille le calcul de l'écart d'acquisition de Dendritics qui est amorti sur 10 ans :

(en milliers d'euros)

ECART D'ACQUISITION	Dendritics
Actif Net négatif de Dendritics	(864)
Valeur acquisition titres	46
TOTAL ECART D'ACQUISITION	910

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 dépendant d'un ou plusieurs événements futurs.

3.3 Levée de fonds obligataire de 2,5 millions d'euros pour le compte d'Eurobio-Ingen

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

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

L'objectif de ce financement est de donner au Groupe de nouvelles ressources financières pour soutenir sa stratégie de développement et de croissance externe.

3.4 Diaxonhit devient Eurobio Scientific

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

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2018**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

3.5 Transfert du contrat de liquidité

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

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

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

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

4 ECARTS D'ACQUISITION ET IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

4.1 Ecarts d'acquisition

(en milliers d'euros)

ECARTS D'ACQUISITION VALEUR BRUTE	31.12.2017	Entrées de périmètre	VARIATIONS		Incidence des cours de change	31.12.2018
			Augmentation	Diminution		
Ingen	3 078					3 078
Groupe Capforce Plus	23 438					23 438
Dendritics	-	910				910
Genbio	891				42	933
TOTAL VALEUR BRUTE	27 408	910	-	-	42	28 360

ECARTS D'ACQUISITION AMORTISSEMENTS	31.12.2017	Entrées de périmètre	VARIATIONS		Incidence des cours de change	31.12.2018
			Augmentation	Diminution		
Ingen	(1 552)		(308)			(1 860)
Groupe Capforce Plus	(1 758)		(2 344)			(4 102)
Dendritics	-		(45)			(45)
Genbio	(37)		(91)		(5)	(132)
TOTAL AMORTISSEMENTS	(3 347)	-	(2 787)	-	(5)	(6 139)

TOTAL VALEUR NETTE	24 061	910	(2 787)	-	37	22 221
---------------------------	---------------	------------	----------------	----------	-----------	---------------

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 CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2018**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

- Ainsi que l'écart d'acquisition constaté lors de l'acquisition de Dendritics en juillet 2018 (cf. note 3.2) pour un montant de K€ 910 ;

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.

Test de dépréciation des écarts d'acquisition au 31 décembre 2018

Au 31 décembre 2018, 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	31.12.2017	Entrées de périmètre (*)	VARIATIONS		Incidence des cours de change	31.12.2018
			Augmentation	Diminution		
Licences, brevets, logiciels, marques	2 280	53	173			2 507
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	21 271	53	173	-	-	21 497

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES AMORTISSEMENTS	31.12.2017	Entrées de périmètre (*)	VARIATIONS		Incidence des cours de change	31.12.2018
			Dotations	Reprises		
Licences, brevets, logiciels, marques	(1 716)		(74)			(1 790)
Contrat de distribution et relation client	(6 704)		(1 582)			(8 286)
Frais de développement BJI Inoplex	(979)					(979)
Frais de développement EBX, CORNEE	(285)		(378)			(663)
Autres immobilisations incorporelles	(23)		(9)			(32)
TOTAL AMORTISSEMENTS	(9 707)		(2 042)	-	-	(11 750)

TOTAL VALEUR NETTE	11 563	53	(1 869)	-	-	9 747
---------------------------	---------------	-----------	----------------	----------	----------	--------------

A la suite de la décision d'abandonner la technologie actuelle (Luminex) mise en œuvre pour effectuer les tests BJI Inoplex et passer sur une technologie POC (Point Of Care), les frais de développement de BJI Inoplex en technologie Luminex, qui avaient été immobilisés à la suite de la réévaluation des actifs d'Ingen Biosciences, ont été totalement amortis au 31 décembre 2017.

Les charges d'amortissement des immobilisations incorporelles se sont élevées à K€ 2 042 au 31 décembre 2018 contre K€ 2 661 au 31 décembre 2017. 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 CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2018**

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	31.12.2017	Entrées de périmètre (*)	VARIATIONS				31.12.2018
			Augmentation	Diminution	Reclassement	Incidence des cours de change	
Installations et agencements divers	982	71		(1)		15	1 067
Equipements de laboratoire	2 139		268				2 407
Instruments DMDIV	6 525		764				7 289
Matériel de bureau et informatique	1 138	14	25	(5)		1	1 173
Constructions	516						516
Autres immobilisations corporelles	103	3	4			1	111
Immobilisations corporelles en cours	43		1 233				1 276
TOTAL VALEUR BRUTE	11 446	88	2 294	(6)		17	13 840

IMMOBILISATIONS CORPORELLES AMORTISSEMENTS	31.12.2017	Entrées de périmètre (*)	VARIATIONS				31.12.2018
			Dotations	Reprises	Reclassement	Incidence des cours de change	
Installations et agencements divers	(982)	(68)	(2)	1		(15)	(1 067)
Equipements de laboratoire	(1 762)		(361)				(2 124)
Instruments DMDIV	(2 643)		(939)				(3 582)
Matériel de bureau et informatique	(1 032)	(14)	(33)	5		(1)	(1 075)
Constructions	(514)		(1)				(515)
Autres immobilisations corporelles	(128)	(3)	(29)			(1)	(161)
TOTAL AMORTISSEMENTS	(7 062)	(85)	(1 365)	6		(17)	(8 523)

TOTAL VALEUR NETTE	4 384	3	929	(202)	202	1	5 316
---------------------------	--------------	----------	------------	--------------	------------	----------	--------------

* Les entrées de périmètre correspondent à l'acquisition de la société Dendritics

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2018, les dotations aux amortissements s'élèvent à K€ 1 365, par rapport à un montant de K€ 1 119 pour l'exercice clos au 31 décembre 2017.

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2018**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

Les instruments de Diagnostic *In Vitro* mis à disposition par Eurobio-Ingen 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	31.12.2017	Augmentation	Diminution	31.12.2018
VALEUR BRUTE				
Instruments DMDIV	4 844	765		5 609
Equipements de laboratoire	115			115
Matériel de bureau et d'informatique	103	25		128
TOTAL VALEUR BRUTE	5 062	790	-	5 852
AMORTISSEMENTS				
Instruments DMDIV	(1 669)	(939)		(2 608)
Equipements de laboratoire	(93)	(20)		(113)
Matériel de bureau et d'informatique	(68)			(68)
TOTAL AMORTISSEMENTS	(1 830)	(959)	-	(2 789)
TOTAL VALEUR NETTE	3 231	(169)	-	3 063

L'augmentation des financements par crédit-bail s'explique par la croissance de l'activité d'Eurobio-Ingen au cours de l'exercice 2018.

6 AUTRES ACTIFS A LONG TERME

Les autres actifs à long terme s'élèvent à K€ 736 et correspondent principalement aux dépôts de garantie dont K€ 548 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 2017	Entrées de périmètre	Augmentation	Diminution	Dépréciation	31 décembre 2018
Titres de participation non consolidés net de dépréciations	5			(4)		1
Prêts, cautionnements et autres créances long terme*	399	10	126	(203)	(145)	187
Dépôts Factor	382		166			548
TOTAL	786	10	292	(207)	(145)	736

* Ce poste comprend la part de trésorerie du contrat de liquidité restant au 31 décembre 2018.

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2018**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

7 STOCKS

Au 31 décembre 2018, 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€ 9 232, en lien avec l'activité de commercialisation du groupe.

(en milliers d'euros)

STOCKS	31 décembre 2018	31 décembre 2017
VALEUR BRUTE		
Stock d'instruments	624	316
Stock de marchandises (réactifs)	8 591	6 749
Stock de pièces détachées, accessoires, petits matériels et consommables associés	348	545
TOTAL VALEUR BRUTE	9 563	7 609
TOTAL DEPRECIATION	(331)	(281)
TOTAL VALEUR NETTE	9 232	7 329

8 CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Les créances clients et comptes rattachés ont une échéance inférieure à un an. Au 31 décembre 2018, elles s'élèvent à K€ 8 435 en valeur brute. Elles sont diminuées d'une provision pour dépréciation de K€ 277, pour atteindre un montant de valeur nette de K€ 8 159.

Au 31 décembre 2018, elles sont principalement constituées par des créances vis-à-vis de l'ensemble des clients d'Eurobio Ingen pour un montant net de K€ 7 842.

(en milliers d'euros)

Créances clients	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Créances clients	8 435	8 157
Dépréciations	(277)	(205)
Créances clients et comptes rattachés (à moins d'1 an)	8 159	7 952
<i>Créances à échéances moins d'1 an</i>	8 159	7 952
<i>Créances à échéances > 1 an et < 5 ans</i>	-	-
<i>Créances à échéances > 5 ans</i>	-	-

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2018**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

9 AUTRES CREANCES A COURT TERME

Les autres créances à court terme comprennent :

(en milliers d'euros)

Autres créances	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Créances de TVA et autres taxes	1 377	1 661
Crédit d'impôt recherche	854	758
Autres crédits d'impôts (CICE, CIA...)	44	0
Charges constatées d'avance	597	623
Avances au personnel	86	23
Fournisseurs, acomptes versés, avoirs à recevoir	209	59
Débiteurs divers	84	63
Produits à recevoir	98	203
Total autres créances à court terme	3 349	3 391

Les créances de TVA au 31 décembre 2018 comprennent essentiellement la TVA à récupérer sur prestations de services (K€ 188), la TVA sur factures non parvenues (K€ 575), 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€ 854.

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, notamment K€ 52 correspondants aux loyers et charges locatives des locaux de Chilly-Mazarin. Au total, K€ 597 ont ainsi été comptabilisés en charges constatées d'avances sur l'exercice 2018

Les produits à recevoir correspondent principalement à des subventions à recevoir au 31 décembre 2018.

10 CHARGES A ETALER

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

Charges à étaler	31.12.2018	31.12.2017
Charges à étaler	132	301
Total	132	301
<i>Charges à étaler moins d'1 an</i>	98	104
<i>Charges à étaler > 1 an et < 5 ans</i>	34	198
<i>Charges à étaler > 5 ans</i>	-	-

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2018**

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 2018	31 décembre 2017
Valeurs mobilières de placement	1 114	1 352
Trésorerie et équivalents de trésorerie	9 892	10 438
Total des disponibilités et valeurs mobilières de placement	11 006	11 790

Au 31 décembre 2018, les valeurs mobilières de placement sont composées de comptes à terme pour un montant de K€ 1 114.

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 2018, une partie de la trésorerie du Groupe est constituée de dollars américains pour une contrevaletur de K€ 3 095 contre K€ 3 240 au 31 décembre 2017.

12 CAPITAUX PROPRES

12.1 Capital social actuel

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

12.2 Evolution du capital social

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

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

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

EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2018

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	<i>Clôture de l'exercice</i>						3 089 999	9 656 248	0,320 €
08/01/2018	Conversion OCA 2014	21 904	7 009,28 €	80 406,97 €	87 416,25 €	1 584,10 €	3 097 008,64 €	9 678 152	0,32 €
08/01/2018	Paielements 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	Paielements intérêts OCA	1 527	488,64 €	5 586,36 €	6 075,00 €		3 105 528,64 €	9 704 777	0,32 €
03/04/2018	Amortissement OCA 2014	23 808	7 618,56 €	79 043,94 €	86 662,50 €	1 345,07 €	3 113 147,20 €	9 728 585	0,32 €
03/04/2018	Paielements intérêts OCA	3 338	1 068,16 €	11 081,84 €	12 150,00 €		3 114 215,36 €	9 731 923	0,32 €
02/05/2018	Amortissement OCA 2014	23 104	7 393,28 €	79 269,22 €	86 662,50 €	1 263,54 €	3 121 608,64 €	9 755 027	0,32 €
02/05/2018	Paielements intérêts OCA	1 530	489,60 €	5 247,90 €	5 737,50 €		3 122 098,24 €	9 756 557	0,32 €
02/05/2018	Acquisition définitive d'actions gratuite	6 423	2 055,36 €	- 2 055,36 €	- €		3 124 153,60 €	9 762 980	0,32 €
14/05/2018	Conversion OCA 2014	23 137	7 403,84 €	79 382,41 €	86 786,25 €	1 220,74 €	3 131 557,44 €	9 786 117	0,32 €
21/06/2018	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	Paielements 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	Paielement 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	Paielement intérêts	4 107	1 314,24 €	11 848,26 €	13 162,50 €		3 161 068,16 €	9 878 338	0,32 €
05/11/2018	Amortissement 1 OCA 2014	27 471	8 790,72 €	77 871,78 €	86 662,50 €	677,29 €	3 169 858,88 €	9 905 809	0,32 €
05/11/2018	Paielement intérêts	1 284	410,88 €	3 639,12 €	4 050,00 €		3 170 269,76 €	9 907 093	0,32 €
31/12/2018							3 170 269,76 €	9 907 093	0,32 €

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2018**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

12.3 Capital potentiel

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

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

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

12.3.1. Options de souscription d'actions

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

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

Date octroi	Délai fiscal	Date échéance du plan	Situation des plans avant regroupement d'actions du 01/09/2017					Situation des plans après regroupement d'actions du 01/09/2017				
			Prix d'exercice initial	Nombre options attribuées initialement	Nombre options radiées avant regroupement	Nombre options exercés avant regroupement	Options en circulation avant regroupement	Nombre d'options ajustées après regroupement	Nombre options radiées après regroupement	Nombre options exercés après regroupement	Option en circulation au 31/12/2018	Prix d'exercice ajusté après regroupement
01/04/2009	01/04/2013	02/04/2019	2,60 €	79 900	76 900	-	3 000	150	-	-	150	52,00 €
22/02/2010	22/02/2014	22/02/2020	3,22 €	35 000	-	-	35 000	1 750	-	-	1 750	64,40 €
18/03/2010	18/03/2014	18/03/2020	3,34 €	105 000	69 250	-	35 750	1 787	-	-	1 787	66,80 €
14/05/2010	14/05/2014	14/05/2020	3,10 €	31 000	-	-	31 000	1 550	-	-	1 550	62,00 €
15/03/2011	15/03/2015	16/03/2021	2,45 €	140 931	100 961	-	39 970	1 998	-	-	1 998	49,00 €
24/05/2011	24/05/2015	24/05/2021	2,01 €	55 000	25 000	-	30 000	1 500	-	-	1 500	40,20 €
18/04/2012	18/04/2016	19/04/2022	1,31 €	171 865	90 566	-	81 299	4 061	-	-	4 061	26,20 €
04/04/2013	04/04/2017	04/04/2023	0,88 €	169 269	146 859	-	22 410	1 120	-	-	1 120	17,60 €
TOTAL				787 965	509 536	-	278 429	13 916	-	-	13 916	

12.3.2. Actions gratuites

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

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

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

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

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2018**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

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

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 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 2018 au 31 décembre 2018.

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

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 représentant 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 : € 4,40³ (sous réserve d'ajustements⁴) ;

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

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

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2018**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

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

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

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

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

Ces émissions ont été réalisées pour un montant total d'émission de € 845 280, prime d'émission incluse. Le détail de ces émissions (prime d'émission incluse) est décrit à la note 12.2 ci-dessus.

• Synthèse au 31 décembre 2018

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

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

Le 4 janvier 2019, la Société a procédé au remboursement en numéraire du montant restant dû au titre de cet emprunt obligataire, tant en principal qu'en intérêt, tel que décrit à la note 29 ci-dessous. Au 4 janvier 2019, il ne reste plus d'OCA 2014 en circulation.

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

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2018**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

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

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

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

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

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 2018, le compte de liquidité comprenait 38 742 titres Eurobio Scientific et 31 809,35€ de trésorerie.

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

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

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

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2018**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

13. AUTRES FONDS PROPRES

Au cours de l'année 2018, le Groupe a procédé au remboursement d'avances remboursable pour K€ 101 et a enregistré K€ 289 dont K€ 220 d'avances remboursable BPI France correspondant à l'entrée de périmètre de Dendritics.

(En milliers d'euros)	31/12/2017	Entrées de périmètre <i>Dendritics</i>	Souscription	Remboursement	31/12/2018
OSEO Avance remboursable TEDAC	77				77
Avances conditionnées par l'Etat	642				642
Avance remboursable Coface Europe	226			(20)	206
Avance remboursable Coface USA	75		65	(5)	135
BPI Avance Innovation	188		4	(59)	134
BPI Avance Innovation (Dendritics)		220		(17)	203
Autres fonds propres	1 208	220	69	(101)	1 396

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 2017	Entrée de périmètre <i>Dendritics</i>	Dotations	Reprises <i>(provision utilisée)</i>	Reprises <i>(provision non utilisée)</i>	31 décembre 2018
- Provision pour retraite	(a)	1 243	-	47		(720)	570
- Autres provisions pour risques	(b)	44	5	422	-	-	471
- Provision pour litiges sociaux	(c)	55	-	36		-	91
Total des provisions		1 342	5	505	-	(720)	1 132

- (a) Une reprise de K€ 720 a été comptabilisée en 2018. Elle résulte principalement du départ de certains collaborateurs au cours du premier semestre 2018. Une dotation de K€ 47 a également été comptabilisée lié à l'augmentation du nombre d'années de service et de la rémunération des collaborateurs.
- (b) Au 31 décembre 2018, la société a enregistré une provision au titre des loyers restants dus pour les bureaux de Chilly Mazarin pour K€ 422.
- (c) Au 31 décembre 2018, 3 litiges prud'homaux sont en cours pour K€ 91.

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2018**

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)	31/12/2017	Souscription	Rembour- sement	Emprunt obligataire converti	Incidence des cours de change	31/12/2018	Part à court terme	Part à long terme
Dettes financières	15 901	9 994	(6 927)		(111)	18 859	6 448	12 411
Billet de trésorerie	1 550	3 000	(3 000)			1 550	1 550	-
Emprunts bancaires (a)	6 084	2 000	(1 071)		(24)	6 989	1 323	5 665
Emprunts obligataires (b)	5 694	4 994	(2 049)			8 639	2 767	5 872
Crédits vendeurs (c)	2 573		(807)		(86)	1 680	807	873
Emprunt obligataire convertible (d)	1 746	192	(56)	(729)		1 153	1 153	-
Principal restant (e)	1 620	178		(729)		1 069	1 069	
Intérêts courus (e)	126	14	(56)			84	84	
Dettes financières totales	17 647	10 186	(6 983)	(729)	(111)	20 012	7 601	12 411

- (a) Les emprunts bancaires incluent tous les emprunts directement contractés auprès d'établissements bancaires privés ou publics (BPI France) ainsi que les intérêts courus correspondant.
- (b) Les emprunts obligataires incluent la dette correspondant aux émissions d'obligations simples. Au cours de l'année 2018, la société a contracté deux nouveaux emprunts obligataires simples (cf. notes 3.3 et 3.6).
- (c) Les crédits vendeurs correspondent aux parts du prix d'achat de Capforce Plus et Genbio qui n'ont pas encore été payées.
- (d) L'emprunt obligataire convertible correspond au solde de l'emprunt convertible souscrit en juin 2014, pour un montant total initial de 10,044 millions d'euros.
- (e) Le montant du principal et des intérêts courus restants dû au 31 décembre 2018 a été augmenté d'une provision pour prime de remboursement anticipé de l'emprunt (cf. note 29).

16. FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

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

(en milliers d'euros)

Dettes Fournisseurs	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Fournisseurs	6 590	8 717
Factures non parvenues	4 626	2 350
Dettes fournisseurs et comptes rattachés (à moins d'1 an)	11 216	11 068
<i>Dettes à échéances moins d'1 an</i>	<i>11 216</i>	<i>11 068</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 CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2018**

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 :

(en milliers d'euros)

Dettes fiscales et sociales	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Personnel, rémunération dues et congés payés	965	799
Primes	545	856
Organismes sociaux	907	1 067
Dettes fiscales (dont IS)	1 213	2 182
Dettes fiscales et sociales	3 629	4 904

Le poste "Personnel, rémunérations dues et congés payés" est composé principalement de la provision pour congés payés (632 K€).

Les dettes vis à vis des organismes sociaux se composent notamment de provisions pour charges sociales sur primes de K€ 292 et sur congés payés pour K€ 230. Le solde (K€ 385) comprend principalement les cotisations sociales (URSSAF, retraites...) échues sur la période.

Les dettes fiscales comprennent principalement de l'impôt sur les sociétés pour K€ 12 et de la TVA pour K€ 927 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€ 274) se compose majoritairement de diverses taxes (Taxes DMDIV, C3S, TVS, taxe d'apprentissage...).

18. AUTRES DETTES

Les autres dettes à court et long terme comptabilisées au 31 décembre 2018 s'élèvent à K€ 1 086 par rapport à K€ 1 344 au 31 décembre 2017. Elles sont principalement composées :

- d'autres dettes à long terme pour K€ 666, qui seront principalement remboursés en cas de succès sur les ventes d'anticorps de Dendritics,
- d'autres dettes à court terme de la filiale Eurobio-Ingen pour K€ 349,
- des avances et acomptes reçus de la part des clients d'Eurobio-Ingen pour K€ 31,
- des avoirs pour des clients d'Eurobio-Ingen pour K€ 40.

19. PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Les produits constatés d'avance comptabilisés au 31 décembre 2018 s'élèvent à K€ 156 par rapport à K€ 360 au 31 décembre 2017. Ils correspondent aux subventions perçues avant le 31 décembre 2018 et concernant des travaux de recherche et développement dont la réalisation est prévue postérieurement au 31 décembre 2018 pour K€ 73, et aux ventes facturées sur la période mais non livrées pour K€ 83.

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2018**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

20. INFORMATIONS SECTORIELLES ET GEOGRAPHIQUES

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 2018 :

Au 31 décembre 2018 <i>en k€</i>	France	Europe <i>hors France</i>	Etats-Unis	Total
Ventes de produits de Diagnostic In Vitro	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

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 2017 :

Au 31 décembre 2017 <i>en k€</i>	France	Europe <i>hors France</i>	Etats-Unis	Total
Ventes de produits de Diagnostic In Vitro	41 812	54	716	42 582
Produits de recherche et développement	92	-		92
Autres produits	286	-		286
Subventions R&D	106	-		106
Résultat opérationnel	(3 779)	95	2	(3 682)
Actifs incorporels & corporels	15 947			15 947

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>	2018	2017
RESULTAT OPERATIONNEL	1,6	(3,7)
+ Dotations nettes aux amortissements des immobilisations	3,4	3,8
EBITDA	5,0	0,1

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2018**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

21. EFFECTIFS

L'effectif moyen du groupe Eurobio Scientific sur l'exercice s'élève à 128 personnes : Eurobio Scientific S.A. employait 9 personnes, Ingen Eurobio employait 101 personnes, Dendritics employait 5 personnes et Genbio employait 13 personnes (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 2018, le Groupe a généré un montant total de produits d'exploitation de K€ 51 071, détaillé de la façon suivante :

- Ventes : K€ 50 405,
- Produits de recherche et développement : K€ 136,
- Subventions de recherche et développement et CIR : K€ 529.

23. CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS

(en milliers d'euros)	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Produits financiers	18	10
Produits financiers sur titres de créances négociables	1	-
Provision intérêts à recevoir sur Placements		10
Divers	17	-
Charges financières	(1 084)	(1 491)
Intérêts sur emprunts	(159)	(126)
Charges d'intérêts sur emprunts obligataires	(856)	(549)
<i>Dont OCABSA</i>	(252)	(106)
<i>Dont emprunt obligataire Harbert</i>	(485)	(443)
<i>Dont emprunt obligataire Vatel</i>	(120)	
Rachat de BSA	-	(760)
Divers	(69)	(56)
Gain (perte) de change (net)	(182)	(171)
 Résultat financier	(1 248)	(1 652)

Les intérêts de l'emprunt obligataire Harbert s'élèvent à 485 K€ au 31 décembre 2018 contre 443 K€ au titre de l'exercice 2017.

Au 31 décembre 2018, les charges financières liées aux OCABSA s'élèvent à 252K€ et comprennent la provision pour le remboursement anticipé qui est intervenu en janvier 2019 (cf. note 29).

En 2017, dans le cadre de la mise en oeuvre des garanties accordées au Prêteur, la Société a obtenu une renonciation du principal porteur d'obligations convertibles émises en juin 2014 (les « OCA 2014 ») à ses propres garanties en faveur du Prêteur moyennant le paiement par la Société d'une indemnité de K€ 750 versée au 1^{er} semestre 2017.

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2018**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

24. CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

Résultat Exceptionnel	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Charges exceptionnelles	(899)	(2 258)
Produits exceptionnels	486	417
Résultat Exceptionnel	(413)	(1 841)

Les charges exceptionnelles correspondent principalement pour K€ 422 à la provision au titre des loyers restants dus pour les bureaux de Chilly Mazarin, pour K€ 50 à une sortie d'immobilisations suite à une cession et pour K€ 36 à une écriture d'ajustement d'une provision pour litige prud'hommal.

Les produits exceptionnels sont composés pour K€ 281 d'une écriture d'ajustement de l'impôt sur exercice antérieur de la société Capforce Plus, pour K€ 150 d'un produit lié à la cession d'une immobilisation et pour K€ 50 d'un produit lié à la cession de brevets.

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'impôt

En 2013, suite à l'acquisition de la société Ingen Biosciences, le Groupe a reconnu des impôts différés actifs à hauteur des impôts différés passifs, qui ont été générés par les actifs incorporels reconnus lors de l'allocation du prix d'acquisition pour un montant brut de K€ 4 613.

En 2017, suite à l'acquisition du groupe CapForce plus, le Groupe a reconnu des impôts différés actifs à hauteur des impôts différés passifs, qui ont été générés par les actifs incorporels reconnus lors de l'allocation du prix d'acquisition pour un montant brut de K€ 1 483. La charge d'impôt restante pour l'exercice 2017 correspond à l'impôt dû par la société Capforce Plus dont l'intégration dans le groupe fiscal Eurobio Scientific ne pouvait intervenir qu'à partir du 1^{er} janvier 2018, diminué principalement par le montant global de crédit d'impôt recherche lié aux activités de R&D du groupe.

(en milliers d'euros)	Exercice	
	31/12/2018	31/12/2017
Résultat courant avant impôt.....	(3 809)	(9 243)
Crédit impôt recherche classé en résultat courant	512	
Résultat courant avant impôt et crédit d'impôt recherche	(3 297)	(9 243)
Taux d'impôt en vigueur en France	34,43%	34,43%
Produit d'impôt théorique.....	1 135	3 182
Incidence des crédits d'impôts et impôt sans base.....	134	363
Impact de la non activation du déficit fiscal de l'année	(84)	(2 428)
Impact de la non activation des autres différences	209	204
Différences permanentes.....	(1 343)	(2 012)
Produit/(charge) d'impôt effectif	51	(690)

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2018**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

25.2 Impôts différés

(en milliers d'euros)	Exercice	
	31/12/2018	31/12/2017
Impôts différés actifs :		
Impôts différés actifs sur report déficitaires (*)	43 173	47 964
Différences temporelles	-	57
Impôts différés actifs, net.....	43 173	48 022
Provision pour dépréciation.....	(43 173)	(48 007)
Impôts différés nets	-	15

(*) Les déficits fiscaux reportables présentés sont ceux de Eurobio Scientific SA et Gamma. En effet, le taux d'imposition des filiales américaines dépendant du niveau des résultats futurs, il est impossible d'estimer le montant des impôts différés actifs sur reports déficitaires. Le taux utilisé correspond au taux 2019 de 31% au 31 décembre 2018 contre 34,41% au 31 décembre 2017.

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2018**

Montants exprimés en milliers d'euros, sauf mention expresse

26. HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Les honoraires 2018 concernant les travaux de mission légale des commissaires aux comptes sont les suivants :

Montant HT en milliers d'euros	Au 31 décembre 2018	Au 31 décembre 2017	
	EY	EY	SFC
Audit			
<i>Commissariat aux comptes, certification et examen des comptes individuels et consolidés</i>			
- Eurobio Scientific et ses filiales intégrées globalement	60	191	18
<i>Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes</i>			
- Revue semestrielle	40	119	
Sous-Total	100	311	18
Autres prestations			
Services autres que la certification des comptes*	10	118	
Sous-Total	10	118	
Total	110	429	18

*Travaux relatifs à l'émission de rapports sur opérations sur le capital présentée à l'assemblée générale du 14 juin 2018

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€ 931 au cours de l'exercice 2018, contre K€ 811 en 2017. Une somme de K€ 45 a été provisionnée dans les comptes 2018 au titre des jetons de présence de l'année 2018 pour les membres du Conseil de Surveillance, inchangée par rapport à l'année précédente.

**EUROBIO SCIENTIFIC - NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2018**

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 2018 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		9 521	9 521	0	0
Obligations en matière de locations simples	(a)	4 376	797	2 072	1 507
<i>Locations immobilières</i>		3 920	529	1 884	1 507
<i>Locations de véhicules</i>		442	254	188	
<i>Location de photocopieurs</i>		14	14		
Total		13 897	10 317	2 072	1 507

(a) 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, certains actifs d'Eurobio Scientific et de sa filiale Eurobio-Ingen incluant, entre autres, certains brevets, certains comptes bancaires et le fonds de commerce d'Ingen, ont été nantis en faveur de Harbert dans le cadre de 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

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

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

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