

**BILAN CONSOLIDE**  
**(Montants en milliers d'euro)**

ACTIF	note	30 juin 2018	31 décembre 2017	PASSIF	note	30 juin 2018	31 décembre 2017
Ecart d'acquisition, net	4.1	22 714	24 061	Capital social		3 139	3 090
Immobilisations incorporelles, nettes	4.2	10 591	11 563	Prime d'émission		142 577	142 071
Immobilisations corporelles, nettes	5	4 887	4 384	Prime d'apport		9 795	9 795
Autres actifs à long terme	6	910	786	Réserves et résultats consolidés		(125 383)	(124 476)
Charges à étaler à long terme	10	73	198	Intérêts minoritaires		5	5
<b>Total actif à long terme</b>		<b>39 175</b>	<b>40 992</b>	<b>Capitaux propres</b>	12	<b>30 133</b>	<b>30 485</b>
				Avances conditionnées		1 273	1 208
				<b>Total Autres fonds propres</b>	13	<b>1 273</b>	<b>1 208</b>
				Provision pour risques et charges		712	1 342
				<b>Total provision pour risques et charges</b>	14	<b>712</b>	<b>1 342</b>
Stocks	7	6 588	7 329	Dettes financières, part à plus d'un an	15	10 419	10 628
Créances clients et comptes rattachés (nets)	8	9 454	7 952	Emprunt obligataire convertible à long terme	15		810
Autres créances à court terme	9	4 022	3 391	Dettes de crédit-bail, part à plus d'un an		2 706	2 350
Charges à étaler à court terme	10	134	104	<b>Total dettes à long terme</b>		<b>13 125</b>	<b>13 788</b>
Impôts différés actifs à court terme			15	Dettes financières, part à moins d'un an	15	5 643	5 273
Valeurs mobilières de placement	11	1 114	1 352	Emprunt obligataire convertible à court terme		1 218	936
Disponibilités et équivalents de disponibilités	11	5 734	10 438	Dettes de crédit-bail, part à moins d'un an		846	864
				Fournisseurs et comptes rattachés	16	8 337	11 068
				Dettes fiscales et sociales	17	3 848	4 802
				Autres dettes à court terme	18	697	1 447
				Produits constatés d'avance à court terme	19	389	360
<b>Total actif à court terme</b>		<b>27 047</b>	<b>30 581</b>	<b>Total dettes à court terme</b>		<b>20 979</b>	<b>24 750</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>66 222</b>	<b>71 573</b>	<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>66 222</b>	<b>71 573</b>

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

	Exercice au 30 juin 2018 6 mois	Exercice au 30 juin 2017 6 mois	Exercice clos le 31 décembre 2017 12 mois
Ventes	24 989	19 464	42 582
Produits de Recherche et Développement	46	50	92
Autres produits	-	401	286
Subventions de Recherche et Développement	9	18	106
<b>Total des produits</b>	<b>25 044</b>	<b>19 933</b>	<b>43 066</b>
<b>Coût d'achat des marchandises</b>	<b>(15 920)</b>	<b>(12 914)</b>	<b>(27 715)</b>
Dépenses de Recherche et Développement	(368)	(1 261)	(2 107)
Frais marketing et commerciaux	(4 775)	(4 625)	(11 471)
<i>Dont amortissements des actifs incorporels issus du PPA</i>	<i>(980)</i>	<i>(643)</i>	<i>(2 604)</i>
Frais généraux et administratifs	(2 774)	(2 787)	(5 455)
<b>Total dépenses opérationnelles</b>	<b>(7 917)</b>	<b>(8 673)</b>	<b>(19 033)</b>
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>1 208</b>	<b>(1 654)</b>	<b>(3 682)</b>
Charges financières	(407)	(1 023)	(1 491)
<i>Dont Rachat de BSA</i>	<i>-</i>	<i>(760)</i>	<i>(760)</i>
Produits financiers	7	4	10
Gain (perte) de change (net)	(121)	(1)	(171)
<b>Résultat Financier</b>	<b>(521)</b>	<b>(1 020)</b>	<b>(1 652)</b>
Charges exceptionnelles	(820)	(1 761)	(2 258)
Produits exceptionnels	431	368	417
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>(388)</b>	<b>(1 393)</b>	<b>(1 841)</b>
<b>Résultat avant impôts et amortissements des écarts d'acquisition</b>	<b>299</b>	<b>(4 067)</b>	<b>(7 175)</b>
Produits (charges) d'impôts	175	(33)	(691)
Dotation aux amortissement des écarts d'acquisition	(1 370)	(867)	(2 103)
<b>Résultat net</b>	<b>(896)</b>	<b>(4 967)</b>	<b>(9 969)</b>
<i>Résultat net, part Groupe</i>	<i>(896)</i>	<i>(4 968)</i>	<i>(9 969)</i>
<i>Résultat net, part minoritaires</i>	<i>(0)</i>	<i>1</i>	<i>-</i>
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation (*)	9 729 623	7 364 580	8 771 199
<i>Résultat net de base par action</i>	<i>(0,09)</i>	<i>(0,67)</i>	<i>(1,14)</i>
<i>Résultat net par action (dilué)</i>	<i>(0,09)</i>	<i>(0,67)</i>	<i>(1,14)</i>

(\*) Pour 2017, ce nombre a été divisé par 20 pour tenir compte du regroupement d'actions intervenu le 1<sup>er</sup> septembre 2017

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

	Nombre d'actions	Montant	Prime d'émission	Prime d'apport	Réserves & Résultat consolidés	Capitaux propres, part du groupe	Intérêts minoritaires	Total capitaux propres
<b>Au 31 Décembre 2016</b>	<b>81 628 345</b>	<b>1 306</b>	<b>114 765</b>	<b>9 795</b>	<b>(114 497)</b>	<b>11 369</b>	<b>8</b>	<b>11 377</b>
Augmentation de capital	102 946 643	1 647	25 818	-	-	27 465	-	27 465
Versement de dividendes aux minoritaires	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Exercice de BSA	3 453 012	55	704	-	-	760	-	760
Autres - Titres de l'entreprise consolidante	-	-	-	-	16	16	-	16
Résultat de la période	-	-	-	-	(4 968)	(4 968)	-	(4 968)
Résultat de la période attribuable aux minoritaires	-	-	-	-	-	-	1	1
Variation des écarts de conversion	-	-	-	-	3	3	-	3
<b>Au 30 Juin 2017</b>	<b>188 927 622</b>	<b>3 023</b>	<b>141 273</b>	<b>9 795</b>	<b>(119 446)</b>	<b>34 645</b>	<b>8</b>	<b>34 653</b>
<b>Au 31 décembre 2017</b>	<b>9 656 248</b>	<b>3 090</b>	<b>142 071</b>	<b>9 795</b>	<b>(124 476)</b>	<b>30 480</b>	<b>5</b>	<b>30 485</b>
Conversion en actions OCA 2014	88 601	28	320	-	-	348	-	348
Paiements en actions intérêts capitalisés OCA	10 783	3	38	-	-	42	-	42
Amortissement en actions OCA 2014	46 912	15	150	-	-	165	-	165
Acquisition définitive d'actions gratuites	6 423	2	(2)	-	-	-	-	-
Résultat de la période	-	-	-	-	(896)	(896)	(0)	(896)
Autres - Titres de l'entreprise consolidante	-	-	-	-	(9)	(9)	-	(9)
Variation des écarts de conversion	-	-	-	-	(3)	(3)	-	(3)
<b>Au 30 Juin 2018</b>	<b>9 808 967</b>	<b>3 139</b>	<b>142 577</b>	<b>9 795</b>	<b>(125 383)</b>	<b>30 128</b>	<b>5</b>	<b>30 133</b>

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

	30 juin 2018	30 juin 2017	31 décembre 2017
<b>OPERATIONS D'EXPLOITATION</b>			
Résultat net	(896)	(4 967)	(9 969)
<b>Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :</b>			
Amortissements et provisions nettes des reprises	2 519	2 050	6 023
Charges financières nettes	400	2 521	2 981
Plus ou moins values de cession	(150)	(13)	(50)
Impôts différés	15	18	35
<b>Variation du besoin en fonds de roulement :</b>	<b>(5 419)</b>	<b>(1 676)</b>	<b>3 454</b>
Stocks	741	(697)	(2 252)
Crédit d'impôt recherche	(75)	(153)	(347)
Créances d'exploitation	(1 960)	(504)	2 614
Dettes d'exploitation	(4 153)	(428)	3 545
Produits constatés d'avance	29	106	(106)
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>(3 532)</b>	<b>(2 067)</b>	<b>2 475</b>
<b>OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>			
Acquisitions d'immobilisations	(1 160)	(479)	(3 912)
Cessions d'immobilisations	150	336	64
Autres actifs financiers	(124)	123	(410)
Incidence des variations de périmètre	-	(6 441)	(7 104)
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>(1 134)</b>	<b>(6 462)</b>	<b>(11 362)</b>
<b>OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>			
Augmentation de capital (nette des frais)	-	8 675	8 249
Emprunt Obligataire reçu	2 500	6 006	6 006
Emprunt Obligataire remboursé en numéraire	(894)	-	(396)
Emprunt Obligataire convertible converti en actions	(324)	(295)	(1 105)
Emprunt Obligataire convertible remboursé en numéraire	-	(505)	(505)
Encaissement d'avances remboursables	65	-	-
Décaissement d'avances remboursables	-	(30)	(147)
Emprunts bancaires souscrits	752	2 653	5 569
Emprunts bancaires- remboursement	(2 242)	(2 748)	(4 103)
Variation de dettes de crédit-bail	337	(275)	1 116
Charges financières décaissées	(352)	(1 379)	(1 901)
Actions propres	-	-	-
Dividendes versés aux minoritaires	-	(1)	(3)
Autres	(124)	-	-
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>(281)</b>	<b>12 097</b>	<b>12 779</b>
Augmentation (diminution) des disponibilités et valeurs mobilières de placement	(4 947)	3 569	3 892
Incidence des variations des cours de devises	-	(2)	(9)
Disponibilités et valeurs mobilières de placement à l'ouverture	11 790	7 907	7 907
<b>Disponibilités et valeurs mobilières de placement à la clôture</b>	<b>6 843</b>	<b>11 474</b>	<b>11 790</b>
<i>dont concours bancaires de trésorerie</i>	<i>(5)</i>	<i>(4)</i>	<i>-</i>

---

# **NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES AU 30 JUIN 2018**

## **SOMMAIRE**

<b>Note</b>		<b>Page</b>
1	NATURE DE L'ACTIVITE .....	6
2	PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES .....	7
3	ELEMENTS MARQUANTS DU PREMIER SEMESTRE 2018.....	13
4	ECARTS D'ACQUISITION ET IMMOBILISATIONS INCORPORELLES .....	14
5	IMMOBILISATIONS CORPORELLES .....	15
6	AUTRES ACTIFS A LONG TERME .....	16
7	STOCKS.....	16
8	CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES .....	17
9	AUTRES CREANCES A COURT TERME .....	17
10	CHARGES A ETALER .....	18
11	DISPONIBILITES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT .....	18
12	CAPITAUX PROPRES.....	18
13	AUTRES FONDS PROPRES .....	23
14	PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES, ENGAGEMENTS DE RETRAITE .....	23
15	DETTES FINANCIERES .....	23
16	FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES .....	23
17	DETTES FISCALES ET SOCIALES .....	24
18	AUTRES DETTES A COURT TERME.....	24
19	PRODUITS CONSTATES D'AVANCE.....	24
20	INFORMATIONS SECTORIELLE ET GEOGRAPHIQUE.....	24
21	EFFECTIFS.....	25
22	PRODUITS D'EXPLOITATION .....	25
23	CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS .....	26
24	CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS .....	26
25	OBLIGATIONS CONTRACTUELLES ET ENGAGEMENTS HORS BILAN.....	26
26	EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE.....	27

---

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

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

Dans le domaine thérapeutique, Eurobio Scientific est éligible à recevoir des paiements d'étape au fur et à mesure de l'avancement avec succès des développements sur des molécules issues de travaux menés en collaboration entre autres avec Allergan, et des redevances si ces molécules sont commercialisées. C'est dans ce contexte que Eurobio Scientific reçoit un paiement annuel forfaitaire de 100.000 dollars US de la société de biotechnologie américaine Felicitex.

Au 30 juin 2018, Eurobio Scientific emploie 101 collaborateurs 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>.

---

## 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 6,8 millions d'euros au 30 juin 2018 (cf. note 11).
- Afin de préserver ses ressources financières, Eurobio Scientific (anciennement Diaxonhit) avait mis en œuvre dès juillet 2016, des mesures d'économie à travers un plan de réorganisation et de rationalisation comprenant une réduction importante du nombre de collaborateurs, et le regroupement de ses activités sur le site de Chilly-Mazarin. Afin d'atteindre plus rapidement l'équilibre financier et opérer une mutation du groupe à la suite de l'acquisition de Capforce Plus, ce plan a été accéléré. Des mesures complémentaires ont été prises, en particulier :
  - Le ralentissement du rythme ou l'arrêt de certains projets de R&D,
  - Le déménagement complet du site de Masséna vers Les Ulis et Chilly-Mazarin,
  - La cessation de contrats de consultance non-critiques,
  - Le départ de collaborateurs.
- Ces mesures viennent s'ajouter aux mesures prises afin de préserver la trésorerie :
  - Cession d'une partie des créances clients de la filiale Eurobio-Ingen auprès d'une société d'affacturage,
  - Une émission d'un emprunt de 2,5 millions d'euros en avril 2018 (cf. note 3.3)

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

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

### 2.2 Périmètre et principes de consolidation

La Société contrôle ainsi jusqu'au 30 juin 2018 toutes les entités incluses dans le périmètre de consolidation. Le périmètre se présente comme suit :

Nom	Adresse	Pays	Méthode conso		% Contrôle		% Intérêts	
			2018.06	2017.12	2018.06	2017.12	2018.06	2017.12
Eurobio Scientific	7 avenue de Scandinavie - Les Ulis	France	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Eurobio Ingen		France	IG	IG	99,96%	99,96%	99,96%	99,96%
Gamma	Voie de l'Air pur 17/19 - Beaufays	Belgique	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Diaxonhit Inc	One Research Court, Suite 450 - Rockville - Maryland	USA	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Cap Force +	7 avenue de Scandinavie - Les Ulis	France	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Eurobio (a)		France	NI	IG	NI	100%	NI	100%
Cap Force Inc	15222 avenue of science, suit A - San Diego - CA 92128	USA	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Genbio		USA	IG	IG	100%	100%	100%	100%
Genbio R&D (b)		USA	IG	NI	100%	NI	100%	NI

(a) Fusion Absorption au 28 janvier 2018 dans Ingen, renommée Eurobio-Ingen.

(b) La société Genbio R&D a été créée en mai 2018 et n'a eu aucune activité entre sa date de création et le 30 juin 2018

---

Les entités du groupe non-consolidées sont toutes les participations minoritaires provenant du groupe Capforce Plus dans les sociétés Dendriticis (17.9%), Culture Top (10%) et Cellbiosciences (10%).

### **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 devises**

Les soldes monétaires libellés en devises 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, Diaxonhit Inc., sont comptabilisés dans la rubrique « Réserves et résultats consolidés » des capitaux propres consolidés.

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

### **2.5 Instruments financiers**

Au 30 juin 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). Eurobio Scientific supporte 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 25).

#### 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 atteint ou est 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 semestriels et annuels, le groupe reconside systématiquement la valeur nette comptable des écarts d'acquisition. S'il existe certains changements défavorables dans la vie des entreprises acquises, susceptibles d'entrainer une perte de valeur de ces dernières, le groupe peut être amené à comptabiliser un amortissement exceptionnel supplémentaire dans le poste « Amortissement des écarts d'acquisition » pour refléter certaines pertes de valeur.

## **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 respectives 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 du groupe Capforce Plus, identifiés dans le cadre de l'allocation de l'écart d'acquisition et amortis en fonction de leur horizon d'exploitation, entre 5 et 10 ans.

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

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

## **2.8 Immobilisations corporelles**

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

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

---

Les biens financés par un contrat de location 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 des réactifs. 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,
- des stocks de lames pour ses projets de recherche et de développement, dépréciés à 100% uniquement si le Groupe observe une rotation de son stock quasi nulle.

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

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

## **2.10 Crédits 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 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.

## **2.11 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 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 nettement précisés quant à leur objet 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 : 1,50 % (identique au 31 décembre 2017)
- Inflation : 2,0 %
- Age de départ à la retraite : 62 ans pour les non-cadres, 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 et pour les non cadres : 4% jusqu'à 39 ans, 3% de 40 à 49 ans, 2% au-delà

## **2.14 Risque de crédit et risque de concentration**

Le Groupe opère dans le domaine du diagnostic. Il assure le développement de produits jusqu'à leur commercialisation. Sa filiale Eurobio-Ingen S.A. réalise aujourd'hui la majorité du chiffre d'affaires.

## **2.15 Produits d'exploitation**

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

- à la commercialisation des produits de Diagnostic *In Vitro* propriétaires ou appartenant à des tiers, essentiellement réalisée par la filiale Eurobio-Ingen S.A. sur la France et Genbio à l'international (« Ventes de produits de diagnostic in vitro »),
- aux paiements d'étapes reçus dans le cadre de contrats de collaboration (« Produits de Recherche et Développement »),
- aux subventions reçues dans le cadre de travaux de recherche en collaboration financés par bpifrance (« Subventions de Recherche et Développement »),
- aux autres produits qui correspondent à des ventes de matériels

## **2.16 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'immobilisation 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. Le montant du crédit d'impôt recherche comptabilisé en produits d'impôts au 30 juin 2018 s'élève à K€ 147 contre K€ 152 au 30 juin 2017.

## **2.17 Résultat exceptionnel**

Le résultat exceptionnel comprend les événements majeurs intervenus pendant l'exercice comptable et de nature à fausser la lecture de la performance de l'entreprise.

---

## **2.18 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 versement des différences. Les impôts différés actifs nets appréciés par juridiction fiscale sont provisionnés lorsque leur recouvrabilité est incertaine.

## **2.19 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.

## **2.20 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.

## **2.21 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 DU PREMIER SEMESTRE 2018**

3.1 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 le nom d'Ingen a été changé 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 uniifié, 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 Le 28 février 2018, Eurobio Scientific a augmenté sa participation dans la société Dendritics dont elle détenait déjà 8,6% du capital à travers sa filiale Eurobio pour un montant total de K€ 24. Dendritics est une société lyonnaise, spécialisée dans le développement et la production d'anticorps pour la recherche en sciences de la vie.

3.3 Le 10 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 Le 14 juin 2018, lors de l'assemblée générale annuelle, les actionnaires de la société ont approuvé son changement de nom en « Eurobio Scientific ».

3.5 Depuis le 28 juin 2018, la société est référencée par Euronext sous ce nom avec un nouveau mnémonique « ALERS ».

## 4 ECARTS D'ACQUISITION ET IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

### 4.1 Ecarts d'acquisition

ECARTS D'ACQUISITION VALEUR BRUTE	31.12.2017	VARIATIONS		Incidence des cours de change	30.06.2018
		Augmentation	Diminution		
Ingen	3 078				3 078
Groupe Capforce Plus	23 438				23 438
Genbio	891			26	917
<b>TOTAL VALEUR BRUTE</b>	<b>27 408</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>26</b>	<b>27 433</b>

  

ECARTS D'ACQUISITION AMORTISSEMENTS	31.12.2017	VARIATIONS		Incidence des cours de change	30.06.2018
		Augmentation	Diminution		
Ingen	(1 552)		(154)		(1 706)
Groupe Capforce Plus	(1 758)		(1 172)		(2 930)
Genbio	(37)		(44)	(3)	(84)
<b>TOTAL AMORTISSEMENTS</b>	<b>(3 347)</b>	<b>(1 370)</b>	<b>-</b>	<b>(3)</b>	<b>(4 720)</b>

  

<b>TOTAL VALEUR NETTE</b>	<b>24 061</b>	<b>(1 370)</b>	<b>-</b>	<b>23</b>	<b>22 714</b>
---------------------------	---------------	----------------	----------	-----------	---------------

Les écarts d'acquisition (goodwill) incluent :

- l'écart d'acquisition constaté lors de l'acquisition d'Ingen BioSciences en décembre 2012 ;
- l'écart d'acquisition constaté lors de l'acquisition de Capforce Plus en mars 2017 ;
- ainsi que l'écart d'acquisition constaté lors de l'acquisition de Genbio en juillet 2017.

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.

### 4.2 Immobilisations incorporelles

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES VALEUR BRUTE	31.12.2017	VARIATIONS		Incidence des cours de change	30.06.2018
		Augmentation	Diminution		
Licences, brevets, logiciels, marques	2 280		30		2 310
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
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles		15			15
<b>TOTAL VALEUR BRUTE</b>	<b>21 271</b>	<b>45</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21 316</b>

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES AMORTISSEMENTS	31.12.2017	VARIATIONS		Incidence des cours de change	30.06.2018
		Dotations	Reprises		
Licences, brevets, logiciels, marques	(1 716)	(14)			(1 731)
Contrat de distribution et relation client	(6 704)	(791)			(7 494)
Frais de développement BJI Inoplex	(979)				(979)
Frais de développement EBX, CORNEE	(285)	(189)			(474)
Autres immobilisations incorporelles	(23)	(23)			(46)
<b>TOTAL AMORTISSEMENTS</b>	<b>(9 707)</b>	<b>(1 017)</b>	-	-	<b>(10 724)</b>
<b>TOTAL VALEUR NETTE</b>	<b>11 563</b>	<b>(972)</b>	-	-	<b>10 591</b>

A la suite de la décision d'abandonner la technologie actuelle (Luminex) mis en œuvre pour effectuer les tests BJI Inoplex et de passer sur une technologie POC, 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 se sont élevées à K€ 972 pour le premier semestre 2018 contre K€ 719 pour la même période de 2017. Elles concernent principalement les actifs réévalués provenant des groupes InGen Biosciences et Cap Force Plus.

## 5 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

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

IMMOBILISATIONS CORPORELLES VALEUR BRUTE	31.12.2017	VARIATIONS			30.06.2018
		Augmentation	Diminution	Incidence des cours de change	
Installation agencements divers	982	4		11	997
Equipements de laboratoire	2 139	82			2 222
Instruments DMDIV	6 525	826			7 351
Matériel de bureau et informatique	1 138	1			1 138
Constructions	516	-			516
Autres immobilisations corporelles	103	8			111
Immobilisations corporelles en cours	43	266			309
<b>TOTAL VALEUR BRUTE</b>	<b>11 446</b>	<b>1 187</b>		<b>11</b>	<b>12 644</b>

IMMOBILISATIONS CORPORELLES AMORTISSEMENTS	31.12.2017	VARIATIONS			30.06.2018
		Dotations	Reprises	Incidence des cours de change	
Installation agencements divers	(1 451)	(20)		(10)	(1 481)
Equipements de laboratoire	(1 293)	(151)			(1 445)
Instruments DMDIV	(2 643)	(498)			(3 141)
Matériel de bureau et informatique	(1 032)	(10)			(1 042)
Constructions	(514)	-			(514)
Autres immobilisations corporelles	(128)	(2)			(131)
<b>TOTAL AMORTISSEMENTS</b>	<b>(7 062)</b>	<b>(684)</b>	-	<b>(10)</b>	<b>(7 756)</b>

<b>TOTAL VALEUR NETTE</b>	<b>4 384</b>	<b>503</b>	-	-	<b>4 888</b>
---------------------------	--------------	------------	---	---	--------------

Pour l'exercice clos au 30 juin 2018, les dotations aux amortissements s'élèvent à K€ 503, contre K€ 449 pour l'exercice clos au 30 juin 2017.

Les instruments de Diagnostic *In Vitro*, mis à disposition par Eurobio-Ingen auprès des laboratoires privés et publics, clients du groupe, sont soit directement acquis par le Groupe, soit financés au travers de contrats de crédit-bail. Les crédits-bails se déclinent comme suit :

Crédits Bails	31.12.2017	Entrées de périmètre	Augmentation	Diminution	30.06.2018
<b>VALEUR BRUTE</b>					
Instruments DMDIV	4 844		790		5 634
Equipements de laboratoire	115				115
Matériel de bureau et d'informatique	103				103
<b>TOTAL VALEUR BRUTE</b>	<b>5 062</b>	-	<b>790</b>	-	<b>5 852</b>
<b>AMORTISSEMENTS</b>	-				
Instruments DMDIV	(1 669)		(446)		(2 115)
Equipements de laboratoire	(93)		(20)		(113)
Matériel de bureau et d'informatique	(68)				(68)
<b>TOTAL AMORTISSEMENTS</b>	<b>(1 830)</b>	-	<b>(466)</b>	-	<b>(2 297)</b>
<b>TOTAL VALEUR NETTE</b>	<b>3 231</b>	-	<b>324</b>	-	<b>3 555</b>

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

## 6 AUTRES ACTIFS A LONG TERME

Les autres actifs à long terme s'élèvent à K€ 910 et correspondent principalement aux dépôts de garantie pour K€ 866, dont K€ 514 au profit du factor.

## 7 STOCKS

Au 30 juin 2018, les stocks sont principalement constitués des produits de Diagnostics *In Vitro* (coffrets de réactifs), de pièces détachées et d'instruments pour un montant net de K€ 6 588 en lien avec l'activité de commercialisation du groupe.

(en milliers d'euros)	STOCKS	30.06.2018	31.12.2017
<b>VALEUR BRUTE</b>			
Stock d'instruments		559	316
Stock de marchandises (réactifs)		6 022	6 749
Stock de pièces détachées, accessoires, petits matériels et consommables associés		339	545
<b>TOTAL VALEUR BRUTE</b>	<b>6 920</b>	<b>7 609</b>	
<b>TOTAL DEPRECATION</b>		<b>(332)</b>	<b>(281)</b>
<b>TOTAL VALEUR NETTE</b>	<b>6 588</b>		<b>7 329</b>

## **8 CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES**

Les créances clients et comptes rattachés ont une échéance inférieure à un an.

Au 30 juin 2018, elles s'élèvent à K€ 9 678 en valeur brute. Elles sont diminuées d'une provision pour dépréciation de K€ 224, pour atteindre un montant de valeur nette de K€ 9 454.

Au 30 juin 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€ 9 021.

(en milliers d'euros)	<b>30 juin 2018</b>	<b>31 décembre 2017</b>
Créances clients	9 678	8 157
Dépréciations	(224)	(205)
<b>Créances clients et comptes rattachés (à moins d'1 an)</b>	<b>9 454</b>	<b>7 952</b>
<i>Créances à échéances moins d'1 an</i>	9 454	7 952
<i>Créances à échéances &gt; 1 an et &lt; 5 ans</i>	-	-
<i>Créances à échéances &gt; 5 ans</i>	-	-

## **9 AUTRES CREANCES A COURT TERME**

Les autres créances à court terme comprennent :

(en milliers d'euros)	<b>30 juin 2018</b>	<b>31 décembre 2017</b>
Créances de TVA et autres taxes	1 846	1 661
Crédit d'impôt recherche	833	758
Charges constatées d'avance	758	623
Avances au personnel	33	23
Fournisseurs, acomptes versés, avoirs à recevoir	238	59
Débiteurs divers	158	63
Produits à recevoir	155	203
<b>Total autres créances à court terme</b>	<b>4 022</b>	<b>3 391</b>

Les créances de TVA au 30 juin 2018 comprennent essentiellement la TVA à récupérer sur prestations de services (K€ 360), la TVA sur factures non parvenues (K€ 643), la TVA sur article 259B (K€ 504) 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 Finances 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€ 926.

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 : assurances pour K€ 47, maintenance/entretien des équipements pour K€ 68, loyer des locaux relatifs au 3<sup>ème</sup> trimestre pour K€ 69, Salons/Congrès relatif au 2<sup>nd</sup> semestre pour 66K€, consommables 45K€ etc... Les charges de Salon/Congrès sont en augmentation sur 2018 ce qui explique la variation. Au total, K€ 758 ont ainsi été comptabilisés en charges constatées d'avances sur le premier semestre 2018.

Les produits à recevoir sont principalement composés de subventions à recevoir au 30 juin 2018.

---

## 10 CHARGES A ETALER

Au 30 juin 2018, les charges à étaler sont constituées des frais d'émission des OCABSA, qui s'élevaient initialement à K€ 597, pour K€ 15, et des frais d'émission du nouvel emprunt obligataire de K€ 6 000 pour un total de K€ 193.

(en milliers d'euros)	30 juin 2018	31 décembre 2017
Charges à étaler	208	301
<b>Total</b>	<b>208</b>	<b>301</b>
<i>Charges à étaler moins d' 1 an</i>	134	104
<i>Charges à étaler &gt; 1 an et &lt; 5 ans</i>	73	198
<i>Charges à étaler &gt; 5 ans</i>	-	-

## 11 DISPONIBILITES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

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

(en milliers d'euros)	30 juin 2018	31 décembre 2017
Valeurs mobilières de placement	1 114	1 352
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5 734	10 438
<b>Total des disponibilités et valeurs mobilières de placement</b>	<b>6 848</b>	<b>11 790</b>

Au 30 juin 2018, les valeurs mobilières de placement correspondent à des comptes à terme.

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 30 juin 2018, une partie de la trésorerie du Groupe est constituée de dollars américains pour une contrevaleur de K€ 1 384 contre K€ 3 240 au 31 décembre 2017, et de livres britanniques pour une contrevaleur de K€ 128 contre K€ 202 au 31 décembre 2017.

## 12 CAPITAUX PROPRES

### 12.1 Capital social actuel

#### Evolution du capital social

Au 30 juin 2018, le capital social du Groupe est composé de 9 808 967 actions d'une valeur nominale de € 0,32 toutes de même catégorie.

Au cours de la période allant du 1<sup>er</sup> janvier 2018 au 30 juin 2018, 152 719 actions nouvelles ont été émises, dont :

- 88 601 actions issues de la conversion en actions de 4 obligations convertibles en actions ;
- 46 912 actions résultant de l'amortissement en actions d'obligations convertibles en actions ;
- 10 783 actions résultant du paiement en actions des intérêts dus au titre des obligations convertibles en actions ;

- 6 423 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<sup>er</sup> janvier 2018 au 30 juin 2018 :

Date de réalisation de l'opération	Opération	Nombre d'actions émises	Montant nominal de l'augmentation	Prime d'émission	Fonds propres levés	Frais imputés sur la prime d'émission	Montant cumulé du capital	Nombre cumulé d'actions	Valeur nominale	
<b>01/01/2018</b>	<i>Ouverture de l'exercice</i>						<b>3 089 999,36 €</b>	<b>9 656 248</b>	<b>0,32 €</b>	
08/01/2018	Conversion OCA 2014	21 904	7 009,28 €	80 406,97 €	87 416,25 €	1 584,09 €	3 097 008,64 €	9 678 152	0,32 €	
08/01/2018	Paiements intérêts OCA	3 214	1 028,48 €	11 796,52 €	12 825,00 €		3 098 037,12 €	9 681 366	0,32 €	
07/02/2018	Conversion OCA 2014	21 884	7 002,88 €	80 042,12 €	87 045,00 €	1 485,05 €	3 105 040,00 €	9 703 250	0,32 €	
07/02/2018	Paiements intérêts OCA	1 527	488,64 €	5 586,36 €	6 075,00 €		3 105 528,64 €	9 704 777	0,32 €	
03/04/2018	Amortissement OCA 2014	23 808	7 618,56 €	79 043,94 €	86 662,50 €	1 345,07 €	3 113 147,20 €	9 728 585	0,32 €	
03/04/2018	Paiements intérêts OCA	3 338	1 068,16 €	11 081,84 €	12 150,00 €		3 114 215,36 €	9 731 923	0,32 €	
02/05/2018	Amortissement OCA 2014	23 104	7 393,28 €	79 269,22 €	86 662,50 €	1 263,54 €	3 121 608,64 €	9 755 027	0,32 €	
02/05/2018	Paiements intérêts OCA	1 530	489,60 €	5 247,90 €	5 737,50 €		3 122 098,24 €	9 756 557	0,32 €	
02/05/2018	Acquisition définitive d'actions gratuites	6 423	2 055,36 €	- 2 055,36 €	- €		3 124 153,60 €	9 762 980	0,32 €	
14/05/2018	Conversion OCA 2014	23 137	7 403,84 €	79 382,41 €	86 786,25 €	1 220,74 €	3 131 557,44 €	9 786 117	0,32 €	
21/06/2018	Conversion OCA 2014	21 676	6 936,32 €	80 266,18 €	87 202,50 €	1 006,96 €	3 138 493,76 €	9 807 793	0,32 €	
21/06/2018	Paiements intérêts OCA	1 174	375,68 €	4 349,32 €	4 725,00 €		3 138 869,44 €	9 808 967	0,32 €	
<b>30/06/2018</b>							<b>7 905,45 €</b>	<b>3 138 869,44 €</b>	<b>9 808 967</b>	<b>0,32 €</b>

## 12.2 Capital potentiel

Au 30 juin 2018, le nombre total d'actions susceptibles d'être émises est de 676 928 actions correspondant à :

- la levée des options de souscription d'actions attribuées : 16 916 actions ;
- l'acquisition des actions gratuites non encore acquises : 47 625 actions ;
- l'exercice de bons de souscription d'actions attribués à la société CareDx : 133 900 actions<sup>1</sup> ;
- l'amortissement des obligations convertibles en actions émises le 18 juin 2014 : 276 215 actions<sup>2</sup> ;
- 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 30 juin 2018, l'exercice potentiel de la totalité de ces valeurs mobilières entraînerait une dilution d'environ 6,46 % par rapport au capital social du Groupe sur la base du nombre d'actions existantes à cette même date.

### 12.2.1 Options de souscription d'actions

<sup>1</sup> Ce nombre d'actions théorique est donné à titre indicatif, dans l'hypothèse d'un cours de bourse des actions au moment de l'exercice des bons de souscription d'actions de € 4,83, ce qui correspond au cours de clôture de la séance du 29 juin 2018.

<sup>2</sup> Ce nombre d'actions théorique est donné à titre indicatif, dans l'hypothèse d'un cours de bourse des actions au moment de l'amortissement des obligations convertibles en actions de € 4,11, ce qui correspond à 85% du cours de clôture de la séance du 29 juin 2018.

Au 30 juin 2018, il restait en circulation 16 916 options de souscription d'actions émises par le Groupe et pouvant donner droit à l'émission de 16 916 actions.

Les caractéristiques des plans d'options de souscription d'actions en cours d'exécution au 30 juin 2018, avant et après le regroupement d'actions du 1<sup>er</sup> septembre 2017 décrit à la note 12.2 ci-dessus, 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 30/06/2018	Prix d'exercice ajusté après regroupement
04/07/2008	04/07/2012	05/07/2018	4,87 €	60 000	-	-	60 000	3 000	-	-	3 000	97,40 €
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 €	17 1865	9 0566	-	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 €
<b>TOTAL</b>				<b>847 65</b>	<b>509 536</b>	-	<b>338 429</b>	<b>16 916</b>	-	-	<b>16 916</b>	

#### 12.2.2 Actions gratuites

Au 30 juin 2018, dans le cadre des plans d'attribution gratuite d'actions émis par le Groupe, il restait un total de 47 625 actions non encore acquises susceptibles d'être émises. Les acquisitions définitives d'actions gratuites réalisées au cours de la période allant du 1<sup>er</sup> janvier 2018 au 30 juin 2018 sont décrites à la note 12.1 ci-dessus.

Les caractéristiques des plans d'actions gratuites en cours d'exécution au 30 juin 2018 sont résumées dans le tableau ci-dessous.

Date d'attribution	Date d'acquisition	Date de cessibilité	Nombre de droits	Nombre de droits annulés	Solde de droit attribués
15/09/2017	15/09/2018	15/09/2019	16 090	-	16 090
12/06/2018	12/06/2019	12/06/2020	31 535	-	31 535
<b>TOTAL</b>			<b>47 625</b>	-	<b>47 625</b>

#### 12.2.3 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 volumes des cours de l'action Eurobio Scientific sur le marché Euronext Growth 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<sup>er</sup> janvier 2018 au 30 juin 2018.

Au 30 juin 2018, il reste en circulation 1 300 BSA CareDX et à titre indicatif, dans l'hypothèse où la contre-valeur obtenue serait de € 4,83 par action, ce qui correspond au cours de clôture de la séance du 29 juin 2018, un BSA

---

CareDX donnerait droit à 103 actions, soit un nombre théorique de 133 900 actions potentiellement émises si tous les BSA CareDX, encore en circulation, étaient exercés à ce prix.

#### ***12.2.4 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.

##### ***12.2.4.1 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 : € 4,40<sup>3</sup> (sous réserve d'ajustements)<sup>4</sup> ;
- nombre d'actions remises sur amortissement ou conversion d'une OCA 2014 : 19 729, soit une émission maximale de 276 215<sup>5</sup> 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 du premier semestre de 2018***

Au cours de la période allant du 1<sup>er</sup> janvier 2018 au 30 juin 2018, il a été émis et délivré :

- 46 912 actions nouvelles résultant de l'amortissement total de 2 OCA 2014 par Eurobio Scientific ;
- 88 601 actions nouvelles résultant de la conversion de 4 OCA 2014 par leurs titulaires ;
- 10 783 actions nouvelles résultant du paiement en actions des intérêts dus au titre de l'emprunt obligataire par Eurobio Scientific.

Ces émissions ont été réalisées pour un montant total d'émission de € 563 287,50, prime d'émission incluse. Le détail de ces émissions (prime d'émission incluse) est décrit à la note 12.1 ci-dessus.

##### ***• Synthèse au 30 juin 2018***

---

<sup>3</sup> Après ajustement de la parité à la suite du regroupement d'actions du 1<sup>er</sup> septembre 2017 décrit à la note 12.2 ci-dessus.

<sup>4</sup> A la date d'arrêté des comptes de l'exercice semestriel clos le 30 juin 2018, ce prix pouvant faire l'objet d'ajustements ultérieurs conformément au contrat d'émission.

<sup>5</sup> Ce nombre d'actions théorique est donné à titre indicatif, dans l'hypothèse d'un cours de bourse des actions au moment de l'amortissement des obligations convertibles en actions de € 4,11, ce qui correspond à 85% du cours de clôture de la séance du 30 juin 2018.

---

Au 30 juin 2018, à la suite des conversions et amortissements décrits ci-dessus, il restait en circulation 14 OCA 2014 partiellement amorties et le montant d'emprunt, en principal, restant dû à cette date s'élevait à € 1 134 000.

Au 30 juin 2018 et à titre indicatif, dans l'hypothèse où l'emprunt obligataire serait totalement amorti en actions au prix unitaire de € 4,11 ce qui correspond à 85% du cours de clôture de la séance du 29 juin 2018, l'amortissement donnerait lieu à l'émission de 276 215 actions.

#### *12.2.4.2 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 : € 4,40<sup>6</sup> (sous réserve d'ajustements ultérieurs conformément au contrat d'émission des BSA) ;
- parité d'exercice : 20 BSA 2014 donnera le droit de souscrire à une action nouvelle<sup>7</sup> ;
- durée d'exercice : 5 ans.

Au cours de la période allant du 1<sup>er</sup> janvier 2018 au 30 juin 2018, aucun BSA 2014 en circulation n'a été exercé par ses titulaires.

Au 30 juin 2018, il reste en circulation 409 092 BSA 2014 pouvant donner droit à l'émission de 20 454 actions nouvelles.

#### *12.2.5 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<sup>8</sup> ;
- 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.

Au 30 juin 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.

#### *12.2.6 Contrat de liquidité*

Un contrat de liquidité a été mis en place le 2 septembre 2013 avec la société de bourse Gilbert Dupont. Les actions rachetées sont comptabilisées en diminution des capitaux propres. La trésorerie est comptabilisée en immobilisations financières.

Au 30 juin 2018, le compte de liquidité comprenait 10 884 titres Eurobio Scientific et € 39 137,93 de trésorerie.

---

<sup>6</sup> A la date d'arrêté des comptes de l'exercice semestriel clos le 30 juin 2017 et après ajustement à la suite du regroupement d'actions du 1<sup>er</sup> septembre 2017 décrit à la note 12.2 ci-dessus, ce prix pouvant faire l'objet d'ajustements ultérieurs conformément au contrat d'émission.

<sup>7</sup> Après ajustement de la parité à la suite du regroupement d'actions du 1<sup>er</sup> septembre 2017 décrit à la note 12.2 ci-dessus.

<sup>8</sup> Après ajustement de la parité à la suite du regroupement d'actions du 1<sup>er</sup> septembre 2017 décrit à la note [1.1.2] ci-dessus.

## 13 AUTRES FONDS PROPRES

Au cours du premier semestre 2018, le Groupe a obtenu une avance Coface supplémentaire pour un montant de K€ 65. Aucun remboursement n'a eu lieu au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2018.

## 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	Dotations	Reprises (provision utilisée)	Reprises (provision non utilisée)	30 juin 2018
- Provision pour retraite	(a)	1 243	-	24		(653)	613
- Autres provisions pour risques		44	-	-	-	-	44
- Provision pour litiges sociaux		55	-	-	-	-	55
<b>Total des provisions</b>		<b>1 342</b>	<b>-</b>	<b>24</b>	<b>-</b>	<b>(653)</b>	<b>712</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>				<b>24</b>		<b>(653)</b>	

(a) Une reprise de K€ 653 a été comptabilisée dans les comptes au 30 juin 2018. Elle résulte principalement d'une réduction du nombre de collaborateurs au 30 juin 2018. Une dotation de K€ 24 a également été comptabilisée lié à l'augmentation du nombre d'années de service et de la rémunération des collaborateurs.

## 15 DETTES FINANCIERES

La dette financière du groupe et son évolution est détaillée dans le tableau suivant :

(En milliers d'euros)	31/12/2017	Souscription	Remboursement	Emprunt obligataire converti	Incidence des cours de change	30/06/2018	Part à court terme	Part à long terme
<b>Dettes financières</b>	<b>15 901</b>	<b>3 252</b>	<b>(3 134)</b>	<b>-</b>	<b>43</b>	<b>16 062</b>	<b>5 643</b>	<b>10 419</b>
Billet de trésorerie	1 550	750	(1 550)	-	-	750	750	
Emprunts bancaires (a)	6 084	2	(566)	-	20	5 540	1 061	4 479
Emprunts obligataires (b)	5 694	2 500	(894)	-	-	7 300	2 218	5 083
Crédits vendeurs (c)	2 573	-	(124)	-	23	2 472	1 614	858
<b>Emprunt obligataire convertible (d)</b>	<b>1 746</b>	<b>85</b>	<b>(126)</b>	<b>(486)</b>	<b>-</b>	<b>1 219</b>	<b>1 219</b>	<b>-</b>
Principal restant	1 620	-	-	(486)	-	1 134	1 134	
Intérêts courus	126	85	(126)	-	-	85	85	
<b>Dette financière totale</b>	<b>17 647</b>	<b>3 337</b>	<b>(3 260)</b>	<b>(486)</b>	<b>43</b>	<b>17 281</b>	<b>6 862</b>	<b>10 419</b>

- 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 du premier semestre 2018, la société a contracté un nouvel emprunt obligataire simple (cf. 3.3).
- c) Les crédits vendeurs correspondent à la part du prix d'achat de Capforce Plus et Genbio qui n'a pas encore été payée.
- d) L'emprunt obligataire convertible correspond au solde de l'emprunt convertible souscrit en juin 2014, pour un montant total de 10,044 millions d'euros.

## 16 FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

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

(en milliers d'euros)	30 juin 2018	31 décembre 2017
Fournisseurs	5 687	8 717
Factures non parvenues	2 650	2 350
<b>Dettes fournisseurs et comptes rattachés (à moins d'1 an)</b>	<b>8 337</b>	<b>11 068</b>
<i>Dettes à échéances moins d'1 an</i>	8 337	11 068
<i>Dettes à échéances &gt; 1 an et &lt; 5 ans</i>	-	-
<i>Dettes à échéances &gt; 5 ans</i>	-	-

## 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)	30 juin 2018	31 décembre 2017
Personnel, rémunération dues et congés payés	1 315	799
Primes	361	856
Organismes sociaux	968	1 067
Dettes fiscales (dont IS)	1 205	2 079
<b>Dettes fiscales et sociales</b>	<b>3 848</b>	<b>4 802</b>

Le poste "Personnel, rémunérations dues et congés payés" est composé principalement de la provision pour congés payés (K€ 529).

Les dettes vis à vis des organismes sociaux se composent notamment de provisions pour charges sociales sur primes et sur congés payés pour K€ 401. Le solde (K€ 505) comprend principalement les cotisations sociales (URSSAF, retraites...) échues sur la période.

Les dettes fiscales comprennent principalement de la TVA pour K€ 934 dont de la TVA sur article 259B du CGI (K€ 504) 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€ 271) se compose majoritairement des provisions pour différentes taxes échues au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2018 (Taxes DMDIV, C3S, TVS...)).

## 18 AUTRES DETTES A COURT TERME

Les autres dettes à court terme comptabilisées au 30 juin 2018 s'élèvent à K€ 697 par rapport à K€ 1 344 au 31 décembre 2017. Elles correspondent pour K€ 360 à des comptes courants de la filiale Eurobio Ingen, pour K€ 293 à des avances reçues et avoirs clients à émettre, ainsi que pour K€ 179 à des charges à payer sur litiges salariés.

## 19 PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Les produits constatés d'avance comptabilisés au 30 juin 2018 s'élèvent à K€ 389 par rapport à K€ 360 au 31 décembre 2017. Ils correspondent, pour K€ 81 aux subventions perçues avant le 30 juin 2018 et concernant des travaux de recherche et développement dont la réalisation est prévue postérieurement au 30 juin 2018, et pour K€ 308 aux ventes facturées au 30 juin 2018 mais non livrées.

---

## 20 INFORMATIONS SECTORIELLES ET GEOGRAPHIQUES

Le Groupe 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, du résultat opérationnel et du total des actifs par société du groupe en fonction de sa zone géographique au 30 juin 2018 :

Au 30 juin 2018 en k€	France	Europe hors France	Etats-Unis	Total
Ventes de produits de Diagnostic In Vitro	23 993	54	942	<b>24 989</b>
Produits de recherche et développement	46			<b>46</b>
Autres produits	-			-
Subventions R&D	9			<b>9</b>
Résultat opérationnel	1 054	79	74	<b>1 208</b>
Actifs incorporels & corporels	15 464	-	15	<b>15 478</b>

Le tableau ci-dessous présente l'analyse du chiffre d'affaires, du résultat opérationnel et du total des actifs par zone géographique au 30 juin 2017 :

Au 30 juin 2017 en k€	France	Europe hors France	Etats-Unis	Total
Ventes de produits de Diagnostic In Vitro	19 428	36		<b>19 464</b>
Produits de recherche et développement	50	-		<b>50</b>
Autres produits	401	-		<b>401</b>
Subventions R&D	18	-		<b>18</b>
Résultat opérationnel	(1 366)	(169)	(119)	<b>(1 654)</b>
Actifs incorporels & corporels	12 157	-	0	<b>12 157</b>

## 21 EFFECTIFS

L'effectif moyen du groupe Eurobio Scientific sur le premier semestre s'élève à 115 personnes.

Au 30 juin 2018, Eurobio Scientific employait 8 personnes, Eurobio-Ingen employait 93 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 30 juin 2018, le Groupe a généré un montant total de produits d'exploitation de K€ 25 044, détaillé de la façon suivante :

- ventes de produits de Diagnostic *In Vitro* : K€ 24 989,
- produits de recherche et développement : K€ 46,
- subventions de recherche et développement : K€ 9.

## 23 CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS

	<u>30 juin 2018</u>	<u>30 juin 2017</u>
<b>(en milliers d'euros)</b>		
<b>Produits financiers</b>	7	4
Provision intérêts à recevoir sur Placements	7	4
<b>Charges financières</b>	<b>(407)</b>	<b>(1 023)</b>
Intérêts sur emprunts	(65)	(35)
Charges d'intérêts sur emprunts obligataires	(340)	(219)
<i>Dont OCABSA</i>	(35)	(72)
<i>Dont emprunt obligataire Harbert</i>	(281)	(147)
<i>Dont emprunt obligataire Vattel</i>	(25)	-
Rachat de BSA	-	(760)
Divers	(2)	(9)
<b>Gain (perte) de change (net)</b>	<b>(121)</b>	<b>(1)</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>(521)</b>	<b>(1 020)</b>

Les intérêts de l'emprunt obligataire Harbert s'élève à 281K€ au 1<sup>er</sup> semestre 2018 contre 147K€ au titre du 2<sup>ème</sup> trimestre 2017 comptabilisés en Intérêts sur emprunts en juin 2017.

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 750 milliers d'euros versée au 1<sup>er</sup> semestre 2017.

## 24 CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

	<u>30 juin 2018</u>	<u>30 juin 2017</u>
<b>(en milliers d'euros)</b>		
<b>Charges exceptionnelles</b>	<b>(820)</b>	<b>(1 761)</b>
<b>Produits exceptionnels</b>	<b>431</b>	<b>368</b>
<b>Résultat Exceptionnel</b>	<b>(388)</b>	<b>(1 393)</b>

Les charges exceptionnelles correspondent principalement pour K€ 820 aux départs de collaborateurs.

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

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 OBLIGATIONS CONTRACTUELLES ET ENGAGEMENTS HORS BILAN

Une synthèse des obligations contractuelles et des engagements commerciaux du Groupe au 30 juin 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	(a)	<b>17 274</b>	<b>15 972</b>	<b>1 302</b>	-
<b>Obligations en matière de locations simples</b>	<b>(b)</b>	<b>3 709</b>	<b>683</b>	<b>1 936</b>	<b>1 091</b>
<i>Locations immobilières</i>		<i>3 161</i>	<i>345</i>	<i>1 725</i>	<i>1 091</i>
<i>Locations de véhicules</i>		<i>509</i>	<i>298</i>	<i>211</i>	-
<i>Location de photocopieurs</i>		<i>39</i>	<i>39</i>	-	-
<b>Total</b>		<b>20 983</b>	<b>16 655</b>	<b>3 238</b>	<b>1 091</b>

- (a) Les options de change sont des engagements conclus entre le Groupe et plusieurs banques. Au 30 juin 2018, le montant des engagements donnés aux banques par le Groupe s'élève à K€ 17 274. Ces dernières s'engagent à verser la contrevalue en dollars aux taux de change définis dans les différents contrats d'option de change, et le Groupe s'engage à verser les montants correspondant en euros.
- (b) Il s'agit des obligations du Groupe en matière de location de longue durée de véhicules, de location immobilière et de location de photocopieurs.

En complément de ces engagements, les actifs d'Eurobio Scientific et de sa filiale Eurobio-Ingen ont été nantis en faveur de Harbert dans le cadre de la mise en place de l'emprunt de K€ 6 000. Par ailleurs, le fonds de commerce de l'ancienne activité d'Eurobio a été nanti en faveur de plusieurs banques dans le cadre des emprunts souscrits par celle-ci.

## 26 EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Le 1er juillet 2018, Eurobio Scientific a acquis la totalité du capital de Dendritic, une société française basée à Lyon, reconnue dans le domaine des anticorps monoclonaux, et spécialisée dans leur développement et production. Grâce à sa technologie propriétaire, Dendritic dispose d'une large gamme d'anticorps principalement dirigés contre les cellules du système immunitaire. Cette acquisition vient renforcer le catalogue de produits propriétaires du Groupe et compléter son offre de fabrication de produits à façon avec des anticorps de très haute qualité, un nouvel atout pour son développement en Amérique du Nord et à l'international. En 2017, la société a réalisé un chiffre d'affaires d'environ 350 K€. Cette acquisition a été réalisée en numéraire, sans impact significatif sur la trésorerie.