

BIO SYNEX

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

au 30 juin 2020



BIOSYNEX SA_ 22 Boulevard Sébastien Brant_ 67400 ILLKIRCH GRAFFENSTADEN

Tél : +33 (0)3 88 77 57 21_Fax : +33 (0)3 59 81 21 74

SA au capital de 913 544.80 €_RCS : 481 075 703 – APE 2120Z_Lieu de juridiction : STRASBOURG

Comptes consolidés semestriels résumés

Table des matières

1	Etats financiers consolidés	4
1.1	Bilan consolidé	4
1.2	Compte de résultat consolidé	5
2	Tableau de flux de trésorerie en K€	6
3	Evènements importants survenus au cours du premier semestre 2020	6
3.1	Principales transactions avec les parties liées	7
4	Principaux risques et incertitudes	7
5	Evènements postérieurs à la clôture	7
6	Organigramme du groupe	8
6.1	Organigramme au 30 juin 2020	8
6.2	Périmètre de consolidation	9
6.3	Conversion des comptes des filiales étrangères	9
7	Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation	9
7.1	Informations et modalités	9
7.2	Caractéristiques	9
7.3	Référentiel comptable	10
7.4	Modalités de consolidation	10
7.4.1	Méthodes de consolidation	10
7.4.2	Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées	10
7.4.3	Élimination des opérations intra-groupe	10
7.5	Méthodes et règles d'évaluation	10
7.5.1	Application des méthodes préférentielles	10
7.5.2	Écarts d'acquisitions et écarts d'évaluation	11
7.5.3	Immobilisations incorporelles et corporelles	11
7.5.4	Contrats de location-financement	12
7.5.5	Autres immobilisations financières	13
7.5.6	Stocks	13
7.5.7	Créances et dettes	13
7.5.8	Trésorerie et valeurs mobilières de placement	14
7.5.9	Prise en compte des impôts différés	14
7.5.10	Intégration fiscale	14
7.5.11	Provisions pour risques et charges	14
7.5.12	Subvention d'investissement	14
7.5.13	Engagements de retraite et prestations assimilées	14

7.5.14	Distinction entre résultat exceptionnel et résultat courant	15
7.5.15	Résultats par action	15
7.5.16	Résultats dilués par action	15
7.6	Changements comptables	15
7.7	Variations de périmètre	15
7.8	Changements de méthodes de consolidation	15
7.9	Ecarts d'acquisition	15
7.10	Immobilisations incorporelles	16
7.11	Immobilisations corporelles	17
7.12	Immobilisations financières	18
7.13	Stocks	18
7.14	Clients et comptes rattachés	19
7.15	Autres créances, disponibilités et comptes de régularisation	19
7.16	Impôts différés	19
7.17	Variation des Capitaux propres	20
7.18	Provisions pour risques et charges	20
7.19	Emprunts et dettes financières	20
7.20	Echéancier des emprunts et dettes financières :	21
7.21	Fournisseurs	21
7.22	Autres dettes et comptes de régularisation	21
8	Engagements hors bilan	21
9	Charges de personnel et effectif	22
9.1	Résultat financier	22
9.2	Résultat exceptionnel	22
9.3	Charges impôt et preuve d'impôt	23
10	Rapport d'examen limité du commissaire aux comptes sur les comptes consolidés semestriels résumés	24

1 Etats financiers consolidés

1.1 Bilan consolidé

Bilan consolidé Présenté en Euros					
ACTIF	30/06/2020	31/12/2019	PASSIF	30/06/2020	31/12/2019
Total Actif immobilisé					
Ecart d'acquisition , net	27 728 090	27 587 590	Capitaux propres		
Immobilisations incorporelles, nettes	1 461 857	1 640 408	Capital social	913 545	913 545
Immobilisations corporelles, nettes	1 562 804	997 957	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	27 714 799	27 714 799
Autres actifs	1 130 559	701 775	Réserves et résultats consolidés	12 377 700	1 895 977
			Intérêts minoritaires		
TOTAL I	31 883 310	3 340 140	TOTAL I	41 006 044	30 524 321
			Total Autres fonds propres		
			Avances conditionnées	585 000	325 000
			TOTAL II	585 000	325 000
Total Actif Circulant			Provision pour risques et charges		
Stocks	16 865 476	7 822 733	Provision pour risques & charges	1 874 593	57 772
Créances clients et comptes rattachés	6 465 849	2 829 726			
Autres créances	3 010 293	1 832 422	TOTAL III	1 874 593	57 772
Impôts différés	334 271	1 079 661			
Valeurs mobilières de placement		608 400	Dettes		
Disponibilités	11 075 405	1 900 234	Dettes financières	12 314 154	9 693 911
			Emprunt obligataires convertible	5 509 252	3 684 662
			Fournisseurs et comptes rattachés	7 295 570	1 925 795
			Dettes fiscales et sociales	1 049 991	789 445
			Autres dettes		
Total II	37 751 294	16 073 176	TOTAL IV	26 168 967	16 093 813
ACTIF I à II	69 634 604	47 000 906	TOTAL PASSIF I à IV	69 634 604	47 000 906

1.2 Compte de résultat consolidé

Présenté en Euros	du 01/01/2020	Exercice précédent
Compte de résultat consolidé	au 30/06/2020	31/12/2019
	(6 mois)	(12 mois)

	France	Exportations	Total	Total
Chiffres d'affaires Nets	28 072 168	16 042 309	44 114 477	35 172 932
Autres produits			1 846 774	955 463
Total des produits d'exploitation (I)			45 961 251	36 128 395
Achat consommés			21 109 450	15 730 253
Salaires et traitements			6 895 415	8 182 820
Autres charges d'exploitation			5 264 993	8 969 570
Impôts, taxes et versements assimilés			493 527	579 216
Dotations aux amortissements & provisions			3 562 928	1 068 774
Total des charges d'exploitation (II)			37 326 313	34 530 633
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			8 634 938	1 597 762
Total des produits financiers (V)			113 617	162 154
Total des charges financières (VI)			118 805	317 499
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			- 5 188	- 155 345
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)			8 629 750	1 442 417
Total des produits exceptionnels (VII)			63 779	329 830
Total des charges exceptionnelles (VIII)			451 392	519 925
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)			- 387 613	- 190 094
Impôts sur les bénéfices (X)			2 026 483	154 282
Total des Produits (I+V+VII)			46 138 647	36 620 379
Total des charges (II+VI+VIII+X)			39 922 993	35 522 339
RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES			6 215 654	1 098 040
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE			6 215 654	1 098 040
intérêt minoritaire			-	-
RESULTAT NET PART DU GROUPE			6 215 654	1 098 040
Nombre d'actions			9 135 448	9 135 448
Résultat par action			0,68	0,12
Résultat par action dilué			0,65	0,12

2 Tableau de flux de trésorerie en K€

Tableau de variation des flux de trésorerie consolidé au 30/06/20

	30/06/20
Flux de trésorerie liés à l'activité :	
Résultat net des sociétés intégrées	6 216
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité	
- Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions nettes de reprises (1)	3 099
- Variation des impôts différés	745
- Plus-values de cession nettes d'impôt	-
	0
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	10 061
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	
Variation du besoins en fonds de roulement lié à l'activité	-
	7 214
Flux net de trésorerie généré par l'activité	- 7 214
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement :	
Acquisition d'immobilisations	-
	1 168
Cessions d'immobilisations, nettes d'impôts	31
Incidence des variations de périmètre	
Flux net de trésorerie liés aux opérations d'investissement :	- 1 137
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement :	
Dividendes versés aux actionnaires de l'entité consolidante	
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	
Augmentation de capital en numéraire	
Cession d'actions en auto contrôle	4 263
Emissions d'emprunts	3 260
Remboursements d'emprunts	-
	665
Flux net de trésorerie liés aux opérations de financement	6 857
VARIATION DE TRESORERIE	8 567
Trésorerie d'ouverture	2 509
Trésorerie de clôture	11 075
Incidence des variations des cours des devises	

3 Evènements importants survenus au cours du premier semestre 2020

- Au 1er semestre 2020, BIOSYNEX a réalisé un chiffre d'affaires de 44,1 M€, 2,5 fois supérieur à celui de la même période sur 2019. Ce chiffre d'affaires est composé pour moitié (22,5 M€) de ventes liées à la COVID-19 (thermométrie, tests de diagnostic COVID-19). Les ventes traditionnelles affichent une croissance de 20,4% (3,6% si on retire de l'effet périmètre lié à l'acquisition de l'activité de santé familiale de VISIOMED GROUP) malgré un contexte difficile lié au confinement.
- En vertu de la délégation de compétence qui lui a été conférée par l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle et Extraordinaire qui s'est réunie le 8 juin 2020 (dixième résolution), le Conseil d'Administration de la Société, lors de sa réunion en date du 10 juin 2020, a décidé du principe de l'émission et de l'attribution gratuite de bons de souscription d'actions remboursables aux actionnaires de la Société et a subdélégué au Président Directeur Général de la Société tous pouvoirs à cet effet. Le Président Directeur Général a décidé en date du 15 juin 2020 l'émission et l'attribution gratuite à l'ensemble des actionnaires de 9 135 448 BSAR, selon les modalités détaillées par publication au bulletin des annonces légales obligatoires en date du 17 juin 2020 sous le numéro 73. L'opération concerne tous les actionnaires de la Société, soit les détenteurs des 9 135 448 actions composant le capital social.

- BIOSYNEX a cédé l'intégralité de ses actions auto-détenues, soit 434.000 actions, représentant 4,75 % de son capital social, pour un montant de 7,25 millions d'euros. Cette opération a visé à renforcer la trésorerie pour faire face à l'augmentation du besoin en fonds de roulement liée à une croissance de 44% de son chiffre d'affaires au 1^{er} trimestre 2020. La plus-value correspondante de 4,3 M€ a été enregistrée dans les capitaux propres et n'a pas impacté le résultat au 30 juin 2020 : cf. note 7.17)

3.1 Principales transactions avec les parties liées

Pas de transactions conclues au cours du 1^{er} semestre 2020, hormis celles aux conditions normales.

4 Principaux risques et incertitudes

Depuis février, les activités de la société prennent place dans un contexte évolutif de la crise sanitaire majeure que représente la pandémie Covid-19.

Après un niveau d'activité très soutenu depuis le début de l'année 2020, la mise en place des mesures de confinement a eu pour effet de développer une organisation administrative et de management grâce au télétravail soutenu par un service informatique interne efficient.

La pandémie actuelle du Covid-19 a conduit BIOSYNEX à compléter son offre avec des tests afin de répondre aux besoins du monde médical et aux contraintes de rapidité et de fiabilité des diagnostics.

Compte-tenu de ce qui précède et du niveau de trésorerie à date et prévisionnel, les états financiers de l'entité ont été préparés sur la base de la continuité de l'activité, la direction n'a pas connaissance d'incertitude qui remette en cause la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation.

5 Evènements postérieurs à la clôture

- Suite à l'arrêté du Ministère de la solidarité et de la santé paru le 11 juillet 2020 faisant suite au rapport de la Haute Autorité de Santé (HAS) publié le 18 mai concernant la mise en œuvre en France des TROD Covid-19, les professionnels de la santé non biologistes (médecins libéraux et les pharmaciens) vont maintenant pouvoir réaliser dans leur cabinet ou leur officine le TROD de détection des anticorps dirigés contre le Coronavirus.

Biosynex a orienté dès la parution de l'arrêté sa force de vente exclusive de 40 commerciaux vers le réseau des 20 000 pharmacies d'officine en France pour leur apporter conseil et formation dans l'utilisation des tests.

- Signature le 25 mai 2020 par BIOSYNEX SWISS d'un contrat de distribution du test covid-19 BSS aux Etats-Unis pour la distribution de la gamme gastroentérologie en France et Suisse 20/07/2020.

ProciseDx a développé une plateforme de biologie décentralisée (« Point of Care ») basée sur le transfert d'énergie entre molécules fluorescentes (FRET) permettant un dosage quantitatif disponible en 2 à 5 minutes et réalisé à partir d'un échantillon de selles ou d'une goutte de sang prélevée au bout du doigt.

- Prise de participation stratégique dans la société américaine PROCISEDX 20/07/2020

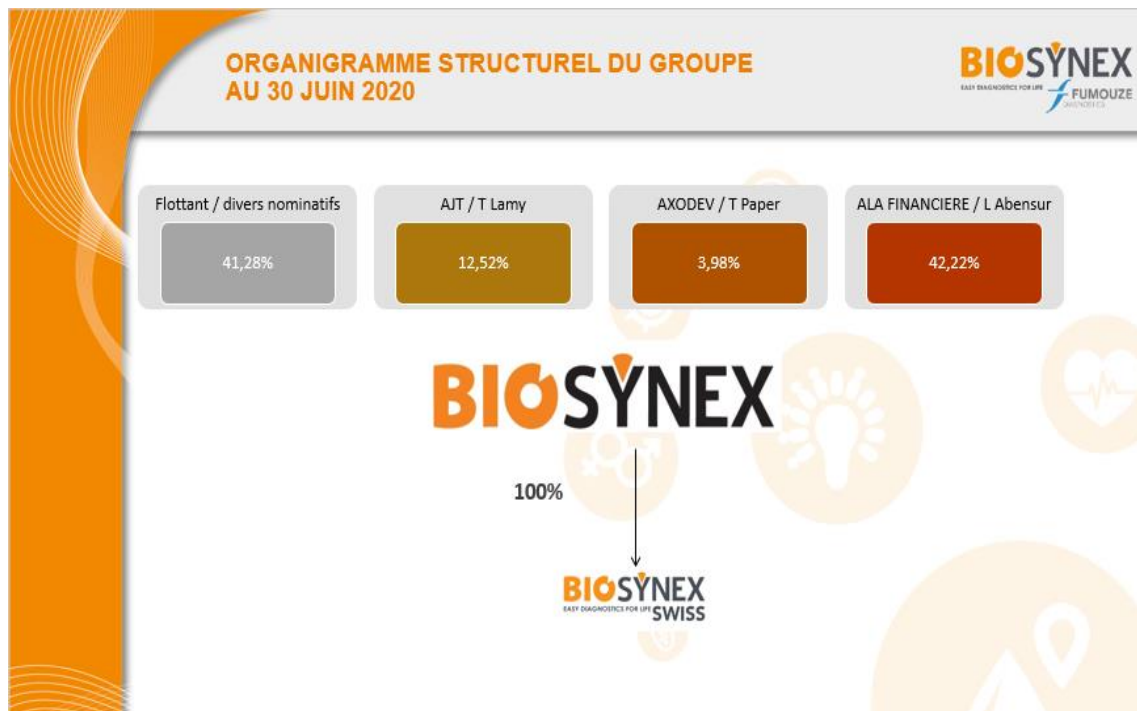
BIOSYNEX SA est entrée à hauteur de 37,17% dans la société ProciseDx, société américaine non cotée, immatriculée dans l'Etat du Delaware, qui était jusqu'à présent détenue par Nestlé Health Science.

Cette prise de participation a été réalisée dans le cadre d'une levée de fonds globale de 10,5 M\$ (dont 8,5 M\$ par augmentation de capital et 2 M\$ par endettement (l'« Opération ») à laquelle BIOSYNEX a souscrit en numéraire au capital à hauteur de 5,0 M\$. BIOSYNEX dispose de deux sièges sur six au conseil d'administration (dont un sans droit de vote) aux côtés de Nestlé Health Science et du management de ProciSeDx. Le groupe Nestlé restera actionnaire minoritaire significatif. BIOSYNEX consolidera cette filiale en mise en équivalence à compter du deuxième semestre 2020.

- Lancement de deux nouvelles gammes de tests antigènes rapides et tests PCR dédiées à lacovid-19 08/09/2020.
 - Gamme de tests PCR pour la détection du virus SARS-CoV-2 responsable de la COVID-19 et des principaux virus respiratoires responsables d'infections hivernales (virus de la grippe et virus respiratoire syncytial).
 - BIOSYNEX COVID-19 Ag BSS est un test immunochromatographique rapide pour la détection qualitative d'antigènes du COVID-19. Réalisable en 15 minutes, sans instrumentation, directement à partir d'un prélèvement nasopharyngé.

6 Organigramme du groupe

6.1 Organigramme au 30 juin 2020



6.2 Périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation comprend la société mère Biosynex ainsi que la société Biosynex Swiss, filiale détenue à 100 %.

Cette filiale est consolidée par la méthode de l'intégration globale.

Biosynex Swiss a été créée le 16 avril 2018.

6.3 Conversion des comptes des filiales étrangères

La société Biosynex Swiss n'étant pas une filiale autonome, ses comptes ont été convertis selon la méthode du cours historique :

- Les éléments non monétaires du bilan ont été convertis au cours historique
- Les éléments monétaires du bilan ont été convertis au cours de clôture
- Les charges et produits du compte de résultat ont été convertis au cours moyen de période
- Les écarts de conversion résultant de l'application de ces différents taux figurent dans le compte de résultat

7 Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation

7.1 Informations et modalités

La première application du règlement CRC n° 99-02 a été réalisée dans le respect des dispositions de l'avis CNC n° 97-06 du 18 juin 1997 et de l'article 122-3 du PCG, c'est-à-dire de manière rétrospective. Les ajustements en résultant ont été comptabilisés en capitaux propres au 1^{er} janvier 2019.

La société a choisi de présenter des comptes comparatifs correspondant à l'exercice du 1^{er} janvier au 31 décembre 2019. Compte tenu du fait que l'impact sur le résultat de la filiale Biosynex Swiss est peu significatif, aucun comparatif n'est présenté pour la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2019.

7.2 Caractéristiques

Les comptes consolidés au 30 juin 2020 présentent les caractéristiques suivantes:

- Total bilan : 69 635 K€
- Résultat net part du groupe : 6 216 K€

Cette annexe est établie en euros.

7.3 Référentiel comptable

Les comptes consolidés de Biosynex SA ont été établis au 30 juin 2020 conformément aux principes comptables français (Règlement 99-02 du CRC, complété par ANC 2015-07 et ANC 2016-08).

Ces comptes ayant été établis uniquement pour répondre à une demande des tiers et non pour respecter une obligation légale (exemption du groupe d'établir des comptes consolidés au 30 juin 2020 car (« petit groupe »), ils ne comprennent pas toutes les notes annexes requises dans ce règlement.

7.4 Modalités de consolidation

7.4.1 Méthodes de consolidation

Toutes les sociétés sur lesquelles le groupe exerce un contrôle exclusif sont consolidées par intégration globale.

7.4.2 Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées

Biosynex clôture ses comptes au 31 décembre ainsi que toutes les filiales du groupe.

Les comptes individuels à reprendre dans les comptes consolidés sont établis à la date de clôture de la société mère.

7.4.3 Élimination des opérations intra-groupe

Conformément à la réglementation, les transactions entre les sociétés intégrées ainsi que les résultats internes entre ces sociétés ont été éliminés dans les comptes consolidés.

7.5 Méthodes et règles d'évaluation

Les principes et méthodes appliqués par le groupe sont les suivants :

7.5.1 Application des méthodes préférentielles

Le règlement définit, parmi les différentes options autorisées, par le Code de commerce notamment par l'article C. com. R 233-10, des méthodes considérées comme préférentielles.

- **Comptabilisation d'une provision pour la totalité des engagements de retraite et assimilés** : cette méthode préférentielle n'a pas été appliquée. Les engagements hors bilan au 30 juin 2020 sont mentionnés dans la partie sur les engagements. Ce montant représente la valeur de la dette actuarielle.
- **Retraitement des opérations de location-financement** : L'option de la méthode préférentielle n'a pas été retenue.
- **Utilisation de la méthode à l'avancement pour les contrats à long terme** : méthode non applicable
- **Étalement sur la durée de vie de l'emprunt des frais d'émission et des primes d'émission et de remboursement des emprunts obligataires** : méthode non applicable.
- **Enregistrement en résultat consolidé des écarts de conversion figurant dans les comptes individuels des entreprises consolidées selon la méthode préférentielle** : L'option de la méthode préférentielle n'a pas été retenue.

En outre, le règlement CRC n° 2004-06 remplacé par l'ANC n° 2014-03 relatif à la définition, la comptabilisation et l'évaluation des actifs a rendu préférentielles, tant dans les comptes individuels que dans les comptes consolidés, deux autres méthodes optionnelles :

- **Comptabilisation à l'actif des coûts de développement** : méthode appliquée
- **Comptabilisation en charges des frais de constitution, de transformation et de 1^{er} établissement** : méthode appliquée

7.5.2 Ecarts d'acquisitions et écarts d'évaluation

Lors de leur entrée dans le périmètre de consolidation, les actifs et passifs identifiables des sociétés acquises sont évalués à leur juste valeur. L'écart résiduel entre coût d'acquisition des titres et la quote-part de situation nette réévaluée est constaté en écart d'acquisition.

Conformément à la dérogation prévue par le Règlement CRC 99-02 en cas d'absence d'informations fiables les écarts d'acquisition des sociétés acquises puis absorbées par Biosynex , n'ont pas été déterminés de manière rétroactive.. Les malis techniques dégagés lors de ces fusions ont été reclassés en écart d'acquisition.

Les écarts d'acquisition ne sont pas amortis. Depuis le 1er janvier 2016, , les fonds et malis font l'objet de tests de dépréciation chaque année. Lorsque leur valeur d'utilité s'avère inférieure à leur valeur nette comptable, une dépréciation est constatée.

La mention OTC et PRO permet de faire les calculs d'impairment (dépréciation d'actifs). OTC signifie Over-the-counter pour les produits dits d'automédication, c'est-à-dire que l'on peut se les procurer sans ordonnance, parfois même en libre-service, et Pro comme professionnel pour les produits destinés aux professionnels de la santé.

Pour la mise en œuvre de ces tests annuels, les écarts d'acquisition sont affectés aux unités génératrices de trésorerie, soit aux activités Pro ou OTC. La valeur d'utilité de l'unité génératrice de trésorerie est déterminée sur la base des flux futurs actualisés.

Lorsque la valeur d'utilité se révèle inférieure à la valeur nette comptable des actifs de l'unité génératrice de trésorerie, ces actifs sont dépréciés, afin de ramener la valeur de l'unité génératrice de trésorerie à sa valeur recouvrable. La dépréciation éventuelle est affectée en priorité sur la valeur de l'écart d'acquisition.

Au 31 décembre 2019, les principales hypothèses avaient été les suivantes :

Taux d'actualisation : 8.8%

Taux de croissance à l'infini : 0.5%

Sur la base de ces tests, aucun test n'a été réalisé au 30 juin 2020 et aucune provision n'a été enregistrée au 30 juin 2020.

7.5.3 Immobilisations incorporelles et corporelles

Les frais de développement sont immobilisés lorsque les conditions suivantes sont remplies simultanément

- Les projets sont nettement individualisés
- Leur coût peut-être distinctement établi
- Les projets présentent à la date d'établissement des comptes de sérieuses chances de réussite technique et de rentabilité commerciale.

La nature des dépenses activées concernant les frais de recherche et développement est : matière, moyens humains et sous-traitance.

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue :

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,

- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

Les principales méthodes d'amortissement et durées d'utilisation retenues sont les suivantes :

Immobilisations par catégories comptables	Durée
Immobilisations incorporelles	
Frais augmentation de capital	5 ans
Frais d'acquisition de titres	5 ans
Droit d'entrée	Durée de protection
Frais de recherche	de 01 à 02 ans
Logiciels informatiques	de 01 à 03 ans
Brevets	Durée de protection
Immobilisations corporelles	
Agencements, aménagements des terrains	de 06 à 10 ans
Constructions	de 10 à 20 ans
Agencement des constructions	12 ans
Matériel et outillage industriels	05 ans
Agencements, aménagements, installations	de 06 à 10 ans
Matériel de transport	04 ans
Matériel de bureau et informatique	de 03 à 10 ans
Mobilier	de 05 à 10 ans

7.5.4 Contrats de location-financement

Le groupe n'a pas opté pour la méthode préférentielle préconisée par le règlement 99-02, consistant à immobiliser les biens utilisés par contrats de location financement par dettes financières.

L'impact des locations financement, non enregistré dans les comptes consolidés, est le suivant au 30 juin 2020 :

	Solde au	Mouvements		Solde au
	31/12/2019	+	-	30/06/2020
Valeurs des biens	1 185 140	31 450	-	1 216 590
Amortissement des biens	302 750	121 399		424 149
Valeur nette des biens	882 390			792 442
Endettement	838 615	31 450	126 806	743 259
Pour information :				
Charges de loyers dans les comptes	129 166			
Charges financières	2 361			

7.5.5 Autres immobilisations financières

Les autres immobilisations financières figurant dans les comptes au 30 juin 2020 sont constituées principalement de dépôts et cautionnements et du fonds de garantie du factor.

7.5.6 Stocks

Les stocks sont évalués à leur coût d'acquisition ou de production selon la méthode suivante :
Méthode dite du cout moyen unitaire pondéré "CMUP" qui est égal au rapport entre les coûts d'acquisition ou de production et les quantités acquises ou produites. PCG (art 321-22. al2) .

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes de production ainsi que de la main d'œuvre de production.

Le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks.

Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

Les stocks ont, le cas échéant, été dépréciés pour tenir compte de leur valeur de réalisation nette à la date d'arrêté des comptes. Une provision de dépréciation ainsi qu'une provision pour risques spécialement liées au stock covid ont été inscrites dans les comptes à titre provisoire dans l'attente de l'évolution du marché. Les montants sont les suivants :

7.5.7 Créances et dettes

Les créances sont évaluées pour leur valeur nominale.

Une dépréciation des créances douteuses est enregistrée lorsqu'il devient probable que la créance ne sera pas encaissée et qu'il est possible d'estimer raisonnablement le montant de la perte.

Les dépréciations sont estimées en tenant compte de l'historique des pertes sur créances, de l'analyse de l'antériorité et d'une estimation détaillée des risques.

Lorsque la créance est cédée à un établissement bancaire dans le cadre d'un contrat d'affacturage, celle-ci est décomptabilisée pour refléter la nature juridique de la cession.

Montant des créances cédées au 30/06/2020 : 11 682 755 €

7.5.8 Trésorerie et valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement figurent à l'actif de leur valeur d'acquisition prix d'achat.

La dépréciation éventuelle est déterminée par comparaison entre la valeur d'acquisition et le dernier prix de marché connu à la clôture des comptes.

7.5.9 Prise en compte des impôts différés

Conformément aux prescriptions du CRC n°99-02, le groupe comptabilise des impôts différés en cas :

- de différences temporaires entre les valeurs fiscales et comptables des actifs et passifs au bilan consolidé ;
- de reports déficitaires selon la possibilité d'imputer les déficits reportables pour les bénéfices futurs.

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable, en appliquant le dernier taux d'impôt en vigueur pour chaque société.

Les actifs d'impôts différés ne sont pris en compte que si leur récupération est probable par suite de l'existence d'un bénéfice imposable attendu dans un futur proche.

Les positions d'impôts différés actives et passives sont compensées par entité fiscale.

Le taux d'impôt différé retenu à la clôture est celui en vigueur au 30 juin 2020, soit 28%.

7.5.10 Intégration fiscale

N/A

7.5.11 Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges ont été constituées conformément au règlement du CRC 00-06 relatif aux passifs et résultent d'une obligation à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers.

7.5.12 Subvention d'investissement

N/A

7.5.13 Engagements de retraite et prestations assimilées

Le montant des droits qui seraient acquis par les salariés au titre de l'indemnité de départ en retraite, en tenant compte d'une probabilité de présence dans l'entreprise à l'âge de la retraite, non couvert par une assurance, n'est pas comptabilisé dans les comptes consolidés.

Les engagements hors bilan au 30 juin 2020 sont mentionnés dans la partie sur les engagements. Ce montant représente la valeur de la dette actuarielle.

7.5.14 Distinction entre résultat exceptionnel et résultat courant

Le résultat courant est celui provenant des activités dans lesquelles l'entreprise est engagée dans le cadre de ses affaires ainsi que les activités annexes qu'elle assume à titre accessoire ou dans le prolongement de ses activités normales.

Le résultat exceptionnel résulte des événements ou opérations inhabituels distincts de l'activité et qui ne sont pas censés se reproduire de manière fréquente et régulière.

7.5.15 Résultats par action

Le résultat par action correspond au résultat net consolidé – part du groupe – se rapportant au nombre moyen pondéré d'actions de la société mère, en circulation au cours de l'exercice.

7.5.16 Résultats dilués par action

Le résultat dilué par action correspond au résultat net consolidé – part du groupe – se rapportant au nombre moyen pondéré d'actions de la société mère ajusté des effets dilutifs des instruments financiers convertibles en circulation au cours de l'exercice.

Le résultat dilué par action est de 0.65 €. L'opération d'émission de BSAR attribués gratuitement à tous les actionnaires proportionnellement à leur nombre d'actions, vise à -remercier les actionnaires actuels de leur fidélité à travers l'attribution d'un bon qui sera valorisé sur le marché.

7.6 Changements comptables

Néant

7.7 Variations de périmètre

Néant

7.8 Changements de méthodes de consolidation

Néant

7.9 Ecarts d'acquisition

La valeur brute des écarts d'acquisitions se décompose comme suit au 30/06/2020

ECARTS D'ACQUISITION en €		OTC	PRO
CLIENTELE BSD			752 000
FONDS DECTRA 2014 ET AVANT		705 029	
MALI TUP HECOMED	01/11/2015	232 035	
MALI FUSION ALL DIAG	31/12/2015		8 234 263
MALI FUSION MAGNIEN	30/06/2016	1 173 943	
FONDS DUMOYZE + FRAIS	01/07/2016		3 402 110
RACHAT CARTES ET FONDS	31/12/2016	168 911	
MALI FUSION DECTRA	31/12/2016	8 275 636	
MALI FUSION SR2B + FRAIS	10/08/2017	-	173 901
RACHAT CARTES	31/12/2018	25 672	
FONDS VISIOMED + FRAIS	31/12/2019	4 566 570	
RACHAT CARTES	31/12/2019	261 250	
RACHAT CARTES	30/06/2020	140 500	
		15 549 546	12 562 274
		TOTAL OTC+PRO	28 111 820

L'écart d'acquisition correspondant à la clientèle BSD est déprécié de 383730 € et ce sans changement entre 2019 et 2020

7.10 Immobilisations incorporelles

Valeurs brutes

	31/12/2019	Augmentation	Diminution	30/06/2020
Frais de recherche & développement	1 042 947	-	-	1 042 947
Frais de développement	240 434	5 376		245 810
Frais de recherche	1 283 381	5 376	-	1 288 757
Concession & droits sim. Brevets	246 140	-	-	246 140
Brevets	209 166	-	-	209 166
Marques et dessins	770	-	-	770
Droit d'entrée louage brevet	135 000	-	-	135 000
Marques déposées	1 092 316	-	-	1 092 316
Concession, brevets, marques...	1 683 392	-	-	1 683 392

Amortissements & Provisions

Amortissements				
	31/12/2019	Augmentation	Diminution	30/06/2020
Frais de recherche & développement	776 380	138 177	-	914 557
Frais de développement	164 854	19 257		184 111
Frais de recherche	941 234	157 434	-	1 098 668
Concession & droits sim. Brevets	187 260	21 482	-	208 742
Brevets	197 870	5 012	-	202 882
Marques et dessins	-	-	-	-
Droit d'entrée louage brevet	-	-	-	-
Marques déposées	-	-	-	-
Concession, brevets, marques...	385 130	26 494	-	411 624

7.11 Immobilisations corporelles

Valeurs brutes

Immobilisations corporelles				
Valeurs brutes				
	31/12/2019	Augmentation	Diminution	30/06/2020
Installations à caractère spécifique	9 037	-	-	9 037
Matériel industriel	1 050 475	205 929		1 256 404
Matériel mis à disposition	439 129	-	-	439 129
Installations techniques	1 498 641	205 929	-	1 704 570
Installations générales, agencement...	397 349	68 789		466 138
Matériel de transport	24 413	-	-	24 413
Matériel de bureau et informatique	106 357	79 432	- 31 450	154 340
Mobilier	36 360	-	-	36 360
Autres immobilisations corporelles	564 479	148 221	- 31 450	681 250
Avances et acomptes	418 291	339 389		757 679
Immobilisations en cours	418 291	339 389	-	757 679

Amortissements & Provisions

Amortissements				
	31/12/2019	Augmentation	Diminution	30/06/2020
Installations à caractère spécifique	9 037	-	-	9 037
Matériel industriel	808 463	43 562		852 025
Matériel mis à disposition	399 387	13 107		412 494
Installations techniques	1 216 886	56 669	-	1 273 555
Installations générales, agencement...	146 596	24 476		171 072
Matériel de transport	24 323	90	-	24 413
Matériel de bureau et informatique	71 425	12 998	- 29	84 393
Mobilier	24 225	3 038		27 263
Autres immobilisations corporelles	266 569	40 602	- 29	307 141
Avances et acomptes	-	-	-	-
Immobilisations en cours	-	-	-	-

7.12 Immobilisations financières

	31/12/2019	Augmentation	Diminution	30/06/2020
Autres participations (Valeur brute)	3 451 758	-	-	3 451 758
Dépréciation	- 3 451 727	-	-	- 3 451 727
Autres participations (Valeur nette)	31			31
Créances rattachées à des participations	171 230	-	-	171 230
Dépôt et cautionnement	530 514	451 183	- 22 400	959 298
TOTAL	701 775	451 183	- 22 400	1 130 559

Les autres participations correspondent aux titres Biosynex GmbH, société en cours de liquidation et qui n'est pas intégrée dans le périmètre de consolidation.

7.13 Stocks

	Brut	Provision	Net
Stock MP, fournitures et autres appro.	9 329 927,0	- 13 864,0	9 316 063
Stocks produits finis et intermédiaires	2 408 044	- 63 374	2 344 670
Stocks de marchandises	6 523 783	- 1 319 039	5 204 744
Total des stocks	18 261 754	- 1 396 277	16 865 477

Une partie des stocks de tests COVID-19 a fait l'objet d'une provision pour dépréciation de 956 489 €, pour tenir compte des perspectives de réalisation des ventes de ces produits.

7.14 Clients et comptes rattachés

	Brut	Provision	Net
Clients et comptes rattachés	6 897 575	- 431 726	6 465 849
Total des clients et comptes rattachés	6 897 575	- 431 726	6 465 849

7.15 Autres créances, disponibilités et comptes de régularisation

	Brut	Provision	Net
Fournisseurs - Avances et acomptes versés	1 981 662	-	1 981 662
Fournisseurs débiteurs (RRR et autres avoirs)	-	-	-
Créances sur personnel	3 545	-	3 545
Impôt différés actif	334 271		334 271
Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	469 454		469 454
Autres créances	112 255		112 255
Disponibilités	11 075 406		11 075 406
Charges constatées d'avance	432 638		432 638
Ecart de conversion	10 739		10 739
Total autres créances et comptes de régularisation	14 419 970	-	14 419 970

7.16 Impôts différés

L'impôt différé s'analyse de la façon suivante :

	31/12/2019	Incidence résultat	Autres	30/06/2020
Elimination des marges en stocks	3 925	35 780		39 705
Annulation des frais d'établissements	45 062	- 13 881		31 181
Annulation amort. fonds de commerce	-	-		
Annulation plus-value de cession de titres	-	-		
Impôts différés sur report déficitaire	1 023 799	- 1 023 799		-
Impôts différés autres	6 875	256 510		263 385
TOTAL	1 079 661	- 745 390	-	334 271

7.17 Variation des Capitaux propres

	31/12/2019	Affectation résultat	Résultat période	Reclassement	30/06/2020
Capital	913 545				913 545
Primes	27 714 799				27 714 799
Réserves réglementée					-
Réserve légale	91 355	46 642			137 997
Réserves consolidées	664 390	1 031 406		4 266 069	5 961 865
Titres propres					-
Report à nouveau	42 192	19 992			62 184
Résultats	1 098 040	- 1 098 040	6 215 654		6 215 654
TOTAL CAPITAUX PROPRES	30 524 321	-	6 215 654	4 266 069	41 006 044

Le reclassement de 4266 069 € correspond à la plus-value net d'impôt de cession des titres auto-détenus.

Cette plus-value a été portée en capitaux propres compte tenu de la nature de ces titres et n'a pas été comptabilisée dans le compte de résultat, conformément aux dispositions du Règlement CRC 99-02.

Au 30 juin 2020, le capital social de la société mère est de 913.544,80 € et se compose de 9 135.448 actions d'une valeur nominale de 0,10 €.

7.18 Provisions pour risques et charges

	31/12/2019	Dotations	Reprises	30/06/2020
Provision pour risques et change	3 689	7 050	-	10 739
Autres provisions pour risques	54 083	1 809 771		1 863 854
Total des clients et comptes rattachés	57 772	1 816 821	-	1 874 593

Une provision pour risques et charges de 1 809 771€ a été constituée au 30 juin 2020 au titre de commandes d'achats de produits COVID-19, pour tenir compte des perspectives de réalisation des ventes de ces produits.

7.19 Emprunts et dettes financières

	31/12/2019	Augmentation	Diminution	Variation	30/06/2020
Emprunts auprès des établissements de crédit	9 684 474	3 000 000	- 390 320	-	12 294 154
Concours bancaires	9 438	-	-	10 562	20 000
Total emprunts et dettes auprès des établissements de crédits	9 693 912	3 000 000	- 390 320	10 562	12 314 154

7.20 Echancier des emprunts et dettes financières :

	30/06/2020	<1an	de 1 à 5 ans	> 5ans
Emprunts auprès des établissements de crédit	12 294 154	1 602 430	7 974 371	2 717 353
Concours bancaires	20 000	20 000	-	
Total emprunts et dettes auprès des établissements de crédits	12 314 154	1 622 430	7 974 371	2 717 353

7.21 Fournisseurs

	30/06/2020	< 1 an
Dettes fournisseurs	5 509 252	5 509 252
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 509 252	5 509 252

7.22 Autres dettes et comptes de régularisation

	30/06/2020	< 1 an
Clients créditeurs et RRR	1 030 954	1 030 954
Dettes sociales	2 960 073	2 960 073
Taxes sur chiffre d'affaire	1 312 301	1 312 301
Impôt différés passif	-	-
Etat impôts sur les bénéfices	2 767 722	2 767 722
Autres impôts	255 474	255 474
Autres dettes	10 950	10 950
Ecart de conversion	8 087	8 087
Produits constatés d'avance	-	-
Total autres dettes et comptes de régularisation	8 345 561	8 345 561

8 Engagements hors bilan

Engagements donnés :

Engagements du groupe en matière d'indemnité de départ en retraite au 30 juin 2020 : 150 K€. Ce montant représente la valeur de la dette actuarielle.

Engagements reçus : N/A

9 Charges de personnel et effectif

L'effectif employé par les entreprises intégrées globalement se décompose comme suit:

EFFECTIF 30/06/2020	OUVRIERS/EMPLOYES	AGENTS DE MAITRISE	CADRES	APPRENTIS	VRP	TOTAL
	62	33	82	7	4	<u>188</u>

9.1 Résultat financier

Le résultat financier se décompose comme suit :

	30/06/2020
Escomptes obtenus	46 060
Autres produits financiers	2 831
Reprise s/prov valeurs de placement	64 725
Total des produits financiers	113 616
Dotations prov. risques et charges	7 050
Emprunts et dettes assimilées	65 512
Intérêts bancaires	6 401
Escomptes accordés	23 074
Autres charges financières	16 768
Total des charges financières	118 805

9.2 Résultat exceptionnel

	30/06/2020
Autres prod. except. s/opération de gestion	7 735
Produits cession des éléments d'actif cédés	53 850
Produits exceptionnels divers	2 194
Total des produits exceptionnels	63 779
Pénalités sur marchés	1 102
Pénalités amendes fiscales	21 039
Autres charges exceptionnelles	375 089
Charges sur exercices antérieurs	342
Valeur comptable des éléments cédés	53 821
Total des charges exceptionnelles	451 393

9.3 Charges impôt et preuve d'impôt

	30.06.2020	
	Base	IS
Résultat net des sociétés intégrées	6 216	
Impôts exigibles	1 381	
Impôts différés	745	
Crédits d'impôts / carry-back	- 100	
Résultat net avant impôt	8 242	2 308
Différent taux d'imposition Suisse	-	149
CIR	-	100
Amortissement Fonds de commerce (annulation)	-	33
Impôts comptabilisés		2 026

10 Rapport d'examen limité du commissaire aux comptes sur les comptes consolidés semestriels résumés

Période du 1er janvier au 30 juin 2020

Au Président Directeur Général,

En notre qualité de commissaire aux comptes de Biosynex et en réponse à votre demande, nous avons effectué un examen limité des comptes consolidés semestriels résumés relatifs à la période 1er janvier au 30 juin 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Ces comptes consolidés semestriels résumés ont été établis sous la responsabilité de votre Conseil d'Administration le 20 octobre 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19 et de difficultés à appréhender ses incidences et les perspectives d'avenir. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France et la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette intervention. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes consolidés semestriels résumés, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes consolidés semestriels résumés avec les règles et principes comptables français.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note 7.1 *Informations et modalités*, qui précise que, compte-tenu de l'impact peu significatif de la filiale Biosynex Swiss sur le résultat au 30 juin 2019, aucun comparatif n'est présenté dans les comptes consolidés semestriels résumés au titre de cette période.

Ce rapport est régi par la loi française. Les juridictions françaises ont compétence exclusive pour connaître de tout litige, réclamation ou différend pouvant résulter de notre lettre de mission ou du présent rapport, ou de toute question s'y rapportant.

Strasbourg, le 30 octobre 2020
Le commissaire aux comptes
Deloitte & Associés