

CHROME TOPCO

Société par actions simplifiée au capital de 1.769.702.682 euros
11-13 Rue René Jacques – 92130 Issy-les-Moulineaux
898 534 862 RCS Nanterre

RAPPORT DE GESTION DU PRESIDENT SUR LES COMPTES ANNUELS ET LES COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2022

Chers Associés,

Nous vous consultons, en votre qualité d'Associés, conformément à la réglementation en vigueur et à nos statuts pour vous exposer l'activité de notre Société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022 et soumettre à votre approbation les comptes de cet exercice et l'affectation du résultat.

Votre convocation vous a été régulièrement adressée ainsi que tous les documents prévus par la réglementation en vigueur.

Après lecture du rapport du Président, il vous sera ensuite donné lecture des rapports des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels.

I- SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIETE AU COURS DE L'EXERCICE ECOULE

A. Situation de la société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022

La Société a été constituée le 21 avril 2021. Son premier exercice social était d'une durée d'un mois, soit jusqu'au 31 mai 2021.

Par décisions du 15 février 2022, la collectivité des Associés a décidé de modifier la date de clôture de l'exercice social de la Société pour la fixer au 31 décembre de chaque année au lieu du 31 mai, en précisant que l'exercice social en cours aura exceptionnellement une durée de dix-neuf mois, courant du 1^{er} juin 2021 au 31 décembre 2022.

B. Règles de présentation des comptes annuels

Nous vous précisons tout d'abord que les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2022 ont été établis conformément aux règles de présentation et aux modes d'évaluation prévus par la réglementation en vigueur.

C. Evénements marquants de l'exercice écoulé

Par décisions en date du 30 juin 2021, l'Associé Unique a :

- constaté la démission de Monsieur Morten SKIPPER de ses fonctions de Président et nommé Madame Catherine COURBOILLET en qualité de Président de la Société en remplacement ;
- constaté la démission de Monsieur Nicolas BRUGERE de ses fonctions de Directeur Général ;

- créé une catégorie d'actions de préférence, les ADP AO1 d'un (1) euro de valeur nominale chacune ;
- créé une catégorie d'action de préférence, les ADP AO2 d'un (1) euro de valeur nominale chacune ;
- créé une catégorie d'action de préférence, les ADP A1 d'un (1) euro de valeur nominale chacune ;
- créé une catégorie d'action de préférence, les ADP A2 d'un (1) euro de valeur nominale chacune ;
- créé une catégorie d'action de préférence, les ADP B d'un (1) euro de valeur nominale chacune ;
- approuvé le principe d'une augmentation de capital d'un montant de 139.719.520 euros par émission de 139.719.520 ADP AO1 nouvelles de la Société d'un (1) euro de valeur nominale chacune, émises au pair, avec maintien du droit préférentiel de souscription de l'Associé Unique, à libérer intégralement à la souscription, en numéraire ;
- approuvé le principe d'une augmentation de capital d'un montant de 562.114.685 euros par émission de 562.114.685 ADP A1 nouvelles de la Société d'un (1) euro de valeur nominale chacune et assorties d'une prime d'émission unitaire d'un (1) euro, soit une prime d'émission globale de 562.114.685 euros, avec maintien du droit préférentiel de souscription de l'Associé Unique ;
- approuvé le principe d'une augmentation de capital d'un montant de 66.027.032 euros par émission de 66.027.032 ADP AO2 nouvelles de la Société d'un (1) euro de valeur nominale chacune, émises au pair, avec suppression du droit préférentiel de souscription de l'Associé Unique au profit d'un bénéficiaire dénommé ;
- approuvé le principe d'une augmentation de capital d'un montant de 265.639.887 euros par émission de 265.639.887 ADP A2 nouvelles de la Société d'un (1) euro de valeur nominale chacune et assorties d'une prime d'émission unitaire d'un (1) euro, soit une prime d'émission globale de 265.639.887 euros avec suppression du droit préférentiel de souscription de l'Associé Unique au profit d'un bénéficiaire dénommé ;
- approuvé le principe d'une augmentation de capital d'un montant de 17.832.695 euros par émission de 17.832.695 actions ordinaires nouvelles de la Société d'un (1) euro de valeur nominale chacune, émises au pair, avec maintien du droit préférentiel de souscription de l'Associé Unique ;
- approuvé le principe d'une augmentation de capital d'un montant de 8.428.412 euros par émission de 8.428.412 actions ordinaires nouvelles de la Société d'un (1) euro de valeur nominale chacune, émises au pair, avec suppression du droit préférentiel de souscription de l'Associé Unique au profit d'un bénéficiaire dénommé ;
- en rémunération partielle de l'apport des Co-Investisseurs Individuels de (i) 2.050.357 actions ordinaires et 47.265 actions de préférence de catégorie 2 de CONSTANTIN INVESTISSEMENT 1, (ii) 80.812 actions ordinaires de MGCI 1, et (iii) 618.668 actions ordinaires de MGCI 2 :
 - approuvé le principe d'une augmentation de capital d'un montant de 11.887.861 euro par émission de 11.887.861 actions ordinaires nouvelles, d'un (1) euro de valeur nominale chacune, émises au pair, au profit des Co-Investisseurs Individuels ;

- approuvé le principe d'une augmentation de capital d'un montant de 11.676.042 euros par émission de 11.676.042 ADP A1 nouvelles, d'un (1) euro de valeur nominale chacune et assorties d'une prime d'émission unitaire d'un (1) euro, soit une prime d'émission globale de 11.676.042 euros, au profit des Co-Investisseurs Individuels ;
- en rémunération de l'apport de CERBA MGI 1 de (i) 16.149 actions de préférence de catégorie 2 de CONSTANTIN INVESTISSEMENT 1, (ii) 2.076.088 actions ordinaires de MGCI 1, (iii) 231 actions ordinaires de MGCI 2, et (iv) 113.100 actions ordinaires de CERBA BIOPARTENAIRES, approuvé le principe d'une augmentation de capital d'un montant de 30.845.011 euros par émission de 30.845.011 actions ordinaires nouvelles, d'un (1) euro de valeur nominale chacune, émises au pair, au profit de CERBA MGI 1 ;
- En rémunération partielle de l'apport de CERBA MGI 2 de (i) 82.362 actions de préférence de catégorie 2 de CONSTANTIN INVESTISSEMENT 1, (ii) 1.078.303 actions ordinaires de MGCI 1, (iii) 14.340.256 actions ordinaires de MGCI 2, et (iv) 242.035 actions ordinaires de CERBA BIOPARTENAIRES :
 - approuvé le principe d'une augmentation de capital d'un montant de 6.334.061 euros par émission de 6.334.061 actions ordinaires nouvelles, d'un (1) euro de valeur nominale chacune, émises au pair, au profit de CERBA MGI 2 ;
 - approuvé le principe d'une augmentation de capital d'un montant de 24.028.360 euros par émission de 24.028.360 ADP A1 nouvelles, d'un (1) euro de valeur nominale chacune et assorties d'une prime d'émission unitaire d'un (1) euro, soit une prime d'émission globale de 24.028.360 euros, au profit de CERBA MGI 2 ;
- En rémunération partielle de l'apport de CERBA PARTENAIRES de (i) 1.006.475 actions ordinaires de CERBA BIOPARTENAIRES, (ii) 17.111 actions ordinaires de MGCI 1, et (iii) 8.383 actions ordinaires de MGCI 2 :
 - approuvé le principe d'une augmentation de capital d'un montant de 303.650 euros par émission de 303.650 actions ordinaires nouvelles, d'un (1) euro de valeur nominale chacune, émises au pair, au profit de CERBA PARTENAIRES ;
 - approuvé le principe d'une augmentation de capital d'un montant de 1.151.901 euros par émission de 1.151.901 ADP A1 nouvelles, d'un (1) euro de valeur nominale chacune et assorties d'une prime d'émission unitaire d'un (1) euro, soit une prime d'émission globale de 1.151.901 euros, au profit de CERBA PARTENAIRES ;
- procédé à la modification corrélative des statuts de la Société ;
- décidé le transfert du siège social de la Société au 11-13 rue René Jacques – 92130 Issy-les-Moulineaux ;
- nommé Monsieur Nicolas BRUGERE, Monsieur Michael BAUER, Monsieur Hubert SAGNIERES, Monsieur Eric ELLUL, Monsieur Simon MARC, et Monsieur Philippe BOUCHARD, en qualité de premiers membres du Conseil de Surveillance.

Par décisions en date du 30 juin 2021, le Président a constaté la réalisation définitive des augmentations de capital susmentionnées autorisées par les décisions de l'Associé Unique en date du 30 juin 2021, portant ainsi le capital à un montant de 1.145.989.119 euros.

Par décisions en date du 30 juin 2021, le Conseil de Surveillance a :

- nommé Monsieur Hubert SAGNIERES en qualité de Président du Conseil de Surveillance ;
- créé et nommé les membres du Comité de Rémunération ;
- créé et nommé les membres du Comité des Risques et d'Audit ;
- autorisé la rémunération de Madame Catherine COURBOILLET au titre de ses fonctions de Président selon les modalités de sa rémunération au titre de son mandat de Président de la Société, précisées dans les T&C du Mandat de Président ;
- autorisé la rémunération de Monsieur Jérôme THILL au titre de ses fonctions de Directeur général selon les modalités de sa rémunération au titre de son mandat de Directeur général de la Société, précisées dans les T&C du Mandat de Directeur général ;
- pris acte de la rémunération de Monsieur Philippe BUHL au titre de ses fonctions dans la Société ;
- autorisé la mise en place d'un programme d'attribution gratuite d'ADP B conformément aux termes et conditions du règlement du Plan AGADP B.

Par décisions en date 8 juillet 2021, la collectivité des Associés a :

- constaté la démission de Monsieur Simon MARC de ses fonctions de membre du Conseil de Surveillance ;
- nommé Madame Anne-Sophie HERELLE en qualité de membre du Conseil de Surveillance.

Par décisions en date du 13 septembre 2021, la collectivité des Associés a nommé Madame Sophie KEROB en qualité de nouveau membre du Conseil de Surveillance de la Société.

Par décisions en date 25 octobre 2021, la collectivité des Associés a :

- approuvé le principe d'une augmentation de capital en numéraire d'un montant nominal total de 30.598.966 euros, par émission de 30.598.966 ADP AO 1 d'un (1) euro de valeur nominale chacune, émises au pair, avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit de CHROME LUX HOLDCO ;
- approuvé le principe d'une augmentation de capital en numéraire d'un montant nominal total de 121.642.782 euros, par émission de 121.642.782 ADP A1 d'un (1) euro de valeur nominale chacune, assortie d'une prime d'émission totale de 121.642.782 euros, avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit de CHROME LUX HOLDCO et CERBA MGI 2 ;
- approuvé le principe d'une augmentation de capital en numéraire d'un montant nominal total de 3.736.838 euros, par émission de 3.736.838 ADP AO 2 d'un (1) euro de valeur nominale chacune, émises au pair, avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit de LABRADOR INVESTMENT HOLDINGS LIMITED ;
- approuvé le principe d'une augmentation de capital en numéraire d'un montant nominal total de 14.175.750 euros, par émission de 14.175.750 ADP A2 d'un (1) euro de valeur nominale chacune, assortie d'une prime d'émission totale de 14.175.750 euros, avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit de LABRADOR INVESTMENT HOLDINGS LIMITED ;

- approuvé le principe d'une augmentation de capital en numéraire d'un montant nominal total de 9.865.138 euros, par émission de 9.865.138 actions ordinaires d'un (1) euro de valeur nominale chacune, émises au pair, avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit de CERBA MGI 1 et de CERBA MGI 2 ;
- approuvé le principe d'une augmentation de capital en numéraire d'un montant nominal total de 75.000.000 euros, par émission de 75.000.000 ADP PSP d'un (1) euro de valeur nominale chacune, assortie d'une prime d'émission totale de 75.000.000 euros, avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit de PSP INVESTMENTS HOLDING EUROPE LIMITED ;
- modifié les statuts de la Société.

Par décisions en date du 28 octobre 2021, le Président a constaté la réalisation définitive des augmentations de capital susmentionnées autorisées par les décisions de la collectivité des Associés en date du 25 octobre 2021, portant ainsi le capital à un montant de 1.401.008.593 euros.

Par décisions en date du 30 novembre 2021, la collectivité des Associés a constaté la démission de Monsieur Eric ELLUL de ses fonctions de membre du Conseil de Surveillance et a nommé la société MARS MANAGEMENT LTD en qualité de nouveau membre indépendant du Conseil de Surveillance.

Par décisions en date du 20 décembre 2021, le Président a constaté la conversion automatique de 1.192.369 ADP A2 en ADP A1.

Par décisions en date du 15 février 2022, la collectivité des Associés a décidé :

- l'augmentation du capital social en numéraire d'un montant nominal total de 6.782.900 euros, par émission au pair de 6.782.900 AO d'un (1) euro de valeur nominale chacune avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit d'une personne dénommée ;
- l'augmentation du capital social en numéraire d'un montant nominal total de 25.730.961 euro, par émission au pair de 25.730.961 ADP A1 d'un (1) euro de valeur nominale chacune, assorties d'une prime d'émission unitaire d'un (1) euro, avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit d'une personne dénommée ;
- la délégation de compétence au Président de la Société à l'effet de procéder à une augmentation de capital d'un montant nominal maximum total de 33.533.413 euros, par émission au pair d'un nombre total maximum de 33.533.413 ADP AO 1 nouvelles d'un (1) euro de valeur nominale chacune avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit d'une personne dénommée ;
- la délégation de compétence au Président de la Société à l'effet de procéder à une augmentation de capital d'un montant nominal maximum total de 13.752.125 euros, par émission au pair d'un nombre total maximum de 13.752.125 ADP AO 2 nouvelles d'un (1) euro de valeur nominale chacune avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit d'une personne dénommée ;
- la délégation de compétence au Président de la Société à l'effet de procéder à une augmentation de capital d'un montant nominal maximum total de 127.209.139 euros, par émission au pair d'un nombre total maximum de 127.209.139 ADP A1 nouvelles d'un (1) euro de valeur nominale chacune, assorties d'une prime d'émission unitaire d'un (1) euro, avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit d'une personne dénommée ;
- la délégation de compétence au Président de la Société à l'effet de procéder à une augmentation de capital d'un montant nominal maximum total de 52.168.743 euros, par émission au pair d'un

nombre total maximum de 52.168.743 ADP A2 nouvelles d'un (1) euro de valeur nominale chacune, assorties d'une prime d'émission unitaire d'un (1) euro, avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit d'une personne dénommée ;

- la délégation de compétence au Président de la Société à l'effet de procéder à une augmentation de capital d'un montant nominal maximum total de 25.000.000 euros, par émission au pair d'un nombre total maximum de 25.000.000 ADP PSP nouvelles d'un (1) euro de valeur nominale chacune, assorties d'une prime d'émission unitaire d'un (1) euro, avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit d'une personne dénommée ;
- la délégation de compétence au Président de la Société à l'effet de procéder à une augmentation de capital d'un montant nominal maximum total de 26.436.755 euros, par émission au pair d'un nombre total maximum de 26.436.755 AO nouvelles d'un (1) euro de valeur nominale chacune avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit d'une personne dénommée ;
- la délégation de compétence au Président de la Société à l'effet de procéder à une augmentation de capital d'un montant nominal maximum total de 53.035.011 euro, par émission au pair d'un nombre total maximum de 53.035.011 ADP A1 nouvelles d'un (1) euro de valeur nominale chacune, assorties d'une prime d'émission unitaire d'un (1) euro, avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit d'une personne dénommée ;
- la délégation de compétence au Président de la Société à l'effet de procéder à une augmentation du capital social avec suppression du droit préférentiel de souscription des Associés, par l'émission, en une ou plusieurs fois, d'actions ordinaires dont la souscription serait réservée aux adhérents d'un plan d'épargne d'entreprise établi en application des articles L. 3332-1 et suivants du Code du travail ;
- la modification de la date de clôture de l'exercice social de la Société pour la fixer au 31 décembre de chaque année au lieu du 31 mai, en précisant que l'exercice social en cours aura exceptionnellement une durée de dix-neuf mois, courant du 1^{er} juin 2021 au 31 décembre 2022 ;
- la modification corrélative des statuts de la Société.

Par décisions en date du 15 février 2022, le Président a :

- constaté l'augmentation du capital social en numéraire d'un montant nominal total de 6.782.900 euros, par émission au pair de 6.782.900 AO d'un (1) euro de valeur nominale chacune avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit d'une personne dénommée ;
- constaté l'augmentation du capital social en numéraire d'un montant nominal total de 25.730.961 euro, par émission au pair de 25.730.961 ADP A1 d'un (1) euro de valeur nominale chacune, assorties d'une prime d'émission unitaire d'un (1) euro, avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit d'une personne dénommée ;
- augmenté le capital d'un montant de 26.427.588 euros, par émission au pair d'un nombre total de 26.427.588 ADP AO 1 nouvelles d'un (1) euro de valeur nominale chacune avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit d'une personne dénommée ;
- augmenté le capital d'un montant de 10.838.011 euro, par émission au pair d'un nombre total de 10.838.011 ADP AO 2 nouvelles d'un (1) euro de valeur nominale chacune avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit d'une personne dénommée ;
- augmenté le capital montant de 100.253.161 euro, par émission au pair d'un nombre total maximum de 100.253.161 ADP A1 nouvelles d'un (1) euro de valeur nominale chacune,

assorties d'une prime d'émission unitaire d'un (1) euro, avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit d'une personne dénommée ;

- augmenté le capital montant de 41.114.038 euros, par émission au pair d'un nombre total maximum de 41.114.038 ADP A2 nouvelles d'un (1) euro de valeur nominale chacune, assorties d'une prime d'émission unitaire d'un (1) euro, avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit d'une personne dénommée ;
- augmenté le capital montant de 25.000.000 euros, par émission au pair d'un nombre total maximum de 25.000.000 ADP PSP nouvelles d'un (1) euro de valeur nominale chacune, assorties d'une prime d'émission unitaire d'un (1) euro, avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit d'une personne dénommée.

Par décisions en date du 16 février 2022, le Président a constaté la réalisation définitive des augmentations de capital susmentionnées autorisées par les décisions du Président en date du 15 février 2022, portant ainsi le capital à un montant de 1.637.155.252 euros.

Par décisions en date du 4 avril 2022, le Président a décidé de :

- mettre en œuvre l'autorisation qui lui a été donnée à l'effet de procéder à une attribution gratuite d'actions de préférence de catégorie B de la Société à émettre dans le cadre d'un plan d'attribution gratuite ;
- décidé d'attribuer 6.788.351 ADP B d'une valeur nominale d'un (1) euro chacune, représentant à la date des présentes environ 0,41% du capital social de la Société (sur une base non diluée), en faveur de personnes désignées parmi (i) les salariés de la Société et/ou des sociétés ou groupements d'intérêt économique visés à l'article L. 225-197-2 du Code de commerce et (ii) le président, le ou les directeur(s) général(aux) et le ou les directeur(s) général(aux) délégué(s) de la Société.

Par décisions en date du 29 avril 2022, le Président a :

- constaté la conversion automatique de 1.807.848 ADP A2 en ADP A1 ;
- constaté l'augmentation de capital numéraire d'un montant nominal total de 2.222.216 euros, par émission au pair de 2.222.216 AO nouvelles d'un (1) euros de valeur nominale chacune, avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit d'une personne dénommée ;
- constaté l'augmentation de capital numéraire d'un montant nominal total de 8.429.982 euros, par émission au pair de 8.429.982 ADP A1 nouvelles d'un (1) euros de valeur nominale chacune, assortie d'une prime d'émission unitaire d'un (1) euro, avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit d'une personne dénommée.

Par décisions en date du 30 mai 2022, le Président a autorisé :

- une augmentation de capital en numéraire d'un montant nominal total de 7.105.825 euros, par émission au pair de 7.105.825 ADP AO 1 nouvelles d'un (1) euros de valeur nominale chacune, avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit d'une personne dénommée ;
- une augmentation de capital en numéraire d'un montant nominal total de 2.914.114 euros, par émission au pair de 2.914.114 ADP AO 2 nouvelles d'un (1) euros de valeur nominale chacune, avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit d'une personne dénommée ;
- une augmentation de capital en numéraire d'un montant nominal total de 26.955.978 euros, par émission au pair de 26.955.978 ADP A1 nouvelles d'un (1) euros de valeur nominale chacune,

assorties d'une prime d'émission unitaire d'un (1) euro, avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit d'une personne dénommée ;

- une augmentation de capital en numéraire d'un montant nominal total de 11.054.705 euros, par émission au pair de 11.054.705 ADP A2 nouvelles d'un (1) euros de valeur nominale chacune, assorties d'une prime d'émission unitaire d'un (1) euro, avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit d'une personne dénommée ;
- une augmentation de capital en numéraire d'un montant nominal total de 12.496.240 euros, par émission au pair de 12.496.240 AO nouvelles d'un (1) euros de valeur nominale chacune, avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit d'une personne dénommée ;
- une augmentation de capital en numéraire d'un montant nominal total de 2.270.872 euros, par émission au pair de 2.270.872 AO nouvelles d'un (1) euros de valeur nominale chacune, avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit d'une personne dénommée ;
- une augmentation de capital en numéraire d'un montant nominal total de 16.251.880 euros, par émission au pair de 16.251.880 ADP A1 nouvelles d'un (1) euros de valeur nominale chacune, assorties d'une prime d'émission unitaire d'un (1) euro, avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit d'une personne dénommée ;
- une augmentation de capital en numéraire d'un montant nominal total de 8.614.564 euros, par émission au pair de 8.614.564 ADP A1 nouvelles d'un (1) euros de valeur nominale chacune, assorties d'une prime d'émission unitaire d'un (1) euro, avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit d'une personne dénommée ;
- la modification corrélative des statuts de la Société.

Par décisions en date du 7 juin 2022, le Président a constaté la réalisation définitive des augmentations de capital susmentionnées autorisées par les décisions du Président en date du 30 mai 2022, portant ainsi le capital à un montant de 1.735.471.628 euros.

Par décisions en date du 14 juin 2022, le Président a décidé de :

- augmentation de capital en numéraire d'un montant nominal total de 451.476 euros, par émission au pair de 451.476 AO nouvelles d'un (1) euro de valeur nominale chacune, avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit de personnes dénommées ;
- augmentation de capital en numéraire d'un montant nominal total de 5.326.592 euros, par émission au pair de 5.326.592 AO nouvelles d'un (1) euro de valeur nominale chacune, avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit de personnes dénommées ;
- augmentation de capital en numéraire d'un montant nominal total de 807.033 euros, par émission au pair de 807.033 AO nouvelles d'un (1) euro de valeur nominale chacune, avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit d'une personne dénommée ;
- augmentation de capital en numéraire d'un montant nominal total de 2.600.526 euros, par émission au pair de 2.600.526 AO nouvelles d'un (1) euro de valeur nominale chacune, avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit d'une personne dénommée ;
- augmentation de capital en numéraire d'un montant nominal total de 587.165 euros, par émission de 587.165 ADP A1 nouvelles d'un (1) euro de valeur nominale chacune, assorties d'une prime d'émission unitaire d'un (1) euro, avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit de personne dénommée ;

- augmentation de capital en numéraire d'un montant nominal total de 5.231.690 euros, par émission de 5.231.690 ADP A1 nouvelles d'un (1) euro de valeur nominale chacune, assorties d'une prime d'émission unitaire d'un (1) euro, avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit de personne dénommée ;
- augmentation de capital en numéraire d'un montant nominal total de 3.061.483 euros, par émission de 3.061.483 ADP A1 nouvelles d'un (1) euro de valeur nominale chacune, assorties d'une prime d'émission unitaire d'un (1) euro, avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit de personne dénommée ;
- augmentation de capital en numéraire d'un montant nominal total de 9.865.108 euros, par émission de 9.865.108 ADP A1 nouvelles d'un (1) euro de valeur nominale chacune, assorties d'une prime d'émission unitaire d'un (1) euro, avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit de personne dénommée ;
- augmentation de capital en numéraire d'un montant nominal total de 261.800 euros, par émission au pair de 261.800 AO nouvelles d'un (1) euro de valeur nominale chacune, avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit d'une personne dénommée ;
- augmentation de capital en numéraire d'un montant nominal total de 993.139 euros, par émission de 993.139 ADP A1 nouvelles d'un (1) euro de valeur nominale chacune, assorties d'une prime d'émission unitaire d'un (1) euro, avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit de personne dénommée.

Par décisions en date du 29 juin 2022, le Président a constaté la réalisation définitive des huit premières augmentations de capital susmentionnées autorisées par les décisions du Président en date du 14 juin 2022, portant ainsi le capital à un montant de 1.763.402.701 euros.

Par décisions en date du 3 octobre 2022, la collectivité des Associés a décidé de nommer en qualité de co-Commissaire aux comptes titulaire la société GRANT THORNTON, dont le siège social est situé 29 rue du Pont – CS 20070 – 95578 Neuilly-sur-Seine.

Par décisions en date du 24 novembre 2022, le Conseil de Surveillance a pris acte de la démission de Madame Anne-Sophie HERELLE de ses fonctions de membre du Conseil de Surveillance avec effet au 20 novembre 2022 et a nommé Monsieur Samuel DALENS en qualité de membre du Conseil de Surveillance en remplacement.

Aucun autre évènement important n'est survenu au cours de l'exercice écoulé.

D. Capital social

Au 31 décembre 2022, le capital social de la Société s'élevait à 1.763.402.701 euros, divisé en :

- 118.454.685 actions ordinaires, d'une valeur nominale d'un (1) euro chacune, intégralement libérées ;
- 203.851.899 actions de préférence de catégorie « AO 1 », d'une valeur nominale d'un (1) euro chacune, intégralement libérées ;
- 83.515.995 actions de préférence de catégorie « AO 2 », d'une valeur nominale d'un (1) euro chacune, intégralement libérées ;
- 940.760.978 actions de préférence de catégorie « A1 », d'une valeur nominale d'un (1) euro chacune, intégralement libérées ;

- 316.819.144 actions de préférence de catégorie « A2 », d'une valeur nominale d'un (1) euro chacune, intégralement libérées ;
- 100.000.000 actions de préférence de catégorie « PSP », d'une valeur nominale d'un (1) euro chacune, intégralement libérées.

E. Etat de la participation des salariés au capital

Nous vous informons qu'aucune action de la Société n'est détenue par les personnes visées à l'article L. 225-102 du Code de commerce.

F. Présentation des résultats économiques et financiers

La Société a réalisé, au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, un chiffre d'affaires de 5.522.917 euros, alors qu'elle n'a réalisé aucun chiffre d'affaires au titre de l'exercice précédent.

Le résultat net comptable de l'exercice fait ressortir un résultat net déficitaire de (16.675.520) euros après un résultat courant avant impôts déficitaire de (17.927.393) euros, contre un résultat net déficitaire de (6.000) euros après un résultat courant avant impôts déficitaire de (6.000) euros au titre de l'exercice précédent.

	Exercice 2022	Exercice 2021
. Produits d'exploitation	5.749.664	0
. Charges d'exploitation	24.137.946	6.000
. RESULTAT D'EXPLOITATION	(18.388.282)	(6.000)
. Produits financiers	461.136	0
. Charges financières	247	0
. RESULTAT FINANCIER	460.888	0
. Produits exceptionnels	115.219.432	0
. Charges exceptionnelles	115.219.135	0
. RESULTAT EXCEPTIONNEL	297	0
. Participation des salariés	0	0
. Impôt sur les bénéfices	(1.251.576)	0
. RESULTAT NET COMPTABLE	(16.675.520)	(6.000)

II- INFORMATION SUR LES DELAIS DE PAIEMENT

En application des dispositions des articles L. 441-6-1 et D. 441-4 du Code de commerce, nous vous informons qu'à la clôture de l'exercice 2022, les délais de paiement de nos fournisseurs et clients faisaient apparaître :

FOURNISSEURS	Article D. 441-6 I, 1° du Code de commerce : Factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu
---------------------	---

	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
(A) Tranches de retard de paiement					
Nombre de factures concernées	NON APPLICABLE				6
Montant total des factures concernées (euros HT)	0	1.319,79	405,90	-16.940,88	-15.215,19
Pourcentage du montant total des achats HT de l'exercice	0,00 %	0,01%	0,00%	-0,11%	-0,10%
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses non comptabilisées					
Nombre de factures exclues	-				
Montant total des factures exclues	-				
(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal – article L. 441-10 ou article L. 441-9 du Code de commerce)					
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	Délais contractuels				

CLIENTS	Article D.441-6 I, 2° du Code de commerce : Factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu				
	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
(A) Tranches de retard de paiement					
Nombre de factures concernées	NON APPLICABLE				1
Montant total des factures concernées (euros HT)	0	0	0	184.266,00	184.266,00
Pourcentage du montant total des achats HT de l'exercice	NON APPLICABLE				
Pourcentage du chiffre d'affaires HT de l'exercice	0,00%	0,00%	0,00%	3,34%	3,34%
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses non comptabilisées					
Nombre de factures exclues	-				
Montant total des factures exclues	-				
(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal – article L. 441-10 ou article L. 441-9 du Code de commerce)					

Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	Délais légaux
--	---------------

Ces informations ont été soumises au contrôle des Commissaires aux comptes.

III- FILIALES, PARTICIPATIONS ET SUCCURSALES

➤ Activité des filiales et participations

Au 31 décembre 2022, la Société détenait 100% du capital de la société CHROME MIDCO (898 534 813 RCS Nanterre).

➤ Activité des succursales

La Société ne détient pas de succursales.

➤ Prise de participations

Conformément à l'article L. 233-6 al. 1^{er} du Code de commerce, nous vous précisons que la Société a au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, augmenté sa prise de participation dans la société CHROME MIDCO pour un total de 3.080M d'euros, conservant sa participation de 100% du capital de la société.

IV- EVENEMENTS MARQUANTS POST-CLOTURE

Par décisions en date du 5 avril 2023, le Président a constaté la réalisation définitive de l'augmentation de capital par incorporation de réserves, résultant de l'attribution gratuite d'ADP B au profit de certains mandataires sociaux et membres du personnel salariés de la Société ou de son groupe.

Par décisions en date du 25 avril 2023, la collectivité des Associés a constaté la démission de Madame Catherine COURBOILLET de son mandat de Président de la Société et nommé, en remplacement, et avec effet à compter du 28 avril 2023, Monsieur Jérôme THILL en qualité de nouveau Président de la Société pour une durée indéterminée.

V- ACTIVITE EN MATIERE DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT

Conformément à l'article L. 232-1 du Code de commerce, nous vous informons que la Société n'a pas engagé de politique en matière de recherche et de développement au cours de l'exercice écoulé.

VI- APPROBATION DES COMPTES ET AFFECTATION DU RESULTAT

A. Affectation du résultat

Nous vous proposons de bien vouloir (i) approuver les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2022 tels qu'ils vous sont présentés et (ii) d'affecter la perte de l'exercice s'élevant à la somme de (16.675.520) euros au poste « Report à nouveau », dont le solde se trouverait ainsi porté de (6.000) euros à (16.681.520) euros.

B. Dividendes distribués au cours des trois derniers exercices

En application de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons qu'aucun dividende n'a été mis en distribution par la Société depuis sa constitution.

C. Charges non déductibles visées à l'article 39-4 du Code général des impôts

Conformément aux dispositions de l'article 223 quater et 223 quinquies du Code général des impôts, nous vous informons que les comptes de l'exercice écoulé prennent en charge des dépenses non déductibles fiscalement pour un montant de 67.290 euros.

VII- EVOLUTION PREVISIBLE ET PERSPECTIVE D'AVENIR

Compte tenu de son secteur d'activité, la Société a pour objectif d'améliorer sa croissance et de poursuivre le développement de son chiffre d'affaires.

VIII- MANDATS ET REMUNERATION DES DIRIGEANTS

Nous vous rappelons que par décisions en date du 5 mai 2021, l'Associé Unique a nommé Monsieur Jérôme THILL en qualité de Directeur général de la Société pour une durée indéterminée.

Par décisions en date du 30 juin 2021, l'Associé Unique a :

- constaté la démission de Monsieur Morten SKIPPER de ses fonctions de Président de la Société, et nommé Madame Catherine COURBOILLET en qualité de Président de la Société en remplacement pour une durée illimitée ;
- constaté la démission de Monsieur Nicolas BRUGERE de ses fonctions de Directeur Général de la Société ;
- nommé Monsieur Nicolas BRUGERE, Monsieur Michael BAUER, Monsieur Hubert SAGNIERES, Monsieur Eric ELLUL, Monsieur Simon MARC, et Monsieur Philippe BOUCHARD, en qualité de premiers membres du Conseil de Surveillance.

Par décisions en date du 30 juin 2021, le Conseil de Surveillance a nommé Monsieur Hubert SAGNIERES en qualité de Président du Conseil de Surveillance.

Par décisions en date 8 juillet 2021, la collectivité des Associés a :

- constaté la démission de Monsieur Simon MARC de ses fonctions de membre du Conseil de Surveillance ;
- nommé Madame Anne-Sophie HERELLE en qualité de membre du Conseil de Surveillance.

Par décisions en date du 13 septembre 2021, la collectivité des Associés a nommé Madame Sophie KEROB en qualité de nouveau membre du Conseil de Surveillance de la Société.

Par décisions en date du 30 novembre 2021, la collectivité des Associés a constaté la démission de Monsieur Eric ELLUL de ses fonctions de membre du Conseil de Surveillance et a nommé la société MARS MANAGEMENT LTD en qualité de nouveau membre indépendant du Conseil de Surveillance.

Par décisions en date du 24 novembre 2022, le Conseil de Surveillance a pris acte de la démission de Madame Anne-Sophie HERELLE de ses fonctions de membre du Conseil de Surveillance avec effet au

20 novembre 2022 et a nommé Monsieur Samuel DALENS en qualité de membre du Conseil de Surveillance en remplacement.

Il vous sera demandé de ratifier la nomination de Monsieur Samuel DALENS en qualité de membre du Conseil de Surveillance de la Société.

Par décisions en date du 25 avril 2023, la collectivité des Associés a constaté la démission de Madame Catherine COURBOILLET de son mandat de Président de la Société et nommé, en remplacement, et avec effet à compter du 28 avril 2023, Monsieur Jérôme THILL en qualité de nouveau Président de la Société pour une durée indéterminée.

IX- MANDAT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Par décisions en date du 12 mai 2021, l'Associé Unique a décidé de nommer la société PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT en qualité de co-Commissaire aux comptes titulaire de la Société, pour une durée de 6 exercices sociaux, soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2026.

Par décisions en date du 3 octobre 2022, la collectivité des Associés a décidé de nommer la société GRANT THORNTON en qualité de co-Commissaire aux comptes titulaire de la Société, pour une durée de six exercices sociaux, soit jusqu'à l'Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2027.

X- CONVENTIONS VISEES PAR L'ARTICLE L. 227-10 DU CODE DE COMMERCE

Il vous sera demandé de vous prononcer sur les conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce sur lesquelles le rapport spécial des Commissaires aux comptes sera porté à votre attention.

XI- COMPTES CONSOLIDES ET GESTION DU GROUPE

Au 31 décembre 2022, le périmètre de consolidation du groupe comprenait les sociétés indiquées dans l'annexe au présent rapport.

Il vous sera demandé d'approuver les comptes consolidés au 31 décembre 2022, joints en annexe au présent rapport.

En K euros	Exercice clos le 31 décembre 2022	Exercice clos le 31 mai 2021
Chiffre d'affaires net :	3.480.715 euros	0 euros
Résultat d'exploitation :	575.950 euros	(6) euros
Résultat financier :	(222.424) euros	0 euros
Résultat courant avant impôts :	353.526 euros	(6) euros
Résultat net :	204.186 euros	(6) euros

Au cours du dernier exercice clos, le groupe a réalisé les opérations significatives suivantes :

- 30 juin 2021 : acquisition de Constantin Investissement 1 & opérations de refinancement avec 1 525 m€ de « Term Loan B » ; 325 m€ de « Revolving Credit Facilities » ; 420 m€ de « Senior Secured Notes » ; 325 m€ de Senior Notes et 2 011 m€ de capitaux propres
- Octobre 2021 : acquisition de Lifebrain à travers 350 m€ de « Terms Loan B », 300 m€ de Secured Senior Notes » ; 200 m€ de Senior Notes et 466 m€ de fonds propres

- Décembre 2021 : acquisition de Labexa & Caledobio à travers 230 m€ « Revolving Credit Facilities » et autofinancement
- Février 2022 : acquisition de Viroclinics & financé par 600 m€ de « Term Loan C », 111 m€ de « Revolving Credit Facilities » et autofinancement
- Sur le reste de l'année 2022, plusieurs acquisitions ont été réalisés dans la biologie médicale en France (Biodoc, Yourlab, Martinique...), en Italie et en Afrique, financés par le « Revolving Credit Facilities, les capitaux propres et l'autofinancement
- Au 31 décembre 2022, Chrome TopCo a préparé ses comptes individuels et consolidés pour la période de 19 mois se terminant le 31 décembre 2022, qui comprennent 19 mois de holding de rachat (à partir du 1^{er} juin 2021) et 18 mois du groupe Cerba cible (à partir du 1^{er} juillet 2021).

En termes d'évènement postérieur à la clôture, le management du Groupe n'a rien considéré comme significatif.

Le groupe va continuer à intégrer les activités nouvelles acquises et se développera en fonction des opportunités de marché sur ses secteurs d'activités et géographiques.

Les activités de recherche et développement ne sont pas significatives aux bornes du groupe.

Le 28 avril 2023



Monsieur Jérôme THILL
Président

ANNEXE 1 – ORGANIGRAMME DES SOCIETES CONSOLIDEES

Sociétés intégrées	31 décembre 2022			Pays
	Méthode de consolidation	% contrôle	% intérêt	
Chrome Topco	Société mère			FRANCE
Abcos	IG	100,00	100,00	FRANCE
Cerballiance Médoc	IG	49,97	99,48	FRANCE
SPFPL CerbaPath Holding	IG	49,00	99,88	FRANCE
Antagène	IG	82,00	82,00	FRANCE
Cerba Path	IG	99,55	96,51	FRANCE
Cerba Research Australia PTY Limited	IG	100,00	100,00	AUSTRALIE
Cerba Research NV	IG	100,00	100,00	BELGIQUE
Barc RSA	IG	50,10	50,10	AFRIQUE DU SUD
Cerba Research USA	IG	100,00	100,00	ETATS UNIS
CDMN Dr. Augusto Basile SpA	IG	100,00	100,00	ITALIE
Cerballiance Centre Val de Loire	IG	47,75	92,00	FRANCE
Cerballiance Côte d'Azur	IG	49,00	99,81	FRANCE
SCM Cerballiance	IG	100,00	97,78	FRANCE
Cerballiance Cotes d'Armor	IG	49,00	99,85	FRANCE
Laboratoire Biocal	IG	49,00	99,85	NOUVELLE CALEDONIE
Laboratoire Bioclinic	IG	49,00	99,85	NOUVELLE CALEDONIE
Biod'oc	IG	49,88	99,81	FRANCE
Cerballiance Pays de la Loire	IG	50,00	99,85	FRANCE
Cerballiance Hauts de France	IG	46,87	89,69	FRANCE
Biomediam	IG	48,13	99,85	FRANCE
Cerballiance Normandie Sud	IG	49,95	99,84	FRANCE
Cerballiance Somme	IG	49,00	90,54	FRANCE
Cerballiance Pyrénées	IG	49,00	99,11	FRANCE
Cerballiance Réunion	IG	48,99	90,31	FRANCE
Cerballiance Provence	IG	50,00	99,85	FRANCE
Bio Medical Center Rwanda	IG	80,00	40,60	RWANDA
Bilan Santé Vitton	IG	100,00	100,00	FRANCE
C-PLUS-BIO	IG	47,83	99,85	FRANCE
SPFPL Caledobio	IG	100,00	99,85	NOUVELLE CALEDONIE
Cerballiance Paris et IDF Est	IG	49,00	96,71	FRANCE
Cerballiance Oise	IG	46,83	87,50	FRANCE
Centre de Bilans de Santé et d'Assurance	IG	100,00	100,00	FRANCE
Cefid	IG	100,00	100,00	FRANCE
Laboratoire Central	IG	49,00	99,84	NOUVELLE CALEDONIE
Cerba SELAFA	IG	25,00	99,85	FRANCE
Cerbact Asia holdings PTE. LTD - Singapore	IG	65,00	65,00	SINGAPOUR
Cerbact Asia holdings PTE. LTD - Taiwan	IG	65,00	65,00	TAIWAN
Cerbavet	IG	49,99	99,99	FRANCE
Cerballiance Charentes	IG	44,22	99,84	FRANCE
Cerba Lancet Africa	IG	50,75	50,75	FRANCE
Cerba Healthcare	IG	100,00	100,00	FRANCE
Chrome Holdco	IG	100,00	100,00	FRANCE
Chrome Midco	IG	100,00	100,00	FRANCE
Clin Lancet Laboratories Nigeria	IG	94,99	48,21	NIGERIA
Lancet Clinical Laboratories Private Zimbabwe	IG	100,00	35,53	ZIMBABWE
CerbaPath Africa	IG	90,00	45,68	COTE D'IVOIRE
Cerba Research Netherlands B.V	IG	100,00	100,00	PAYS BAS
Cerba Research UK	IG	100,00	100,00	GRANDE BRETAGNE
Cerba Healthcare Belgium	IG	100,00	100,00	BELGIQUE
Cerba HealthCare International	IG	100,00	100,00	FRANCE
Cerba Xpert	IG	100,00	100,00	FRANCE

Sociétés intégrées	31 décembre 2022			Pays
	Méthode de consolidation	% contrôle	% intérêt	
DDL Diagnostics Laboratory BV	IG	100,00	100,00	PAYS BAS
Cerba HC Italia	IG	100,00	100,00	ITALIE
Diag	IG	49,00	98,99	FRANCE
Cerba Path Belgium	IG	39,00	99,98	BELGIQUE
Cerballiance Alpes Durance	IG	42,73	99,84	FRANCE
Cerballiance Normandie Est	IG	49,83	99,38	FRANCE
Cerballiance Aquitaine Nord	IG	49,99	99,55	FRANCE
Gaborone Private Hospital Pathology	MEE	25,00	12,69	BOTSWANA
GEIE Cerba HealthCare Gestion	IG	100,00	100,00	FRANCE
GIE Labexa	IG	100,00	99,53	FRANCE
GIE-Viatio	IG	100,00	95,69	FRANCE
Histalm	IG	100,00	100,00	FRANCE
International Clinical Laboratories Ethiopia	IG	100,00	39,08	ETHIOPIE
Cerballiance Gascogne	IG	49,99	99,54	FRANCE
Cerballiance IDF Ouest	IG	49,00	99,54	FRANCE
Cerballiance Nouvelle Aquitaine	IG	99,70	99,55	FRANCE
Lancet Laboratories Ghana	IG	90,00	45,68	GHANA
Lancet Laboratories Mozambique	IG	100,00	50,75	MOZAMBIQUE
Lancet Laboratories Uganda	IG	99,00	45,01	OUGANDA
Cerba Lancet RSA	IG	100,00	50,75	AFRIQUE DU SUD
Lancet Laboratories Rwanda	IG	100,00	45,47	RWANDA
Lancet Services Company Kenya	IG	90,01	45,68	KENYA
Lancet Laboratories Swaziland	IG	100,00	50,75	SWAZILAND
Lancet Laboratories Tanzania	IG	100,00	45,47	TANZANIE
Lancet Laboratories Zimbabwe	IG	70,00	35,53	ZIMBABWE
3A Laboratori S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Abich Srl	IG	100,00	100,00	ITALIE
Abich Inc Canada	IG	100,00	100,00	CANADA
Lifbrain Abruzzo S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifbrain Alpha Ecologia S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Laboratorio Alkonni S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifanalytics S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Arcella Analisi Mediche Biolab S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Asi S.r.l. Unipersonale	IG	100,00	100,00	ITALIE
Astrea Medical Center S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifbrain Bari S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifbrain Bari Lab S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifbrain Barletta S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifbrain Basilicata S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Laboratorio Clinico Di Battista S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Bios Medical S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Biomedical S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Bios S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifbrain Brindisi S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Centro Polispecialistico Brunetti S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifbrain Campania S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Centro Clinico Medico S.r.l. (CCM)	IG	100,00	100,00	ITALIE
Laboratorio analisi cliniche Check up s.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Chiniclub S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifbrain Cosenza S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifbrain COVID Labor GrbH	IG	100,00	100,00	AUTRICHE
Lifbrain Crotone S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
C.S.G. Palladio S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Centro Medico Della Vale S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Ecol Studio Consulting AB	IG	100,00	100,00	SUEDE
Ecol Studio S.p.A.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Ecol Studio UK Ltd.	IG	100,00	100,00	GRANDE BRETAGNE
Environment Building Corporation S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
ESSE.TIA. S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Poliambulatorio Privato Gamma Laboratorio di Analisi Chimico Cliniche S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Klarion S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifanalytics Torino S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifbrain Lazio S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE

Sociétés intégrées	31 décembre 2022			Pays
	Méthode de consolidation	% contrôle	% intérêt	
Lifebrain Lecce S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
LG-Inca S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Cerba Healthcare Italia	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifebrain Liguria S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifebrain Logistik GmbH	IG	100,00	100,00	AUTRICHE
San Lorenzo Servizi Srl	IG	100,00	100,00	ITALIE
Cerballiance Finistère	IG	54,95	99,84	FRANCE
L.A.C. di Folia D. Marincola F. S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
MCP S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Medica Group S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
IMT-Medil S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Istituto Analisi Mediche San Lorenzo SRL	IG	100,00	100,00	ITALIE
Memo S.R.L.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifebrain Medical Lombardia S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Studio di Biologia Clinica Dr.ssa Anna Murano S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Istituto Medico Nord Firenze srl	IG	100,00	100,00	ITALIE
Nuova Igea S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Nuovi Laboratori S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Osmotech S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Poliambulatorio Pasteur S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Progetto Salute S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Laboratoires de biologie réunis	IG	47,39	99,85	FRANCE
Raffaello S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Rete Diagnostica Italiana S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Istituti Diagnostici Riuniti Scari (Consorzium)	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifebrain Emilia-Romagna S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
RST Analitika S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Salus	IG	100,00	100,00	ITALIE
Salus Medica srl	IG	100,00	100,00	ITALIE
Salus Medica Toscana srl	IG	100,00	100,00	ITALIE
Sanità Solidale srl	IG	100,00	100,00	ITALIE
Laboratorio Analisi San Rocco S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifebrain Sardegna S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Sepack Lab S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifebrain Services S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Sistema 2000 S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifebrain Taranto S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Tecnal S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifebrain Toscana S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Toscolab Consulting S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifebrain Trentino S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
CST Trento S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifebrain Veneto S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifebrain Veneto Lab S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
VERAM S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Diagnostica Vigna Clara S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Laboratoire Central d'Analyse Médicale	IG	90,00	45,67	GABON
Lescaroux	IG	49,99	99,84	FRANCE
Ketterfäll	IG	100,00	100,00	LUXEMBOURG
Mainlop	IG	100,00	35,53	ZIMBABWE
Cerballiance Martinique	IG	49,98	99,84	FRANCE
Medpharm Africa Holdings Ltd	IG	77,00	39,08	ILE MAURICE
Middle East And Northern Africa Holding Company	IG	100,00	100,00	FRANCE
MenaLabs Management FZ LLC	IG	97,32	97,32	EMIRATS ARABES UNIS
Nimes Pathologie	IG	48,99	99,54	FRANCE
Cerballiance Bourgogne	IG	48,99	99,75	FRANCE
Cerballiance Languedoc	IG	49,00	99,83	FRANCE
Cerballiance Occitanie	IG	49,00	99,85	FRANCE
Cerballiance Artois	IG	49,00	99,42	FRANCE
Cerballiance Normandie Ouest	IG	48,99	99,67	FRANCE
Cerballiance IDF Sud	IG	49,00	99,10	FRANCE
Cerballiance Auvergne Rhône Alpes	IG	48,80	98,28	FRANCE
Om.Biomedical	IG	49,33	99,85	FRANCE
Pathologists Lancet Kenya	IG	91,99	45,47	KENYA
SCI Conches Biologie	IG	100,00	99,67	FRANCE
SCI Feray	IG	100,00	99,10	FRANCE
SCIBio St Pierre	IG	100,00	99,66	FRANCE
Cerballiance Aquitaine Sud	IG	49,98	99,54	FRANCE
SPFPL-Bio29	IG	50,00	99,84	FRANCE
Tonnellerie Vallée de l'Eure	IG	49,89	99,85	FRANCE
Viroclic Biosciences BV	IG	100,00	100,00	PAYS BAS



**ETATS FINANCIERS
CONSOLIDÉS POUR LA PÉRIODE
DU 1^{ER} JUIN 2021 AU
AU 31 DÉCEMBRE 2022**

CHROME TOPCO

S.A.S. au capital de 1 763 402 701 €

11-13 rue René Jacques

92130 Issy-les-Moulineaux

Ce rapport contient 89 pages

Carla V. Campos
Le 30 Aout 2023

Table des matières

1	ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIERE CONSOLIDEE	3
2	COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE	4
3	ÉTAT DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE	5
4	TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES	6
5	TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES	7
6	NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES	9
6.1	ENTITE PRESENTANT LES ETATS FINANCIERS	9
6.2	FAITS MARQUANTS ET VARIATIONS DE PERIMETRE	9
6.2.1	Acquisition de Constantin Investissement I	9
6.2.2	Acquisition de Lifebrain	11
6.2.3	Covid-19	12
6.3	AUTRES VARIATIONS DU PERIMETRE DE CONSOLIDATION	12
6.3.1	Acquisition de Labexa	12
6.3.2	Acquisition de Calédobio	13
6.3.3	Acquisition de Bio29	14
6.3.4	Acquisition de Viroclinics-DDL	14
6.3.5	Acquisition du groupe Yourlab	15
6.3.6	Acquisition de Biod'oc	17
6.3.7	Acquisition de Biolab Martinique	18
6.3.8	Autres acquisitions en France	19
6.3.9	Autres acquisitions en dehors de France	22
6.3.10	Autres mouvements de périmètre au sein du groupe	28
6.3.11	Impact sur la trésorerie et information pro forma	30
6.4	ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDES	30
6.5	BASE DE PREPARATION	30
6.5.1	Normes comptables	30
6.5.2	Méthodes d'évaluation	32
6.5.3	Monnaie fonctionnelle et de présentation	32
6.5.4	Recours à des estimations, hypothèses et jugements	32
6.6	PRINCIPALES METHODES COMPTABLES	33
6.6.1	Méthodes de consolidation	33
6.6.2	Regroupements d'entreprises	34
6.6.3	Acquisitions de participations ne donnant pas le contrôle	35
6.6.4	Cession donnant lieu à une perte de contrôle	35
6.6.5	Transactions en devises	35
6.6.6	Entités étrangères dont la monnaie fonctionnelle est différente de la monnaie de présentation	35
6.6.7	IAS 29 – Information financière dans les économies hyperinflationnistes	36
6.7	PERIMETRE DE CONSOLIDATION	37
6.8	PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES	45
6.9	CHARGES DE PERSONNEL	46
6.10	AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES	46
6.11	DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS, DEPRECIATIONS ET PROVISIONS	47
6.12	AUTRES PRODUITS ET CHARGES	47
6.13	RESULTAT FINANCIER	48
6.14	IMPOT SUR LE RESULTAT	49
6.14.1	Répartition de l'impôt exigible et de l'impôt différé	49

6.14.2	<i>Rapprochement du taux d'impôt théorique et du taux d'impôt effectif</i>	51
6.15	GOODWILL	52
6.16	AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	55
6.17	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	57
6.18	ACTIFS AU TITRE DU DROIT D'UTILISATION ET PASSIFS DE LOCATION.....	59
6.19	AUTRES ACTIFS NON COURANTS.....	62
6.20	ACTIFS ET PASSIFS D'IMPOTS DIFFERES	64
6.21	STOCKS.....	64
6.22	CREANCES CLIENTS.....	65
6.23	AUTRES ACTIFS COURANTS.....	66
6.24	TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE	67
6.25	CAPITAL SOCIAL.....	68
6.25.1	<i>Actions de préférence</i>	69
6.25.2	<i>Actions ordinaires</i>	70
6.26	PASSIFS FINANCIERS	71
6.26.1	<i>Calendrier et conditions de remboursement de la dette</i>	73
6.26.2	<i>Clauses restrictives</i>	74
6.27	AVANTAGES DU PERSONNEL.....	74
6.27.1	<i>Variations de la valeur actuelle de l'obligation nette au titre des prestations définies</i> ...	76
6.27.2	<i>Produits et charges nets comptabilisés en résultat</i>	76
6.27.3	<i>Hypothèses actuarielles</i>	77
6.28	PROVISIONS	78
6.29	AUTRES PASSIFS NON COURANTS	79
6.30	DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	79
6.31	AUTRES PASSIFS COURANTS	80
6.32	INSTRUMENTS FINANCIERS.....	81
6.32.1	<i>Gestion du risque financier</i>	81
6.32.2	<i>Risque de crédit</i>	81
6.32.3	<i>Risque de liquidité</i>	83
6.32.4	<i>Risque de marché</i>	83
6.32.5	<i>Gestion du capital</i>	85
6.32.6	<i>Évaluation à la juste valeur</i>	86
6.33	ENGAGEMENTS HORS BILAN.....	87
6.33.1	<i>Contrats de services</i>	87
6.33.2	<i>Engagements donnés</i>	87
6.33.3	<i>Engagements reçus</i>	88
6.34	PARTIES LIEES	88
6.35	REMUNERATION DES DIRIGEANTS.....	89
6.36	ÉVÉNEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE	89

1 État de la situation financière consolidée

(En milliers d'euros)	Notes	1er juin 2021 - 31 décembre 2022	Au 31 mai 2021
Actif			
Goodwill	6.2 - 6.3 - 6.15	6 596 594	-
Autres immobilisations incorporelles	6.16	666 923	-
Immobilisations corporelles	6.17	277 680	-
Actifs au titre du droit d'utilisation	6.18	315 773	-
Participations dans les entreprises associées		480	-
Autres actifs non courants	6.19	63 315	-
Actifs d'impôt différé	6.20	70 775	-
Actifs non courants		7 991 539	-
Stocks	6.21	47 783	-
Créances clients	6.22	324 972	-
Actifs d'impôt exigible		56 765	-
Autres actifs courants	6.23	102 555	1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6.24	132 350	-
Actifs courants		664 426	1
TOTAL DE L'ACTIF		8 655 966	1
Capitaux propres et passif			
Capital social	6.25	1 763 403	-
Primes d'émission	6.25	1 357 580	-
Résultats non distribués		(12 789)	-
Résultat de la période attribuable aux propriétaires de la Société		191 006	(6)
Réserves de conversion		(4 793)	-
Capitaux propres attribuables aux propriétaires de la société		3 294 407	(6)
Réserves des participations ne donnant pas le contrôle		8 754	-
Résultat des participations ne donnant pas le contrôle		13 179	-
Participations ne donnant pas le contrôle		21 934	-
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	4	3 316 341	(6)
Passifs financiers non courants	6.26	4 011 436	-
Passifs locatifs non courants	6.18	247 891	-
Avantages du personnel	6.27	56 272	-
Provisions non courantes	6.28	14 027	-
Passifs d'impôt différé	6.20	145 886	-
Autres passifs non courants	6.29	16 881	-
Passifs non courants		4 492 394	-
Passifs financiers courants	6.26	62 019	-
Passifs locatifs courants	6.18	74 317	-
Provisions courantes	6.28	2 816	-
Dettes fournisseurs	6.30	375 924	7
Passifs d'impôt exigible		73 628	-
Autres passifs courants	6.31	258 527	-
Passifs courants		847 231	7
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DU PASSIF		8 655 966	1

2 Compte de résultat consolidé

<i>(En milliers d'euros)</i>	Notes	1er juin 2021 - 31 décembre 2022	21 avril 2021 - 31 mai 2021
PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES	6.8	3 480 715	-
Achats de matières premières et de consommables		(646 007)	-
Charges de personnel	6.9	(1 116 371)	-
Autres achats et charges externes	6.10	(613 731)	(6)
Impôts et taxes		(74 122)	-
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	6.11	(443 219)	-
Autres produits	6.12	53 773	-
Autres charges	6.12	(65 088)	-
RESULTAT D'EXPLOITATION		575 950	(6)
Coût de l'endettement net		(218 677)	-
Profit ou pertes sur éléments monétaires	6.6.1.6	5 085	-
Autres produits financiers		3 285	-
Autres charges financières		(12 117)	-
RESULTAT FINANCIER	6.13	(222 424)	-
RESULTAT AVANT IMPÔT		353 526	(6)
Impôt sur le résultat	6.14	(149 341)	-
RESULTAT NET		204 186	(6)
<i>Total attribuable aux propriétaires de la Société</i>		<i>191 006</i>	<i>(6)</i>
<i>Total attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle</i>		<i>13 179</i>	<i>-</i>

3 État du résultat global consolidé

<i>(En milliers d'euros)</i>	Notes	1er juin 2021 - 31 décembre 2022	21 avril 2021 - 31 mai 2021
Résultat net	2	204 186	(6)
Éléments recyclables en résultat			
<i>Écarts de conversion</i>		<i>(10 806)</i>	-
Éléments non recyclables ultérieurement en résultat			
<i>Écarts actuariels sur les l'obligation au titre des régimes à prestations définies</i>	<i>6.27.1</i>	<i>8 687</i>	-
<i>Effets d'impôts sur les écarts actuariels sur l'obligation au titre des régimes à prestations définies</i>	<i>6.20</i>	<i>(2 256)</i>	-
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres		(4 376)	-
Résultat global total de la période		199 810	(6)
Total attribuable aux propriétaires de la Société	4	192 938	(6)
Total attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	4	6 871	-

4 Tableau des variations des capitaux propres consolidés

	Notes	Nombre d'actions	Capital social	Primes d'émission	Résultats non distribués	Ecart actuariels	Ecart de conversion	Attribuable aux propriétaires de la société	Participations ne donnant pas le contrôle	Total des capitaux propres
<i>(En milliers d'euros)</i>										
Solde d'ouverture au 21 avril 2021		2	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat global total de la période										
Résultat net de la période	2				6			6	-	6
Total des autres éléments du résultat global	3									
Résultat global total de la période			0	-	6	-	-	6	-	6
Solde de clôture Au 31 mai 2021		2	-	-	6	-	-	6	-	6

		Nombre d'actions	Capital social	Primes d'émission	Résultats non distribués	Ecart actuariels	Ecart de conversion	Attribuable aux propriétaires de la société	Participations ne donnant pas le contrôle	Total des capitaux propres
<i>(En milliers d'euros)</i>										
Solde d'ouverture 1er juin 2021		2	-	-	(6)	-	-	(6)	-	(6)
Résultat global total de la période										
Résultat net de la période	2				191 004			191 004	13 179	304 183
Total des autres éléments du résultat global	3					6 273	4 837	1 437	733	706
Résultat global total de la période			-	-	191 004	6 273	4 837	192 440	13 912	204 889
Transactions avec les propriétaires de la Société, comptabilisées directement en capitaux propres										
Apports par et distributions aux propriétaires de la Société										
Emission d'actions ordinaires	6.25	118 434 683	118 435	-	-	-	-	118 435	-	118 435
Réduction de capital		-	-	-	(12 169)	-	-	12 169	55	12 224
Emission d'actions de préférence	6.25	1 644 948 016	1 644 948	1 357 580	-	-	-	3 002 528	-	3 002 528
Impact de première consolidation des filiales		-	-	-	-	-	-	-	36 337	36 337
Rachat de titres aux minoritaires		-	-	-	(12 505)	-	-	12 505	193	12 698
Options de ventes aux minoritaires		-	-	-	(4 346)	-	-	4 346	1	4 346
Dividendes		-	-	-	-	-	-	-	10 411	10 411
Variation des participations donnant le contrôle		-	-	-	9 926	-	-	9 926	9 936	9
Autres		-	-	-	23	-	44	67	697	630
Total des apports par et distributions aux propriétaires de la Société		1 763 402 699	1 763 403	1 357 580	(19 054)	-	44	3 101 973	15 063	3 117 036
Solde de clôture au 31 décembre 2021		1 763 402 701	1 763 403	1 357 580	171 943	6 273	4 793	3 294 408	21 924	3 316 342

5 Tableau des flux de trésorerie consolidés

<i>(En milliers d'euros)</i>	1er juin 2021 - 31 décembre 2022	21 avril 2021 - 31 mai 2021
RESULTAT NET	204 183	(6)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	452 443	
Impôt sur le résultat	149 281	
Résultat financier	227 460	
Éléments classés en flux de trésorerie lié aux activités d'investissement	(1 910)	
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie	(4 210)	
Variation du besoin en fonds de roulement	(52 078)	6
Impôt sur le résultat payé	(249 186)	
Trésorerie nette liée aux activités opérationnelles	725 983	
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	(192 507)	
Cession d'immobilisations incorporelles et corporelles	2 828	
Variation des prêts et autres actifs financiers	(10 832)	
Incidence des variations du périmètre de consolidation ¹	(4 745 331)	
Intérêts reçus	140	
Dividendes reçus	154	
Autres variations liées aux activités d'investissement	180	
Trésorerie nette liée aux activités d'investissement	(4 945 368)	
Dividendes versés aux participations ne donnant pas le contrôle	(14 371)	
Augmentations de capital de Chrome TopCo	3 021 324	
Réductions de capital souscrites par des minoritaires	(12 224)	
Emissions d'emprunts ²	4 667 241	
Remboursements d'emprunts ³	(2 962 103)	
Remboursements des passifs locatifs	(98 397)	
Intérêts payés	(213 760)	
Intérêts payés sur passifs locatifs	(19 358)	
Autres frais financiers payés	(22 908)	
Trésorerie nette liée aux activités de financement	4 345 446	
Incidence de la variation des taux de change sur la trésorerie détenue	(2 002)	
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	124 058	
<i>Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture</i>	<i>-</i>	
<i>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture</i>	<i>124 058</i>	

¹ Incidence des variations du périmètre de consolidation	(4 745 332)
Acquisition de Constantin Investissement I	(2 247 129)
Acquisition de MGCI/Cerba Biopartenaies	(333 355)
Acquisition de Lifebrain et ses filiales (dont Abich)	(630 268)
Acquisition de Labexa	(391 822)
Acquisition de Bio29	(33 957)
Acquisition de CalédoBio	(26 368)
Acquisition de Viroclinics	(627 886)
Acquisition de Yourlab	(259 366)
Acquisition de Biodoc	(65 439)
Acquisition de Biolab Martinique	(52 348)
Acquisitions de NG BIO et Jeanne d'Arc	(22 727)
Acquisition de Bionorma	(16 890)
Acquisitions de Vermeulen et Biomed05	(14 267)
Acquisitions de Nîmes Pathologie et Bonnafous et Barhoum	(6 702)
Acquisition de titres au minoritaires	(11 658)
Autres acquisitions	(5 149)
² Emissions d'emprunts	4 667 241
Term Loan B, Term Loan C et Term Loan D	2 695 000
SSN + SN	1 245 000
Revolving Credit Facilities ("RCF")	615 000
Emprunt relatif à l'acquisition de Labexa	66 655
CHC : LCL	110 000
Construction Frépillon (chez Cerba)	31 995
Coûts amortis (sur Term Loan B & SSN)	(115 513)
Autres emprunts auprès des établissements de crédit	19 104
³ Remboursements d'emprunts	(2 962 103)
Remboursement des Term Loan B/SSN/SN et indemnités de remboursement anticipé	(1 585 226)
Remboursement de la dette de Lifebrain	(519 297)
Remboursement de la dette LCL	(126 250)
Remboursement du RCF	(570 000)
Remboursement de la dette de Viroclinics	(68 973)
Remboursement de la dette Autriche sur immobilisations	(16 136)
Remboursement des autres emprunts	(76 221)

6 Notes aux états financiers consolidés

INFORMATIONS GÉNÉRALES

6.1 Entité présentant les états financiers

Chrome TopCo (« la Société ») est une société par actions simplifiée de droit français dont le siège social est situé 11-13, rue René Jacques, 92130 Issy-les-Moulineaux, France.

La Société a été constituée le 21 avril 2021 par PSP Investments et le groupe EQT (collectivement, les « Acquéreurs »), aux côtés de trois autres sociétés holding – Chrome HoldCo, Chrome MidCo and Chrome BidCo – qu'elle détient. L'activité principale de la Société consiste à financer ses filiales et à superviser les opérations directement ou indirectement liées aux acquisitions et aux fusions.

Les états financiers consolidés ont été arrêtés par le Président et approuvés par le Conseil de surveillance de la Société le 28 avril 2023.

6.2 Faits marquants et variations de périmètre

6.2.1 Acquisition de Constantin Investissement I

Le 30 juin 2021, les fonds d'investissement PSP Investments et Partners Group ont cédé leurs participations dans Constantin Investissement I et ses filiales, dont Cerba HealthCare SAS (« Cerba HealthCare »), à Chrome BidCo (la Société et l'ensemble de ses filiales, y compris les entités nouvellement acquises, sont collectivement dénommées ci-après le « Groupe »). Cerba HealthCare est un acteur européen de référence dans le domaine du diagnostic médical qui bénéficie de solides positions en Europe et en Afrique grâce à son expertise historique en biologie de proximité et de spécialités. Il est également implanté dans le monde entier à travers son unité opérationnelle d'essais cliniques qui permet de valider de nouveaux composés et vaccins. Cerba HealthCare occupe une place unique sur le marché du diagnostic, répondant aux besoins des patients, des médecins, des hôpitaux et de l'industrie pharmaceutique en matière d'outils et d'expertise diagnostiques.

Les actifs identifiables acquis et les passifs évalués à leur juste valeur à la date d'acquisition sont présentés ci-dessous (en millions d'euros) :

En millions d'euros	Constantin Investissement I
Contrepartie de l'acquisition	
Contrepartie versée	2 820,6
Participations ne donnant pas le contrôle	37,3
Dette financière nette	1 452,0
Provisions	124,0
Ajustement du besoin en fonds de roulement	(10,3)
VE à allouer	4 423,6
Dotations	
Actifs au titre du droit d'utilisation	193,9
Marque Cerballiance	42,1
Relations clients et contrats clients	494,8
Carnet de commandes	13,6
Autres immobilisations incorporelles	34,7
Immobilisations corporelles	146,3
Actifs/(Passifs) d'impôt différé	42,3
Passifs d'impôts différés liés au PPA	(142,2)
Passif locatif	(196,6)
Besoin en fonds de roulement	0,7
Goodwill	3 794,1

VE : valeur d'entreprise
PPA : Purchase Price Allocation

Les actifs identifiables acquis comprenaient notamment les actifs suivants à leur juste valeur :

<i>(En millions d'euros)</i>	Valeur au 30 juin 2021
Relations clients	296,7
Contrats avec les établissements de santé	198,1
Marque Cerballiance	42,1
Carnet de commandes	13,6

La marque a été valorisée selon la méthode des redevances, tandis que les relations clients ont été valorisées sur la base des hypothèses suivantes :

<i>(En millions d'euros)</i>	Taux d'attrition	Taux d'actualisation
Relations clients	-2%	8,2%

Le goodwill a été calculé comme suit :

<i>(En millions d'euros)</i>	Valeur au 30 juin 2021
Coût d'acquisition	2 820,6
dont :	
<i>en numéraire</i>	2 091,8
<i>en actions</i>	728,8
Actifs nets acquis	(973,5)
Goodwill	3 794,1

Le goodwill, qui correspond à l'écart entre la contrepartie transférée et la juste valeur des actifs, passifs et passifs éventuels de la société acquis à la date d'acquisition, est comptabilisé à l'actif. Il comprend des éléments non identifiables tels que le savoir-faire et l'expertise métier des employés, ainsi que les emplacements stratégiques des laboratoires (voir note 6.15).

Les coûts de transaction relatifs à l'acquisition, d'un montant de 20,6 millions d'euros, ont été comptabilisés en charges.

Le 30 juin 2021, les Acquéreurs ont acquis MGCI 1 et MGCI 2 (respectivement 14 % et 2,7 % de Constantin Investissement I), et la participation de Cerba Biopartnaires (0,4 % de Constantin Investissement I). Le goodwill découlant de cette acquisition est comptabilisé dans le goodwill de Constantin Investissement I.

6.2.2 Acquisition de Lifebrain

Lifebrain est un acteur majeur du secteur en Italie, reconnu pour son expérience inégalée en matière d'acquisitions et sa forte présence géographique.

Avec un chiffre d'affaires de plus de 200 millions d'euros dans le pays, Lifebrain est un leader dans le domaine des analyses biologiques de proximité et de spécialités. La société exploite environ 360 laboratoires en Italie, réalisant plus de 27 millions d'analyses par an et couvrant plus de 200 établissements de santé. Son portefeuille produit comprend sept segments principaux de produits dans le domaine des services de diagnostic en laboratoire : chimie clinique, hématologie, immunochimie, microbiologie, biologie moléculaire, cytologie et pathologie.

Lifebrain a fait son entrée sur le marché des analyses alimentaires et environnementales (A&E) au cours de l'exercice 2018 et propose ses services aux entreprises publiques, bureaux d'études, entreprises de construction et compagnies industrielles en mettant l'accent sur les analyses microbiologiques, nutritionnelles, des résidus, etc. Le groupe Lifebrain possède également deux sociétés en Autriche dont l'activité unique est de réaliser les tests PCR de détection du Covid-19. Cette entité détient un contrat avec la ville de Vienne pour la réalisation de cette activité. L'acquisition a été finalisée le 28 octobre 2021 pour 100% des actions composant le capital social de la société acquise.

Les actifs identifiables acquis et les passifs évalués à la juste valeur à la date d'acquisition ainsi que le goodwill à cette même date sont présentés ci-dessous (en millions d'euros) :

<i>En millions d'euros</i>	<i>Groupe Lifebrain</i>
Contrepartie de l'acquisition	
Contrepartie versée	670,5
Complément de prix Autriche	102,2
Passifs financiers nets	447,2
Provisions	34,9
VE à allouer	1 254,8
Actif net	
Actifs au titre du droit d'utilisation	36,6
Contrat avec la ville de Vienne	225,1
Autres immobilisations incorporelles	10,6
Immobilisations corporelles	69,0
Actif d'impôt différé	33,8
Passif d'impôt différé sur contrat avec la ville de Vienne	(56,3)
Passif locatif	(36,9)
Besoin en fonds de roulement	(48,4)
Goodwill	1 021,2

Le prix d'acquisition comprend notamment un complément de prix correspondant à 60% des flux de trésorerie réalisés en Autriche sur l'activité de tests PCR. Le montant de ce complément de prix est de 102,2 millions d'euros.

Le contrat avec la ville de Vienne a également été reconnu en tant qu'actif incorporel identifiable dont la juste valeur a été évaluée à 225,1 millions d'euros, sur la base d'un taux d'actualisation de 8.2%.

Le Groupe anticipe sur ce contrat avec la ville de Vienne un ralentissement de l'activité du fait du ralentissement de la pandémie de Covid-19. Au vu de ce ralentissement, le groupe a décidé de comptabiliser plusieurs impacts à la clôture 2022 (cf notes 6.17, 6.21 et 6.28).

6.2.3 Covid-19

La Société a conservé son rôle de premier plan en matière de tests Covid-19, qui sont demeurés au cœur de l'actualité au second semestre 2021 et en 2022, notamment en France et en Autriche. En 2021, le Covid-19 a eu un impact positif d'environ 351 millions d'euros sur son chiffre d'affaires et 785m€ en 2022.

6.3 Autres variations du périmètre de consolidation

Sauf information contraire, l'ensemble des coûts d'acquisition des titres ont été réalisés en numéraire.

6.3.1 Acquisition de Labexa

Labexa est un groupe de biologie médicale leader en Nouvelle-Aquitaine. Ses quatre filiales, près de 1 000 collaborateurs et 94 sites répartis dans tout le sud-ouest de la France sont venus renforcer le réseau national de laboratoires biologiques de proximité Cerballiance. L'acquisition a été finalisée le 29 décembre 2021 pour 99,70% des actions composant le capital social de la société acquise.

Les actifs identifiables acquis et les passifs évalués à la juste valeur à la date d'acquisition ainsi que le goodwill à cette même date sont présentés ci-dessous (en millions d'euros) :

<i>(En millions d'euros)</i>	Goodwill définitif du groupe Labexa
Immobilisations incorporelles	1,5
Immobilisations corporelles	16,8
Immobilisations financières	0,8
Stocks et en-cours	2,9
Clients et comptes rattachés	9,6
Autres créances et comptes de régularisation	3,3
Actifs d'impôt différé	2,5
Valeurs mobilières de placement	1,8
Trésorerie	52,3
Provisions	4,4
Passifs financiers	59,6
Fournisseurs et comptes rattachés	12,6
Autres dettes et charges à payer	28,8
Quote-part de la juste valeur des actifs nets acquis	(14,0)
Coût d'acquisition des titres	454,3
Goodwill	468,3

Le coût d'acquisition peut être réparti comme suit :

<i>(En millions d'euros)</i>	Valeur au 31 décembre 2021
Coût d'acquisition	454,3
dont :	
<i>en numéraire</i>	379,3
<i>en actions</i>	75,0

6.3.2 Acquisition de Calédobio

Calédobio est un groupe de laboratoires d'analyses biologiques situé à Nouméa en Nouvelle-Calédonie, qui compte sept sites de prélèvement et deux plateaux techniques. Les laboratoires effectuent principalement des analyses biochimiques, bactériologiques, d'hématologie, d'immunologie, ainsi que des tests de coagulation, de sérologie et des tests PCR. L'acquisition a été finalisée le 21 décembre 2021 pour 100% des actions composant le capital social de la société acquise.

Les actifs identifiables acquis et les passifs évalués à la juste valeur à la date d'acquisition ainsi que le goodwill à cette même date sont présentés ci-dessous (en millions d'euros) :

<i>(En millions d'euros)</i>	Goodwill définitif du groupe Calédobio
Immobilisations incorporelles	0,2
Immobilisations corporelles	1,6
Immobilisations financières	0,8
Stocks et en-cours	0,5
Clients et comptes rattachés	2,1
Autres créances et comptes de régularisation	0,1
Actifs d'impôt différé	0,3
Trésorerie	1,5
Provisions	0,1
Passifs financiers	3,6
Fournisseurs et comptes rattachés	1,5
Autres dettes et charges à payer	6,2
Quote-part de la juste valeur des actifs nets acquis	(4,2)
Coût d'acquisition des titres	27,5
Goodwill	31,7

6.3.3 Acquisition de Bio29

Bio29 est un groupe de laboratoires d'analyses biologiques situé en Bretagne, dans le Finistère. Il compte sept sites de prélèvement et un plateau technique.

Les laboratoires Bio29 ne sont pas spécialisés. Ils réalisent des analyses standards : hématologie, bactériologie, biochimie sérologique, immuno-hématologie, mesure de l'hémoglobine glyquée, vitesse de sédimentation, test de l'hémostase et tests PCR. L'acquisition a été finalisée le 1^{er} octobre 2021 pour 100% des actions composant le capital social de la société acquise.

Les actifs identifiables acquis et les passifs évalués à la juste valeur à la date d'acquisition ainsi que le goodwill à cette même date sont présentés ci-dessous (en millions d'euros) :

<i>(En millions d'euros)</i>	Goodwill définitif du groupe Bio29
Immobilisations incorporelles	0,1
Immobilisations corporelles	0,7
Immobilisations financières	0,1
Stocks et en-cours	0,1
Clients et comptes rattachés	0,4
Autres créances et comptes de régularisation	0,1
Actifs d'impôt différé	0,2
Valeurs mobilières de placement	1,3
Trésorerie	4,8
Provisions	0,4
Passifs financiers	0,9
Fournisseurs et comptes rattachés	0,4
Autres dettes et charges à payer	0,9
Quote-part de la juste valeur des actifs nets acquis	5,0
Coût d'acquisition des titres	40,0
Goodwill	35,0

6.3.4 Acquisition de Viroclinics-DDL

Le Groupe a renforcé sa position sur l'ensemble de la chaîne de valeur du diagnostic grâce à l'acquisition de Viroclinics-DDL une société de recherche contractuelle internationale en forte croissance, spécialisée dans les domaines de la virologie et de l'immunologie.

Viroclinics-DDL, qui emploie plus de 390 scientifiques et experts, répartis sur 38 laboratoires, propose une grande variété de services liés à la virologie dans le secteur des essais cliniques et non cliniques, les diagnostics cliniques, le développement et la logistique des essais, favorisant ainsi le développement d'antiviraux, de vaccins et autres traitements.

Basée aux Pays-Bas, Viroclinics-DDL qui est composée de 8 entités, apporte une expertise scientifique inégalée en matière de virologie, son cœur de métier, couvrant la totalité du processus de développement de médicaments, de la phase préclinique à l'autorisation de mise sur le marché, avec des capacités et une

expérience unique dans les virus hautement pathogènes. L'acquisition a été finalisée le 16 février 2022 pour 100% des actions composant le capital social de la société acquise.

Les actifs identifiables acquis et les passifs provisoires évalués à la juste valeur à la date d'acquisition ainsi que le goodwill à cette même date sont présentés ci-dessous (en millions d'euros) :

<i>En millions d'euros</i>	Groupe Viroclinics
Contrepartie de l'acquisition	
Contrepartie versée	642,1
Passifs financiers nets	54,6
Provisions	0,1
VE à allouer	696,8
Actif net	
Actifs au titre du droit d'utilisation	12,4
Carnet de commandes	17,6
Autres immobilisations incorporelles	0,0
Immobilisations corporelles	8,7
Actifs d'impôt différé	0,1
Passifs d'impôt différé sur carnet de commandes	(4,4)
Passifs locatifs	(12,2)
Besoin en fonds de roulement	10,4
Goodwill	664,2

Les actifs identifiables acquis comprenaient notamment un carnet de commandes dont la juste valeur s'élevait à 17,6 millions d'euros sur la base d'un taux d'actualisation de 9,3%.

6.3.5 Acquisition du groupe Yourlab

Le groupe Yourlab est un groupe de biologie médicale implanté dans l'ouest de la France. Ce sont 6 filiales, plus de 600 collaborateurs et 49 sites répartis en Bretagne, Val de Loire, Pays de Loire et Normandie qui viennent renforcer le réseau national de laboratoires de proximité du Groupe.

Ils réalisent des analyses standards : hématologie, bactériologie, biochimie sérologique, immuno-hématologie, mesure de l'hémoglobine glyquée, vitesse de sédimentation, test de l'hémostase et tests PCR. L'acquisition a été finalisée le 8 juin 2022 pour 99.99% des actions composant le capital social de la société acquise.

Les actifs identifiables acquis et les passifs provisoires évalués à la juste valeur à la date d'acquisition ainsi que le goodwill à cette même date sont présentés ci-dessous (en millions d'euros) :

<i>(En millions d'euros)</i>	Goodwill provisoire de Groupe Yourlab
Immobilisations incorporelles	1,0
Immobilisations corporelles	9,0
Actifs au titre du droit d'utilisation	9,9
Immobilisations financières	1,3
Stocks et en-cours	1,6
Clients et comptes rattachés	10,0
Autres créances et comptes de régularisation	8,8
Actifs d'impôt différé	1,0
Valeurs mobilières de placement	0,1
Trésorerie	21,4
Provisions	3,1
Passifs financiers	37,1
Passifs locatifs	9,8
Fournisseurs et comptes rattachés	6,6
Autres dettes et charges à payer	20,7
Passifs d'impôt différé	0,0
Quote-part de la juste valeur des actifs nets acquis	(13,2)
Coût d'acquisition des titres	302,9
Goodwill	316,1

Le coût d'acquisition peut être réparti ainsi :

<i>(En millions d'euros)</i>	Valeur au 8 juin 2022
Coût d'acquisition	302,9
dont :	
<i>en numéraire</i>	281,0
<i>en actions</i>	22,0

6.3.6 Acquisition de Biod'oc

La société Biod'oc est un laboratoire de biologie médicale située en Occitanie réalisant des analyses standards (hématologie, bactériologie, biochimie sérologique, immuno-hématologie, mesure de l'hémoglobine glyquée, vitesse de sédimentation, test de l'hémostase et tests PCR). La société est articulée autour de 9 sites dont 1 plateau technique. L'acquisition a été finalisée le 28 avril 2022 pour 100% des actions composant le capital social de la société acquise.

Les actifs identifiables acquis et les passifs provisoires évalués à la juste valeur à la date d'acquisition ainsi que le goodwill à cette même date sont présentés ci-dessous (en millions d'euros) :

<i>(En millions d'euros)</i>	Goodwill provisoire de Biod'oc
Immobilisations incorporelles	0,1
Immobilisations corporelles	1,7
Actifs au titre du droit d'utilisation	3,6
Immobilisations financières	0,0
Stocks et en-cours	0,6
Clients et comptes rattachés	1,9
Autres créances et comptes de régularisation	0,2
Actifs d'impôt différé	0,4
Valeurs mobilières de placement	11,7
Trésorerie	9,3
Provisions	0,5
Passifs financiers	5,0
Passifs locatifs	3,6
Fournisseurs et comptes rattachés	0,6
Autres dettes et charges à payer	7,0
Quote-part de la juste valeur des actifs nets acquis	12,8
Coût d'acquisition des titres	97,1
Goodwill	84,3

Le coût d'acquisition peut être réparti ainsi :

<i>(En millions d'euros)</i>	Valeur au 28 avril 2022
Coût d'acquisition	97,1
dont :	
<i>en numéraire</i>	86,4
<i>en actions</i>	10,7

6.3.7 Acquisition de Biolab Martinique

Le Groupe a poursuivi sa croissance dans les DOM-TOM avec l'acquisition de Biolab Martinique (maintenant renommée Cerballiance Martinique), un laboratoire de biologie médicale réalisant des analyses standards (hématologie, bactériologie, biochimie sérologique, immuno-hématologie, mesure de l'hémoglobine glyquée, vitesse de sédimentation, test de l'hémostase et tests PCR). La société est composée 13 sites dont 1 plateau technique. L'acquisition a été finalisée le 2 novembre 2022 pour 100% des actions composant le capital social de la société acquise.

Les actifs identifiables acquis et les passifs provisoires évalués à la juste valeur à la date d'acquisition ainsi que le goodwill à cette même date sont présentés ci-dessous (en millions d'euros) :

<i>(En millions d'euros)</i>	Goodwill provisoire de Cerballiance Martinique
Immobilisations incorporelles	0,1
Immobilisations corporelles	2,2
Actifs au titre du droit d'utilisation	3,0
Immobilisations financières	0,1
Stocks et en-cours	0,2
Clients et comptes rattachés	1,4
Autres créances et comptes de régularisation	0,1
Actifs d'impôt différé	0,3
Valeurs mobilières de placement	0,3
Trésorerie	3,8
Provisions	0,7
Passifs financiers	2,9
Passifs locatifs	3,0
Fournisseurs et comptes rattachés	1,0
Autres dettes et charges à payer	2,2
Quote-part de la juste valeur des actifs nets acquis	1,8
Coût d'acquisition des titres	72,5
Goodwill	70,7

Le coût d'acquisition peut être réparti ainsi :

<i>(En millions d'euros)</i>	Valeur au 2 novembre 2022
Coût d'acquisition	72,5
dont :	
en numéraire	64,7
en actions	7,8

6.3.8 Autres acquisitions en France

Le Groupe a réalisé plusieurs autres acquisitions de laboratoires de proximité réalisant des analyses standards :

- En région Normandie : la société Bionorma (maintenant dénommée Cerballiance Normandie Sud, le 10 janvier 2022) comprenant 5 sites ;
- En région Parisienne : les sociétés NG Bio (le 1^{er} février 2022) comprenant 2 sites et Jeanne d'Arc (le 6 avril 2022) comprenant 2 sites ;
- En région PACA : les sociétés Vermeulen (le 24 février 2022) comprenant 3 sites et Biomed05 (le 31 mars 2022) comprenant 2 sites

Les actifs identifiables acquis et les passifs provisoires évalués à la juste valeur à la date d'acquisition ainsi que le goodwill à cette même date sont présentés ci-dessous (en millions d'euros) :

- Pour la région Normandie :

(En millions d'euros)	Goodwill provisoire de Cerballiance Normandie Sud
Immobilisations incorporelles	0,0
Immobilisations corporelles	0,3
Actifs au titre du droit d'utilisation	0,4
Immobilisations financières	0,0
Stocks et en-cours	0,2
Clients et comptes rattachés	0,8
Autres créances et comptes de régularisation	0,1
Actifs d'impôt différé	0,1
Valeurs mobilières de placement	0,3
Trésorerie	2,8
Provisions	0,2
Passifs financiers	0,1
Passifs locatifs	0,4
Fournisseurs et comptes rattachés	0,7
Autres dettes et charges à payer	1,3
Quote-part de la juste valeur des actifs nets acquis	2,4
Coût d'acquisition des titres	20,0
Goodwill	17,6

- Pour la région parisienne :

<i>(En millions d'euros)</i>	Goodwill provisoire de Jeanne d'Arc	Goodwill provisoire de NG BIO
Immobilisations incorporelles	0,0	-
Immobilisations corporelles	0,1	0,2
Immobilisations financières	0,0	0,0
Stocks et en-cours	0,3	0,0
Clients et comptes rattachés	0,0	0,2
Autres créances et comptes de régularisation	0,1	0,1
Actifs d'impôt différé	0,0	0,0
Valeurs mobilières de placement	0,3	-
Trésorerie	0,3	0,5
Provisions	0,1	0,1
Passifs financiers	0,5	0,2
Fournisseurs et comptes rattachés	0,0	0,1
Autres dettes et charges à payer	0,2	0,2
Quote-part de la juste valeur des actifs nets acquis	0,4	0,4
Coût d'acquisition des titres	11,6	12,2
Goodwill	11,2	11,8

- Pour la région PACA :

<i>(En millions d'euros)</i>	Goodwill provisoire de Biomed 05	Goodwill provisoire de Vermeulen
Immobilisations incorporelles	-	0,0
Immobilisations corporelles	0,0	0,2
Immobilisations financières	-	0,0
Stocks et en-cours	0,1	0,0
Clients et comptes rattachés	-	0,2
Autres créances et comptes de régularisation	0,1	0,0
Actifs d'impôt différé	0,0	0,0
Trésorerie	1,5	0,7
Provisions	0,0	0,1
Passifs financiers	1,2	0,6
Fournisseurs et comptes rattachés	0,1	0,3
Autres dettes et charges à payer	0,2	1,3
Quote-part de la juste valeur des actifs nets acquis	0,2	(1,0)
Coût d'acquisition des titres	8,4	8,0
Goodwill	8,2	9,0

Le Groupe a également acquis deux laboratoires d'anatomocytopathologie avec les acquisitions de Nîmes Pathologie (1 site) située en PACA et de la société Bonnafous & Barhoum (1 site) située en Normandie.

Les actifs identifiables acquis et les passifs provisoires évalués à la juste valeur à la date d'acquisition ainsi que le goodwill à cette même date sont présentés ci-dessous (en millions d'euros) :

<i>(En millions d'euros)</i>	Goodwill provisoire de Selas des Docteurs Bonnafous et Barhoum	Goodwill provisoire de Nîmes Pathologie
Immobilisations incorporelles	-	0,0
Immobilisations corporelles	0,0	0,1
Actifs au titre du droit d'utilisation	-	0,5
Immobilisations financières	0,0	-
Clients et comptes rattachés	-	0,4
Autres créances et comptes de régularisation	0,0	-
Actifs d'impôt différé	0,0	0,0
Trésorerie	0,2	0,3
Provisions	0,0	0,1
Passifs locatifs	-	0,5
Fournisseurs et comptes rattachés	0,0	0,1
Autres dettes et charges à payer	0,0	0,1
Quote-part de la juste valeur des actifs nets acquis	0,2	0,6
Coût d'acquisition des titres	1,9	5,3
Goodwill	1,7	4,7

Le Groupe a également réalisé l'acquisition de deux entités de biologie vétérinaire, Scanelis et Animal Diagnostics, dont le prix d'acquisition a été reconnu en goodwill provisoire pour 2,2 millions d'euros.

6.3.9 Autres acquisitions en dehors de France

6.3.9.1 Acquisitions en Italie : biologie de proximité

Le Groupe a poursuivi sa croissance externe à l'étranger avec l'acquisition en Italie de plusieurs groupements de laboratoires de biologie médicale de proximité :

- En région Campanie : la société Igea Portici (le 28 février 2022) comprenant 1 site ;
- En région Emilie-Romagne : la société Memo Misano (le 29 avril 2022) comprenant 2 sites et la société Gamma Carpi (le 9 mai 2022) comprenant 1 site ;
- En région Piémont : la société Laboratoire Pasteur (le 28 février 2022) comprenant 1 site et la société Poly ambulatoire Pasteur (le 31 mars 2022) ;

- En région des Pouilles : la société Di Battista (le 3 mai 2022) comprenant 1 site ;
- En région Toscane : le groupe de laboratoires San Lorenzo composé de 7 entités (le 26 mai 2022) comprenant 3 sites

Les actifs identifiables acquis et les passifs évalués à la juste valeur à la date d'acquisition ainsi que le goodwill à cette même date sont présentés ci-dessous (en millions d'euros) :

Pour la région Campanie et la région des Pouilles :

<i>(En millions d'euros)</i>	Goodwill provisoire de Laboratorio Clinico Di Battista S.r.l	Goodwill provisoire de Centro Diagnostico Analisi Cliniche Igea Srl
Immobilisations incorporelles	0,0	-
Immobilisations corporelles	0,2	-
Actifs au titre du droit d'utilisation	0,1	-
Immobilisations financières	0,0	0,0
Clients et comptes rattachés	0,0	0,1
Autres créances et comptes de régularisation	0,0	0,0
Trésorerie	0,1	0,0
Provisions	0,1	0,1
Passifs financiers	0,1	0,3
Passifs locatifs	0,1	-
Fournisseurs et comptes rattachés	0,1	0,4
Autres dettes et charges à payer	0,0	0,1
Passifs d'impôt différé	-	0,0
Quote-part de la juste valeur des actifs nets acquis	0,1	(0,8)
Coût d'acquisition des titres	1,3	0,4
Goodwill	1,2	1,2

Pour la région Emilie-Romagne :

<i>(En millions d'euros)</i>	Goodwill provisoire de Poliambulatorio Privato Gamma Laboratorio di Analisi Chimico Cliniche S.r.l	Goodwill provisoire de Memo S.R.L
Immobilisations incorporelles	-	-
Immobilisations corporelles	0,0	0,4
Actifs au titre du droit d'utilisation	-	0,3
Immobilisations financières	0,1	0,0
Stocks et en-cours	(0,0)	-
Clients et comptes rattachés	0,1	0,3
Autres créances et comptes de régularisation	0,0	0,2
Trésorerie	0,4	0,8
Provisions	0,1	0,0
Passifs financiers	-	0,3
Passifs locatifs	-	0,3
Fournisseurs et comptes rattachés	0,1	0,3
Autres dettes et charges à payer	0,1	0,1
Quote-part de la juste valeur des actifs nets acquis	0,2	1,0
Coût d'acquisition des titres	3,7	4,9
Goodwill	3,5	3,9

Pour la région Piémont :

<i>(En millions d'euros)</i>	Goodwill provisoire de Laboratorio Pasteur S.r.l.	Goodwill provisoire de Poliambulatorio Pasteur S.r.l.
Immobilisations incorporelles	0,0	-
Immobilisations corporelles	0,0	0,0
Immobilisations financières	0,0	-
Clients et comptes rattachés	0,0	0,0
Autres créances et comptes de régularisation	0,0	-
Trésorerie	1,1	0,0
Provisions	0,0	0,0
Fournisseurs et comptes rattachés	0,1	0,0
Autres dettes et charges à payer	0,1	0,0
Quote-part de la juste valeur des actifs nets acquis	1,0	0,0
Coût d'acquisition des titres	2,9	0,1
Goodwill	1,9	0,1

Pour la région Toscane :

<i>(En millions d'euros)</i>	Goodwill provisoire de Groupe Santoni
Immobilisations incorporelles	0,1
Immobilisations corporelles	0,2
Actifs au titre du droit d'utilisation	1,6
Immobilisations financières	0,3
Clients et comptes rattachés	1,9
Autres créances et comptes de régularisation	0,2
Actifs d'impôt différé	0,1
Trésorerie	2,2
Provisions	1,0
Passifs financiers	2,1
Passifs locatifs	1,6
Fournisseurs et comptes rattachés	2,1
Autres dettes et charges à payer	1,1
Quote-part de la juste valeur des actifs nets acquis	(1,1)
Coût d'acquisition des titres	13,6
Goodwill	14,7

Le Groupe a également réalisé les acquisitions des sociétés Nappi, Covone, Biochimico et Ethos en Italie dont le prix a été directement reconnu en tant que goodwill provisoire pour 10,1 millions d'euros.

6.3.9.2 Acquisitions en Italie : A&E

L'activité A&E acquise par l'intermédiaire de l'acquisition du groupe Lifebrain a elle aussi connue une croissance externe avec l'acquisition de deux groupes, le groupe Abich dont une filiale est située au Canada (le 19 novembre 2021) et le laboratoire Toscolab Consulting en Toscane (le 7 avril 2022).

Les actifs identifiables acquis et les passifs évalués à la juste valeur à la date d'acquisition ainsi que le goodwill à cette même date sont présentés ci-dessous (en millions d'euros) :

<i>(En millions d'euros)</i>	Goodwill définitif du groupe Abich	Goodwill provisoire de Toscolab Consulting S.r.l.
Immobilisations incorporelles	0,0	0,0
Immobilisations corporelles	0,8	0,1
Actifs au titre du droit d'utilisation	0,1	-
Immobilisations financières	0,3	0,0
Stocks et en-cours	-	(0,0)
Clients et comptes rattachés	0,3	0,0
Autres créances et comptes de régularisation	0,6	0,1
Actifs d'impôt différé	0,1	0,0
Trésorerie	1,4	0,1
Provisions	0,0	0,1
Passifs financiers	0,8	0,1
Passifs locatifs	0,1	-
Fournisseurs et comptes rattachés	0,3	0,1
Autres dettes et charges à payer	0,6	0,0
Quote-part de la juste valeur des actifs nets acquis	1,8	(0,0)
Coût d'acquisition des titres	13,9	1,0
Goodwill	12,1	1,1

6.3.9.3 Acquisitions en Afrique

En Afrique, le groupe a renforcé ses positions avec l'acquisition de deux groupes, la société BMC Rwanda, situé au Rwanda (le 6 avril 2021) comprenant 1 site et le groupe Medpharm, composé d'une holding située à l'Ile Maurice et la société ICL Ethiopia située en Ethiopie (le 26 septembre 2022) comprenant 16 sites.

Les actifs identifiables acquis et les passifs évalués à la juste valeur à la date d'acquisition ainsi que le goodwill à cette même date sont présentés ci-dessous (en millions d'euros) :

<i>(En millions d'euros)</i>	Goodwill définitif de BMC-Rwanda	Goodwill provisoire de Medpharm Afya Holdings Ltd
Immobilisations incorporelles	-	0,0
Immobilisations corporelles	0,0	0,7
Immobilisations financières	-	0,1
Stocks et en-cours	-	0,4
Clients et comptes rattachés	0,0	0,1
Autres créances et comptes de régularisation	0,0	0,9
Trésorerie	0,0	1,3
Passifs financiers	0,0	4,6
Fournisseurs et comptes rattachés	0,1	0,7
Autres dettes et charges à payer	0,0	2,3
Quote-part de la juste valeur des actifs nets acquis	(0,1)	(3,1)
Coût d'acquisition des titres	0,4	5,7
Goodwill	0,5	8,8

6.3.10 Autres mouvements de périmètre au sein du groupe

6.3.10.1 Création d'entités

- Cerbact Asia Holdings Singapore et Cerbact Asia Holdings Taiwan créées le 12 juillet 2021 ;
- Cerba Research Netherlands créée le 16 février 2022.

6.3.10.2 Fusions par dissolution avec rétroactivité fiscale et comptable

- Diag-Basile et Gigante ont rejoint Basile à partir du 1^{er} janvier 2021 ;
- Cerballiance Normandie Ouest a rejoint Cerballiance Normandie (désormais dénommée « Cerballiance Normandie Ouest ») à partir du 1^{er} janvier 2021 ;
- Constantin Investissement II, Constantin Investissement III et Cerba Healthcare ont rejoint Constantin Investissement I (désormais dénommée « Cerba Healthcare ») à partir du 1^{er} janvier 2021.
- Cerba Healthcare a rejoint Chrome Bidco (désormais dénommée « Cerba Healthcare ») à partir du 1^{er} janvier 2022.
- Bio29 a rejoint Cerballiance Finistère à partir du 1^{er} janvier 2022.
- NG Bio et Jeanne d'Arc ont rejoint Cerballiance Paris et IDF Est à partir du 1^{er} janvier 2022.

- Vermeulen a rejoint Cerballiance Côte d’Azur à partir du 1^{er} janvier 2022.
- Cerballiance Drôme Ardèche et Cerballiance Loire ont rejoint Cerballiance Rhône-Alpes (désormais dénommée « Cerballiance Auvergne Rhône-Alpes ») à partir du 1^{er} janvier 2022.
- Enrol Bidco BV, Enrol Bidco II BV, Viroclinics Bidco BV, Viroclinics Midco BV et Viroclinics Topco BV (sociétés du groupe Viroclinics) ont rejoint Cerba Research Netherlands à partir du 1^{er} janvier 2022 ;
- Biocontrol S.R.L, Biolab Igea S.R.L, Fleming S.R.L, Galeno S.R.L, Igea S.R.L, Laboratoire Alto Sangro S.R.L, Laboratoire Carrese S.R.L, Laboratoire A. Fleming S.R.L, Laboratoire Di Perna S.R.L, Laboratoire G. Mendel S.R.L et Laboratoire Petragnani S.R.L ont rejoint Lifebran Abruzzo S.R.L à partir du 1^{er} janvier 2022 ;
- Geotecnica Veneta S.R.L a rejoint C.S.G Palladio S.R.L à partir du 1^{er} janvier 2022 ;
- Igea Portici a rejoint CDMN Dr. Augusto Basile à partir du 1^{er} janvier 2022 ;
- Laboratoire Marte Cardinali S.R.L et Laboratoire Beta S.R.L ont rejoint Laboratoire Check up S.R.L à partir du 1^{er} janvier 2022
- Centro Diagnostico San Nicola, Cerba Healthcare Italia S.R.L, European Laboratory Solutions S.R.L et Lifebrain Lombardia S.R.L ont rejoint Lifebrain S.R.L (désormais renommée « Cerba Healthcare Italia S.R.L ») à partir du 1^{er} janvier 2022 ;
- Laboratoire Pasteur, Lifebrain Piemonte S.R.L et Lifebrain Torino S.R.L ont rejoint Raffaello S.R.L à partir du 1^{er} janvier 2022 ;
- Nic-Al S.R.L a rejoint Tecnal S.R.L à partir du 1^{er} janvier 2022.

6.3.10.3 Fusions sans rétroactivité comptable

- MGCI 1, MGCI 2 et Cerba Biopartenaires ont rejoint Chrome BidCo à partir du 1^{er} octobre 2021 ;
- Aerts & Filots a rejoint Cerba Selafa à partir du 2 novembre 2021 ;
- Selas des docteurs Bonnafous et Barhoum a rejoint Cerba Path à partir du 1^{er} avril 2022 ;
- Biomed05 a rejoint Cerballiance Alpes Durance à partir du 1^{er} octobre 2022.

6.3.10.4 Liquidations d’entités

- Barc Singapore le 1^{er} septembre 2021 ;
- Analysis Biologicos le 17 janvier 2022 ;
- Labs Toscana le 25 mars 2022 ;
- Virclinics Inc (USA) le 17 mai 2022 ;

6.3.11 Impact sur la trésorerie et information pro forma

L'impact net sur la trésorerie des variations du périmètre de consolidation de l'exercice se constate comme suit :

(En millions d'euros)	1er juin 2021 - 31 décembre 2022
Coût d'acquisition	5 193,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie acquis	(463,9)
Dettes sur acquisitions	(5,9)
Flux de trésorerie net lié aux acquisitions de l'exercice	4 723,3
Païement de dettes liées aux acquisitions des exercices précédents	10,9
Acquisitions d'actions supplémentaires	12,2
Cessions de fonds de commerce	(1,1)
Incidence des variations de périmètre de consolidation	4 745,3

Le tableau suivant présente le chiffre d'affaires et le résultat net du Groupe, en tenant compte des principales acquisitions au 1^{er} juillet 2021, date d'acquisition de Constantin Investissement I :

(En millions d'euros)	1er juillet 2021 - 31 décembre 2022	Groupe Bio29	Groupe Lifebram	Groupe Caledobio	Groupe Labesa	Groupe Viroclinics	Groupe Youlab	Groupe Medpharm	Entités Italiennes*	Autres acquisitions**	1er juillet 2021 - 31 décembre 2022 Pro forma
<i>Date d'acquisition</i>		01/10/2021	28/10/2021	21/12/2021	29/12/2021	16/02/2022	05/06/2022	26/09/2022	2022	2022	
Produits des activités ordinaires	3 480 715	3 520	154 080	8 687	92 165	55 946	112 571	7 489	15 378	84 788	4 015 338
Résultat net	218 029	439	4 348	996	18 710	(5 790)	20 342	(1 149)	731	16 028	271 692

*Entités italiennes : détail en notes 6.3.9.1 et 6.3.9.1

** Autres acquisitions : détail en note 6.3.8

6.4 États financiers consolidés

Les états financiers consolidés de la période allant du 1^{er} juin 2021 au 31 décembre 2022 présentent les états financiers individuels pour la période du 21 avril 2021 au 31 mai 2021, en tant qu'informations comparatives étant donné que la Société a été constituée le 21 avril 2021. L'exercice de la société est un exercice de 19 mois clos le 31 décembre 2022 pour donner suite à un changement de date de clôture comptable. L'acquisition de Constantin Investissement I étant survenue le 30 juin 2021, aucune activité n'est comptabilisée entre le 1^{er} et le 30 juin 2021.

6.5 Base de préparation

6.5.1 Normes comptables

Les états financiers consolidés de Chrome TopCo ont été préparés conformément aux normes internationales d'information financière (IFRS), y compris les normes comptables internationales (IAS) et les interprétations publiées par le Standard Interpretations Committee (SIC) et l'IFRS Interpretations Committee (IFRIC), telles qu'adoptées par l'Union européenne avant le 31 décembre 2022 et publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB).

La Société a analysé les IFRS, les IAS, les interprétations publiées par le SIC et l'IFRIC, et les amendements associés publiés, approuvés et applicables aux exercices comptables ouverts à compter du 1^{er} juin 2021 – ainsi que ceux non encore approuvés par l'Union européenne au 31 décembre 2022.

Ces normes peuvent être consultées sur le site de l'EFRAG à l'adresse suivante : <https://www.efrag.org/Assets/Download?assetUrl=%2Fsites%2Fwebpublishing%2FSiteAssets%2FEFRAG%2520Endorsement%2520Status%2520Report%252031%2520January%25202023.pdf>

Les méthodes comptables retenues pour préparer les états financiers consolidés au 31 décembre 2022 sont décrites ci-après.

Les nouvelles normes IFRS, ainsi que les nouveaux amendements et interprétations y afférents publiés au Journal officiel de l'Union européenne et entrant en vigueur au 1^{er} juin 2021, sont les suivants :

<i>Normes révisées, amendements et interprétations applicables aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2021</i>		<i>Première application européenne pour les exercices ouverts au :</i>	<i>Incidences</i>
Amendements à IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 et IFRS 16	Réforme des taux d'intérêt de référence - Phase 2 (publiés le 27 août 2020)	01.01.2021	Aucune incidence
Amendements à IFRS 4	Contrats d'assurance - report de la date d'application d'IFRS 9 (publiés le 25 juin 2020)	01.01.2021	Aucune incidence
Amendements à IFRS 16	Allègements de loyer liés à la Covid-19 au-delà du 30 juin 2021 (publiés le 31 mars 2021)	01.04.2021	Aucune incidence
<i>Normes révisées, amendements et interprétations applicables aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2022</i>		<i>Première application européenne pour les exercices ouverts au :</i>	<i>Incidences</i>
Amendements à IFRS 3, IAS 16, IAS 37 et améliorations annuelles des normes IFRS 2018-2020	Regroupements d'entreprises / Immobilisations corporelles / Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels (publiés le 14 mai 2020)	01.01.2022	A étudier
<i>Nouveaux amendements et nouvelles normes et interprétations publiés par l'IASB, non encore applicables ou non adoptés par anticipation par le Groupe :</i>		<i>Date d'entrée en vigueur IASB</i>	<i>Incidences</i>
Amendements à IAS 1	Présentation des états financiers et guide d'application de la matérialité : Informations à fournir sur les méthodes comptables (publiés le 12 février 2021)	01.01.2023	A étudier
Amendements à IAS 8	Méthodes comptables, changements d'estimations comptables et erreurs - Définition d'une estimation comptable (publiés le 12 février 2021)	01.01.2023	A étudier
Amendements à IAS 12	Impôts sur le résultat - Impôt différé rattaché à des actifs et passifs issus d'une même transaction (publiés le 7 mai 2021)	01.01.2023	A étudier
Amendements à IAS 1	Présentation des états financiers - Classement des passifs en tant que passifs courants et non courants et classement des passifs en tant que passifs courants et non courants - Report de la date d'entrée en vigueur (publiés respectivement le 23 janvier 2020 et le 15 juillet 2020) et passifs non courants avec covenants (publiés le 31 octobre 2022)	01.01.2024	A étudier
Amendements à IFRS 16	Passifs de location dans une opération de vente et cession-bail (publié le 22 septembre 2022)	01.01.2024	A étudier

Le Groupe analyse actuellement l'impact des normes publiées par l'IASB au 31 décembre 2022 non encore adoptées par l'UE, mais n'anticipe pas d'incidence significative sur ses états financiers consolidés.

Le Groupe n'a pas adopté par anticipation de normes, amendements ou interprétations publiés par l'IASB, dont l'application n'est pas obligatoire au 1^{er} juin 2021.

En mai 2021, l'IFRIC a publié une interprétation portant sur IAS 19R relative à la valorisation des droits acquis au titre de certains régimes à prestations définies aux périodes de services rendus :

- Les régimes à prestations définies concernés sont ceux qui répondent aux conditions suivantes : l'attribution des droits est conditionnée à la présence du salarié dans l'entreprise au moment de son départ à la retraite, les droits sont fonction de l'ancienneté, et les droits sont plafonnés à partir d'un certain nombre d'années d'ancienneté.
- Conformément à cette interprétation de l'IFRIC, les droits sont comptabilisés sur les dernières années de carrière du salarié, ce qui lui confère les droits au moment de son départ à la retraite, et non sur toute la durée de sa carrière dans l'entreprise.
- Elle a entraîné une diminution de 3,5 millions d'euros des régimes à prestations définies, qui a été comptabilisée dans les capitaux propres avant l'acquisition de Constantin Investissement I.

En avril 2021, l'IFRIC a publié une interprétation relative à la comptabilisation des coûts de configuration et de customisation nécessaires relatifs à l'implémentation d'un logiciel en mode SaaS (Software as a Service) :

- Ces développements sont comptabilisés en charges de l'exercice si la société n'en contrôle pas le paramétrage, par exemple en détenant leur propriété intellectuelle. Les charges relatives à ces développements seront réparties sur la durée du contrat de service si elles ne peuvent être distinguées du SaaS lui-même notamment si elles sont réalisées par le fournisseur SaaS ou son sous-traitant.

6.5.2 Méthodes d'évaluation

Sauf indication contraire, les états financiers consolidés ont été préparés selon le principe du coût historique.

6.5.3 Monnaie fonctionnelle et de présentation

Les états financiers consolidés sont présentés en milliers d'euros, sauf indication contraire, qui est la monnaie fonctionnelle de la Société. Sauf indication contraire, les valeurs sont arrondies au millier le plus proche.

La plupart des filiales étrangères ont pour monnaie fonctionnelle leur devise locale, soit la devise dans laquelle la majorité de leurs transactions sont libellées.

Leurs bilans sont convertis au taux de change en vigueur à la date de clôture et leurs comptes de résultat sont convertis sur une base mensuelle au taux de change moyen de chaque mois. Les profits et les pertes résultant de la conversion des états financiers des filiales étrangères sont comptabilisés dans les capitaux propres au poste « Réserves de conversion ».

6.5.4 Recours à des estimations, hypothèses et jugements

La préparation des états financiers consolidés nécessite d'exercer des jugements, de formuler des estimations et d'émettre des hypothèses qui ont une incidence sur l'application des méthodes comptables, ainsi que sur le montant publié des actifs, des passifs, des produits et des charges. Les montants réels peuvent être différents de ces estimations.

La direction formule ces estimations et hypothèses en tenant compte de l'expérience passée et de l'environnement commercial actuel du Groupe. Elles font l'objet de revues régulières. Les impacts des modifications apportées aux estimations sont comptabilisés durant la période au cours de laquelle elles sont revues et pour toutes les périodes ultérieures concernées.

Les estimations et les hypothèses sont particulièrement importantes pour évaluer :

- la valeur recouvrable des immobilisations incorporelles et corporelles, y compris le goodwill (voir notes 6.15, 6.16 et 6.17) ;
- l'évaluation des actifs au titre du droit d'utilisation et des passifs locatifs conformément à IFRS 16 (voir note 6.18) ;
- les actifs et passifs d'impôt différé (voir note 6.20) ;
- la dépréciation des créances clients (voir note 6.22) ;
- les obligations au titre des régimes à prestations définies (voir note 6.27) ;
- les provisions (voir note 6.28) ; et
- la juste valeur des instruments dérivés (voir note 6.32.4.2).

6.6 Principales méthodes comptables

Les méthodes comptables exposées ci-après ont été appliquées de manière permanente à l'ensemble des périodes présentées dans les états financiers consolidés, et ce, par toutes les entités du Groupe.

6.6.1 Méthodes de consolidation

Les états financiers consolidés du Groupe présentent les comptes de la société mère et de l'ensemble de ses filiales au 31 décembre 2022.

Les filiales sont des entreprises contrôlées par le Groupe. Un investisseur contrôle une entité faisant l'objet d'un investissement lorsqu'il est exposé ou qu'il a droit à des rendements variables en raison de ses liens avec l'entité faisant l'objet d'un investissement et qu'il a la capacité d'influer sur ces rendements du fait du pouvoir qu'il détient sur celle-ci.

La législation française prévoit des restrictions réglementaires relatives à la structure organisationnelle et à la nature de la propriété du capital social des laboratoires de biologie médicale. En effet, les filiales françaises sont soumises à des réglementations strictes qui limitent la propriété de ces laboratoires et la forme juridique qu'ils peuvent revêtir. Selon la législation française, les droits de vote d'une société exploitant un laboratoire doivent être détenus à hauteur de 50 % minimum par des biologistes qui y travaillent. En outre, des personnes physiques non-biologistes ou des personnes morales qui ne sont pas des sociétés exploitant des laboratoires ne peuvent détenir plus de 25 % du capital social d'une de ces sociétés.

La législation française impose également que les laboratoires de biologie médicale prennent la forme juridique d'une société d'exercice libéral (SEL).

Le Groupe a organisé sa structure de manière à demeurer conforme à ces réglementations et à détenir la majorité des intérêts financiers connexes (voir note 6.7). En outre, les statuts et les pactes d'actionnaires incluent des clauses spécifiques concernant notamment la structure de gouvernance. Bien que le Groupe ne détienne pas la moitié des droits de vote des SEL, les mécanismes susmentionnés lui permettent d'obtenir la majorité des avantages économiques découlant des activités de ces sociétés ainsi que de démontrer l'existence d'un contrôle selon IFRS 10 et en conformité totale avec la législation du pays, permettant aux entités françaises d'être consolidées par intégration globale. Au fur et à mesure de l'acquisition de nouveaux laboratoires français, des structures d'actionariat et des pactes d'actionnaires similaires sont mis en place avec les biologistes de ces entités nouvellement acquises.

Les filiales sont consolidées par intégration globale à compter de la date de prise de contrôle, et ce, jusqu'à la date à laquelle ce contrôle cesse (voir note 6.6.4). Les restrictions réglementaires relatives à la propriété

des filiales du Groupe situées en Belgique, au Luxembourg, en Italie et en Afrique sont moins strictes que celles imposées en droit français. En ce qui concerne les Émirats arabes unis, ces restrictions sont les mêmes qu'en France. Des actionnaires étrangers ne peuvent détenir plus de la moitié du capital social d'une société.

Les entités sur lesquelles le Groupe exerce une influence notable, sans pour autant les contrôler, sont comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence.

L'ensemble des soldes, transactions, produits et charges intragroupe significatifs sont exclus.

La totalité des profits et pertes générés par les filiales est ventilée dans la part attribuable aux propriétaires de la Société et celle attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle, selon leurs intérêts respectifs.

Le Groupe commence à consolider les entités nouvellement acquises en début ou fin de mois du mois d'acquisition selon que cette dernière a eu lieu avant le 15^{ème} jour du mois ou après.

6.6.2 Regroupements d'entreprises

Conformément à IFRS 3, les regroupements d'entreprises qui se sont produits après le 1^{er} janvier 2010 sont comptabilisés en appliquant la méthode de l'acquisition à la date d'acquisition, qui correspond à la date à laquelle le contrôle a été transféré au Groupe.

Lorsque le Groupe obtient le contrôle d'une entité ou d'un groupe d'entités, les actifs identifiables acquis et les passifs assumés sont comptabilisés et évalués à leur juste valeur. L'écart entre la contrepartie transférée (à savoir le coût d'acquisition) et la juste valeur des actifs identifiables acquis, net des passifs et passifs éventuels assumés, est comptabilisé dans le goodwill.

Le goodwill est directement comptabilisé dans l'état de la situation financière de l'entité acquise, et libellé dans sa monnaie fonctionnelle. La valeur recouvrable est ensuite contrôlée au niveau du groupe d'unités génératrices de trésorerie (UGT) auquel l'entité appartient.

La contrepartie éventuelle est évaluée à sa juste valeur à la date d'acquisition et n'est ajustée ultérieurement par le goodwill que lorsque des informations complémentaires relatives aux faits et circonstances à la date d'acquisition sont obtenues après cette date. Ces ajustements sont uniquement effectués durant la période d'évaluation de 12 mois qui suit la date d'acquisition. Tous les autres ajustements ultérieurs sont comptabilisés au compte de résultat.

La contrepartie éventuelle est comptabilisée dans les capitaux propres si le paiement éventuel est réglé par la livraison d'un nombre fixe d'instruments de capitaux propres de l'acquéreur. Autrement, elle est comptabilisée en passif relatif aux regroupements d'entreprises. La contrepartie éventuelle est comptabilisée à sa juste valeur à la date d'acquisition, indépendamment de la probabilité de paiement. En cas de comptabilisation initiale en passif, tout ajustement ultérieur de la contrepartie sera rapporté en résultat à moins qu'il ne soit effectué dans les 12 mois suivant la date d'acquisition et ne soit lié aux faits et circonstances existants à cette même date. Le goodwill acquis est comptabilisé en tant que regroupement d'entreprises.

En cas de regroupement d'entreprises par étapes, l'obtention du contrôle sur la société acquise entraîne une réévaluation de l'ensemble des participations précédemment détenues à leur juste valeur, et toute variation significative est comptabilisée dans le résultat d'exploitation courant.

Les coûts de transaction, autres que ceux associés à l'émission de titres d'emprunt ou de participation, supportés par le Groupe dans le cadre d'un regroupement d'entreprises sont comptabilisés en charges lorsqu'ils sont encourus.

L'amendement à IFRS 3 – Regroupements d'entreprises publié le 22 octobre 2018 a restreint et clarifié la définition d'une entreprise. Il permet également, au moyen d'une évaluation simplifiée, de déterminer si un ensemble d'activités et d'actifs acquis constitue un groupe d'actifs plutôt qu'une entreprise.

Une entreprise doit se composer d'intrants et d'un processus substantiel, qui ont la capacité de contribuer significativement à la création d'extrants.

6.6.3 Acquisitions de participations ne donnant pas le contrôle

Les acquisitions de participations ne donnant pas le contrôle sont comptabilisées en tant que transactions avec les propriétaires, agissant en cette qualité. Par conséquent, aucun goodwill n'a été comptabilisé. Les ajustements aux participations ne donnant pas le contrôle découlant de transactions qui n'impliquent pas la perte de contrôle sont déterminés selon la quote-part d'intérêt dans les actifs nets de la filiale.

Les activités qui n'entraînent aucune perte de contrôle sont traitées en tant que transactions entre actionnaires, et donnent lieu à une nouvelle répartition entre les capitaux propres attribuables aux propriétaires de la Société et ceux attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle. La même base de répartition s'applique à tous les coûts de transaction.

6.6.4 Cession donnant lieu à une perte de contrôle

Lors d'une perte de contrôle, le Groupe décomptabilise les actifs et les passifs de la filiale, toute participation ne donnant pas le contrôle et les autres composants des capitaux propres relatifs à la filiale. Tout profit ou perte résultant de la perte de contrôle est comptabilisé au poste « Résultat d'exploitation courant ».

Si le Groupe conserve une participation dans son ancienne filiale, cette participation est évaluée à sa juste valeur à la date de la perte de contrôle. Elle sera ensuite comptabilisée en entité mise en équivalence ou en actif financier à la juste valeur par résultat, selon le niveau d'influence conservé.

6.6.5 Transactions en devises

Les transactions libellées en devises sont converties dans la monnaie fonctionnelle de l'entité correspondante du Groupe au taux de change en vigueur à la date de transaction. Les actifs et passifs monétaires libellés en devises à la date de clôture sont convertis dans la monnaie fonctionnelle au taux de change en vigueur à cette même date.

Les écarts de conversion sont comptabilisés en résultat.

6.6.6 Entités étrangères dont la monnaie fonctionnelle est différente de la monnaie de présentation

Les actifs et passifs des entités étrangères – y compris le goodwill et les variations de juste valeur découlant de l'acquisition – dont la monnaie fonctionnelle n'est pas l'euro sont convertis en euros au taux de change en vigueur à la date de clôture, et l'état de leur résultat global est converti en euros en utilisant les taux de change moyens au cours de la période.

Les écarts de conversion découlant de l'utilisation de différents taux de change sont enregistrés dans les « Autres éléments du résultat global ». Ils sont comptabilisés au poste « Réserves de conversion » dans les capitaux propres consolidés jusqu'à cession ou liquidation des investissements concernés.

6.6.7 IAS 29 – Information financière dans les économies hyperinflationnistes

Cette norme s'applique aux états financiers, y compris les états financiers consolidés, de toute entité dont la monnaie fonctionnelle est la monnaie d'une économie hyperinflationniste.

Elle n'établit pas un taux absolu à partir duquel le phénomène d'hyperinflation est réputé prendre naissance. C'est le jugement qui permet de savoir si un retraitement des états financiers selon la norme devient nécessaire. L'hyperinflation est révélée par certaines caractéristiques de l'environnement économique d'un pays qui comprennent, sans s'y limiter, les points suivants :

- la population en général préfère conserver sa richesse en actifs non monétaires ou en une devise relativement stable. Les montants détenus en monnaie locale sont immédiatement investis pour maintenir le pouvoir d'achat ;
- la population en général apprécie les montants monétaires, non pas dans la monnaie locale, mais dans une devise relativement stable. Les prix peuvent être exprimés dans cette monnaie ;
- les ventes et les achats à crédit sont conclus à des prix qui tiennent compte de la perte de pouvoir d'achat attendue pendant la durée du crédit, même si cette période est courte ;
- les taux d'intérêt, les salaires et les prix sont liés à un indice de prix ; et
- le taux cumulé d'inflation sur trois ans approche ou dépasse 100 %.

Le Groupe possède une société au Zimbabwe où, sur la période du 1^{er} juin 2021 au 31 décembre 2022, l'inflation a dépassé la barre des 13 669 % (2 475 % en 2020).

Toutes les caractéristiques d'une économie hyperinflationniste au sens d'IAS 29 sont réunies au Zimbabwe.

Le Zimbabwe a sa propre monnaie (le dollar RTGS) dont le taux au 31 décembre 2022 était de 1 € pour 729,16265 RTGS (taux interbancaire). Fin décembre 2020, le taux était de 1 € pour 124,33222 RTGS (ancien taux implicite mutuel, OMIR) et de 1€ pour 123,02105 RTGS à fin décembre 2021 (taux interbancaire).

Conformément à IAS 29 – Information financière dans les économies hyperinflationnistes, les impacts suivants ont été évalués pour l'entité du Groupe au Zimbabwe :

- les ajustements liés à l'inflation sur l'ensemble des actifs et passifs non monétaires selon les indices de prix les plus récents, reflétant l'unité de mesure en vigueur à la fin de l'exercice ;
- les impacts de l'exercice sur le compte de résultat de la période 1^{er} juin 2021 au 31 décembre 2022 :

o Résultat opérationnel : -0,5 million d'euro.

o Résultat net : -0,6 million d'euro.

6.7 Périmètre de consolidation

Sociétés intégrées	31 décembre 2022			Pays
	Méthode de consolidation	% contrôle	% intérêt	
Chrome Topco	Société mère			FRANCE
Abcos	IG	100,00	100,00	FRANCE
Cerballiance Médoc	IG	49,97	99,48	FRANCE
SPFPL CerbaPath Holding	IG	49,00	99,88	FRANCE
Antagène	IG	82,00	82,00	FRANCE
Cerba Path	IG	99,55	96,51	FRANCE
Cerba Research Australia PTY Limited	IG	100,00	100,00	FRANCE
Cerba Research NV	IG	100,00	100,00	AUSTRALIE
Baro RSA	IG	50,10	50,10	BELGIQUE
Cerba Research USA	IG	100,00	100,00	AFRIQUE DU SUD
CDMN Dr. Augusto Basile SpA	IG	100,00	100,00	ETATS UNIS
Cerballiance Centre Val de Loire	IG	47,75	92,00	ITALIE
Cerballiance Côte d'Azur	IG	49,00	99,81	FRANCE
SCM Cerballiance	IG	100,00	97,78	FRANCE
Cerballiance Cotes d'Armor	IG	49,00	99,85	FRANCE
Laboratoire Biocal	IG	49,00	99,85	FRANCE
Laboratoire Bioclinic	IG	49,00	99,85	NOUVELLE CALEDONIE
BioDoc	IG	49,88	99,81	NOUVELLE CALEDONIE
Cerballiance Pays de la Loire	IG	50,00	99,85	FRANCE
Cerballiance Hauts de France	IG	46,87	89,69	FRANCE
Bionedilam	IG	48,13	99,85	FRANCE
Cerballiance Normandie Sud	IG	49,95	99,84	FRANCE
Cerballiance Somme	IG	49,00	90,54	FRANCE
Cerballiance Pyrénées	IG	49,00	99,11	FRANCE
Cerballiance Réunion	IG	48,99	90,31	FRANCE
Cerballiance Provence	IG	50,00	99,85	FRANCE
Bio Medical Center Rwanda	IG	80,00	40,60	FRANCE
Bilan Santé Viton	IG	100,00	100,00	RWANDA
C-PLUS-BIO	IG	47,83	99,85	FRANCE
SPFPL Caledobio	IG	100,00	99,85	FRANCE
Cerballiance Paris et IDF Est	IG	49,00	96,71	NOUVELLE CALEDONIE
Cerballiance Oise	IG	46,83	87,50	FRANCE
Centre de Bilans de Santé et d'Assurance	IG	100,00	100,00	FRANCE
Cefid	IG	100,00	100,00	FRANCE
Laboratoire Central	IG	49,00	99,84	FRANCE
Cerba SELAFA	IG	25,00	99,85	NOUVELLE CALEDONIE
Cerbaet Asia holdings PTE. LTD - Singapore	IG	65,00	65,00	FRANCE
Cerbaet Asia holdings PTE. LTD - Taiwan	IG	65,00	65,00	SINGAPOUR
Cerbavet	IG	49,99	99,99	TAIWAN
Cerballiance Charentes	IG	44,22	99,84	FRANCE
Cerba Lancet Africa	IG	50,75	50,75	FRANCE
Cerba Healthcare	IG	100,00	100,00	FRANCE
Chrome Holdco	IG	100,00	100,00	FRANCE
Chrome Midco	IG	100,00	100,00	FRANCE
Clini Lancet Laboratories Nigeria	IG	94,99	48,21	FRANCE
Lancet Clinical Laboratories Private Zimbabwe	IG	100,00	35,53	FRANCE
CerbaPath Africa	IG	90,00	45,68	NIGERIA
Cerba Research Netherlands B.V	IG	100,00	100,00	ZIMBABWE
Cerba Research UK	IG	100,00	100,00	COTE D'IVOIRE
Cerba Healthcare Belgium	IG	100,00	100,00	PAYS BAS
Cerba HealthCare International	IG	100,00	100,00	GRANDE BRETAGNE
Cerba Xpert	IG	100,00	100,00	BELGIQUE
				FRANCE
				FRANCE

Sociétés intégrées	31 décembre 2022			Pays
	Méthode de consolidation	% contrôle	% intérêt	
DDL Diagnostics Laboratory BV	IG	100,00	100,00	PAYS BAS
Cerba HC Italia	IG	100,00	100,00	ITALIE
Diag	IG	49,00	98,99	FRANCE
Cerba Path Belgium	IG	39,00	99,98	BELGIQUE
Cerballiance Alpes Durance	IG	42,73	99,84	FRANCE
Cerballiance Normandie Est	IG	49,83	99,38	FRANCE
Cerballiance Aquitaine Nord	IG	49,99	99,55	FRANCE
Gaborone Private Hospital Pathology	MEE	25,00	12,69	BOTSWANA
GEIE Cerba HealthCare Gestion	IG	100,00	100,00	FRANCE
GIE Labexa	IG	100,00	99,53	FRANCE
GIE-Vitbio	IG	100,00	95,69	FRANCE
Histafin	IG	100,00	100,00	FRANCE
International Clinical Laboratories Ethiopia	IG	100,00	39,08	ETHIOPIE
Cerballiance Gascogne	IG	49,99	99,54	FRANCE
Cerballiance IDF Ouest	IG	49,00	99,54	FRANCE
Cerballiance Nouvelle Aquitaine	IG	99,70	99,55	FRANCE
Lancet Laboratories Ghana	IG	90,00	45,68	GHANA
Lancet Laboratories Mozambique	IG	100,00	50,75	MOZAMBIQUE
Lancet Laboratories Uganda	IG	99,00	45,01	UGANDA
Cerba Lancet RSA	IG	100,00	50,75	AFRIQUE DU SUD
Lancet Laboratories Rwanda	IG	100,00	45,47	RWANDA
Lancet Services Company Kenya	IG	90,01	45,68	KENYA
Lancet Laboratories Swaziland	IG	100,00	50,75	SWAZILAND
Lancet Laboratories Tanzania	IG	100,00	45,47	TANZANIE
Lancet Laboratories Zimbabwe	IG	70,00	35,53	ZIMBABWE
3A Laboratori S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Abich Srl	IG	100,00	100,00	ITALIE
Abich Inc Canada	IG	100,00	100,00	CANADA
Lifebrian Abruzzo S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifebrian Alpha Ecologia S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Laboratorio Akomari S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifeanalytics S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Aurcella Analisi Mediche Biobab S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Asi S.r.l. Unipersonale	IG	100,00	100,00	ITALIE
Astrua Medical Center S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifebrian Bari S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifebrian Bari Lab S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifebrian Barietta S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifebrian Basilicata S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Laboratorio Clinico Di Battista S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Bios Medical S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Biomedical S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Bios S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifebrian Brindisi S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Centro Polispecialistico Brunetti S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifebrian Campania S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Centro Clinico Medico S.r.l. (CCM)	IG	100,00	100,00	ITALIE
Laboratorio analisi cliniche Check up s.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Chimiclab S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifebrian Cosenza S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifebrian COVID Labor GmbH	IG	100,00	100,00	AUTRICHE
Lifebrian Crotone S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
C.S.G. Palladio S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Centro Medico Della Valle S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Ecol Studio Consulting AB	IG	100,00	100,00	SUEDE
Ecol Studio S.p.A.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Ecol Studio UK Ltd.	IG	100,00	100,00	GRANDE BRETAGNE
Environment Building Corporation S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
ESSE.TLA. S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Poliambulatorio Privato Gamma Laboratorio di Analisi Chimico Cliniche S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Klorion S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifeanalytics Torino S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifebrian Lazio S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE

Sociétés intégrées	31 décembre 2022			Pays
	Méthode de consolidation	% contrôle	% intérêt	
Lifebrain Lecce S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
LG-Inca S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Cerba Healthcare Italia	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifebrain Liguria S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifebrain Logistik GmbH	IG	100,00	100,00	ITALIE
San Lorenzo Servizi Srl	IG	100,00	100,00	AUTRICHE
Cerballiance Finistère	IG	54,95	99,84	ITALIE
L.A.C. di Fotia D. Maricola F. S.r.l.	IG	100,00	100,00	FRANCE
MCP S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Medica Group S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
IMT-Medil S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Istituto Analisi Mediche San Lorenzo SRL	IG	100,00	100,00	ITALIE
Memo S.R.L.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifebrain Medical Lombardia S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Studio di Biologia Clinica Dr.ssa Anna Murano S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Istituto Medico Nordfranco srl	IG	100,00	100,00	ITALIE
Nuova Igea S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Nuovi Laboratori S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Osmotech S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Poliambulatorio Pasteur S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Progetto Salute S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Laboratoires de biologie réunis	IG	47,39	99,85	FRANCE
Raffaello S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Rete Diagnostica Italiana S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Istituti Diagnostici Riuniti Scarl (Consortium)	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifebrain Emilia-Romagna S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
RST Analitica S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Salus	IG	100,00	100,00	ITALIE
Salus Medica srl	IG	100,00	100,00	ITALIE
Salus Medica Toscana srl	IG	100,00	100,00	ITALIE
Sanità Solidale srl	IG	100,00	100,00	ITALIE
Laboratorio Analisi San Rocco S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifebrain Sardegna S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Sepack Lab S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifebrain Services S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Sistema 2000 S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifebrain Taranto S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Tecnai S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifebrain Toscana S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Toscolab Consulting S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifebrain Trentino S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
CST Trento S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifebrain Veneto S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifebrain Veneto Lab S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
VERAM S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Diagnostica Vigna Clara S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Laboratoire Central d'Analyse Médicale	IG	90,00	45,67	GABON
Lescaroux	IG	49,99	99,84	FRANCE
Ketterhill	IG	100,00	100,00	LUXEMBOURG
Maixtop	IG	100,00	35,53	ZIMBABWE
Cerballiance Martinique	IG	49,98	99,84	FRANCE
Medpharm Asia Holdings Ltd	IG	77,00	39,08	ILE MAURICE
Middle East And Northern Africa Holding Company	IG	100,00	100,00	FRANCE
MenaLabs Management FZ LLC	IG	97,32	97,32	EMIRATS ARABES UNIS
Nimes Pathologie	IG	48,99	99,54	FRANCE
Cerballiance Bourgogne	IG	48,99	99,75	FRANCE
Cerballiance Languedoc	IG	49,00	99,83	FRANCE
Cerballiance Occitanie	IG	49,00	99,85	FRANCE
Cerballiance Artois	IG	49,00	99,42	FRANCE
Cerballiance Normandie Ouest	IG	48,99	99,67	FRANCE
Cerballiance IDF Sud	IG	49,00	99,10	FRANCE
Cerballiance Auvergne Rhône Alpes	IG	48,80	98,28	FRANCE
Om.Biomedicall	IG	49,33	99,85	FRANCE
Pathologists Lancet Kenya	IG	91,99	45,47	KENYA
SCI Conches Biologie	IG	100,00	99,67	FRANCE
SCI Feray	IG	100,00	99,10	FRANCE
SCI Bio St Pierre	IG	100,00	99,66	FRANCE
Cerballiance Aquitaine Sud	IG	49,98	99,54	FRANCE
SPFPL-Bio29	IG	50,00	99,84	FRANCE
Tonnellerie Vallée de l'Eure	IG	49,89	99,85	FRANCE
Viroclinics Biosciences BV	IG	100,00	100,00	PAYS BAS

Au 31 mai 2021, seule Chrome TopCo était consolidée.

IG : Intégration globale

MEE : Mise en équivalence

Sorties de périmètre

Diagnostica Basile Srl
 Centro Gigante Srl
 Cerballiance Normandie Ouest
 Constantin Investissement II
 Constantin Investissement III
 Cerba HealthCare
 MGC11
 MGC12
 Cerba Biopartnaires
 Aerts et Filot
 Vermeulen
 NG Bio
 Jeanne d'Arc
 Centro Diagnostico San Nicola sezione medicina dello sport S.r.l.
 Lifebrain Lombardia S.r.l.
 Bio29
 Cerballiance Drôme Ardèche
 Cerballiance Loire
 Constantin Investissement I (ex Cerba Healthcare)
 Enrol Bidco BV
 Enrol Bidco II BV
 Viroclinics Bidco BV
 Viroclinics Midco BV
 Viroclinics Topco BV
 Selas des Docteurs Bonnafous et Barhoum
 Biomed 05
 Analysis Biologicos
 Labs Toscana
 Viroclinics Inc. (USA)
 Laboratorio Beta S.r.l.
 Laboratorio Analisi Cliniche Dott. Marte Cardinali S.r.l.
 European Laboratory Solutions S.r.l.
 Cerba Healthcare Italia SRL
 Lifebrain Torino S.r.l.
 Lifebrain Piemonte S.r.l.
 Laboratorio Pasteur S.r.l.
 Centro Diagnostico Analisi Cliniche Igea Srl
 Biocontrol S.r.l.
 Biolab Igea S.r.l.
 Fleming S.r.l. (L'Aquila)
 Igea S.r.l.
 Laboratorio Analisi Carrese S.r.l.
 Lifebrain «A.Fleming» S.r.l.
 Laboratorio Analisi Cliniche Di Perna S.r.l.
 Laboratorio Analisi Cliniche G. Mendel S.r.l.
 Laboratorio di Analisi Petragliani S.r.l.
 Galeno S.r.l.
 Laboratorio Analisi Alto Sangro S.r.l.
 Nic-Al S.r.l.
 Geotecnica Veneta S.r.l.

Commentaire

Fusionnée dans Basile en 2021
 Fusionnée dans Basile en 2021
 Fusionnée dans Cerballiance Normandie Ouest en 2021
 Fusionnée dans Constantin I en 2021
 Fusionnée dans Constantin I en 2021
 Fusionnée dans Constantin I en 2021
 Fusionnée dans Chrome Bidco en 2021
 Fusionnée dans Chrome Bidco en 2021
 Fusionnée dans Chrome Bidco en 2021
 Fusionnée dans Cerba en 2021
 Fusionnée dans Cerballiance Cote d'Azur en 2022
 Fusionnée dans Cerballiance Paris et IDF Est en 2022
 Fusionnée dans Cerballiance Paris et IDF Est en 2022
 Fusionnée dans Cerba HC Italia en 2022
 Fusionnée dans Cerba HC Italia en 2022
 Fusionnée dans Cerballiance Finistère en 2022
 Fusionnée dans Cerballiance Auvergne Rhone Alpes en 2022
 Fusionnée dans Cerballiance Auvergne Rhone Alpes en 2022
 Fusionnée dans Chrome Bidco en 2022
 Fusionnée dans Cerba Research Netherlands en 2022
 Fusionnée dans Cerba Research Netherlands en 2022
 Fusionnée dans Cerba Research Netherlands en 2022
 Fusionnée dans Cerba Research Netherlands en 2022
 Fusionnée dans Cerba Research Netherlands en 2022
 Fusionnée dans Cerba Path en 2022
 Fusionnée dans Cerballiance Alpes Durance en 2022
 Liquidée en 2022
 Liquidée en 2022
 Liquidée en 2022
 Fusionnée dans Laboratorio analisi cliniche Check up s.r.l en 2022
 Fusionnée dans Laboratorio analisi cliniche Check up s.r.l en 2022
 Fusionnée dans Cerba Healthcare Italia en 2022
 Fusionnée dans Cerba Healthcare Italia en 2022
 Fusionnée dans Raffaello S.r.l en 2022
 Fusionnée dans Raffaello S.r.l en 2022
 Fusionnée dans Raffaello S.r.l en 2022
 Fusionnée dans Basile en 2022
 Fusionnée dans Lifebrain Abruzzo S.r.l en 2022
 Fusionnée dans Lifebrain Abruzzo S.r.l en 2022
 Fusionnée dans Lifebrain Abruzzo S.r.l en 2022
 Fusionnée dans Lifebrain Abruzzo S.r.l en 2022
 Fusionnée dans Lifebrain Abruzzo S.r.l en 2022
 Fusionnée dans Lifebrain Abruzzo S.r.l en 2022
 Fusionnée dans Lifebrain Abruzzo S.r.l en 2022
 Fusionnée dans Lifebrain Abruzzo S.r.l en 2022
 Fusionnée dans Lifebrain Abruzzo S.r.l en 2022
 Fusionnée dans Lifebrain Abruzzo S.r.l en 2022
 Fusionnée dans Lifebrain Abruzzo S.r.l en 2022
 Fusionnée dans Lifebrain Abruzzo S.r.l en 2022
 Fusionnée dans Lifebrain Abruzzo S.r.l en 2022
 Fusionnée dans Tecnal en 2022
 Fusionnée dans C.S.G. Palladio S.r.l en 2022

Les entités n'existant plus, il n'y a aucune méthode de consolidation, de % de contrôle et de % d'intérêt à appliquer.

Nouvelles entités consolidées	31 décembre 2022			Date de consolidation
	Méthode de consolidation	% contrôle	% intérêt	
MGC11	IG	100,00	100,00	1 ^{er} juillet 2021
MGC12	IG	100,00	100,00	1 ^{er} juillet 2021
Cerba Biopartnaires	IG	100,00	100,00	1 ^{er} juillet 2021
Cerbact Asia holdings PTE. LTD - Singapore	IG	100,00	100,00	1 ^{er} juillet 2021
Cerbact Asia holdings PTE. LTD - Taiwan	IG	65,00	65,00	12 juillet 2021
Bio29	IG	65,00	65,00	12 juillet 2021
SPFPL-Bio29	IG	49,91	99,31	1 ^{er} octobre 2021
CerbaPath Africa	IG	50,00	99,32	1 ^{er} octobre 2021
Cerba Research UK	IG	90,00	45,68	1 ^{er} novembre 2021
3A Laboratori S.r.l.	IG	100,00	100,00	1 ^{er} novembre 2021
Lifebrain Abruzzo S.r.l.	IG	100,00	100,00	1 ^{er} novembre 2021
Lifebrain Alpha Ecologia S.r.l.	IG	100,00	100,00	1 ^{er} novembre 2021
Laboratorio Altomari S.r.l.	IG	100,00	100,00	1 ^{er} novembre 2021
Lifeanalytics S.r.l.	IG	100,00	100,00	1 ^{er} novembre 2021
Arcella Analisi Mediche Biolab S.r.l.	IG	100,00	100,00	1 ^{er} novembre 2021
Asi S.r.l. Unipersonale	IG	100,00	100,00	1 ^{er} novembre 2021
Astrea Medical Center S.r.l.	IG	100,00	100,00	1 ^{er} novembre 2021
Lifebrain Bari S.r.l.	IG	100,00	100,00	1 ^{er} novembre 2021
Lifebrain Bari Lab S.r.l.	IG	100,00	100,00	1 ^{er} novembre 2021
Lifebrain Barketta S.r.l.	IG	100,00	100,00	1 ^{er} novembre 2021
Lifebrain Basilicata S.r.l.	IG	100,00	100,00	1 ^{er} novembre 2021
Bios Medical S.r.l.	IG	100,00	100,00	1 ^{er} novembre 2021
Biomedical S.r.l.	IG	100,00	100,00	1 ^{er} novembre 2021
Bios S.r.l.	IG	100,00	100,00	1 ^{er} novembre 2021
Lifebrain Brindisi S.r.l.	IG	100,00	100,00	1 ^{er} novembre 2021
Centro Polispecialistico Brunetti S.r.l.	IG	100,00	100,00	1 ^{er} novembre 2021
Lifebrain Campania S.r.l.	IG	100,00	100,00	1 ^{er} novembre 2021
Centro Clinico Medico S.r.l. (CCM)	IG	100,00	100,00	1 ^{er} novembre 2021
Laboratorio analisi cliniche Check up s.r.l.	IG	100,00	100,00	1 ^{er} novembre 2021
Chimiclab S.r.l.	IG	100,00	100,00	1 ^{er} novembre 2021
Lifebrain Cosenza S.r.l.	IG	100,00	100,00	1 ^{er} novembre 2021
Lifebrain COVID Labor GmbH	IG	100,00	100,00	1 ^{er} novembre 2021
Lifebrain Crotone S.r.l.	IG	100,00	100,00	1 ^{er} novembre 2021
C.S.G. Palladio S.r.l.	IG	100,00	100,00	1 ^{er} novembre 2021
Centro Medico Della Valle S.r.l.	IG	100,00	100,00	1 ^{er} novembre 2021
Ecol Studio Consulting AB	IG	100,00	100,00	1 ^{er} novembre 2021
Ecol Studio S.p.A.	IG	100,00	100,00	1 ^{er} novembre 2021
Ecol Studio UK Ltd.	IG	100,00	100,00	1 ^{er} novembre 2021
Environment Building Corporation S.r.l.	IG	100,00	100,00	1 ^{er} novembre 2021
ESSE.TI.A. S.r.l.	IG	100,00	100,00	1 ^{er} novembre 2021
Klarion S.r.l.	IG	100,00	100,00	1 ^{er} novembre 2021
Lifeanalytics Torino S.r.l.	IG	100,00	100,00	1 ^{er} novembre 2021
Lifebrain Lazio S.r.l.	IG	100,00	100,00	1 ^{er} novembre 2021
Lifebrain Lecce S.r.l.	IG	100,00	100,00	1 ^{er} novembre 2021

Nouvelles entités consolidées	31 décembre 2022			Date de consolidation
	Méthode de consolidation	% contrôle	% intérêt	
I.G-Inca S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Cerba Healthcare Italia	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Lifebrain Liguria S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Lifebrain Logistik GmbH	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
L.A.C. di Fotia D. Maricola F. S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
MCP S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Medica Group S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
IMI-Medil S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Lifebrain Medical Lombardia S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Studio di Biologia Clinica Dr.ssa Anna Murano S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Nuovi Laboratori S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Osmotech S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Progetto Salute S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Raffaello S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Rete Diagnostica Italiana S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Istituti Diagnostici Riuniti Searl (Consortium)	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Lifebrain Emilia-Romagna S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
RST Analitika S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Salus	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Laboratorio Analisi San Rocco S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Lifebrain Sardegna S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Sepack Lab S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Lifebrain Services S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Sistema 2000 S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Lifebrain Taranto S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Tecnal S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Lifebrain Toscana S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Lifebrain Trentino S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
CST Trento S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Lifebrain Veneto S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Lifebrain Veneto Lab S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
VERAM S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Diagnostica Vigna Clara S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Centro Diagnostico San Nicola sezione medicina dello sport S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Lifebrain Lombardia S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Laboratorio Beta S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Laboratorio Analisi Cliniche Dott. Marte Cardinali S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
European Laboratory Solutions S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Cerba Healthcare Italia SRL	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Lifebrain Torino S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Lifebrain Piemonte S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Biocontrol S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Biolab Igea S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Fleming S.r.l. (L'Aquila)	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Igea S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021

Nouvelles entités consolidées	31 décembre 2022			Date de consolidation
	Méthode de consolidation	% contrôle	% intérêt	
Laboratorio Analisi Carrese S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Lifebrain «A.Fleming» S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Laboratorio Analisi Cliniche Di Perna S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Laboratorio Analisi Cliniche G. Mendel S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Laboratorio di Analisi Petragiani S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Galeno S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Laboratorio Analisi Alto Sangro S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Nic-Al S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Geotecnica Veneta S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Abich Srl	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Abich Inc Canada	IG	100,00	100,00	1er décembre 2021
Laboratoire Biocal	IG	100,00	100,00	1er décembre 2021
Laboratoire Bioclinic	IG	49,00	99,85	31 décembre 2021
SPFPL Caledonio	IG	49,00	99,85	32 décembre 2021
Laboratoire Central	IG	100,00	99,85	33 décembre 2021
Cerballiance Nouvelle Aquitaine	IG	49,00	99,84	34 décembre 2021
Cerballiance Aquitaine Nord	IG	99,70	99,55	35 décembre 2021
Cerballiance Aquitaine Sud	IG	49,99	99,55	36 décembre 2021
Cerballiance Gascogne	IG	49,98	99,54	37 décembre 2021
Cerballiance Médoc	IG	49,99	99,54	38 décembre 2021
GIE Labexa	IG	49,97	99,48	39 décembre 2021
Cerballiance Normandie Sud	IG	100,00	99,53	40 décembre 2021
Nimes Pathologie	IG	49,95	99,84	1er janvier 2022
Cerba Research Netherlands B.V	IG	48,99	99,54	1er février 2022
DDL Diagnostics Laboratory BV	IG	100,00	100,00	16 février 2022
Viroclinics Biosciences BV	IG	100,00	100,00	1er mars 2022
Enrol Bidco BV	IG	100,00	100,00	1er mars 2022
Enrol Bidco II BV	IG	100,00	100,00	1er mars 2022
Viroclinics Bidco BV	IG	100,00	100,00	1er mars 2022
Viroclinics Midco BV	IG	100,00	100,00	1er mars 2022
Viroclinics Inc. (USA)	IG	100,00	100,00	1er mars 2022
Viroclinics Topco BV	IG	100,00	100,00	1er mars 2022
Vermeulen	IG	100,00	100,00	1er mars 2022
NG Bio	IG	49,88	49,79	1er mars 2022
Laboratorio Pasteur S.r.l.	IG	49,90	96,70	1er mars 2022
Centro Diagnostico Analisi Cliniche Igea Srl	IG	100,00	100,00	1er mars 2022
Jeanne d'Arc	IG	100,00	99,95	1er mars 2022
Biomed 05	IG	49,88	96,71	1er avril 2022
Poliambulatorio Pasteur S.r.l.	IG	49,88	99,83	1er avril 2022
Toscolab Consulting S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er avril 2022
Selas des Docteurs Bonnafous et Barthoum	IG	100,00	100,00	1er avril 2022
Biod'oc	IG	100,00	98,96	1er avril 2022
Laboratorio Clinico Di Battista S.r.l.	IG	49,88	99,81	1er mai 2022
Poliambulatorio Privato Gamma Laboratorio di Analisi Chimico Cliniche S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er mai 2022
Memo S.R.L.	IG	100,00	100,00	1er mai 2022
Cerballiance Pays de la Loire	IG	100,00	100,00	1er mai 2022
Biomedilam	IG	50,00	99,85	1er juin 2022
C-PLUS-BIO	IG	48,13	99,85	1er juin 2022
Laboratoires de biologie réunis	IG	47,83	99,85	1er juin 2022
ORN.BIOMEDI.CAL	IG	47,39	99,85	1er juin 2022
Tonnellerie Vallée de l'Eure	IG	49,33	99,85	1er juin 2022
San Lorenzo Servizi Srl	IG	49,89	99,85	1er juin 2022
Istituto Analisi Mediche San Lorenzo SRL	IG	100,00	100,00	1er juin 2022
Istituto Medico Nordfirenze srl	IG	100,00	100,00	1er juin 2022
Nuova Igea S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er juin 2022
Salus Medica srl	IG	100,00	100,00	1er juin 2022
Salus Medica Toscana srl	IG	100,00	100,00	1er juin 2022
Sanità Solidale srl	IG	100,00	100,00	1er juin 2022
Medpharm Afya Holdings Ltd	IG	100,00	100,00	1er juin 2022
International Clinical Laboratories Ethiopia	IG	77,00	39,08	1er octobre 2022
Cerballiance Martinique	IG	100,00	39,08	1er octobre 2022
	IG	49,98	99,84	1er novembre 2022

(en milliers d'euros)	31 décembre 2022	Capital détenu (%)	Résultat net	Pays
Entités non consolidées	Entités detentrices des titres			
DHN	Kentech	100%	SI	LUXEMBOURG
CERBA RESEARCH CHINA	Cerba Research NV	100%	SI	CHINE
SCIM	Cerballiance Pyrénées	SI	SI	FRANCE
FINANCIERE NOMA	Cerballiance Pyrénées	99,80%	SI	FRANCE
SCI VILLON	Cerballiance Auvergne Rhône Alpes	33%	SI	FRANCE
SCI CLEMENCEAU	Cerballiance Auvergne Rhône Alpes	23,59%	SI	FRANCE
SCI MOZAIQUE	Cerballiance Auvergne Rhône Alpes	9%	SI	FRANCE
AMBROISE PARE	Cerballiance IDF Sud	10,53%	SI	FRANCE
MIDI PYRENEES PHARMA	Cerballiance Occitanie	SI	SI	FRANCE
FUSION BIOSUD	Cerballiance Occitanie	SI	SI	FRANCE
LABSTER	Cerballiance Normandie Ouest	SI	SI	FRANCE
BIO 76	Cerballiance Normandie Ouest	SI	SI	FRANCE
F LABO	Cerballiance Somme	SI	SI	FRANCE
POLYCLINIQUE DES ALPES DU SUD	Cerballiance Alpes Durance	SI	SI	FRANCE
GROUPE ST Jean	Diag	SI	SI	FRANCE
SCI BPR DIMO	Lescaroux	7%	SI	FRANCE
DIAG	Cerba Path	SI	SI	FRANCE
SCM BIOPATH	Cerba Path	SI	SI	FRANCE
SCM AGGLO	Cerballiance Centre Val de Loire	SI	SI	FRANCE
SCM LA MOZAIQUE	Cerballiance Centre Val de Loire	SI	SI	FRANCE
SCM TRANSBIOLAB	Cerballiance Centre Val de Loire	SI	SI	FRANCE
CREDIT AGRICOLE	Cerballiance Cote d'Azur	SI	SI	FRANCE
Clinique Baie des Citrons	Laboratoire Biocal	0%	SI	NOUVELLE CALEDONIE
Ernee	Cerballiance Pays de la Loire	SI	SI	FRANCE
CM SAUMUR	Cerballiance Pays de la Loire	SI	SI	FRANCE
CYTODEN	Cerballiance Pays de la Loire	SI	SI	FRANCE
SAUMUR	Cerballiance Pays de la Loire	SI	SI	FRANCE
Biobrousse	Cerballiance Pays de la Loire	SI	SI	FRANCE
CRCA	SPFPL Caledonia	34%	SI	NOUVELLE CALEDONIE
GIE	Cerballiance Oise	SI	SI	FRANCE
SCM	Cerballiance Oise	SI	SI	FRANCE
Clinique Baie des Citrons	Cerballiance Oise	SI	SI	FRANCE
SCI Baie Page	Laboratoire Central	2%	SI	NOUVELLE CALEDONIE
SCI BIORIG	Laboratoire Central	2%	SI	NOUVELLE CALEDONIE
BANQUE POPULAIRE	Cerballiance Aquitaine Nord	SI	SI	FRANCE
LABOPHARMA	Cerballiance Aquitaine Nord	SI	SI	FRANCE
SCI CYTHERE	Cerballiance Aquitaine Nord	SI	SI	FRANCE
CREDIT AGRICOLE	Cerballiance Gascogne	SI	SI	FRANCE
SCI NEWLAB	Cerballiance Gascogne	SI	SI	FRANCE
SCM BIOMEX	Cerballiance Nouvelle Aquitaine	SI	SI	FRANCE
SCI DYC	Cerballiance Martinique	SI	SI	MARTINIQUE
CYTODEN INVEST	Laboratoires de biologie réunis	SI	SI	FRANCE
APEX LAM	Laboratoires de biologie réunis	SI	SI	FRANCE
BIO FINANCIERE OUEST	Laboratoires de biologie réunis	SI	SI	FRANCE
Pack CO S.r.l	Ecof Studio S.p.A.	11%	SI	ITALIE
APEX LAM	Tornellier Vallée de l'Eure	SI	SI	FRANCE

IG : Intégration globale
MEE : Mise en équivalence
SI : Sans informations

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

6.8 Produits des activités ordinaires

Le Groupe applique la norme IFRS 15. Les produits des services rendus dans le cadre normal de l'activité sont évalués à la juste valeur de la contrepartie reçue ou à recevoir, des remises commerciales et de toute remise contractuelle sur le volume consentie aux hôpitaux, après élimination des ventes intragroupe.

Pour les activités de biologie de proximité et de spécialité, les produits des activités ordinaires relatifs aux analyses/tests effectués est reconnu lorsque le rapport est validé par le biologiste (à la date de remise des résultats au client). Les prix de ventes correspondent aux tarifs réglementés en fonction des nomenclatures propre à chaque pays. Pour l'Italie, un ajustement des produits des activités ordinaires sont estimés et comptabilisés en fonction du budget annuel de la santé. Les prix de ventes sont fixés librement pour les analyses hors nomenclatures.

Concernant l'activité Cerba Research, les projets d'essais cliniques sont régis par des contrats lesquels prévoient les modalités de facturation à l'avancement. Ils sont qualifiés de contrats long termes dont les produits des activités ordinaires sont reconnus à l'avancement en fonction des facturations contractuelles.

Spécificité Autriche

La filiale du groupe « Lifebrain Austria » a conclu un contrat d'exclusivité avec la municipalité pour la réalisation des tests COVID. L'entité est responsable de la coordination entre les sous-traitants et la ville de Vienne ainsi que l'activité de services de laboratoire. Ces 2 activités représentent des obligations de performance distinctes au regard de la norme IFRS 15 dont les produits des activités ordinaires sont reconnus de la manière suivante :

Coordination entre les sous-traitants

Lifebrain « Austria » agit en tant qu'agent sur la partie de ce contrat. Les produits des activités ordinaires sont reconnus à la livraison des kits et le montant est basé sur les prix contractuels et les quantités livrées.

Le service de laboratoire lié aux tests COVID

Les produits des activités ordinaires de cette activité sont reconnus à partir de la réalisation des tests chaque mois et selon les tarifs définis dans le contrat.

Accessoirement, les ventes de biens correspondent à la vente de petits matériaux de relevé de la qualité de l'air réalisé uniquement en Italie (activité Life Analytics) pour lequel, les produits des activités ordinaires sont réalisés lors du transfert de contrôle.

(En milliers d'euros)	1er juin 2021 - 31 décembre 2022	21 avril 2021 - 31 mai 2021
Ventes de services	3 475 284	-
Ventes de biens	5 431	-
Produits des activités ordinaires	3 480 715	-

Les produits des activités ordinaires peuvent être répartis entre les différentes UGT (voir note 6.15 pour en savoir plus) :

<i>(En milliers d'euros)</i>	1er juin 2021 - 31 décembre 2022	21 avril 2021 - 31 mai 2021
Biologie de spécialités	303 742	-
Biologie de proximité France	1 765 897	-
Cerba Research	282 153	-
Biologie de proximité Afrique	86 618	-
Biologie de proximité Belgique et Luxembourg	138 877	-
Biologie de proximité Italie et reste de l'Europe	903 428	-
Produits des activités ordinaires	3 480 715	-

6.9 Charges de personnel

Les entités consolidées par intégration globale comptaient 15 587 employés au 31 décembre 2022. L'effectif moyen comprenait 13 943 employés sur la période.

<i>(En milliers d'euros)</i>	1er juin 2021 - 31 décembre 2022	21 avril 2021 - 31 mai 2021
Traitements et salaires incluant les charges sociales	(1 054 177)	-
Avantages postérieurs à l'emploi et autres avantages	(33 159)	-
Participation des salariés	(29 963)	-
Provisions pour litiges salariaux/sociaux	928	-
Total des charges de personnel	(1 116 371)	-

6.10 Autres achats et charges externes

<i>(En milliers d'euros)</i>	1er juin 2021 - 31 décembre 2022	21 avril 2021 - 31 mai 2021
Honoraires	(184 480)	(6)
Coûts de transport	(131 847)	-
Entretiens et maintenance	(87 944)	-
Publicités, frais postaux, de télécommunication et de représentation	(73 180)	-
Charges locatives	(35 854)	-
Energie	(31 553)	-
Sous-traitance générale	(31 232)	-
Fournitures et frais généraux	(16 224)	-
Autres achats et charges externes	(21 415)	-
Total des autres achats et charges externes	(613 731)	(6)

6.11 Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

<i>(En milliers d'euros)</i>	1er juin 2021 - 31 décembre 2022	21 avril 2021 - 31 mai 2021
Immobilisations incorporelles, immobilisations corporelles et actifs au titre du droit d'utilisation	(439 389)	-
Autres dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(3 830)	-
Total des dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(443 219)	-

6.12 Autres produits et charges

Les autres produits et les autres charges incluent les produits et les charges récurrents et non récurrents. Les éléments non récurrents se composent des produits et charges qui, en raison de leur nature, correspondent à des événements majeurs, ponctuels et inhabituels.

<i>(En milliers d'euros)</i>	1er juin 2021 - 31 décembre 2022	21 avril 2021 - 31 mai 2021
Produits des cessions d'actifs	16 673	-
Autres produits	32 016	-
Subvention d'exploitation	5 084	-
Total des autres produits	53 773	-
Pertes et profits sur créances clients	(18 024)	-
Valeur nette comptable des actifs cédés	(14 931)	-
Autres charges	(32 133)	-
Total des autres charges	(65 088)	-
Total des autres produits et charges	(11 316)	-

Les autres produits et charges concernent des éléments comme des refacturations de loyers, des produits et charges en provenance d'exercices antérieurs, des redevances divers de prestations informatiques et propriétés intellectuelles et des remises de fin d'année accordées par les fournisseurs.

6.13 Résultat financier

Les charges financières nettes comprennent :

- les charges d'intérêts relatives à la dette financière et aux passifs de location ;
- les gains et pertes sur les dérivés de taux d'intérêt (*swaps et caps* de taux) utilisés pour couvrir le risque de taux d'intérêt sur la dette du Groupe ; et
- les produits de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui incluent les intérêts payés sur les placements de trésorerie et les équivalents de trésorerie.

Les autres produits et charges financiers comprennent principalement les gains et pertes de change et d'autres produits et charges financières décrites ci-après.

Le résultat financier net est directement attribuable aux accords de financement relatifs aux acquisitions.

(En milliers d'euros)	1er juin 2021 - 31 décembre 2022	21 avril 2021 - 31 mai 2021
<i>Variation de juste valeur (produits sur instruments dérivés)</i>	37 305	-
<i>Revenus nets des équivalents de trésorerie</i>	476	-
Produits financiers	37 804	-
<i>Variation de juste valeur (charges sur instruments dérivés)</i>	(781)	-
<i>Effet des désactualisation (charges)</i>	(21 254)	-
<i>Intérêts relatifs aux emprunts obligataires SSN</i>	(35 956)	-
<i>Intérêts relatifs aux emprunts obligataires SN</i>	(12 403)	-
<i>Intérêts relatifs aux autres emprunts auprès des établissements de crédit</i>	(3 289)	-
<i>Intérêts relatifs au Term Loan B</i>	(101 994)	-
<i>Intérêts relatifs au Term Loan C</i>	(22 996)	-
<i>Intérêts relatifs au Term Loan D</i>	(713)	-
<i>Intérêts relatifs aux passifs de location</i>	(19 673)	-
<i>Intérêts relatifs aux instruments dérivés</i>	(6 528)	-
<i>Autres intérêts</i>	(5 447)	-
Charges financières	(256 481)	-
Coût de l'endettement net	(218 677)	-
<i>Profit ou pertes sur éléments monétaires</i>	5 085	-
<i>Autres produits financiers</i>	3 285	-
<i>Autres charges financières</i>	(12 117)	-
Résultat financier	(222 424)	-

Les nouveaux passifs financiers du Groupe sont présentés en note 6.26.

Les intérêts relatifs aux *Senior Secured Notes* (SSN), *Senior Notes* (SN) et *Term Loan B* (TLB) émis en vue de l'acquisition du Groupe sont courus depuis mai 2021 pour les SSN et SN et depuis juin 2021 pour le TLB, ce qui correspond à leur date d'émission. Les frais liés à ces nouveaux financements sont amortis jusqu'en 2028 pour le SSN et le TLB et jusqu'en 2029 pour le SN, selon la méthode du taux d'intérêt effectif. Les frais d'émission d'emprunts nets au 31 décembre 2022 s'élèvent à 48,9 millions d'euros qui seront comptabilisés au compte de résultat des exercices suivants.

Les intérêts relatifs aux SSN et TLB émis en vue de l'acquisition du groupe Lifebrain sont courus depuis mai 2021 pour les SSN et depuis octobre 2021 pour le TLB, ce qui correspond à leur date d'émission. Les frais liés à ces nouveaux financements sont amortis jusqu'en 2028 selon la méthode du taux d'intérêt effectif. Les frais d'émission d'emprunts nets au 31 décembre 2022 s'élèvent à 18,7 millions d'euros qui seront comptabilisés dans le compte de résultat des exercices suivants.

Les intérêts relatifs aux Term Loan C émis en vue de l'acquisition du groupe Viroclinics sont courus depuis février 2022 ce qui correspond à leur date d'émission. Les frais liés à ces nouveaux financements sont amortis jusqu'en 2029 selon la méthode du taux d'intérêt effectif. Les frais d'émission d'emprunts nets au 31 décembre 2022 s'élèvent à 11,6 millions d'euros qui seront comptabilisés dans le compte de résultat des exercices suivants.

Les intérêts relatifs aux Term Loan D émis afin de rembourser les lignes de crédit disponibles sont courus depuis décembre 2022 ce qui correspond à leur date d'émission. Les frais liés à ces nouveaux financements sont amortis jusqu'en 2029 selon la méthode du taux d'intérêt effectif. Les frais d'émission d'emprunts nets au 31 décembre 2022 s'élèvent à 1,4 million d'euro qui seront comptabilisés dans le compte de résultat des exercices suivants.

Les autres intérêts, d'un montant de 5,4 millions d'euros, sont principalement liés aux lignes de crédit disponibles (« *Revolving credit facilities* ») pour 4,7 millions d'euros.

Les autres charges financières concernent principalement des pertes de change (-5 millions d'euros), des frais de non-utilisation du « *Revolving credit facilities* » (-3,5 millions d'euros), des charges financières sur un contrat de séquestre (-0,5 million d'euros) et une reprise sur sursouscription (-1,8 millions d'euros).

6.14 Impôt sur le résultat

6.14.1 Répartition de l'impôt exigible et de l'impôt différé

L'impôt sur le résultat comprend l'impôt exigible et l'impôt différé comptabilisés conformément à la norme IAS 12. Les impôts exigibles et différés sont comptabilisés en résultat, sauf s'ils sont liés à un regroupement d'entreprises ou à des éléments directement comptabilisés dans les capitaux propres ou dans les autres éléments du résultat global.

L'impôt courant est le montant attendu de l'impôt dû ou à recevoir au titre du bénéfice imposable ou de la perte fiscale de la période, déterminé en utilisant les taux d'impôt qui ont été adoptés ou quasi adoptés à la date de clôture, et tout ajustement du montant de l'impôt exigible au titre des exercices précédents.

Les actifs et passifs d'impôt différé sont comptabilisés au titre des différences temporelles existantes entre la valeur comptable et la valeur fiscale des actifs et passifs. Un impôt différé n'est pas comptabilisé pour :

- les différences temporelles lors de la comptabilisation initiale des actifs et passifs d'une transaction qui n'est pas un regroupement d'entreprises et qui n'affecte ni le bénéfice comptable ni le bénéfice imposable ;
- les différences temporelles liées aux participations dans les filiales et les coentreprises dans la mesure où il est probable qu'elles ne s'inverseront pas dans un avenir prévisible ; et
- les différences temporelles imposables résultant de la comptabilisation initiale du goodwill.

Les actifs et passifs d'impôt différé sont évalués en utilisant les taux d'impôt et réglementations fiscales qui ont été adoptés ou quasi adoptés à la date de clôture et leur application est attendue sur la période au cours de laquelle l'actif sera réalisé ou le passif réglé.

Pour déterminer le montant de l'impôt exigible et de l'impôt différé, la Société tient compte de l'impact de toute position fiscale incertaine et de tout impôt ou participation supplémentaire qui pourrait être dû.

Les actifs et passifs d'impôt différé sont compensés s'il existe un droit juridiquement exécutoire de compenser les actifs et passifs d'impôt exigible et s'ils concernent des impôts prélevés par la même autorité, soit sur la même entité imposable, soit sur des entités imposables différentes qui ont l'intention de régler les actifs et passifs d'impôt exigible sur la base de leur montant net, et de réaliser leurs actifs d'impôt et de régler leurs passifs d'impôt simultanément.

Un actif d'impôt différé est uniquement comptabilisé pour les crédits d'impôt non utilisés, les pertes fiscales et les différences temporelles déductibles dans la mesure où il est probable que l'on disposera de bénéfices imposables futurs sur lesquels ces crédits d'impôt non utilisés, pertes fiscales et différences temporelles déductibles pourront être imputés. Les actifs d'impôt différé sont revus à chaque date de clôture et réduits s'il n'est plus probable que l'on disposera de bénéfices imposables sur lesquels ils pourront être imputés.

(En milliers d'euros)	1er juin 2021 - 31	21 avril 2021 - 31
	décembre 2022	mai 2021
Charge d'impôt exigible	(197 340)	-
Produit d'impôt différé	48 000	-
Impôt sur le résultat	(149 341)	-

6.14.2 Rapprochement du taux d'impôt théorique et du taux d'impôt effectif

La charge d'impôt exigible est égale au montant de l'impôt sur le résultat dû aux autorités fiscales pour l'exercice, conformément aux réglementations fiscales et aux taux d'imposition légaux dans les différents pays.

Le taux de base de l'impôt théorique sur le résultat en France est de 25,83 %, contributions supplémentaires comprises pour l'année 2022.

<i>(En milliers d'euros)</i>	1er juin 2021 - 31 décembre 2022	21 avril 2021 - 31 mai 2021
Taux d'imposition	25,83%	27,38%
Résultat net - attribuable aux propriétaires de la Société	191 006	(6)
Résultat net - attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	13 179	-
Résultat consolidé après impôt	204 186	(6)
Impôt exigible	(197 340)	-
Impôt différé	48 000	-
Impôt sur le résultat	(149 341)	-
Résultat consolidé avant impôt	353 526	(6)
Charge d'impôt théorique (au taux d'imposition de la société consolidante)	(93 294)	2
Utilisation des déficits fiscaux reportés et non comptabilisés précédemment	6 521	-
Déficits fiscaux générés et non comptabilisés sur la période	(14 724)	-
Comptabilisation des impôts différés sur déficits fiscaux	614	-
Intérêts non déductibles et charges financières	(4 143)	-
CVAE / IRAP	(9 915)	-
Différences de taux d'imposition	(12 127)	(2)
Autres différences permanentes entre le résultat consolidé et le résultat fiscal	(9 039)	-
Plus value nette long terme	(4 253)	-
Part imposable des dividendes reçus et des retenues à la source	(6 501)	-
Autres impôts sans base	(2 467)	-
Autres éléments	(13)	-
Charge d'impôt effectif	(149 341)	-
Taux d'impôt effectif	42,24%	0,00%

Suite à une modification de la loi de finance française, le taux d'impôt sur les sociétés est passé de 27,38% en 2021 à 25,83% en 2022 (et pour les années suivantes).

NOTES À L'ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE CONSOLIDÉE

6.15 Goodwill

Le goodwill est évalué au coût diminué du cumul des pertes de valeur.

La valeur comptable des actifs non financiers du Groupe, autre que les stocks et les actifs d'impôt différé, est revue à chaque date de clôture afin de déterminer s'il existe un indice de perte de valeur, auquel cas la valeur recouvrable de l'actif est estimée. Le goodwill qui a une durée d'utilité indéterminée est testé annuellement pour dépréciation. Une perte de valeur est comptabilisée lorsque la valeur comptable d'un actif ou d'une unité génératrice de trésorerie (UGT) excède sa valeur recouvrable.

La valeur recouvrable d'un actif ou d'un groupe UGT est la valeur la plus élevée entre sa valeur d'utilité et sa juste valeur diminuée des coûts de la vente. Dans le cadre de l'évaluation de la valeur d'utilité, les flux de trésorerie futurs estimés sont actualisés à leur valeur actuelle au taux d'actualisation avant impôt qui reflète l'appréciation courante du marché de la valeur temps de l'argent et des risques spécifiques à l'actif ou au groupe d'UGT. Les actifs sont regroupés dans le plus petit groupe d'actifs qui génère des entrées de trésorerie par son utilisation continue, largement indépendantes de celles générées par d'autres actifs ou groupes d'UGT. Pour les besoins des tests de dépréciation du goodwill, le groupe d'UGT auquel il a été affecté est agrégé de sorte que le niveau auquel les tests sont effectués reflète le niveau le plus bas auquel le goodwill est suivi à des fins de reporting interne. Le goodwill acquis lors d'un regroupement d'entreprises est affecté aux groupes d'UGT susceptibles de bénéficier des synergies du regroupement d'entreprises.

Les pertes de valeur du goodwill sont comptabilisées en résultat. Les pertes de valeur comptabilisées au titre des groupes d'UGT sont d'abord affectées sur la valeur comptable de tout goodwill affecté au groupe d'UGT, puis au prorata des valeurs comptables des autres actifs des groupes d'UGT.

Une perte de valeur comptabilisée sur le goodwill ne peut être reprise. Pour les autres actifs, une perte de valeur est reprise uniquement dans la mesure où la valeur comptable de l'actif n'excède pas la valeur comptable qui aurait été déterminée, nette des dépréciations ou amortissements, si aucune perte de valeur n'avait été comptabilisée.

Les groupes d'UGT identifiés par le Groupe sont les suivants :

- Biologie de spécialités : fournit des services de biologie, de pathologie et de tests cytogénétiques très complexes, externalisés principalement dans des hôpitaux et laboratoires privés et publics sur les humains mais également sur les animaux (activité vétérinaire)

- Biologie de proximité France : fournit aux patients et aux médecins des services locaux d'analyses diagnostiques peu complexes.

- Biologie de proximité Afrique : fournit aux patients et aux médecins des services locaux d'analyses diagnostiques peu complexes.

- Biologie de proximité Italie et reste de l'Europe : fournit aux patients et aux médecins des services locaux d'analyses diagnostiques peu complexes.

- Biologie de proximité Belgique et Luxembourg : fournit aux patients et aux médecins des services locaux d'analyses diagnostiques peu complexes.

• **Cerba Research** : fournit aux sociétés pharmaceutiques et aux organismes de recherche sous contrat des services d'analyses à travers le monde, dans le cadre de la phase d'essai clinique du développement des médicaments.

Les variations de la valeur brute et de la valeur nette comptable du goodwill peuvent être réparties comme suit :

(En milliers d'euros)	1er juin 2021 - 31 décembre 2022	Au 31 mai 2021
Valeur brute au 1 ^{er} juin	-	-
Acquisition - Constantin Investissement I	3 794 128	-
Acquisition - Lifebrain	1 021 206	-
Acquisition - Viroclinics - DDL	664 171	-
Acquisition - Labexa	468 271	-
Acquisition - Yourlab	316 099	-
Acquisition - Biod'oc	84 291	-
Acquisition - Cerballiance Martinique	70 725	-
Acquisition - Bio29	34 957	-
Acquisition - Caledobio	31 731	-
Autres acquisitions en France	66 467	-
Autres acquisitions en Italie	49 820	-
Acquisitions en Afrique	9 277	-
Impact des écarts de conversion	(745)	-
Autres impacts	39	-
Valeur brute au 31 décembre	6 610 437	-
Dépréciation au 1er juin	-	-
Dépréciation de la période - Afrique	(13 843)	-
Dépréciation au 31 décembre	(13 843)	-
Valeur nette au 31 décembre	6 596 594	-

Les goodwill comptabilisés par le groupe concernent les différentes acquisitions de la période qui sont explicitées en note 6.2.1 et suivantes.

Après l'acquisition de Constantin Investissement I le 30 juin 2021, et de Lifebrain le 28 octobre 2021, 6 groupes d'UGT ont été définis, reflétant la manière dont la direction gère les activités, sur la base de la structure organisationnelle, et des processus internes de reporting et de gestion.

Le goodwill est affecté aux groupes d'UGT de la manière suivante :

(En millions d'euros)	Valeur comptable Au 31 mai 2021	Acquisition de Constantin Investissement I	Acquisitions de titres	Dépréciation	Ecarts de conversion	Valeur nette comptable au 31 décembre 2022
Biologie de spécialités	-	442,8	8,7	-	-	451,4
Biologie de proximité France	-	2 496,6	1 063,9	-	-	3 560,5
Cerba Research	-	237,3	664,1	-	-	902,0
Biologie de proximité Afrique	-	15,4	9,3	(13,8)	(0,7)	10,0
Biologie de proximité Belgique et Luxembourg	-	473,6	-	-	-	473,6
Biologie de proximité Italie et reste de l'Europe	-	128,0	1 071,0	-	-	1 199,0
Total	-	3 794,1	2 817,0	(13,8)	(0,7)	6 596,6

Les tests de dépréciation sont réalisés au niveau des groupes d'UGT auxquelles appartiennent les actifs. Les UGT sont définies comme le plus petit groupe identifiable d'actifs qui génère des entrées de trésorerie qui sont largement indépendantes des entrées de trésorerie générées par d'autres actifs ou groupes d'actifs.

Si la valeur recouvrable d'un groupe d'UGT est inférieure à sa valeur comptable, une perte de valeur est comptabilisée en résultat et, dans la mesure du possible, comme un ajustement de la valeur comptable de tout écart d'acquisition affecté au groupe d'UGT.

Conformément à la norme IAS 36, et compte tenu de l'écart d'acquisition testé pour dépréciation au 31 décembre 2022, le Groupe a identifié une perte de valeur sur le groupe d'UGT biologie de proximité Afrique et a constaté une perte de valeur de 13,8 millions d'euros. Les tests de dépréciation ont été basés sur la valeur d'utilité de chaque groupe d'UGT calculé selon la méthode des flux de trésorerie actualisés.

Les principales hypothèses retenues pour déterminer la valeur recouvrable des groupe d'UGT au 31 décembre 2022 sont les suivantes :

Unités génératrices de trésorerie	Période de projection des cash flow	Taux d'actualisation	Taux de croissance à long terme
Biologie de spécialités	8 ans	8,48%	2,00%
Biologie de proximité France	8 ans	8,48%	2,00%
Cerba Research	8 ans	11,06%	2,00%
Biologie de proximité Afrique	8 ans	24,50%	2,00%
Biologie de proximité Belgique et Luxembourg	8 ans	8,21%	2,00%
Biologie de proximité Italie et reste de l'Europe	8 ans	9,77%	2,00%

L'actualisation des flux de trésorerie se fait sur la base du coût moyen pondéré du capital, déterminé en fonction des paramètres financiers de rendement et de risque du marché pour chaque groupe d'UGT.

Le taux d'actualisation utilisé tient compte du contexte boursier et économique mondial.

La valeur finale est calculée en utilisant la méthode des flux de trésorerie actualisés ad infinitum, déterminée sur la base d'un flux de trésorerie normalisé et d'un taux de croissance à l'infini. Ce taux de croissance est défini sur la base du potentiel de développement du marché dans le secteur ainsi que le niveau de compétitivité. Les flux actualisés sont comparés à la somme de la valeur des écarts d'acquisition et des actifs opérationnels alloués à l'unité génératrice de trésorerie (immobilisations incorporelles, immobilisations corporelles et composants du besoin en fonds de roulement, nets des impôts différés passif).

Les tests et calculs des flux de trésorerie sont basés sur le plus récent plan à moyen terme, couvrant la période de 2023 à 2027 par la direction du Groupe sur la base des conditions de marché à fin décembre 2022.

Le coût moyen pondéré du capital et les multiples de marché sont ajustés en fonction de l'activité et de la localisation géographique des unités génératrices de trésorerie testées.

Une analyse de sensibilité a été réalisée sur la marge de test sur l'ensemble des groupes d'UGT. Le résultat du test aux variations des hypothèses retenues pour la détermination au 31 décembre 2022 de la valeur d'utilité des groupes d'actifs portant le principal écart d'acquisition est reflété dans le tableau ci-dessous :

(En millions d'euros)	Marge du test	Taux d'actualisation des flux de trésorerie +0,15%	Taux de croissance à l'infini -0,15%	Combinaison des 2 facteurs
Biologie de spécialités	87,0	(18,9)	(14,8)	(32,9)
Biologie de proximité France	198,2	(87,8)	(55,2)	(140,1)
Cerba Research	115,8	(19,5)	(14,1)	(33,1)
Biologie de proximité Afrique	(13,9)	(0,6)	(0,5)	(0,7)
Biologie de proximité Belgique et Luxembourg	20,9	(11,7)	(9,3)	(20,5)
Biologie de proximité Italie et reste de l'Europe	84,6	(26,7)	(20,1)	(45,9)
Total	492,7	(165,2)	(113,9)	(273,2)

Les baisses des valeurs d'utilité qui seraient consécutives aux sensibilités ci-dessus prises isolément et par la combinaison des deux facteurs ne remettraient pas en cause la valorisation des écarts d'acquisition au bilan pour les groupes d'UGT autres que la biologie de proximité Afrique.

6.16 Autres immobilisations incorporelles

1. Recherche et développement

Les dépenses liées aux activités de recherche visant à acquérir de nouvelles connaissances et une meilleure compréhension scientifique et technique sont comptabilisées en résultat lorsqu'elles sont encourues.

Les dépenses de développement sont comptabilisées en charges si elles ne satisfont pas aux critères de comptabilisation en tant qu'immobilisation incorporelle définis dans IAS 38.

Selon IAS 38 – Immobilisations incorporelles, les dépenses de développement doivent être comptabilisées en tant qu'immobilisations incorporelles si l'entité peut démontrer :

- son intention de l'achever et de l'utiliser ou de la vendre et sa capacité technique et financière à achever le projet de développement et à l'utiliser ou le vendre ;
- qu'il est probable que les avantages économiques futurs associés aux dépenses de développement lui reviendront ; et
- que le coût de cet actif peut être évalué de façon fiable.

Les dépenses brutes de développement inscrites à l'actif comprennent également les coûts d'emprunt.

Les frais de développement de logiciels informatiques à usage interne pour la partie relative aux coûts internes ou externes directement affectés à la création ou à l'amélioration de la performance sont capitalisés au bilan lorsqu'il est probable qu'ils aboutissent. Les autres coûts d'acquisition et frais de développement de logiciels sont comptabilisés en charges lorsqu'ils sont encourus.

Les contrats en « SaaS » (Software as a Service), sont des contrats qui permettent à une entité, via une connexion internet et pour une certaine durée, d'accéder à des logiciels installés sur des infrastructures externes. Lorsque le Groupe n'a pas le contrôle de ces solutions, les coûts de customisation supportées sont inscrits directement en charges de l'exercice. Les charges relatives à ces développements seront réparties sur la durée du contrat de service si elles ne peuvent être distinguées du SaaS lui-même notamment si elles sont réalisées par le fournisseur SaaS ou son sous-traitant.

2. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles acquises par le Groupe sont évaluées au coût diminué du cumul des amortissements (si elles ont une durée de vie limitée) et des dépréciations le cas échéant.

Selon IAS 38 – Immobilisations incorporelles, une immobilisation incorporelle peut être comptabilisée lorsque 3 critères cumulatifs sont satisfaits :

- l'actif est identifiable, c'est-à-dire séparable ou résultant de droits contractuels ou légaux, que ces droits soient cessibles ou séparables de l'entité ou d'autres droits et obligations ;
- l'actif est contrôlé par l'entité du fait d'événements passés, permettant à l'entité d'obtenir les avantages économiques futurs de la ressource sous-jacente et peut également restreindre l'accès à des tiers à ces avantages ;
- il est porteur d'avantages économiques futurs.

Les immobilisations incorporelles du Groupe comprennent les relations clients, les contrats cliniques, le carnet de commandes et la marque Cerballiance, qui a une durée de vie illimitée, acquise dans le cadre de regroupements d'entreprises.

3. Dépenses ultérieures

Les dépenses ultérieures sont inscrites à l'actif uniquement lorsqu'elles augmentent les avantages économiques futurs incorporés dans l'actif spécifique auquel elles se rapportent. Toutes les autres dépenses, y compris celles relatives au goodwill et aux marques générés en interne, sont comptabilisées en résultat lorsqu'elles sont encourues.

4. Amortissement

A l'exception de la marque Cerballiance, les immobilisations incorporelles sont amorties sur une base linéaire en fonction de leur durée d'utilité estimée dès qu'elles sont prêtes à être utilisées.

Les durées d'utilité estimées pour la période en cours et la période comparative sont les suivantes :

• Frais de développement	3 ans
• Brevets et marques déposées	10 ans
• Logiciels	1 à 3 ans
• Relations contractuelles avec les clients (UGT Biologie de spécialités)	30 ans
• Carnets de commandes (UGT Cerba Research)	2 et 3 ans
• Contrats avec les établissements de santé (Biologie de proximité France)	8 à 33 ans
• Relations contractuelles avec la ville de Vienne (UGT Biologie de proximité Italie et reste du monde)	2 ans

Les méthodes d'amortissement, les durées d'utilité et les valeurs résiduelles font l'objet d'une revue à chaque date de clôture et sont ajustées le cas échéant.

Les variations des valeurs brutes et des cumuls d'amortissement et de dépréciation des immobilisations incorporelles peuvent être réparties comme suit :

Valeur brute (En milliers d'euros)	Au 31 mai 2021	Acquisition de Constantin Investissement I	Entrée de périmètre	Acquisition	Cession	Reclassement	Ecart de conversion	31 décembre 2022
Frais de développement	-	1 591	1 109	3	-	185	-	2 891
Concessions, brevets et droits similaires	-	9 206	5 180	3 874	(63)	1 397	(0)	19 594
Logiciels	-	68 475	27 766	21 275	(130)	10 782	(21)	128 128
Droit subail	-	145	815	95	(117)	(285)	(0)	653
Marques	-	42 069	-	-	-	(6)	-	42 063
Relations clients	-	494 818	225 076	-	-	-	-	719 894
Autres immobilisations incorporelles	-	7 734	6 679	294	(370)	(1 563)	6	12 801
Carnet de commandes	-	15 373	17 380	-	-	-	-	31 153
Immobilisations incorporelles en cours	-	9 437	329	6 725	(378)	(12 727)	-	3 386
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	-	725	68	1 760	-	(396)	-	1 957
Immobilisations incorporelles - Valeur brute	-	647 773	284 603	34 028	(1 059)	(2 410)	(14)	962 520

Amortissements et dépréciations (En milliers d'euros)	Au 31 mai 2021	Acquisition de Constantin Investissement I	Entrée de périmètre	Dotations	Cession	Reclassement	Ecart de conversion	31 décembre 2022
Frais de développement	-	(1 518)	(370)	(103)	-	(237)	-	(2 728)
Concessions, brevets et droits similaires	-	(7 812)	(3 961)	(3 242)	53	(194)	0	(15 156)
Logiciels	-	(50 841)	(19 086)	(24 939)	138	99	13	(94 613)
Droit subail	-	-	(88)	(29)	117	-	(0)	-
Marques	-	(3)	-	-	-	-	-	(3)
Relations clients	-	-	-	(160 098)	-	-	-	(160 098)
Autres immobilisations incorporelles	-	(2 709)	(5 263)	(2 705)	183	1 618	(5)	(8 886)
Carnet de commandes	-	-	-	(14 111)	-	-	-	(14 111)
Immobilisations incorporelles en cours	-	(265)	-	(12)	377	-	-	-
Immobilisations incorporelles - amortissements et dépréciations	-	(63 246)	(29 273)	(295 239)	669	1 286	8	(235 537)
Immobilisations incorporelles - Valeur nette	-	584 526	255 331	(171 211)	(199)	(1 524)	(6)	666 983

Les charges de recherches et développement passées en compte de résultat s'élèvent à 2,4 millions d'euros sur la période.

Au 30 juin 2021, date d'acquisition de Constantin Investissement I, le Groupe a effectué une analyse de la juste valeur de l'actif net acquis (voir note 6.2.1). Dans le cadre de cet exercice, certaines immobilisations incorporelles identifiables ont été comptabilisées, à savoir :

- la marque Cerballiance : pour l'UGT Biologie de proximité France ;
- les contrats avec les établissements de santé : pour l'UGT Biologie de proximité France ;
- les relations clients : pour l'UGT Biologie des spécialités ;
- le carnet de commandes : pour l'UGT Cerba Research.

Pour les acquisitions de Lifebrain et Viroclinics, respectivement les 28 octobre 2021 et 16 février 2022, le Groupe a également effectué une analyse de juste valeur de l'actif net acquis (voir notes 6.2.2 pour Lifebrain et 6.3.4 pour Viroclinics). Dans ce cadre, deux immobilisations incorporelles identifiables ont été comptabilisées :

- le contrat avec la ville de Vienne pour Lifebrain sur l'UGT Biologie de proximité Italie et reste de l'Europe ;
- le carnet de commandes relatifs à l'acquisition de Viroclinics sur l'UGT Cerba Research

6.17 Immobilisations corporelles

1. Comptabilisation et évaluation

Les immobilisations corporelles sont évaluées au coût diminué du cumul des amortissements et dépréciations.

Selon IAS 16, la valeur comptable brute d'une immobilisation corporelle correspond à son coût d'acquisition ou de production et n'est pas réévaluée.

Les subventions d'investissement sont comptabilisées en déduction de la valeur comptable brute de l'actif au titre duquel elles ont été reçues.

Les coûts d'entretien et de maintenance sont comptabilisés lorsqu'ils sont encourus.

Le coût inclut les dépenses directement attribuables à l'acquisition de l'actif hors coût d'emprunt. Lorsque des composants des immobilisations corporelles ont des durées d'utilité différentes, ils sont comptabilisés comme des immobilisations corporelles distinctes (pour les principaux composants).

Le profit ou la perte résultant de la cession d'une immobilisation corporelle (calculé comme la différence entre le produit net de l'opération et la valeur comptable de l'immobilisation corporelle) est comptabilisé en résultat.

2. Dépenses ultérieures

Les dépenses ultérieures sont inscrites à l'actif uniquement lorsqu'il est probable que les avantages économiques futurs y afférents reviendront au Groupe. Les coûts d'entretien et de maintenance sont comptabilisés lorsqu'ils sont encourus.

3. Amortissements

Les immobilisations corporelles sont amorties sur une base linéaire en fonction de la durée d'utilité estimée de chaque composant. Les actifs loués sont amortis sur la durée du contrat de location ou sur leur durée d'utilité, si celle-ci est inférieure, sauf s'il est raisonnablement certain que le Groupe en obtiendra la propriété à l'échéance du contrat. Les terrains ne sont pas amortis.

Les immobilisations corporelles sont amorties à partir de la date à laquelle elles sont installées et prêtes à être utilisées ou, dans le cas d'actifs produits par l'entité elle-même, à partir de la date à laquelle ils sont achevés et prêts à être utilisés.

Les durées d'utilité estimées des principales immobilisations corporelles sont les suivantes :

• Constructions	20 ans
• Matériel et équipement	5 à 10 ans
• Agencements et installations	5 à 10 ans
• Matériel et outillage	5 ans
• Matériel de transport	4 à 5 ans
• Matériel informatique et de bureau	3 à 5 ans
• Mobilier	5 à 10 ans

Les méthodes d'amortissement, les durées d'utilité et les valeurs résiduelles font l'objet d'une revue à chaque date de clôture et sont ajustées le cas échéant.

Les variations des valeurs brutes et du cumul des amortissements et dépréciations des immobilisations corporelles peuvent être réparties comme suit :

Valeurs brutes (En millions d'euros)	Au 31 mai 2021	Acquisition de Constantia Investissement I	Entrée de périmètre	Acquisition	Cession	Reclassement	Ecart de conversion	Sortie de périmètre	31 décembre 2022
Terrains	-	1 740	827	5 821	-	622	(1 127)	-	7 883
Agencements sur terrains	-	284	-	-	-	(47)	-	-	157
Constructions	-	79 233	34 183	18 919	(796)	7 844	(3 891)	-	135 495
Installations techniques, matériels et outillages	-	165 961	137 078	69 500	(9 375)	14 110	(896)	-	396 379
Autres immobilisations corporelles	-	110 384	42 431	20 240	(8 488)	4 962	(7)	-	169 325
Matériel de bureau	-	30 181	18 285	7 375	(344)	1 888	(3 004)	-	53 581
Matériel de transport	-	5 011	7 674	2 532	(1 206)	50	(1 345)	12	13 128
Matériel informatique	-	34 104	10 107	11 208	(3 176)	239	(948)	(27)	60 508
Immobilisations corporelles en cours	-	9 112	1 661	8 846	(8)	(12 565)	(702)	-	6 042
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles	-	3 152	259	18 323	(22)	(1 891)	-	-	20 022
Immobilisations corporelles - Valeur brute	-	459 094	281 506	163 264	(23 914)	14 910	(8 920)	(10)	863 015

Amortissements et dépréciations (En millions d'euros)	Au 31 mai 2021	Acquisition de Constantia Investissement I	Entrée de périmètre	Dotations	Cession	Reclassement	Ecart de conversion	Sortie de périmètre	31 décembre 2022
Agencements sur terrains	-	(186)	-	(5)	-	47	-	-	(144)
Constructions	-	(41 728)	(12 923)	(24 402)	739	(3 960)	279	-	(82 008)
Installations techniques, matériels et outillages	-	(121 319)	(97 693)	(74 287)	7 313	(3 378)	661	-	(284 003)
Autres immobilisations corporelles	-	(73 320)	(29 386)	(17 190)	5 429	684	6	-	(112 777)
Matériel de bureau	-	(23 534)	(12 487)	(3 831)	650	(873)	1 637	-	(40 468)
Matériel de transport	-	(4 006)	(3 255)	(2 186)	1 092	(57)	661	19	(9 734)
Matériel informatique	-	(26 032)	(14 052)	(10 245)	3 126	167	903	26	(46 107)
Terrains	-	(21)	-	(8)	-	-	-	-	(21)
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles	-	-	-	(8)	-	-	-	-	(8)
Immobilisations corporelles - Amortissements et dépréciations	-	(292 147)	(127 698)	(104 249)	21 368	(12 872)	4 168	45	(695 286)
Immobilisations corporelles - Valeur nette	-	146 947	109 898	29 117	(2 566)	2 038	(7 774)	30	277 680

Parmi les dotations, le groupe a constaté des charges de dépréciation pour 32,7 millions d'euros sur ses entités autrichiennes dans le cadre du ralentissement anticipé de l'activité.

6.18 Actifs au titre du droit d'utilisation et passifs de location

Un contrat de location est un contrat, ou une partie d'un contrat, qui confère le droit d'utiliser un actif (l'actif sous-jacent) pour une période déterminée moyennant le versement d'une contrepartie.

IFRS 16 – Contrats de location fournit un modèle de comptabilisation unique qui exige que les preneurs comptabilisent tous les contrats de location au bilan par l'enregistrement d'un actif représentant un droit d'utilisation de l'actif loué sur la durée du contrat de location et un passif représentant l'obligation de paiement des loyers.

Le Groupe a utilisé les exemptions relatives à la comptabilisation suivantes, proposées par IFRS 16 :

- les contrats de location dont la durée est inférieure ou égale à 12 mois ;
- les contrats de location dont l'actif sous-jacent a une valeur inférieure à 10 000 € à l'état neuf.

Avec l'acquisition de Lifebrain, le Groupe a pris un nombre important de contrats de location immobilière. À la date d'acquisition, 356 contrats ont été comptabilisés en contrats de location immobilière. Les autres contrats de location sont principalement liés à des véhicules.

Actifs au titre du droit d'utilisation :

Le droit d'utilisation est évalué à son coût à la date à laquelle l'actif sous-jacent est mis à la disposition du Groupe.

Les actifs au titre du droit d'utilisation sont évalués à leur coût, qui comprend :

- le montant de l'évaluation initiale du passif locatif ;

- le cas échéant, le montant des loyers versés à la date de prise d'effet ou avant cette date, déduction faite des avantages incitatifs à la location reçus ;
- le cas échéant, les coûts directs initiaux ; et
- les coûts de remise en état.

Le droit d'utilisation est amorti, conformément à IAS 16, sur la durée du contrat de location ou sur sa durée d'utilité si celle-ci est inférieure. Si le Groupe est raisonnablement certain d'exercer une option d'achat, l'actif au titre du droit d'utilisation est amorti sur la durée d'utilité de l'actif sous-jacent.

Les contrats de location du Groupe concernent principalement ses laboratoires ainsi que ses sièges sociaux et ceux de ses filiales. Les contrats de location sont situés dans tous les pays où le Groupe exerce ses activités, et principalement en France.

Les contrats de location du Groupe concernent principalement les catégories suivantes :

- biens immobiliers : voir ci-dessous (durée de 6 à 12 ans) ;
- machines et équipements : utilisés aux fins des analyses médicales (durée de 3 à 8 ans) ;
- autres : matériel de transport ou de bureau pour les employés (durée de 3 à 6 ans).

Passifs locatifs :

Le passif locatif est initialement évalué pour la valeur actuelle des paiements dus sur la durée du contrat de location.

Ces paiements comprennent :

- les loyers fixes (y compris les loyers considérés comme fixes en substance) diminués des avantages à recevoir ;
- les loyers variables qui sont fonction d'un indice ou d'un taux ;
- les sommes que le Groupe devrait payer au titre des garanties de valeur résiduelle ;
- le prix d'exercice de toute option d'achat que le Groupe a la certitude raisonnable d'exercer ; et
- les pénalités de résiliation anticipée lorsque le Groupe a la certitude raisonnable d'exercer l'option de sortie à la date d'entrée en vigueur du contrat.

Pour déterminer la valeur actuelle des loyers, le Groupe utilise son taux d'emprunt marginal à la date d'entrée en vigueur du contrat lorsque le taux implicite de ce dernier n'est pas facilement déterminable.

Pour déterminer le taux d'emprunt marginal, le Groupe :

- utilise une méthode progressive qui démarre par un taux d'intérêt sans risque ajusté en fonction du risque de crédit pour les contrats de location détenus par le Groupe, qui n'ont pas obtenu de financement externe récent ; et
- apporte des ajustements spécifiques au contrat de location, par exemple la durée, le pays, la devise et la garantie.

Le passif locatif est évalué au coût amorti au moyen de la méthode du taux d'intérêt effectif. À chaque clôture, il est augmenté des intérêts de la période et diminué du montant des paiements effectués.

Le passif locatif est réévalué en cas de changement des loyers variables basés sur un indice ou un taux, ou lorsque le Groupe modifie son évaluation du caractère raisonnable de l'exercice d'une option de renouvellement ou de résiliation anticipée. Dans ce cas, la valeur comptable du droit d'utilisation est

ajustée pour un montant équivalent ou l'impact est comptabilisé en résultat, si la valeur a déjà été réduite à zéro.

Durée du contrat de location :

La durée du contrat de location correspond à la période non résiliable, majorée (ou diminuée) des périodes couvertes par une option de renouvellement (ou de résiliation) dont l'utilisation est raisonnablement certaine. La direction exerce son jugement afin de déterminer la durée d'un contrat de location lorsque celui-ci comporte des options de renouvellement que seul le Groupe peut appliquer. Il s'agit de la durée exécutoire du contrat durant laquelle une résiliation unilatérale du contrat est impossible.

Elle prend en compte l'ensemble des facteurs pertinents qui créent une incitation économique à exercer ou non l'option. Cela peut par exemple être la position stratégique du laboratoire ou sa rentabilité économique. Après la date d'entrée en vigueur du contrat, le Groupe peut être amené à en réviser la durée en cas d'événement significatif ou de changement de circonstances qui affecterait le caractère raisonnablement certain de l'exercice (ou du non-exercice) d'une option de renouvellement ou de résiliation.

La durée des contrats de location de biens immobiliers retenue par le groupe va correspondre à la durée prévue maximale prévue au contrat. Lors des renouvellements les contrats sont alors renouveler pour 6 ans en cas de reconduction tacite qui est la durée moyenne résiduelle que le groupe a constaté sur ces contrats.

Impacts au compte de résultat et sorties de trésorerie :

Les paiements de loyers se composent du remboursement du capital et d'une charge d'intérêt calculée à partir du taux d'intérêt marginal ou du taux implicite si celui-ci est disponible. Cette charge est affectée au résultat financier dans le compte de résultat.

Dans le compte de résultat, la charge relative au contrat de location est remplacée par :

- la dépréciation de l'actif au titre du droit d'utilisation ; et
- les intérêts au titre du passif locatif.

Les charges se rapportant aux contrats exemptés sont directement comptabilisées dans le compte de résultat en charge d'exploitation et s'élèvent à 35,9 millions d'euros dont notamment 3,7 millions d'euros de loyers variables.

Le total des sorties de trésorerie au titre des contrats de location du 1^{er} juillet 2021 au 31 décembre 2021 s'élève à 117,8 millions d'euros.

Les variations des valeurs brutes et du cumul des amortissements sur les actifs au titre du droit d'utilisation peuvent être réparties comme suit :

Valeurs brutes (En milliers d'euros)	Au 31 mai 2021	Acquisition de Constantin Investissement I	Entrées de périphérie	Augmentation	Cession	Reclassement	Ecart de conversion	31 décembre 2022
Constructions	-	224 739	64 282	108 108	(13 436)	299	433	404 334
Installations techniques, matériels et outillages	-	73 201	2 118	27 493	(9 056)	(10 073)	(22)	83 661
Autres immobilisations	-	16 888	3 393	9 273	(3 632)	(138)	(3)	24 711
Actifs au titre du droit d'utilisation - Valeur brute	-	314 849	69 779	154 873	(26 204)	(10 972)	381	512 706

Amortissements et dépréciations (En milliers d'euros)	Au 31 mai 2021	Acquisition de Constantin Investissement I	Entrées de périphérie	Dotations	Cession	Reclassement	Ecart de conversion	31 décembre 2022
Constructions	-	(68 133)	-	(74 457)	5 230	(44)	116	(137 288)
Installations techniques, matériels et outillages	-	(43 630)	-	(19 365)	6 836	9 635	28	(46 798)
Autres immobilisations	-	(6 940)	-	(7 463)	2 991	569	0	(12 857)
Actifs au titre du droit d'utilisation - Amortissements et dépréciations	-	(120 964)	-	(101 375)	15 047	10 157	142	(198 933)
Actifs au titre du droit d'utilisation - Valeur nette	-	193 886	69 779	63 558	(11 157)	(815)	523	315 773

Le calendrier de remboursement des passifs de location peut être réparti comme suit :

(En milliers d'euros)	31 décembre 2022	< 1 an	Entre 1 et 2 ans	Entre 2 et 3 ans	Entre 3 et 4 ans	> 4 ans
Passifs locatifs	322 209	74 317	61 625	51 170	44 675	90 421
Total des passifs locatifs	322 209	74 317	61 625	51 170	44 675	90 421

(En milliers d'euros)	Au 31 mai 2021	< 1 an	Entre 1 et 2 ans	Entre 2 et 3 ans	Entre 3 et 4 ans	> 4 ans
Passifs locatifs	-	-	-	-	-	-
Total des passifs locatifs	-	-	-	-	-	-

La variation des passifs locatifs de la période peut être ventilée ainsi :

(En milliers d'euros)	1er juin 2021 - 31 décembre 2022
Passifs locatifs à l'ouverture	-
Acquisition de Constantin Investissement I	196 641
Nouveaux passifs locatifs	175 719
Diminution des passifs locatifs	(108 151)
Fin anticipées sur contrats de location	(12 342)
Variation du périmètre de consolidation des passifs locatifs	69 543
Ecart de conversion sur passifs locatifs	799
Passifs locatifs à la clôture	322 209

La charge d'intérêts sur passifs de location de la période s'est élevée à 19,6 millions d'euros.

Les loyers attendus à payer relatifs aux contrats de location sont indiqués ci-dessous :

(En milliers d'euros)	31 décembre 2022	Dont < 1 an	Dont 1 à 5 ans	Dont > 5 ans
Contrats de location	365 478	87 359	213 302	64 817

6.19 Autres actifs non courants

Les prêts et créances, sont des actifs financiers à paiements fixes ou déterminables qui ne sont pas cotés sur un marché actif. Ils sont initialement comptabilisés à leur juste valeur, majorée de tous les coûts de transaction directement attribuables, et ultérieurement réévalués au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif, diminué des pertes de valeur.

Le Groupe décomptabilise un actif financier si les droits contractuels sur les flux de trésorerie liés à l'actif arrivent à expiration, ou s'il transfère ces droits dans le cadre d'une transaction où la quasi-totalité des risques et des avantages inhérents à la propriété des actifs financiers sont transférés. Tout intérêt dans les actifs financiers transférés, créé ou conservé par le Groupe, est comptabilisé comme un actif distinct.

Dépréciation

Un actif financier qui n'est pas classé à sa juste valeur est évalué à chaque date de clôture afin de déterminer s'il existe une indication objective de dépréciation résultant d'un ou de plusieurs événements intervenus après la comptabilisation initiale de l'actif générateur de pertes avec un impact sur les flux futurs de trésorerie futurs estimés de cet actif qui peut être estimé de façon fiable.

Le Groupe considère les indications de dépréciation des actifs financiers évalués au coût amorti (prêts et créances) à la fois individuellement et collectivement.

Une perte de valeur sur un actif financier évalué au coût amorti est calculée comme la différence entre sa valeur comptable et la valeur actuelle des flux de trésorerie futurs estimés. Les pertes de valeur sont comptabilisées en résultat au poste « Variation nette des amortissements et des dépréciations » avec une écriture correspondante dans un compte de correction de valeur pour prêts et créances. Toute diminution ultérieure de la perte de valeur est reprise par le biais du compte de résultat.

(En milliers d'euros)	31 décembre 2022	Au 31 mai 2021
Prêts, cautionnements et autres créances	12 588	-
Titres de participation	2 153	-
Autres créances	690	-
Instruments dérivés - actifs	48 275	-
Autres créances rattachées à des participations	438	-
Autres dépréciations	(165)	-
Dépréciations des titres	(340)	-
Dépréciations des prêts, cautionnements et autres créances	(324)	-
Total	63 315	-

Les instruments dérivés actifs concernent des *caps* de taux d'intérêt conclus par le Groupe pour couvrir son exposition au risque de taux d'intérêt lié à ses passifs financiers à taux variable (voir note 6.26). Ces instruments n'ont pas été désignés comme des couvertures comptables en vertu de la norme IFRS 9 et, par conséquent, toute variation de la juste valeur est comptabilisée en résultat (voir note 6.13).

Ces instruments dérivés sont explicités en note 6.32.4.2.

Les prêts, cautionnements et autres créances sont principalement liés à des dépôts et cautionnements pour la location d'immeubles.

6.20 Actifs et passifs d'impôts différés

(En milliers d'euros)	31 décembre 2022	Au 31 mai 2021
Actifs d'impôt différé	70 775	-
Passifs d'impôt différé	(145 886)	-
Impôt différé net	(75 112)	-

(En milliers d'euros)	An 31 mai 2021	Acquisition de Constantin Investissement I	Variation de périmètre	Impact du résultat	Autres éléments du résultat global	Autres	31 décembre 2022
Comptabilisation des déficits reportables	-	21 773	6 516	6 882	-	(333)	34 638
Retraite et autres avantages postérieurs à l'emploi	-	6 173	2 383	(565)	(2 256)	109	5 949
Charges d'intérêts non déductibles	-	-	8 326	8 716	-	-	17 042
IFRS 16 : Contrats de location	-	1 450	(223)	387	-	424	2 239
Participation des salariés	-	4 686	1 478	(750)	-	(222)	5 146
Autres différences temporaires fiscales	-	293	6 739	(6 341)	-	565	1 276
IFRS 9 : dépréciation des créances clients	-	4 839	8 647	(1 416)	-	(314)	11 552
Elimination des résultats internes	-	2 488	-	387	-	-	2 875
IFRS 3	-	127	-	316	-	1 181	1 624
Provisions pour risques et charges	-	-	966	-	-	-	966
Désactualisation sur complément de prix Autriche	-	-	-	988	-	-	988
Autres	-	1 785	4 339	(4 937)	-	1 246	2 413
Actifs d'impôt différé avant compensation	-	43 611	39 226	3 901	(2 256)	2 255	86 739

(En milliers d'euros)	An 31 mai 2021	Acquisition de Constantin Investissement I	Variation de périmètre	Impact du résultat	Autres éléments du résultat global	Autres	31 décembre 2022
Immobilisations incorporelles	-	(142 283)	(60 667)	43 832	-	37	(159 040)
Provisions réglementées	-	(238)	(37)	-	-	37	(226)
Fonds de commerce	-	(412)	-	(44)	-	-	(456)
Autres	-	(1 021)	(1 321)	291	(0)	(76)	(2 128)
Passifs d'impôt différé avant compensation	-	(143 947)	(62 020)	44 099	(0)	18	(161 850)
Incidence de la compensation des impôts différés	-	15 964	-	-	-	-	15 964
Actifs nets d'impôt différé	-	27 647	39 226	3 901	(2 256)	2 255	70 775
Passifs nets d'impôts différés	-	(127 983)	(62 020)	44 099	(0)	18	(145 886)

Compte tenu de l'incertitude relative aux bénéfices imposables futurs, les reports de pertes fiscales non comptabilisés s'élèvent à 151,7 millions d'euros au 31 décembre 2022. La majeure partie de ces déficits concernent des sociétés holdings du Groupe pour lesquelles aucun bénéfice futur n'est prévu.

Les actifs d'impôt différé comptabilisés sur les reports de pertes proviennent des entités opérationnelles (principalement : Cerba Path, Antagène, Cerba Research, et CerbaHealthcare Belgium et sur le périmètre italien).

6.21 Stocks

Conformément à la norme IAS 2 – Stocks, les stocks sont évalués au plus faible du coût et de la valeur nette de réalisation. Les coûts sont déterminés selon la méthode du premier entré – premier sorti (PEPS) et sont évalués au plus bas du coût et de la valeur nette de réalisation.

La valeur nette de réalisation des stocks destinés à être vendus correspond à leur prix de vente, tel qu'estimé sur la base des conditions du marché et de toute source d'information externe pertinente, diminué des coûts estimés nécessaires pour réaliser la vente.

Les stocks de produits finis, qui comprennent principalement des réactifs et des consommables, sont comptabilisés à leur coût d'achat, majoré de tous les coûts directement attribuables. Ils sont évalués en tenant compte de la TVA, diminuée au prorata des montants de TVA applicables.

Les dépréciations sur stocks de réactifs (consommables utilisés pour la réalisation des analyses) sont constatées à valeur de stock dès lors que ces derniers ont dépassé leur date consommation recommandée.

Les stocks du Groupe comprennent des réactifs et des consommables.

(En milliers d'euros)	31 décembre 2022	Au 31 mai 2021
Matières premières et consommables	57 577	-
Stock (montant brut)	57 577	-
Dépréciation des stocks	(9 794)	-
Stock (montant net)	47 783	-

Sur la période du 1^{er} juin 2021 au 31 décembre 2022, la charge de dépréciation de stocks s'élevait à environ 10 millions d'euros, principalement sur les entités autrichiennes du Groupe.

6.22 Créances clients

Une provision pour dépréciation des créances clients est comptabilisée si le Groupe estime qu'il existe un risque de non-recouvrement de la créance. Parmi les indicateurs d'un tel risque figurent l'existence de litiges non résolus, l'ancienneté des créances et un débiteur connaissant des difficultés financières majeures.

Les volumes élevés et les faibles valeurs unitaires des factures que le Groupe émet nécessitent des processus spécifiques de gestion du crédit. Les politiques relatives à la dépréciation des créances sont mises en œuvre sur la base de données historiques, tandis que les provisions pour créances douteuses sont comptabilisées au cas par cas. Dans le secteur de la biologie des spécialités, les créances sur les patients directs dont l'échéance est supérieure à 35 jours sont traitées par une société de recouvrement.

Le Groupe applique l'approche simplifiée d'IFRS 9, qui modifie les règles de dépréciation des créances clients. En effet, le Groupe évalue les pertes de crédit attendues sur les créances clients avec une méthode qui consiste à déterminer le taux de défaut historique desdites créances. La dépréciation des créances clients se fait en quatre étapes :

Définition du degré de regroupement des créances clients : le Groupe a choisi une approche par type de clients et en a défini quatre : les services de santé nationaux, les assurances privées, les patients privés et les entreprises privées.

Définition de l'intervalle de temps : le Groupe a défini des intervalles successifs de 30 jours.

Définition du taux de défaut historique : en étudiant le ratio des pertes observées sur les différentes créances clients restant dues.

Calcul de la dépréciation à la date de clôture : en appliquant le taux de défaut historique sur les créances clients restant dues à la date de clôture.

La balance âgée à la fin de la période est disponible en note 6.32.2.

<i>(En milliers d'euros)</i>	31 décembre 2022	Au 31 mai 2021
Créances clients	331 566	-
Factures à établir	66 491	-
Dépréciation des créances clients	(73 085)	-
Valeur comptable à la clôture	324 972	-

Les variations du cumul des dépréciations sur créances clients sont réparties comme suit :

<i>(En milliers d'euros)</i>	31 décembre 2022
Dépréciation des créances clients à l'ouverture	-
Acquisition de Constantin Investissement I	(46 125)
Reprise nette	16 226
Ecarts de conversion	14
Variations du périmètre de consolidation	(43 200)
Dépréciation des créances clients à la clôture	(73 085)

6.23 Autres actifs courants

<i>(En milliers d'euros)</i>	31 décembre 2022	Au 31 mai 2021
Créances fiscales - hors impôt sur le résultat	32 834	-
Charges constatées d'avance	20 582	-
Autres créances	11 353	-
Fournisseurs - avances et acomptes versés	14 871	-
Fournisseurs débiteurs (RRR et autres avoirs)	8 725	-
Prêts, cautionnements et autres créances	2 384	-
Créances sur le personnel et les organismes sociaux	7 181	-
Créances rattachées à des participations	980	-
Comptes courants - actifs	3 972	-
Dépréciation sur actifs courants	(327)	-
Total des autres actifs courants	102 555	-

Les créances fiscales comprennent principalement les créances de TVA (28,9 millions d'euros) et la taxe foncière (0,8 million d'euros).

Les charges constatées d'avance au 31 décembre 2022 concernent principalement l'activité opérationnelle de Cerba Research (6,2 millions d'euros) et Cerba (1,6 million d'euros).

Les autres créances comprennent principalement des subventions à recevoir (1,8 million d'euros), des avances de trésorerie à un partenaire ACT Genomics pour 0,9 million d'euros et des créances à recevoir sur d'autres services (3,1 million d'euros).

6.24 Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie et les équivalents de trésorerie comprennent les soldes de trésorerie, les disponibilités, les montants investis dans des fonds du marché monétaire et des instruments de dette négociables, facilement convertibles en montants connus de trésorerie, et soumis à une exposition négligeable au risque de taux d'intérêt. Les facilités de découvert bancaire n'y sont pas incluses et sont évaluées à leur valeur réelle en compte

<i>(En milliers d'euros)</i>	31 décembre 2022	Au 31 mai 2021
Titres du marché monétaire	1 303	-
Trésorerie	131 047	-
Total	132 350	-
Découverts bancaires	(8 291)	-
Total de la trésorerie nette	124 059	-

Les titres du marché monétaire comprennent les soldes de trésorerie investis pour des périodes maximales de trois mois (bons du Trésor et certificats de dépôt) auprès d'établissements de crédit ou de contreparties ayant une notation financière à long et à court termes au moins équivalente à A et A1 respectivement (notation S&P).

Il n'existe aucune restriction (telle que définie dans IAS 7) qui pourrait affecter de manière significative la disponibilité des soldes de trésorerie et d'équivalents de trésorerie des filiales.

NOTES À L'ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE CONSOLIDÉE – CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

6.25 Capital social

Définitions

Actions ordinaires

Les coûts marginaux directement attribuables à l'émission d'actions ordinaires sont comptabilisés en déduction des capitaux propres, nette de toute incidence fiscale.

Actions de préférence

Les actions de préférence sont enregistrées dans les capitaux propres si elles ne sont pas remboursables, ou si elles le sont à la seule discrétion de la Société, et que la distribution de tout dividende est également discrétionnaire. Leurs dividendes sont déduits directement des capitaux propres une fois qu'ils ont été approuvés lors de l'assemblée générale des actionnaires de la Société.

L'ensemble des actions de préférence émises par le Groupe sont classées comme des instruments de capitaux propres.

Actions gratuites

Le 4 avril 2022 et le 28 juin 2022, le Groupe a attribué des actions gratuites ADP B (voir 6.25.1.6) à certains membres de son comité de direction.

L'attribution a été comptabilisée conformément à la norme IFRS 2 en tant que paiement fondé sur des actions et les actions ont été évalués à leur juste valeur à la date d'attribution.

La valeur des actions gratuites est assise sur la valeur nominale de chaque action du fait de l'absence de prix de marché.

Ces actions gratuites ont donc été classées en capitaux propres à leur prix d'émission et comptabilisées en charges de personnel sur la période d'acquisition.

La Société a été créée le 21 avril 2021, avec un capital social composé de deux actions ordinaires d'une valeur nominale d'1 euro.

Au 31 décembre 2022, le capital social comptait 1 763 402 701 actions d'une valeur nominale d'1 euro, soit un montant total de 1 763 402 701 euros.

	ADP AO1	ADP AO2	ADP A1		ADP A2		AO	ADP PSP		Total	
En milliers d'euros	Capital social	Capital social	Capital social	Prime d'émission	Capital social	Prime d'émission	Capital social	Capital social	Prime d'émission	Capital social	Prime d'émission
Constitution de la Société : 21 avril 2021							0	0		0	
Variation du capital social (en valeur):											
30 juin 2021	139 720	66 827	598 971	598 971	268 640	268 640	75 632			1 145 999	964 611
29 septembre 2021			10 606	10 606	-18 606	-18 606					
21 octobre 2021			1 559	1 559	-1 559	-1 559					
25 octobre 2021	30 599	3 737	121 643	121 643	14 176	14 176	9 865	75 000	75 000	255 819	210 819
20 décembre 2021			1 192	1 192	-1 192	-1 192					
15 février 2022			25 731	25 731			6 783			32 514	25 731
16 février 2022	26 428	10 838	100 253	100 253	41 114	41 114		25 000	25 000	203 633	166 367
29 avril 2022			10 238	10 238	-1 808	-1 808	2 222			10 652	8 430
30 mai 2022	7 166	2 914	51 822	51 822	11 055	11 055	14 767			87 664	62 877
29 juin 2022			18 748	18 748			9 186			27 931	18 748
Total	203 852	83 516	940 761	940 761	316 819	316 819	118 455	100 000	100 000	1 763 403	1 367 590
En nombre d'actions											
En circulation à la date de constitution							2			2	
Actions entièrement libérées											
Variations de la période	203 851 899	82 515 995	940 760 978		316 819 144		118 451 683	100 000 000		1 763 402 699	
Actions en circulation à la date de clôture											
Actions entièrement libérées	203 851 899	82 515 995	940 760 978		316 819 144		118 454 685	100 000 000		1 763 402 701	

La Société est principalement contrôlée par Chrome Lux Holdco (fonds EQT) et Labrador Investment (fonds PSP).

6.25.1 Actions de préférence

6.25.1.1 ADP AO 1

L'ensemble des ADP AO 1 émises par la Société présentent les caractéristiques suivantes :

- Chaque ADP AO 1 est assortie d'un (1) droit de vote dans les décisions collectives des actionnaires et dans les assemblées générales des actionnaires de la Société.
- Sous réserve des droits particuliers conférés aux titulaires d'autres catégories d'actions de préférence émises par la Société, chaque ADP AO 1 donne droit, dans les produits, l'actif social et le boni de liquidation, à une part proportionnelle au capital social de la Société qu'elle représente.

6.25.1.2 ADP AO 2

L'ensemble des ADP AO 2 émises par la Société présentent les caractéristiques suivantes :

- Chaque ADP AO 2 est assortie d'un (1) droit de vote dans les décisions collectives des actionnaires et dans les assemblées générales des actionnaires de la Société, pour les décisions qui ne portent pas sur la nomination de membres du Conseil de surveillance de la Société.
- Sous réserve des droits particuliers conférés aux titulaires d'autres catégories d'actions de préférence émises par la Société, chaque ADP AO 2 donne droit, dans les produits, l'actif social et le boni de liquidation, à une part proportionnelle au capital social de la Société qu'elle représente.

6.25.1.3 ADP A1

L'ensemble des ADP A1 émises par la Société présentent les caractéristiques suivantes :

- Chaque ADP A1 est assortie d'un (1) droit de vote dans les décisions collectives des actionnaires et dans les assemblées générales des actionnaires de la Société.
- Sous réserve du dividende précipitaire rattaché aux ADP PSP, chaque ADP A1 est assortie d'un droit prioritaire à recevoir un dividende préférentiel annuel cumulatif en numéraire sur tout résultat distribué.
- Aucun autre droit financier associé.

6.25.1.4 ADP A2

L'ensemble des ADP A2 émises par la Société présentent les caractéristiques suivantes :

- Chaque ADP A2 est assortie d'un (1) droit de vote dans les décisions collectives des actionnaires et dans les assemblées générales des actionnaires de la Société, pour les décisions qui ne portent pas sur la nomination de membres du Conseil de surveillance de la Société.
- Sous réserve du dividende précipitaire rattaché aux ADP PSP, chaque ADP A2 est assorti d'un droit prioritaire à recevoir un dividende précipitaire A.
- Aucun autre droit financier associé.

6.25.1.5 ADP PSP

L'ensemble des ADP PSP émises par la Société présentent les caractéristiques suivantes :

- Aucun droit de vote associé.
- Chaque ADP PSP est assortie d'un droit prioritaire à recevoir un dividende préférentiel annuel cumulatif en numéraire sur tout résultat distribué.
- Aucun autre droit financier associé.

6.25.1.6 ADP B

L'ensemble des ADP B émises par la Société présentent les caractéristiques suivantes :

- Aucun droit de vote associé.
- Chaque ADP B sera pour le reste, assimilé aux actions ordinaires émises par la Société (voir 6.25.2)

6.25.2 Actions ordinaires

Chaque action ordinaire comporte un droit de vote aux assemblées générales des actionnaires. Elle donne également à son propriétaire le droit de recevoir une part des produits, actifs, réserves, distributions ou du surplus de liquidation de la Société.

6.26 Passifs financiers

Conformément à IFRS 9, les passifs financiers se composent d'emprunts et de dettes. Les prêts dont le taux d'intérêt contractuel est lié aux données opérationnelles du Groupe sont réputés être à taux fixe (au taux d'intérêt effectif calculé au lancement du prêt).

En cas de modification des données sous-jacentes utilisées pour calculer le taux d'intérêt effectif, la valeur comptable du prêt est ajustée avec une écriture correspondante dans les coûts financiers.

Le Groupe décomptabilise un passif financier lorsque son obligation contractuelle est éteinte, annulée, ou qu'elle arrive à expiration.

Le Groupe classe ses passifs financiers non dérivés dans les autres passifs financiers, initialement comptabilisés à leur juste valeur diminuée des coûts de transaction directement attribuables. En outre, ils sont ultérieurement évalués au coût amorti, en utilisant la méthode du taux d'intérêt effectif.

Les autres passifs financiers comprennent également les découverts bancaires (cf note 6.24) et les dettes fournisseurs et comptes rattachés (voir note 6.30).

Les découverts bancaires remboursables à vue et intégrés à la gestion de la trésorerie du Groupe sont inclus en tant que composante de la trésorerie et des équivalents de trésorerie dans le tableau des flux de trésorerie consolidés.

Les intérêts ainsi que tout profit ou perte relatif à un passif financier sont comptabilisés en résultat. Lors de la conversion des obligations, le passif financier est reclassé dans les capitaux propres et aucun profit ni aucune perte n'est comptabilisée.

Les différents risques auxquels le Groupe est confronté sont expliqués en note 6.32 et suivantes.

(En milliers d'euros)	31 décembre 2022	Au 31 mai 2021
Senior Secured Notes	700 670	-
Senior Notes	524 706	-
Term Loan B	1 822 736	-
Term Loan C	584 409	-
Term Loan D	210 941	-
Autres emprunts auprès des établissements de crédit	152 751	-
Autres dettes financières	61 349	-
Intérêts courus sur emprunts	7 602	-
Découverts bancaires	8 291	-
Total des passifs financiers	4 073 455	-
<i>Dont passifs financiers non courants</i>	<i>4 011 436</i>	<i>-</i>
<i>Dont passifs financiers courants</i>	<i>62 019</i>	<i>-</i>

Un crédit renouvelable (« *Revolving credit facilities* ») de 45 millions d'euros est inclus dans les autres dettes financières.

Parallèlement à l'acquisition de Constantin Investissement I, le Groupe a remboursé les passifs financiers suivants, qui avait été émis par l'entité acquise :

- « *Term Loan B* » de 1 342 millions d'euros ;
- « *Senior Secured Notes* » et un « *Senior Notes* » de 243,226 millions d'euros, dont 3,226 millions d'euros d'indemnités de remboursement anticipé.

Pour le financement de l'acquisition de Constantin Investissement I, le Groupe a émis les passifs financiers suivants :

- « *Term Loan B* » de 1 525 millions d'euros (taux d'intérêt Euribor 3 mois +3,75 %) à échéance au 30 juin 2028 ;
- *Senior Secured Notes* de 420 millions d'euros (taux d'intérêt de 3,50 %) à échéance au 31 mai 2028 ;
- *Senior Notes* de 325 millions d'euros (taux d'intérêt de 5 %) à échéance au 31 mai 2029.

Pour le financement de l'acquisition de Lifebrain, le Groupe a émis les passifs financiers suivants :

- *Term Loan B* de 350 millions d'euros (taux d'intérêt Euribor 3 mois +3,75 %) à échéance au 30 juin 2028 ;
- *Senior Secured Notes* de 300 millions d'euros (taux d'intérêt de 3,50 %) à échéance au 31 mai 2028 ;
- *Senior Notes* de 200 millions d'euros (taux d'intérêt de 5 %) à échéance au 31 mai 2029.

Pour le financement de l'acquisition de Viroclinics, le Groupe a émis un « *Term Loan C* » (*TLC*) de 600 millions d'euros (taux d'intérêt Euribor 3 mois + 4 %) à échéance au 15 février 2029.

Pour le remboursement de son « *Revolving credit facilities* », le Groupe a émis un « *Term Loan D* » (*TLD*) de 220 millions d'euros (taux d'intérêt Euribor 1 mois + 5,50 %) à échéance au 15 février 2029.

Le Groupe a ensuite modifié ces périodicités de paiements des intérêts, passant du trimestre au mois pour les *TLB* et *TLC* entraînant une modification du taux d'intérêt Euribor 3 mois à Euribor 1 mois.

Le Groupe a également bénéficié d'une amélioration de son ratio de levier net lui permettant d'obtenir une diminution de la marge appliquée sur ces *TLB*, passant de 3,75 % à 3,25 %.

La variation des passifs financiers sur la période est la suivante :

(En milliers d'euros)	1er juin 2021 - 31 décembre 2022	Impact sur la trésorerie	Sans impact sur la trésorerie
Passifs financiers à l'ouverture	-		
Acquisition de Constantin Investissement I	1 676 373		1 676 373
Emissions d'emprunts	4 667 241	4 667 241	
Remboursement d'emprunts	(2 962 103)	(2 962 103)	
Variation des découverts bancaires	(2 794)	(2 794)	
Coût amorti du retraitement du taux d'intérêt effectif	17 139		17 139
Reprise sur sursouscription	1 732		1 732
Charges financières	214 875		214 875
Intérêts payés	(213 760)	(213 760)	
Emprunts en vue de conversion en capital de TopCo	48 943		48 943
Conversion en capital de Chrome TopCo	(99 658)		(99 658)
Remboursement dette actionnaires Medpharm	(2 690)		(2 690)
Variations du périmètre de consolidation	728 523		728 523
Ecart de conversion	(509)		(509)
Autres	144		144
Passifs financiers à la clôture	4 073 455	1 488 584	2 584 872

6.26.1 Calendrier et conditions de remboursement de la dette

(En milliers d'euros)	31 décembre 2022	< 1 an	Entre 1 et 2 ans	Entre 2 et 3 ans	Entre 3 et 4 ans	> 4 ans
Senior Secured Notes	700 670	-	-	-	-	700 670
Senior Notes	524 706	-	-	-	-	524 706
Term Loan B	1 822 736	-	-	-	-	1 822 736
Term Loan C	584 409	-	-	-	-	584 409
Term Loan D	210 941	-	-	-	-	210 941
Autres emprunts auprès des établissements de crédit	152 751	31 431	49 363	12 092	9 375	50 289
Autres dettes financières	61 349	14 694	895	-	-	45 759
Intérêts courus sur emprunts	7 602	7 602	-	-	-	-
Découverts bancaires	8 291	8 291	-	-	-	-
Total des passifs financiers	4 073 455	62 019	50 459	12 092	9 375	3 939 510

(En milliers d'euros)	An 31 mai 2021	< 1 an	Entre 1 et 2 ans	Entre 2 et 3 ans	Entre 3 et 4 ans	> 4 ans
Senior Secured Notes	-	-	-	-	-	-
Senior Notes	-	-	-	-	-	-
Term Loan B	-	-	-	-	-	-
Term Loan C	-	-	-	-	-	-
Term Loan D	-	-	-	-	-	-
Autres emprunts auprès des établissements de crédit	-	-	-	-	-	-
Autres dettes financières	-	-	-	-	-	-
Intérêts courus sur emprunts	-	-	-	-	-	-
Découverts bancaires	-	-	-	-	-	-
Total des passifs financiers	-	-	-	-	-	-

La politique du Groupe consiste à échelonner dans le temps les échéances de sa dette à long terme (obligations, investissements privés et emprunts bancaires) afin de limiter les besoins de refinancement annuels.

La valeur au bilan à la date de clôture des principaux passifs financiers du groupe peut être décomposée ainsi :

(En milliers d'euros)	31 décembre 2022	Nominal	Coûts amortis	Intérêts courus
Senior Secured Notes	700 670	720 000	(19 330)	2 170
Senior Notes	524 706	525 000	(294)	2 260
Term Loan B	1 822 736	1 875 000	(52 264)	536
Term Loan C	584 409	600 000	(15 591)	197
Term Loan D	210 941	220 000	(9 059)	713
Total	3 843 462	3 940 000	(96 538)	5 876

Aucuns passifs financiers n'étaient inscrits au bilan à la date d'ouverture.

Les prêts et emprunts peuvent être analysés par type de taux d'intérêt (fixe ou variable) comme suit :

(En milliers d'euros)	31 décembre 2022			An 31 mai 2021		
	Total	Taux fixe	Taux variable	Total	Taux fixe	Taux variable
Senior Secured Notes	700 670	700 670	-	-	-	-
Senior Notes	524 706	524 706	-	-	-	-
Term Loan B	1 822 736	-	1 822 736	-	-	-
Term Loan C	584 409	-	584 409	-	-	-
Term Loan D	210 941	-	210 941	-	-	-
Autres emprunts auprès des établissements de crédit	152 751	110 659	42 092	-	-	-
Autres dettes financières	61 349	14 563	46 785	-	-	-
Intérêts courus sur emprunts	7 602	6 083	1 517	-	-	-
Découverts bancaires	8 291	7 923	368	-	-	-
Total des passifs financiers	4 073 455	1 364 606	2 708 849	-	-	-

6.26.2 Clauses restrictives

L'accord de prêt senior et l'acte de fiducie régissant les Senior Notes prévoient plusieurs engagements d'information courants ainsi que des covenants positifs ou négatifs, notamment :

- un *springing financial covenant* exigeant que, si les tirages en cours au titre du crédit renouvelable représentent plus de 40 % du total des engagements, le ratio dette nette senior garantie consolidée sur EBITDA consolidé pro forma ne dépasse pas 9,00 :1,00. Or au 31 décembre 2022, le montant tiré au titre du crédit renouvelable s'élevait à 45 000 000 euros soit 10,0 % de la facilité totale, n'exigeant pas un test pour le groupe. Néanmoins au 31 décembre 2022, le test a été réalisé et le ratio était respecté ;
- un test de couverture des garants exigeant que, dans un délai de 120 jours après la date de clôture des états financiers, l'EBITDA total des membres du Groupe agissant en qualité de garants soit égal ou supérieur à quatre-vingts (80) pour cent de l'EBITDA consolidé. Le Groupe a choisi dix sociétés en plus des sociétés existantes pour devenir des garants supplémentaires avant le 31 août 2023, afin d'assurer que le test de couverture des garants est satisfait dans cette période de cent vingt (120) jours.

Par conséquent, au 31 décembre 2022, le Groupe respectait l'ensemble de ses covenants.

6.27 Avantages du personnel

L'obligation nette du Groupe au titre des régimes à prestations définies est calculée séparément pour chaque régime en estimant le montant des prestations futures acquises par les employés en échange des services fournis au cours de la période actuelle et des périodes précédentes, diminué des coûts des services passés non comptabilisés et de la juste valeur des actifs du régime.

Le taux d'actualisation correspond au taux de rendement, à la date de clôture, des obligations cotées AA ayant des échéances similaires à celles des obligations du Groupe et libellées dans la devise dans laquelle les prestations sont censées être versées.

Conformément à la norme IAS 19 révisée – Avantages du personnel, les engagements de retraites et autres avantages postérieurs à l'emploi sont évalués par un actuaire indépendant qualifié selon la méthode des unités de crédit projetées.

Chaque période de service donne lieu à une unité supplémentaire de droits à prestations et chaque unité est évaluée séparément pour obtenir l'obligation finale. Cette obligation est ensuite actualisée. Ces calculs nécessitent l'utilisation :

- de dates estimées de départ à la retraite ;
- d'un taux d'actualisation ;
- d'un taux d'inflation ;
- d'hypothèses concernant les futures augmentations de salaire et la rotation du personnel.

À chaque clôture, le Groupe détermine son taux d'actualisation sur la base du rendement le plus représentatif des obligations de première catégorie d'une durée équivalente à celle de ses engagements.

Les hypothèses de taux d'augmentation des salaires correspondent aux hypothèses d'inflation et aux prévisions d'augmentation des salaires individuels. En France, l'hypothèse représente une augmentation de l'inflation majorée d'une augmentation individuelle de l'âge des employés.

Les hypothèses relatives à la mortalité, la rotation du personnel et l'âge de départ à la retraite sont fixées de manière identique pour toutes les entités françaises du Groupe.

Les obligations sont évaluées annuellement pour les principaux régimes du Groupe et une fois tous les trois ans pour les autres régimes, à moins que des variations d'hypothèses ou des changements importants dans les données démographiques ne justifient une évaluation plus fréquente.

Les écarts actuariels résultent de variations d'hypothèses ou de différences entre les données prévisionnelles et réelles concernant l'obligation au titre de la prestation ou la performance des actifs du régime.

Le Groupe comptabilise le cumul des écarts actuariels différés sur les avantages du personnel dans les capitaux propres, au poste « Autres éléments du résultat global ».

- Autres avantages à long terme

L'obligation nette du Groupe au titre des avantages à long terme autres que les régimes de retraite correspond au montant des prestations futures acquises par les employés en échange des services fournis au cours de la période actuelle et des périodes précédentes. Les autres avantages du personnel comprennent principalement les primes d'ancienneté.

Les écarts actuariels ainsi que le coût des services passés liés aux avantages à long terme autres que les régimes de retraite sont comptabilisés immédiatement en résultat.

- Avantages à court terme

Les obligations au titre des avantages à court terme sont évaluées sur une base non actualisée et comptabilisées en charges au fur et à mesure de la prestation du service en question. Un passif est comptabilisé pour le montant devant être payé au titre de primes en numéraire à court terme ou de plans d'intéressement incitatifs si le Groupe a une obligation actuelle, légale ou implicite, de payer ce montant en raison de services passés fournis par l'employé, et si l'obligation peut être estimée de manière fiable.

Pour chaque régime à prestations définies, le Groupe comptabilise une provision égale à l'obligation au titre des prestations, diminuée de la juste valeur des actifs du régime, des écarts actuariels et de tout coût des services passés non comptabilisé.

(En milliers d'euros)	31 décembre 2022	Au 31 mai 2021
Régime à prestations définies	54 217	-
Dont:		
Valeur actuelle de l'obligation au titre des prestations	54 610	-
Juste valeur des actifs du régime	(393)	-
Médailles du travail	2 055	-
Total des avantages du personnel	56 272	-

Dans les pays autres que la France et l'Italie, les employés bénéficient de régimes de retraite complémentaires pour lesquels le Groupe verse des cotisations annuelles, et des indemnités forfaitaires de départ à la retraite sont versées une fois que l'employé prend sa retraite. Ces avantages prennent la forme de régimes à cotisations définies ou de régimes à prestations définies.

Dans le cadre des régimes à cotisations définies, le Groupe n'a aucune obligation légale ou implicite de verser des cotisations supplémentaires et la charge correspondante est comptabilisée en résultat de la période. Tous les régimes à prestations définies du Groupe sont répartis dans les entités françaises et italiennes.

En Italie, pour chaque année de travail au sein d'une entreprise, tous les employés peuvent recevoir le TFR (*Trattamento di Fine Rapporto*), un avantage à long terme. Toutefois, la loi permet aux salariés de réclamer une part de ces droits par anticipation, avant qu'ils ne quittent l'entreprise. Selon la norme IAS 19R, le TFR est un régime à prestations définies et doit donc être évalué comme tel.

6.27.1 Variations de la valeur actuelle de l'obligation nette au titre des prestations définies

L'obligation nette du Groupe au titre des prestations définies a évolué comme ci-dessous sur la période :

(En milliers d'euros)	1er juin 2021 - 31 décembre 2022	21 avril 2021 - 31 mai 2021
Obligation au titre des prestations à l'acquisition de Constantin	29 635	-
Investissement I		
Coûts des services rendus	8 937	-
Charges d'intérêts	379	-
Coûts des services rendus et charges d'intérêts	9 315	-
Variations du périmètre de consolidation	33 037	-
Réductions et liquidations de régime	(9 079)	-
Pertes et gains actuariels	(8 687)	-
Produits financiers des actifs du régime	(4)	-
Obligation au titre des prestations définies à la clôture	54 217	-

Le total des obligations au titre des régimes à prestations définies à la date de clôture concerne principalement les entités françaises et italiennes, pour un montant de 54,2 millions d'euros et 2,1 millions d'euros au titre des médailles du travail.

Les réductions et liquidations de régime concernent principalement les paiements réalisés aux collaborateurs du Groupe.

Les hypothèses utilisées lors du calcul de la provision pour retraites et avantages assimilés concernent uniquement la France et l'Italie (voir note 6.27.3).

6.27.2 Produits et charges nets comptabilisés en résultat

(En milliers d'euros)	1er juin 2021 - 31 décembre 2022	21 avril 2021 - 31 mai 2021
Coûts des services rendus	(8 937)	-
Charges d'intérêts	(379)	-
Coûts des services rendus et charges d'intérêts	(9 315)	-
Produits financiers des actifs du régime	4	-
Réductions et liquidations de régime	9 079	-
Charge nette comptabilisée en résultat	(232)	-

Cet impact est entièrement comptabilisé dans le résultat d'exploitation courant au poste « Charges de personnel » sauf pour la partie charges d'intérêts qui est présenté en résultat financier.

La norme IAS 19 révisée impacte peu l'évaluation des obligations du Groupe en matière d'avantages du personnel au 31 décembre 2022.

Le seul impact se rapporte aux produits financiers liés aux actifs du régime qui sont identiques au taux utilisé pour actualiser les engagements, à savoir un rendement équivalent au taux d'actualisation.

6.27.3 Hypothèses actuarielles

Toutes les obligations du Groupe en matière d'avantages du personnel sont régulièrement révisées par des actuaires conformément aux normes IFRS en utilisant la méthode des unités de crédit projetées sur la base des salaires de fin de carrière.

Tous les écarts actuariels et les ajustements sont comptabilisés dans la période de reporting au cours de laquelle ils se produisent, conformément à la norme IAS 19 révisée.

Les hypothèses actuarielles (c'est-à-dire la probabilité que des employés actifs continuent à travailler au sein du Groupe, les taux de mortalité, l'âge de départ à la retraite, les hypothèses concernant les futures augmentations de salaire, etc.) dépendent des conditions démographiques et économiques des pays dans lesquels les différents régimes ont été mis en place.

Les taux d'actualisation utilisés pour déterminer la valeur actuelle des obligations au titre des prestations sont basés soit sur le taux des obligations d'État, soit sur le rendement des obligations d'entreprises de première catégorie négociées sur un marché actif et dont les échéances correspondent à la durée de l'obligation au titre des prestations. Dans la zone euro, les taux d'actualisation ont été calculés sur la base de logiciels développés par des actuaires indépendants.

Les hypothèses utilisées lors du calcul de la provision pour retraites et avantages assimilés propres à la France sont les suivantes :

	31 décembre 2022		Au 31 mai 2021	
	Cadre	Non cadre	Cadre	Non cadre
Taux d'actualisation de l'obligation au titre des prestations définies	3,80%			
Taux d'augmentation des salaires				
- 29 ans	3,00%	2,50%		
30 - 39 ans	3,00%	2,50%		
40 - 49 ans	3,00%	2,50%		
50 - 59 ans	3,00%	2,50%		
60 ans et +	3,00%	2,50%		
Cotisations employeurs	56,30%	42,32%		
Taux de rotation du personnel				
- 25 ans	33,20%	15,30%		
25-29 ans	33,20%	14,20%		
30-34 ans	10,50%	9,90%		
35-39 ans	8,20%	6,70%		
40-44 ans	5,50%	5,30%		
45-49 ans	4,70%	3,40%		
50-54 ans	2,60%	1,60%		
55-57 ans	0,00%	1,10%		
58 ans et +	0,00%	0,00%		
Age de départ en retraite	65 ans	63 ans		
Table de mortalité	TGHF 2005			

La variation de plus ou moins 0,50 % du taux d'actualisation se traduirait comme suit :

	31 décembre 2022		Au 31 mai 2021	
	Augmentation de l'hypothèse	Diminution de l'hypothèse	Augmentation de l'hypothèse	Diminution de l'hypothèse
Taux d'actualisation : 4,30%		4,35%		
Taux d'actualisation : 3,30%	4,69%			

Pour l'Italie, les hypothèses utilisées sont les suivantes :

	31 décembre 2022	Au 31 mai 2021
Taux d'actualisation de l'obligation au titres des prestations définies	3,86%	
Taux d'augmentation des salaires	1,50%	
Taux de rotation du personnel	26,53%	
Age de départ en retraite	67 ans	
Table de mortalité	SI 2019	

La variation de plus ou moins 0,50 % du taux d'actualisation se traduirait comme suit :

	31 décembre 2022	Au 31 mai 2021
	Augmentation de l'hypothèse	Diminution de l'hypothèse
Taux d'actualisation : 4,36%		1,48%
Taux d'actualisation : 3,36%	1,53%	

6.28 Provisions

Selon IAS 37 – Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels, une provision est comptabilisée lorsque (i) le Groupe est tenu par une obligation à l'égard d'un tiers découlant d'événements passés, (ii) il est probable qu'une sortie de ressources représentative d'avantages économiques soit nécessaire pour éteindre l'obligation à l'égard du tiers, et (iii) le montant de l'obligation peut être estimé de manière fiable.

Conformément à IFRIC 21 – Taxes, les impôts prélevés par les autorités publiques sont comptabilisés à la date de leur fait générateur.

(En milliers d'euros)	Au 31 mai 2021	Acquisition de Constantin Investissement I	Variation du périmètre de consolidation	Dotations	Reprises	Reclassements	Ecart de conversion	31 décembre 2022
Provisions pour litiges	-	2 100	3 745	1 867	(280)	484	(35)	7 882
Provisions pour litiges salariaux	-	2 500	598	939	(1 551)	(1)	-	2 505
Autres provisions	-	1 036	6 430	3 536	(6 571)	(1 140)	(1)	3 641
Provisions non courantes	-	5 636	10 773	6 813	(8 502)	(657)	(35)	14 027
Provisions pour litiges	-	48	8	63	(69)	13	-	63
Provisions pour litiges salariaux	-	485	-	2 037	(2 751)	644	-	415
Autres provisions	-	15	-	2 378	-	-	(54)	3 338
Provisions courantes	-	548	8	4 478	(2 820)	657	(54)	2 816

Les autres provisions concernent notamment des provisions pour pertes sur contrats (2 millions d'euros) et des provisions pour remise en l'état de locaux immobiliers sur ces entités autrichiennes (0,9 millions d'euros), des provisions pour impôts (0,6 millions d'euros) et des provisions pour restructurations (0,7 millions d'euros).

Le Groupe ne fournit pas le détail de ces provisions, considérant que la divulgation du montant de la provision pour litiges lui causerait un grave préjudice.

S'appuyant sur ses conseils juridiques et fiscaux, le Groupe n'a pas enregistré de provision au titre de certains litiges, car il considère que le risque n'est pas avéré.

6.29 Autres passifs non courants

<i>(En milliers d'euros)</i>	31 décembre 2022	Au 31 mai 2021
Autres passifs	16 881	-
Total des autres passifs non courants	16 881	-

Les autres passifs non courants incluent notamment la part non courante du complément de prix que le Groupe s'attend à payer dans le cadre de l'acquisition de Lifebrain (voir note 6.2.2) pour 12,3 millions d'euros.

Selon IAS 32, une option de vente accordée à un minoritaire implique l'obligation pour la société consolidante d'acheter les titres détenus par le minoritaire à un prix d'exercice spécifié, à une date ultérieure (ou sur une période spécifiée), s'il exerce son option de vente. En raison de cette option de vente, les intérêts minoritaires ne sont pas conformes à la définition d'un instrument de capitaux propres selon IAS 32, étant donné qu'ils deviennent remboursables en numéraire ou en autres actifs financiers. Le Groupe détient des options de vente accordées à certains minoritaires et a constaté un passif de 0,5 million d'euro dans les autres passifs non courants en contrepartie des capitaux propres. Le reste de ces passifs a été comptabilisé dans les dettes fournisseurs et comptes rattachés car le groupe s'attend à régler ces passifs sur l'année 2023 (voir note 6.30).

6.30 Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Le Groupe constate ses dettes fournisseurs et comptes rattachés dès lors qu'elles représentent une obligation de payer des biens ou des services et qu'elles ont été facturées ou qu'un accord a été passé avec le fournisseur. Les dettes fournisseurs et comptes rattachés sont évaluées à la valeur de la contrepartie facturée ou estimée due au fournisseur

<i>(En milliers d'euros)</i>	31 décembre 2022	Au 31 mai 2021
Dettes fournisseurs	245 711	7
Dettes fournisseurs d'immobilisations	130 213	-
Total des dettes fournisseurs	375 924	7

Le Groupe a reconnu un passif concernant des options de vente accordées à des minoritaires pour 13,3 millions d'euros (voir note 6.29) en contrepartie des capitaux propres. Les options de vente concernent Cerballiance Val de Loire (5,3 millions d'euros) et Cerballiance Oise (8 millions d'euros).

Ces options de vente sont valorisées sur la base d'un multiple d'EBITDA – la dette nette de la société.

6.31 Autres passifs courants

<i>(En milliers d'euros)</i>	31 décembre 2022	Au 31 mai 2021
Dettes sociales	130 204	-
Dettes fiscales	31 218	-
Avances et acomptes reçus	55 429	-
Autres passifs courants	38 019	-
Produits constatés d'avance	3 656	-
Total des autres passifs courants	258 527	-

Les autres passifs courants comprennent principalement la participation des salariés (17,8 millions d'euros), les notes de débit et les remises (7,8 millions d'euros), et les comptes courants (6,6 millions d'euros, dont 4 millions d'euros relatifs à Lancet South Africa, un partenaire du Groupe).

Les avances et acomptes reçus concernent notamment l'activité en Autriche, qui consiste à vendre des kits de prélèvement et à effectuer des analyses PCR. Il convient de noter que le client a payé le Groupe avant la réalisation de tests Covid. L'activité de Cerba Research en Belgique et aux Etats-Unis a également bénéficié de ces avances et acomptes de la part de certains clients qui règlent en avance les prestations.

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES

6.32 Instruments financiers

6.32.1 Gestion du risque financier

6.32.1.1 Introduction

Le Groupe est exposé aux risques suivants relatifs à l'utilisation d'instruments financiers :

- le risque de crédit ;
- le risque de liquidité ; et
- le risque de marché.

Cette note présente des informations relatives à l'exposition du Groupe à chacun de ces risques, ainsi que ses objectifs, politiques et processus pour évaluer et gérer les risques, mais aussi assurer la gestion du capital.

6.32.1.2 Cadre de gestion des risques

Le Conseil de surveillance détient la responsabilité générale de l'établissement et de la surveillance du cadre de gestion des risques du Groupe.

Les politiques de gestion des risques du Groupe sont établies afin d'identifier et d'analyser les risques auxquels il est confronté, de définir des limites et des contrôles appropriés et de suivre les risques et le respect des limites prédéfinies. Les politiques et les systèmes de gestion des risques font l'objet de revues régulières visant à refléter les changements dans les conditions du marché et les activités du Groupe. Grâce à ses normes et procédures en matière de formation et de gestion, le Groupe vise à créer un environnement de contrôle rigoureux et efficace dans lequel tous les employés comprennent leur rôle et leurs responsabilités.

Le Comité d'audit supervise la mise en œuvre des politiques et procédures de gestion des risques du Groupe et examine l'adéquation du cadre de gestion des risques par rapport aux risques auxquels le Groupe est confronté.

6.32.2 Risque de crédit

Le risque de crédit porte sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie, les instruments financiers dérivés (voir note 6.32.4.2) et les dépôts auprès des banques et des institutions financières, ainsi que les expositions au risque de crédit des clients, en ce qui concerne les créances restant dues.

Dans le secteur de la biologie des spécialités, le recouvrement des créances sur les patients directs dont l'échéance est supérieure à 35 jours est traité par une société de recouvrement agissant uniquement en qualité d'agent de recouvrement pour le compte de Cerba HeathCare. Les politiques de dépréciation des créances sont mises en œuvre sur la base des données historiques (voir note 6.22).

Les volumes élevés et les faibles valeurs unitaires des factures que le Groupe émet nécessitent des processus spécifiques de gestion du crédit.

Les créances clients sont présentées dans les états financiers et s'élèvent à 328,4 millions d'euros au 31 décembre 2022.

La valeur comptable des prêts et créances représente l'exposition maximale au risque de crédit à la date de clôture.

Balance âgée clients

(En milliers d'euros)	31 décembre 2022	Non échues	< 3 mois	Échues et non dépréciées			Échues et dépréciées
				Entre 3 et 6 mois	Entre 6 mois et 1 an	> 1 an	
Créances clients	258 466	151 265	79 973	31 787	23 001	45 525	(73 085)

(En milliers d'euros)	Au 31 mai 2021	Non échues	< 3 mois	Échues et non dépréciées			Échues et dépréciées
				Entre 3 et 6 mois	Entre 6 mois et 1 an	> 1 an	
Créances clients	-	-	-	-	-	-	-

Risque de crédit

(En milliers d'euros)	31 décembre 2022	Échues et non dépréciées					Échues et dépréciées
		< 1 an	Entre 1 et 2 ans	Entre 2 et 3 ans	Entre 3 et 4 ans	> 4 ans	
Autres créances rattachées à des participations	438	-	54	-	-	384	
Prêts, cautionnements et autres créances - non courants	12 588	-	4 210	290	-	8 088	
Autres actifs non courants	130	-	121	-	-	9	
Créances clients	331 566	331 566	-	-	-	-	
Actifs d'impôts courants	56 765	56 765	-	-	-	-	
Créances sociales	7 181	7 181	-	-	-	-	
Créances fiscales	32 834	32 834	-	-	-	-	
Autres créances	40 467	40 467	-	-	-	-	
Total des créances, brut	481 970	468 814	4 385	290	-	8 481	

(En milliers d'euros)	Au 31 mai 2021	Échues et non dépréciées					Échues et dépréciées
		< 1 an	Entre 1 et 2 ans	Entre 2 et 3 ans	Entre 3 et 4 ans	> 4 ans	
Autres créances rattachées à des participations	-	-	-	-	-	-	
Prêts, cautionnements et autres créances - non courants	-	-	-	-	-	-	
Autres actifs non courants	-	-	-	-	-	-	
Créances clients	-	-	-	-	-	-	
Actifs d'impôts courants	-	-	-	-	-	-	
Créances sociales	-	-	-	-	-	-	
Créances fiscales	-	-	-	-	-	-	
Autres créances	-	-	-	-	-	-	
Total des créances, brut	-	-	-	-	-	-	

6.32.2.1 Créances clients et comptes rattachés

La Société estime qu'elle n'est pas exposée à un risque de crédit significatif ni à une dépendance excessive à l'égard d'un client spécifique en raison de son portefeuille client étendu, principalement concentré en Europe.

6.32.2.2 Pertes de valeur

Le cumul des dépréciations des créances clients s'élève à 73,1 millions d'euros au 31 décembre 2022.

6.32.3 Risque de liquidité

Le risque de liquidité correspond à la probabilité de rencontrer des difficultés à respecter les obligations au titre des passifs financiers réglés en numéraire ou en autres actifs financiers. Dans son approche de la gestion du risque de liquidité, le Groupe veille autant que possible à toujours disposer de liquidités suffisantes pour pouvoir s'acquitter de ses engagements lorsqu'ils sont exigibles, tant dans des conditions normales qu'exigeantes, sans encourir de pertes inacceptables ou porter préjudice à sa réputation. Pour se faire, le groupe a mis en place plusieurs actions permettant la bonne gestion de son risque de liquidité :

- Une centralisation de la trésorerie au sein de la Société pour les entités situées en France et au sein de certaines des banques du Groupe ;
- Une enveloppe de crédit renouvelable s'élevant à 450 millions d'euros ;
- Une faculté de découvert bancaire de 10 millions d'euros

(En milliers d'euros)	31 décembre 2022	Flux de trésorerie contractuels	Ventilation des flux contractuels		
			< 1 an	1 à 5 ans	> 5 ans
Senior Secured Notes	719 420	858 600	25 200	100 800	732 600
Senior Notes	338 000	695 625	26 250	105 000	564 375
Term Loan B	1 871 283	2 413 653	98 134	391 731	1 923 799
Term Loan C	596 036	820 192	35 978	143 616	640 398
Term Loan D	212 353	320 479	16 940	65 129	238 411
Autres emprunts auprès des établissements de crédit	152 751	198 274	46 818	83 940	65 516
Autres dettes financières	61 349	62 339	15 721	893	45 744
Intérêts courus sur emprunts	7 602				
Découverts bancaires	8 291	8 291	8 291	-	-
Total	4 154 088	5 377 453	273 332	893 109	4 211 043
Coût amorti des Senior Secured Notes / Senior Notes	(19 645)				
Coût amorti de Term Loan B / Term Loan C / Term Loan D	(61 587)				
Total	4 073 456	0			

Aucun passif financier n'est à reporter au 31 mai 2021.

6.32.4 Risque de marché

Le risque de marché désigne le risque que des fluctuations des prix de marché tels que les taux de change, les taux d'intérêt et les coûts des instruments de capitaux propres affectent le résultat du Groupe ou la valeur de ses instruments financiers. L'objectif de la gestion du risque de marché est de contenir les expositions à ce risque à des seuils acceptables, tout en optimisant les revenus.

6.32.4.1 Risque de change

La performance financière du Groupe n'est pas affectée de manière notable par les variations des taux de change, étant donné qu'une part importante de ses activités est menée dans la zone euro et que les produits et les charges sont généralement libellés dans la même devise.

Cependant, au Zimbabwe, un phénomène d'hyperinflation a été établi en 2019 et se poursuit en 2022 (voir note 6.6.7) avec une variation significative du taux de change.

Au cours de la période, le Groupe a utilisé les taux de change suivants pour les principales devises :

	31 décembre 2022		Au 31 mai 2021	
	Taux de clôture	Taux moyen	Taux de clôture	Taux moyen
Dirham EAU	3,9394	3,8703	N/A	N/A
Dollar australien	1,5693	1,5172	N/A	N/A
Pula	13,5174	12,8426	N/A	N/A
Dollar canadien	1,4440	1,3703	N/A	N/A
Franc Suisse	0,9847	1,0057	N/A	N/A
Yuan	7,3582	7,0798	N/A	N/A
Birr éthiopien	57,0225	54,6383	N/A	N/A
Euro	1,0000	1,0000	N/A	N/A
Livre Sterling	0,8869	0,8526	N/A	N/A
Cedi	10,8981	9,3305	N/A	N/A
Shilling kenyan	131,1631	123,2103	N/A	N/A
Metical	67,6145	66,6168	N/A	N/A
Naira	478,8435	445,2564	N/A	N/A
Franc rwandais	1129,7563	1077,5433	N/A	N/A
Couronne suédoise	11,1218	10,6269	N/A	N/A
Dollar de Singapour	1,4300	1,4519	N/A	N/A
Lilangeni	18,1837	17,1907	N/A	N/A
Dollar taiwanais	32,8892	31,3277	N/A	N/A
Shilling tanzanien	2486,1094	2443,2174	N/A	N/A
Shilling ougandais	3954,7300	3859,7422	N/A	N/A
Dollar US	1,0666	1,0539	N/A	N/A
Francs CFA BEAC	655,9570	655,9570	N/A	N/A
Francs CFA BCEAO	655,9570	655,9570	N/A	N/A
Francs CFP	119,3320	119,3317	N/A	N/A
Rand	18,0986	17,2088	N/A	N/A
Kwacha	19,2823	17,7984	N/A	N/A
Dollar zimbabwéen	729,1627	383,9459	N/A	N/A

6.32.4.2 Risque de taux d'intérêt

Le Groupe est potentiellement exposé aux variations de taux sur ses emprunts bancaires à taux d'intérêt variable (Euribor 1 mois et Euribor 3 mois). Pour couvrir ce risque, le Groupe a contracté 3 *caps* pour un montant notionnel de 1,8 milliard d'euros.

Ces *caps* de taux d'intérêt sont des couvertures économiques du risque de taux d'intérêt sur les prêts et les emprunts, qui n'ont pas été désignés en instruments de couverture sur le plan comptable.

La valeur comptable des instruments financiers dérivés (la valeur positive est un actif et la valeur négative un passif) utilisés pour couvrir le risque de taux d'intérêt est présentée ci-dessous :

(En milliers d'euros)	Date d'effet	Date d'échéance	Montant notionnel principal	31 décembre 2022	Au 31 mai 2021
				Juste valeur	Juste-valeur
Swap payeur taux fixe					
Euribor 3 mois - 2,195%	26/01/2012	27/07/2023	2 077	0	-
Total swap payeur taux fixe				0	-
Caps Euribor 3 mois					
Euribor 3 mois - 1,50%	13/05/2022	31/12/2024	600 000	20 046	-
Euribor 3 mois - 1,50%	16/05/2022	31/12/2024	600 000	20 046	-
Euribor 3 mois - 2,75%	26/10/2022	31/12/2024	600 000	8 103	-
Total swap payeur taux variable				48 195	-
Total des instruments dérivés				48 195	-

Conformément à IFRS 9 – Instruments financiers, la comptabilité de couverture peut être utilisée pour ces instruments. Cependant, le Groupe a décidé de ne pas l'appliquer par mesure de simplification.

La variation de juste valeur comptabilisée sur la période pour ces instruments est indiquée en note 6.13.

Le Groupe a réalisé une analyse de sensibilité des taux d'intérêt sur la juste valeur de ses instruments dérivés. Une hausse des taux d'intérêt de 1% aurait un impact positif sur le résultat consolidé avant impôt de 34,5 millions d'euros alors qu'une baisse des taux d'intérêt de 1% aurait un impact négatif sur le résultat consolidé avant impôt de 28,9 millions d'euros.

6.32.5 Gestion du capital

La politique du Groupe vise à maintenir une base de capital solide, afin d'assurer son indépendance et de soutenir le développement futur de l'activité. Le capital se compose d'actions ordinaires, d'actions de préférence non remboursables et de résultat non distribué. Le conseil de surveillance assure le suivi du rendement des capitaux propres.

6.32.6 Évaluation à la juste valeur

6.32.6.1 Juste valeur et valeur comptable

Le tableau ci-après présente la juste valeur des actifs et passifs financiers et la valeur comptable figurant dans l'état de la situation financière :

(En milliers d'euros)	31 décembre 2022			Au 31 mai 2021		
	Actifs à la juste valeur par résultat	Prêts et créances au coût amorti	Total	Actifs à la juste valeur par résultat	Prêts et créances	Juste valeur
Non courant						
Autres actifs non courants	48 275	15 040	63 315	-	-	-
Courant						
Créances clients		324 972	324 972		-	-
Autres actifs courants	-	102 555	102 555	-	1	1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	132 350	-	132 350	-	-	-
Actifs financiers	180 625	442 567	623 192	-	1	1

(En milliers d'euros)	31 décembre 2022			Au 31 mai 2021		
	Instruments dérivés en juste valeur par résultat	Passifs évalués au coût amorti	Total	Instruments dérivés en juste valeur par résultat	Passifs évalués au coût amorti	Juste valeur
Non courant						
Passif financiers non courants		4 259 327	4 259 327		-	-
Autres passifs non courants	-	16 881	16 881	-	-	-
Courant						
Passifs financiers courants		136 337	136 337		-	-
Dettes fournisseurs		375 924	375 924		7	7
Autres passifs courants	-	258 527	258 527	-	-	-
Passifs financiers	-	5 046 995	5 046 995	-	7	7

La juste valeur des créances clients et des dettes fournisseurs est le montant indiqué dans l'état de la situation financière, compte tenu de la nature à court terme de ces actifs et passifs. Il en va de même pour les autres débiteurs et créditeurs.

La juste valeur des *caps* correspond à leur évaluation par la banque émettrice. Les passifs financiers sont comptabilisés au coût amorti au moyen de la méthode du taux d'intérêt effectif. Les principaux emprunts bancaires du Groupe, *TLB*, *TLC* et *TLD* sont contractés à des taux variables basés sur l'Euribor, et leur juste valeur est considérée comme correspondant à leur valeur à la date de clôture.

6.32.6.2 Hiérarchie de la juste valeur

Le tableau ci-après présente les instruments financiers comptabilisés à leur juste valeur, au moyen de la méthode d'évaluation. Les différents niveaux sont définis ainsi :

- Niveau 1 : juste valeur basée sur les prix cotés (non ajustés) sur des marchés actifs, pour des actifs ou passifs identiques.
- Niveau 2 : juste valeur évaluée d'après des données autres que les prix cotés visés au niveau 1, qui sont observables pour l'actif ou le passif concerné, soit directement (à savoir des prix) soit indirectement (à savoir des données dérivées de prix).
- Niveau 3 : juste valeur évaluée d'après des données relatives à un actif ou un passif non fondé sur des données de marché observables (données non observables).

(En milliers d'euros)	Ventilation par catégorie			Total
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	
Au 31 décembre 2022				
Trésorerie et équivalents de trésorerie	132 350			132 350
Instruments dérivés		48 195		48 195
Total des actifs financiers nets	132 350	48 195	-	180 545
Au 31 mai 2021				
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-			-
Instruments dérivés		-		-
Total des actifs financiers nets	-	-	-	

Les instruments dérivés sont évalués à la juste valeur par résultat.

6.33 Engagements hors bilan

6.33.1 Contrats de services

Les paiements minimaux futurs à effectuer au titre de contrats de location non résiliables hors IFRS 16 (dit contrats de services) au 31 décembre 2022 sont présentés dans le tableau suivant :

(En milliers d'euros)	31 décembre 2022	< 1 an	Entre 1 à 5 ans	> 5 ans
Contrats de services	5 942	3 176	2 337	429
Total	5 942	3 176	2 337	429

(En milliers d'euros)	Au 31 mai 2021	< 1 an	Entre 1 à 5 ans	> 5 ans
Contrats de services	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Le Groupe utilise des contrats de services pour des équipements industriels (principalement des véhicules et du matériel de transport) lorsqu'il n'existe aucune justification économique à l'acquisition des actifs. Les contrats de services sont conclus aux taux du marché.

Le Groupe n'a pas d'engagements éventuels au titre des contrats de location ou de sous-location.

6.33.2 Engagements donnés

(En milliers d'euros)	31 décembre 2022	Au 31 mai 2021
Engagements financiers	12 631 000	-
Engagements sur contrats de services	5 942	-
Total	12 636 942	-

Les engagements financiers donnés concernent principalement des titres intra-groupe et des créances financières donnés au titre des *Term Loan B*, *Senior Notes* et *Senior Secured Notes* émis en 2021, pour le financement de l'acquisition de Constantin Investissement I et du groupe Lifebrain mais également de l'acquisition du groupe Labexa.

Les engagements sur contrats de services donnés concernent principalement des engagements non résiliables évalués au montant des paiements minimaux futurs au titre des contrats de location de faible valeur ou de courte durée.

6.33.3 Engagements reçus

(En milliers d'euros)	31 décembre 2022	Au 31 mai 2021
Engagements opérationnels	12 096	-
Total	12 096	-

Les engagements sont reçus dans le cadre normal des activités et concernent essentiellement des garanties bancaires reçues lors de l'acquisition de certaines sociétés du Groupe.

6.34 Parties liées

Les parties liées identifiées par le Groupe sont les suivantes :

- Chrome Lux Holdco (EQT), société de gestion détenant une participation dans Chrome TopCo ;
- Labrador Investment (PSP), société de gestion détenant une participation dans Chrome TopCo ;
- PSP Investments Holdings Europe Limited (PSP), société de gestion détenant une participation dans Chrome TopCo ;
- Cerba MGI 1, société de gestion détenant une participation dans Chrome TopCo ;
- Cerba MGI 2, société de gestion détenant une participation dans Chrome TopCo ;
- Cerba Partenaires, société de gestion détenant une participation dans Chrome TopCo ; et
- Certains cadres et dirigeants principaux détenant une participation dans Chrome TopCo.

La répartition des soldes et des transactions entre le Groupe et ses entreprises associées est présentée dans le tableau ci-dessous :

<i>(En milliers d'euros)</i>	<i>Partenaire</i>	31 décembre 2022	Au 31 mai 2021
Etat de la situation financière			
Compte courant	<i>Cerba Partenaires</i>	1 000	
Compte de résultat			
Charges d'exploitation	<i>PSP Investments</i>	-	12

6.35 Rémunération des dirigeants

Compte tenu de la structure du Groupe, la rémunération des principaux dirigeants n'a pas été divulguée, car cela reviendrait à révéler les salaires individuels.

6.36 Événements postérieurs à la clôture

Le Groupe a initié une transition managériale avec une transmission de la présidence du Groupe à Jérôme Thill, jusqu'alors Directeur Général du Groupe, en remplacement de Catherine Courboillet. Cette évolution de la gouvernance sera effective à partir du 28 avril 2023.

CHROME TOPCO

**Rapport des Commissaires aux Comptes
sur les comptes consolidés**

(Exercice de 19 mois clos le 31 décembre 2022)

PricewaterhouseCoopers Audit
63, rue de Villiers
92208 Neuilly-sur-Seine Cedex

GRANT THORNTON
29 rue du Pont
92200 Neuilly-Sur-Seine

Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés

(Exercice de 19 mois clos le 31 décembre 2022)

Aux Associés
CHROME TOPCO
11 RUE RENE JACQUES
92130 ISSY-LES-MOULINEAUX

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société Chrome TopCo relatifs à l'exercice de 19 mois clos le 31 décembre 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union Européenne, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé, ainsi que de la situation financière et du patrimoine, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de Commerce et par le Code de Déontologie de la profession de Commissaire aux Comptes, sur la période du 1er juin 2021 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

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

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

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

Estimations comptables

Dans le cadre de l'allocation définitive des prix d'acquisitions des variations de périmètre de l'exercice, nous avons examiné l'évaluation des immobilisations incorporelles identifiées telle que décrit dans les notes 6.2 « Faits marquants et variations de périmètre », 6.6.2 « Regroupements d'entreprises », 6.16 « Autres immobilisations incorporelles » aux comptes consolidés et nous avons vérifié que ces notes donnent une information appropriée.

La société procède systématiquement, à chaque clôture, à des tests de dépréciation des goodwill, selon les modalités décrites dans la note 6.15 « Goodwill » aux comptes consolidés. Nous avons examiné les modalités de mise en œuvre de ces tests de dépréciation, ainsi que les prévisions de flux de trésorerie et hypothèses utilisées et nous avons vérifié que cette note donne une information appropriée.

Nous avons procédé à l'appréciation du caractère raisonnable de ces estimations.

Méthodes de consolidation

Nous avons vérifié la mise en place des mécanismes permettant au Groupe d'obtenir le contrôle des laboratoires de biologies médicale en France, tels que décrits dans la note 6.6.1 « Méthodes de consolidation » aux comptes consolidés et nous avons vérifié que cette note donne une information appropriée.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au Groupe, données dans le rapport de gestion du Président.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

Responsabilités de la Direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes consolidés

Il appartient à la Direction d'établir des comptes consolidés présentant une image fidèle, conformément au référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union Européenne, ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

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

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités des Commissaires aux Comptes relatives à l'audit des comptes consolidés

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

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

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

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

- Il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- Il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;
- Il apprécie le caractère approprié de l'application par la Direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- Il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- Concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés, ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Fait à Neuilly-sur-Seine, le 28 avril 2023

Les Commissaires aux Comptes

PricewaterhouseCoopers Audit



Marie-Cécile Dang Tran

Grant Thornton



Vincent Papazian



**ETATS FINANCIERS
CONSOLIDÉS POUR LA PÉRIODE
DU 1^{ER} JUIN 2021 AU
AU 31 DÉCEMBRE 2022**

CHROME TOPCO

S.A.S. au capital de 1 763 402 701 €

11-13 rue René Jacques

92130 Issy-les-Moulineaux

Ce rapport contient 89 pages

Table des matières

1	ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIERE CONSOLIDEE	3
2	COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE	4
3	ÉTAT DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE	5
4	TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES	6
5	TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES.....	7
6	NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES	9
6.1	ENTITE PRESENTANT LES ETATS FINANCIERS	9
6.2	FAITS MARQUANTS ET VARIATIONS DE PERIMETRE	9
6.2.1	<i>Acquisition de Constantin Investissement I</i>	<i>9</i>
6.2.2	<i>Acquisition de Lifebrain</i>	<i>11</i>
6.2.3	<i>Covid-19</i>	<i>12</i>
6.3	AUTRES VARIATIONS DU PERIMETRE DE CONSOLIDATION.....	12
6.3.1	<i>Acquisition de Labexa.....</i>	<i>12</i>
6.3.2	<i>Acquisition de Calédobio</i>	<i>13</i>
6.3.3	<i>Acquisition de Bio29.....</i>	<i>14</i>
6.3.4	<i>Acquisition de Viroclinics-DDL</i>	<i>14</i>
6.3.5	<i>Acquisition du groupe Yourlab</i>	<i>15</i>
6.3.6	<i>Acquisition de Biod’oc</i>	<i>17</i>
6.3.7	<i>Acquisition de Biolab Martinique</i>	<i>18</i>
6.3.8	<i>Autres acquisitions en France.....</i>	<i>19</i>
6.3.9	<i>Autres acquisitions en dehors de France</i>	<i>22</i>
6.3.10	<i>Autres mouvements de périmètre au sein du groupe.....</i>	<i>28</i>
6.3.11	<i>Impact sur la trésorerie et information pro forma.....</i>	<i>30</i>
6.4	ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDES	30
6.5	BASE DE PREPARATION	30
6.5.1	<i>Normes comptables</i>	<i>30</i>
6.5.2	<i>Méthodes d’évaluation</i>	<i>32</i>
6.5.3	<i>Monnaie fonctionnelle et de présentation</i>	<i>32</i>
6.5.4	<i>Recours à des estimations, hypothèses et jugements</i>	<i>32</i>
6.6	PRINCIPALES METHODES COMPTABLES	33
6.6.1	<i>Méthodes de consolidation</i>	<i>33</i>
6.6.2	<i>Regroupements d’entreprises</i>	<i>34</i>
6.6.3	<i>Acquisitions de participations ne donnant pas le contrôle.....</i>	<i>35</i>
6.6.4	<i>Cession donnant lieu à une perte de contrôle</i>	<i>35</i>
6.6.5	<i>Transactions en devises.....</i>	<i>35</i>
6.6.6	<i>Entités étrangères dont la monnaie fonctionnelle est différente de la monnaie de présentation</i>	<i>35</i>
6.6.7	<i>IAS 29 – Information financière dans les économies hyperinflationnistes</i>	<i>36</i>
6.7	PERIMETRE DE CONSOLIDATION	37
6.8	PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES	45
6.9	CHARGES DE PERSONNEL.....	46
6.10	AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES.....	46
6.11	DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS, DEPRECIATIONS ET PROVISIONS.....	47
6.12	AUTRES PRODUITS ET CHARGES	47
6.13	RESULTAT FINANCIER.....	48
6.14	IMPOT SUR LE RESULTAT.....	49
6.14.1	<i>Répartition de l’impôt exigible et de l’impôt différé</i>	<i>49</i>

6.14.2	<i>Rapprochement du taux d'impôt théorique et du taux d'impôt effectif</i>	51
6.15	GOODWILL	52
6.16	AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	55
6.17	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	57
6.18	ACTIFS AU TITRE DU DROIT D'UTILISATION ET PASSIFS DE LOCATION.....	59
6.19	AUTRES ACTIFS NON COURANTS.....	62
6.20	ACTIFS ET PASSIFS D'IMPOTS DIFFERES	64
6.21	STOCKS.....	64
6.22	CREANCES CLIENTS.....	65
6.23	AUTRES ACTIFS COURANTS.....	66
6.24	TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE	67
6.25	CAPITAL SOCIAL.....	68
6.25.1	<i>Actions de préférence</i>	69
6.25.2	<i>Actions ordinaires</i>	70
6.26	PASSIFS FINANCIERS	71
6.26.1	<i>Calendrier et conditions de remboursement de la dette</i>	73
6.26.2	<i>Clauses restrictives</i>	74
6.27	AVANTAGES DU PERSONNEL.....	74
6.27.1	<i>Variations de la valeur actuelle de l'obligation nette au titre des prestations définies...</i>	76
6.27.2	<i>Produits et charges nets comptabilisés en résultat</i>	76
6.27.3	<i>Hypothèses actuarielles</i>	77
6.28	PROVISIONS	78
6.29	AUTRES PASSIFS NON COURANTS	79
6.30	DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	79
6.31	AUTRES PASSIFS COURANTS	80
6.32	INSTRUMENTS FINANCIERS.....	81
6.32.1	<i>Gestion du risque financier</i>	81
6.32.2	<i>Risque de crédit</i>	81
6.32.3	<i>Risque de liquidité</i>	83
6.32.4	<i>Risque de marché</i>	83
6.32.5	<i>Gestion du capital</i>	85
6.32.6	<i>Évaluation à la juste valeur</i>	86
6.33	ENGAGEMENTS HORS BILAN.....	87
6.33.1	<i>Contrats de services</i>	87
6.33.2	<i>Engagements donnés</i>	87
6.33.3	<i>Engagements reçus</i>	88
6.34	PARTIES LIEES	88
6.35	REMUNERATION DES DIRIGEANTS.....	89
6.36	ÉVÉNEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE	89

1 État de la situation financière consolidée

(En milliers d'euros)	Notes	1er juin 2021 - 31 décembre 2022	Au 31 mai 2021
Actif			
Goodwill	6.2 - 6.3 - 6.15	6 596 594	-
Autres immobilisations incorporelles	6.16	666 923	-
Immobilisations corporelles	6.17	277 680	-
Actifs au titre du droit d'utilisation	6.18	315 773	-
Participations dans les entreprises associées		480	-
Autres actifs non courants	6.19	63 315	-
Actifs d'impôt différé	6.20	70 775	-
Actifs non courants		7 991 539	-
Stocks	6.21	47 783	-
Créances clients	6.22	324 972	-
Actifs d'impôt exigible		56 765	-
Autres actifs courants	6.23	102 555	1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6.24	132 350	-
Actifs courants		664 426	1
TOTAL DE L'ACTIF		8 655 966	1
Capitaux propres et passif			
Capital social	6.25	1 763 403	-
Primes d'émission	6.25	1 357 580	-
Résultats non distribués		(12 789)	-
Résultat de la période attribuable aux propriétaires de la Société		191 006	(6)
Réserves de conversion		(4 793)	-
Capitaux propres attribuables aux propriétaires de la société		3 294 407	(6)
Réserves des participations ne donnant pas le contrôle		8 754	-
Résultat des participations ne donnant pas le contrôle		13 179	-
Participations ne donnant pas le contrôle		21 934	-
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	4	3 316 341	(6)
Passifs financiers non courants	6.26	4 011 436	-
Passifs locatifs non courants	6.18	247 891	-
Avantages du personnel	6.27	56 272	-
Provisions non courantes	6.28	14 027	-
Passifs d'impôt différé	6.20	145 886	-
Autres passifs non courants	6.29	16 881	-
Passifs non courants		4 492 394	-
Passifs financiers courants	6.26	62 019	-
Passifs locatifs courants	6.18	74 317	-
Provisions courantes	6.28	2 816	-
Dettes fournisseurs	6.30	375 924	7
Passifs d'impôt exigible		73 628	-
Autres passifs courants	6.31	258 527	-
Passifs courants		847 231	7
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DU PASSIF		8 655 966	1

2 Compte de résultat consolidé

<i>(En milliers d'euros)</i>		1er juin 2021 - 31 décembre 2022	21 avril 2021 - 31 mai 2021
	Notes		
PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES	6.8	3 480 715	-
Achats de matières premières et de consommables		(646 007)	-
Charges de personnel	6.9	(1 116 371)	-
Autres achats et charges externes	6.10	(613 731)	(6)
Impôts et taxes		(74 122)	-
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	6.11	(443 219)	-
Autres produits	6.12	53 773	-
Autres charges	6.12	(65 088)	-
RESULTAT D'EXPLOITATION		575 950	(6)
Coût de l'endettement net		(218 677)	-
Profit ou pertes sur éléments monétaires	6.6.1.6	5 085	-
Autres produits financiers		3 285	-
Autres charges financières		(12 117)	-
RESULTAT FINANCIER	6.13	(222 424)	-
RESULTAT AVANT IMPÔT		353 526	(6)
Impôt sur le résultat	6.14	(149 341)	-
RESULTAT NET		204 186	(6)
<i>Total attribuable aux propriétaires de la Société</i>		<i>191 006</i>	<i>(6)</i>
<i>Total attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle</i>		<i>13 179</i>	<i>-</i>

3 État du résultat global consolidé

<i>(En milliers d'euros)</i>	Notes	1er juin 2021 - 31 décembre 2022	21 avril 2021 - 31 mai 2021
Résultat net	2	204 186	(6)
Éléments recyclables en résultat			
<i>Écarts de conversion</i>		(10 806)	-
Éléments non recyclables ultérieurement en résultat			
<i>Écarts actuariels sur les l'obligation au titre des régimes à prestations définies</i>	6.27.1	8 687	-
<i>Effets d'impôts sur les écarts actuariels sur l'obligation au titre des régimes à prestations définies</i>	6.20	(2 256)	-
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres		(4 376)	-
Résultat global total de la période		199 810	(6)
Total attribuable aux propriétaires de la Société	4	192 938	(6)
Total attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	4	6 871	-

4 Tableau des variations des capitaux propres consolidés

	Notes	Nombre d'actions	Capital social	Primes d'émission	Résultats non distribués	Ecarts actuariels	Ecarts de conversion	Attribuable aux propriétaires de la société	Participations ne donnant pas le contrôle	Total des capitaux propres
<i>(En milliers d'euros)</i>										
Solde d'ouverture au 21 avril 2021		2	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat global total de la période										
Résultat net de la période	2				6			6	-	6
Total des autres éléments du résultat global	3									
Résultat global total de la période			0	-	6	-	-	6	-	6
Solde de clôture Au 31 mai 2021		2	-	-	6	-	-	6	-	6

		Nombre d'actions	Capital social	Primes d'émission	Résultats non distribués	Ecarts actuariels	Ecarts de conversion	Attribuable aux propriétaires de la société	Participations ne donnant pas le contrôle	Total des capitaux propres
<i>(En milliers d'euros)</i>										
Solde d'ouverture 1er juin 2021		2	-	-	(6)	-	-	(6)	-	(6)
Résultat global total de la période										
Résultat net de la période	2				191 004			191 004	13 179	204 183
Total des autres éléments du résultat global	3					6 273	- 4 837	1 437	730	706
Résultat global total de la période			-	-	191 004	6 273	- 4 837	192 440	12 449	204 889
Transactions avec les propriétaires de la Société, comptabilisées directement en capitaux propres										
Apports par et distributions aux propriétaires de la Société										
Emission d'actions ordinaires	6.25	118 454 683	118 455	-	-	-	-	118 455	-	118 455
Réduction de capital		-	-	-	(12 169)	-	-	12 169	55	12 224
Emission d'actions de préférence	6.25	1 644 948 016	1 644 948	1 357 580	-	-	-	3 002 528	-	3 002 528
Impact de première consolidation des filiales		-	-	-	-	-	-	-	36 357	36 357
Rachat de titres aux minoritaires		-	-	-	(12 505)	-	-	12 505	193	12 698
Options de ventes sur minoritaires		-	-	-	(4 340)	-	-	4 340	1	4 341
Dividendes		-	-	-	-	-	-	-	10 411	10 411
Variation des participations donnant le contrôle		-	-	-	9 936	-	-	9 936	9 936	0
Autres		-	-	-	23	-	44	67	697	630
Total des apports par et distributions aux propriétaires de la Société		1 763 402 699	1 763 403	1 357 580	(19 054)	-	44	3 101 973	15 063	3 117 036
Solde de clôture au 31 décembre 2022		1 763 402 701	1 763 403	1 357 580	171 943	6 273	- 4 793	3 294 408	21 934	3 316 342

5 Tableau des flux de trésorerie consolidés

(En milliers d'euros)		1er juin 2021 - 31 décembre 2022	21 avril 2021 - 31 mai 2021
RESULTAT NET		204 183	(6)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		452 443	
Impôt sur le résultat		149 281	
Résultat financier		227 460	
Eléments classés en flux de trésorerie lié aux activités d'investissement		(1 910)	
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie		(4 210)	
Variation du besoin en fonds de roulement		(52 078)	6
Impôt sur le résultat payé		(249 186)	
Trésorerie nette liée aux activités opérationnelles		725 983	
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles		(192 507)	
Cession d'immobilisations incorporelles et corporelles		2 828	
Variation des prêts et autres actifs financiers		(10 832)	
Incidence des variations du périmètre de consolidation ¹		(4 745 331)	
Intérêts reçus		140	
Dividendes reçus		154	
Autres variations liées aux activités d'investissement		180	
Trésorerie nette liée aux activités d'investissement		(4 945 368)	
Dividendes versés aux participations ne donnant pas le contrôle		(14 371)	
Augmentations de capital de Chrome TopCo		3 021 324	
Réductions de capital souscrites par des minoritaires		(12 224)	
Emissions d'emprunts ²		4 667 241	
Remboursements d'emprunts ³		(2 962 103)	
Remboursements des passifs locatifs		(98 397)	
Intérêts payés		(213 760)	
Intérêts payés sur passifs locatifs		(19 358)	
Autres frais financiers payés		(22 908)	
Trésorerie nette liée aux activités de financement		4 345 446	
Incidence de la variation des taux de change sur la trésorerie détenue		(2 002)	
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		124 058	
<i>Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture</i>		-	
<i>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture</i>		<i>124 058</i>	

¹ Incidence des variations du périmètre de consolidation	(4 745 332)
Acquisition de Constantin Investissement I	(2 247 129)
Acquisition de MGCI/Cerba Biopartenaies	(333 355)
Acquisition de Lifebrain et ses filiales (dont Abich)	(630 268)
Acquisition de Labexa	(391 822)
Acquisition de Bio29	(33 957)
Acquisition de Calédobio	(26 368)
Acquisition de Viroclinics	(627 886)
Acquisition de Yourlab	(259 366)
Acquisition de Biodoc	(65 439)
Acquisition de Biolab Martinique	(52 348)
Acquisitions de NG BIO et Jeanne d'Arc	(22 727)
Acquisition de Bionorma	(16 890)
Acquisitions de Vermeulen et Biomed05	(14 267)
Acquisitions de Nîmes Pathologie et Bonnafoous et Barhoum	(6 702)
Acquisition de titres au minoritaires	(11 658)
Autres acquisitions	(5 149)
² Emissions d'emprunts	4 667 241
Term Loan B, Term Loan C et Term Loan D	2 695 000
SSN + SN	1 245 000
Revolving Credit Facilities ("RCF")	615 000
Emprunt relatif à l'acquisition de Labexa	66 655
CHC : LCL	110 000
Construction Frépillon (chez Cerba)	31 995
Coûts amortis (sur Term Loan B & SSN)	(115 513)
Autres emprunts auprès des établissements de crédit	19 104
³ Remboursements d'emprunts	(2 962 103)
Remboursement des Term Loan B/SSN/SN et indemnités de remboursement anticipé	(1 585 226)
Remboursement de la dette de Lifebrain	(519 297)
Remboursement de la dette LCL	(126 250)
Remboursement du RCF	(570 000)
Remboursement de la dette de Viroclinics	(68 973)
Remboursement de la dette Autriche sur immobilisations	(16 136)
Remboursement des autres emprunts	(76 221)

6 Notes aux états financiers consolidés

INFORMATIONS GÉNÉRALES

6.1 Entité présentant les états financiers

Chrome TopCo (« la Société ») est une société par actions simplifiée de droit français dont le siège social est situé 11-13, rue René Jacques, 92130 Issy-les-Moulineaux, France.

La Société a été constituée le 21 avril 2021 par PSP Investments et le groupe EQT (collectivement, les « Acquéreurs »), aux côtés de trois autres sociétés holding – Chrome HoldCo, Chrome MidCo and Chrome BidCo – qu'elle détient. L'activité principale de la Société consiste à financer ses filiales et à superviser les opérations directement ou indirectement liées aux acquisitions et aux fusions.

Les états financiers consolidés ont été arrêtés par le Président et approuvés par le Conseil de surveillance de la Société le 28 avril 2023.

6.2 Faits marquants et variations de périmètre

6.2.1 Acquisition de Constantin Investissement I

Le 30 juin 2021, les fonds d'investissement PSP Investments et Partners Group ont cédé leurs participations dans Constantin Investissement I et ses filiales, dont Cerba HealthCare SAS (« Cerba HealthCare »), à Chrome BidCo (la Société et l'ensemble de ses filiales, y compris les entités nouvellement acquises, sont collectivement dénommées ci-après le « Groupe »). Cerba HealthCare est un acteur européen de référence dans le domaine du diagnostic médical qui bénéficie de solides positions en Europe et en Afrique grâce à son expertise historique en biologie de proximité et de spécialités. Il est également implanté dans le monde entier à travers son unité opérationnelle d'essais cliniques qui permet de valider de nouveaux composés et vaccins. Cerba HealthCare occupe une place unique sur le marché du diagnostic, répondant aux besoins des patients, des médecins, des hôpitaux et de l'industrie pharmaceutique en matière d'outils et d'expertise diagnostiques.

Les actifs identifiables acquis et les passifs évalués à leur juste valeur à la date d'acquisition sont présentés ci-dessous (en millions d'euros) :

En millions d'euros	Constantin Investissement I
Contrepartie de l'acquisition	
Contrepartie versée	2 820,6
Participations ne donnant pas le contrôle	37,3
Dette financière nette	1 452,0
Provisions	124,0
Ajustement du besoin en fonds de roulement	(10,3)
VE à allouer	4 423,6
Dotations	
Actifs au titre du droit d'utilisation	193,9
Marque Cerballiance	42,1
Relations clients et contrats clients	494,8
Carnet de commandes	13,6
Autres immobilisations incorporelles	34,7
Immobilisations corporelles	146,3
Actifs/(Passifs) d'impôt différé	42,3
Passifs d'impôts différés liés au PPA	(142,2)
Passif locatif	(196,6)
Besoin en fonds de roulement	0,7
Goodwill	3 794,1

VE : valeur d'entreprise
PPA : Purchase Price Allocation

Les actifs identifiables acquis comprenaient notamment les actifs suivants à leur juste valeur :

<i>(En millions d'euros)</i>	Valeur au 30 juin 2021
Relations clients	296,7
Contrats avec les établissements de santé	198,1
Marque Cerballiance	42,1
Carnet de commandes	13,6

La marque a été valorisée selon la méthode des redevances, tandis que les relations clients ont été valorisées sur la base des hypothèses suivantes :

<i>(En millions d'euros)</i>	Taux d'attrition	Taux d'actualisation
Relations clients	-2%	8,2%

Le goodwill a été calculé comme suit :

<i>(En millions d'euros)</i>	Valeur au 30 juin 2021
Coût d'acquisition	2 820,6
dont :	
<i>en numéraire</i>	2 091,8
<i>en actions</i>	728,8
Actifs nets acquis	(973,5)
Goodwill	3 794,1

Le goodwill, qui correspond à l'écart entre la contrepartie transférée et la juste valeur des actifs, passifs et passifs éventuels de la société acquis à la date d'acquisition, est comptabilisé à l'actif. Il comprend des éléments non identifiables tels que le savoir-faire et l'expertise métier des employés, ainsi que les emplacements stratégiques des laboratoires (voir note 6.15).

Les coûts de transaction relatifs à l'acquisition, d'un montant de 20,6 millions d'euros, ont été comptabilisés en charges.

Le 30 juin 2021, les Acquéreurs ont acquis MGCI 1 et MGCI 2 (respectivement 14 % et 2,7 % de Constantin Investissement I), et la participation de Cerba Biopartenaires (0,4 % de Constantin Investissement I). Le goodwill découlant de cette acquisition est comptabilisé dans le goodwill de Constantin Investissement I.

6.2.2 Acquisition de Lifebrain

Lifebrain est un acteur majeur du secteur en Italie, reconnu pour son expérience inégalée en matière d'acquisitions et sa forte présence géographique.

Avec un chiffre d'affaires de plus de 200 millions d'euros dans le pays, Lifebrain est un leader dans le domaine des analyses biologiques de proximité et de spécialités. La société exploite environ 360 laboratoires en Italie, réalisant plus de 27 millions d'analyses par an et couvrant plus de 200 établissements de santé. Son portefeuille produit comprend sept segments principaux de produits dans le domaine des services de diagnostic en laboratoire : chimie clinique, hématologie, immunochimie, microbiologie, biologie moléculaire, cytologie et pathologie.

Lifebrain a fait son entrée sur le marché des analyses alimentaires et environnementales (A&E) au cours de l'exercice 2018 et propose ses services aux entreprises publiques, bureaux d'études, entreprises de construction et compagnies industrielles en mettant l'accent sur les analyses microbiologiques, nutritionnelles, des résidus, etc. Le groupe Lifebrain possède également deux sociétés en Autriche dont l'activité unique est de réaliser les tests PCR de détection du Covid-19. Cette entité détient un contrat avec la ville de Vienne pour la réalisation de cette activité. L'acquisition a été finalisée le 28 octobre 2021 pour 100% des actions composant le capital social de la société acquise.

Les actifs identifiables acquis et les passifs évalués à la juste valeur à la date d'acquisition ainsi que le goodwill à cette même date sont présentés ci-dessous (en millions d'euros) :

<i>En millions d'euros</i>	Groupe Lifebrain
Contrepartie de l'acquisition	
Contrepartie versée	670,5
Complément de prix Autriche	102,2
Passifs financiers nets	447,2
Provisions	34,9
VE à allouer	1 254,8
Actif net	
Actifs au titre du droit d'utilisation	36,6
Contrat avec la ville de Vienne	225,1
Autres immobilisations incorporelles	10,6
Immobilisations corporelles	69,0
Actif d'impôt différé	33,8
Passif d'impôt différé sur contrat avec la ville de Vienne	(56,3)
Passif locatif	(36,9)
Besoin en fonds de roulement	(48,4)
Goodwill	1 021,2

Le prix d'acquisition comprend notamment un complément de prix correspondant à 60% des flux de trésorerie réalisés en Autriche sur l'activité de tests PCR. Le montant de ce complément de prix est de 102,2 millions d'euros.

Le contrat avec la ville de Vienne a également été reconnu en tant qu'actif incorporel identifiable dont la juste valeur a été évaluée à 225,1 millions d'euros, sur la base d'un taux d'actualisation de 8.2%.

Le Groupe anticipe sur ce contrat avec la ville de Vienne un ralentissement de l'activité du fait du ralentissement de la pandémie de Covid-19. Au vu de ce ralentissement, le groupe a décidé de comptabiliser plusieurs impacts à la clôture 2022 (cf notes 6.17, 6.21 et 6.28).

6.2.3 Covid-19

La Société a conservé son rôle de premier plan en matière de tests Covid-19, qui sont demeurés au cœur de l'actualité au second semestre 2021 et en 2022, notamment en France et en Autriche. En 2021, le Covid-19 a eu un impact positif d'environ 351 millions d'euros sur son chiffre d'affaires et 785m€ en 2022.

6.3 Autres variations du périmètre de consolidation

Sauf information contraire, l'ensemble des coûts d'acquisition des titres ont été réalisés en numéraire.

6.3.1 Acquisition de Labexa

Labexa est un groupe de biologie médicale leader en Nouvelle-Aquitaine. Ses quatre filiales, près de 1 000 collaborateurs et 94 sites répartis dans tout le sud-ouest de la France sont venus renforcer le réseau national de laboratoires biologiques de proximité Cerballiance. L'acquisition a été finalisée le 29 décembre 2021 pour 99,70% des actions composant le capital social de la société acquise.

Les actifs identifiables acquis et les passifs évalués à la juste valeur à la date d'acquisition ainsi que le goodwill à cette même date sont présentés ci-dessous (en millions d'euros) :

<i>(En millions d'euros)</i>	Goodwill définitif du groupe Labexa
Immobilisations incorporelles	1,5
Immobilisations corporelles	16,8
Immobilisations financières	0,8
Stocks et en-cours	2,9
Clients et comptes rattachés	9,6
Autres créances et comptes de régularisation	3,3
Actifs d'impôt différé	2,5
Valeurs mobilières de placement	1,8
Trésorerie	52,3
Provisions	4,4
Passifs financiers	59,6
Fournisseurs et comptes rattachés	12,6
Autres dettes et charges à payer	28,8
Quote-part de la juste valeur des actifs nets acquis	(14,0)
Coût d'acquisition des titres	454,3
Goodwill	468,3

Le coût d'acquisition peut être réparti comme suit :

<i>(En millions d'euros)</i>	Valeur au 31 décembre 2021
Coût d'acquisition	454,3
dont :	
en numéraire	379,3
en actions	75,0

6.3.2 Acquisition de Calédobio

Calédobio est un groupe de laboratoires d'analyses biologiques situé à Nouméa en Nouvelle-Calédonie, qui compte sept sites de prélèvement et deux plateaux techniques. Les laboratoires effectuent principalement des analyses biochimiques, bactériologiques, d'hématologie, d'immunologie, ainsi que des tests de coagulation, de sérologie et des tests PCR. L'acquisition a été finalisée le 21 décembre 2021 pour 100% des actions composant le capital social de la société acquise.

Les actifs identifiables acquis et les passifs évalués à la juste valeur à la date d'acquisition ainsi que le goodwill à cette même date sont présentés ci-dessous (en millions d'euros) :

<i>(En millions d'euros)</i>	Goodwill définitif du groupe Calédobio
Immobilisations incorporelles	0,2
Immobilisations corporelles	1,6
Immobilisations financières	0,8
Stocks et en-cours	0,5
Clients et comptes rattachés	2,1
Autres créances et comptes de régularisation	0,1
Actifs d'impôt différé	0,3
Trésorerie	1,5
Provisions	0,1
Passifs financiers	3,6
Fournisseurs et comptes rattachés	1,5
Autres dettes et charges à payer	6,2
Quote-part de la juste valeur des actifs nets acquis	(4,2)
Coût d'acquisition des titres	27,5
Goodwill	31,7

6.3.3 Acquisition de Bio29

Bio29 est un groupe de laboratoires d'analyses biologiques situé en Bretagne, dans le Finistère. Il compte sept sites de prélèvement et un plateau technique.

Les laboratoires Bio29 ne sont pas spécialisés. Ils réalisent des analyses standards : hématologie, bactériologie, biochimie sérologique, immuno-hématologie, mesure de l'hémoglobine glyquée, vitesse de sédimentation, test de l'hémostase et tests PCR. L'acquisition a été finalisée le 1^{er} octobre 2021 pour 100% des actions composant le capital social de la société acquise.

Les actifs identifiables acquis et les passifs évalués à la juste valeur à la date d'acquisition ainsi que le goodwill à cette même date sont présentés ci-dessous (en millions d'euros) :

<i>(En millions d'euros)</i>	Goodwill définitif du groupe Bio29
Immobilisations incorporelles	0,1
Immobilisations corporelles	0,7
Immobilisations financières	0,1
Stocks et en-cours	0,1
Clients et comptes rattachés	0,4
Autres créances et comptes de régularisation	0,1
Actifs d'impôt différé	0,2
Valeurs mobilières de placement	1,3
Trésorerie	4,8
Provisions	0,4
Passifs financiers	0,9
Fournisseurs et comptes rattachés	0,4
Autres dettes et charges à payer	0,9
Quote-part de la juste valeur des actifs nets acquis	5,0
Coût d'acquisition des titres	40,0
Goodwill	35,0

6.3.4 Acquisition de Viroclinics-DDL

Le Groupe a renforcé sa position sur l'ensemble de la chaîne de valeur du diagnostic grâce à l'acquisition de Viroclinics-DDL une société de recherche contractuelle internationale en forte croissance, spécialisée dans les domaines de la virologie et de l'immunologie.

Viroclinics-DDL, qui emploie plus de 390 scientifiques et experts, répartis sur 38 laboratoires, propose une grande variété de services liés à la virologie dans le secteur des essais cliniques et non cliniques, les diagnostics cliniques, le développement et la logistique des essais, favorisant ainsi le développement d'antiviraux, de vaccins et autres traitements.

Basée aux Pays-Bas, Viroclinics-DDL qui est composée de 8 entités, apporte une expertise scientifique inégalée en matière de virologie, son cœur de métier, couvrant la totalité du processus de développement de médicaments, de la phase préclinique à l'autorisation de mise sur le marché, avec des capacités et une

expérience unique dans les virus hautement pathogènes. L'acquisition a été finalisée le 16 février 2022 pour 100% des actions composant le capital social de la société acquise.

Les actifs identifiables acquis et les passifs provisoires évalués à la juste valeur à la date d'acquisition ainsi que le goodwill à cette même date sont présentés ci-dessous (en millions d'euros) :

<i>En millions d'euros</i>	Groupe Viroclinics
Contrepartie de l'acquisition	
Contrepartie versée	642,1
Passifs financiers nets	54,6
Provisions	0,1
VE à allouer	696,8
Actif net	
Actifs au titre du droit d'utilisation	12,4
Carnet de commandes	17,6
Autres immobilisations incorporelles	0,0
Immobilisations corporelles	8,7
Actifs d'impôt différé	0,1
Passifs d'impôt différé sur carnet de commandes	(4,4)
Passifs locatifs	(12,2)
Besoin en fonds de roulement	10,4
Goodwill	664,2

Les actifs identifiables acquis comprenaient notamment un carnet de commandes dont la juste valeur s'élevait à 17,6 millions d'euros sur la base d'un taux d'actualisation de 9,3%.

6.3.5 Acquisition du groupe Yourlab

Le groupe Yourlab est un groupe de biologie médicale implanté dans l'ouest de la France. Ce sont 6 filiales, plus de 600 collaborateurs et 49 sites répartis en Bretagne, Val de Loire, Pays de Loire et Normandie qui viennent renforcer le réseau national de laboratoires de proximité du Groupe.

Ils réalisent des analyses standards : hématologie, bactériologie, biochimie sérologique, immuno-hématologie, mesure de l'hémoglobine glyquée, vitesse de sédimentation, test de l'hémostase et tests PCR. L'acquisition a été finalisée le 8 juin 2022 pour 99.99% des actions composant le capital social de la société acquise.

Les actifs identifiables acquis et les passifs provisoires évalués à la juste valeur à la date d'acquisition ainsi que le goodwill à cette même date sont présentés ci-dessous (en millions d'euros) :

<i>(En millions d'euros)</i>	Goodwill provisoire de Groupe Yourlab
Immobilisations incorporelles	1,0
Immobilisations corporelles	9,0
Actifs au titre du droit d'utilisation	9,9
Immobilisations financières	1,3
Stocks et en-cours	1,6
Clients et comptes rattachés	10,0
Autres créances et comptes de régularisation	8,8
Actifs d'impôt différé	1,0
Valeurs mobilières de placement	0,1
Trésorerie	21,4
Provisions	3,1
Passifs financiers	37,1
Passifs locatifs	9,8
Fournisseurs et comptes rattachés	6,6
Autres dettes et charges à payer	20,7
Passifs d'impôt différé	0,0
Quote-part de la juste valeur des actifs nets acquis	(13,2)
Coût d'acquisition des titres	302,9
Goodwill	316,1

Le coût d'acquisition peut être réparti ainsi :

<i>(En millions d'euros)</i>	Valeur au 8 juin 2022
Coût d'acquisition	302,9
dont :	
<i>en numéraire</i>	281,0
<i>en actions</i>	22,0

6.3.6 Acquisition de Biod'oc

La société Biod'oc est un laboratoire de biologie médicale située en Occitanie réalisant des analyses standards (hématologie, bactériologie, biochimie sérologique, immuno-hématologie, mesure de l'hémoglobine glyquée, vitesse de sédimentation, test de l'hémostase et tests PCR). La société est articulée autour de 9 sites dont 1 plateau technique. L'acquisition a été finalisée le 28 avril 2022 pour 100% des actions composant le capital social de la société acquise.

Les actifs identifiables acquis et les passifs provisoires évalués à la juste valeur à la date d'acquisition ainsi que le goodwill à cette même date sont présentés ci-dessous (en millions d'euros) :

<i>(En millions d'euros)</i>	Goodwill provisoire de Biod'oc
Immobilisations incorporelles	0,1
Immobilisations corporelles	1,7
Actifs au titre du droit d'utilisation	3,6
Immobilisations financières	0,0
Stocks et en-cours	0,6
Clients et comptes rattachés	1,9
Autres créances et comptes de régularisation	0,2
Actifs d'impôt différé	0,4
Valeurs mobilières de placement	11,7
Trésorerie	9,3
Provisions	0,5
Passifs financiers	5,0
Passifs locatifs	3,6
Fournisseurs et comptes rattachés	0,6
Autres dettes et charges à payer	7,0
Quote-part de la juste valeur des actifs nets acquis	12,8
Coût d'acquisition des titres	97,1
Goodwill	84,3

Le coût d'acquisition peut être réparti ainsi :

<i>(En millions d'euros)</i>	Valeur au 28 avril 2022
Coût d'acquisition	97,1
dont :	
<i>en numéraire</i>	86,4
<i>en actions</i>	10,7

6.3.7 Acquisition de Biolab Martinique

Le Groupe a poursuivi sa croissance dans les DOM-TOM avec l'acquisition de Biolab Martinique (maintenant renommée Cerballiance Martinique), un laboratoire de biologie médicale réalisant des analyses standards (hématologie, bactériologie, biochimie sérologique, immuno-hématologie, mesure de l'hémoglobine glyquée, vitesse de sédimentation, test de l'hémostase et tests PCR). La société est composée 13 sites dont 1 plateau technique. L'acquisition a été finalisée le 2 novembre 2022 pour 100% des actions composant le capital social de la société acquise.

Les actifs identifiables acquis et les passifs provisoires évalués à la juste valeur à la date d'acquisition ainsi que le goodwill à cette même date sont présentés ci-dessous (en millions d'euros) :

<i>(En millions d'euros)</i>	Goodwill provisoire de Cerballiance Martinique
Immobilisations incorporelles	0,1
Immobilisations corporelles	2,2
Actifs au titre du droit d'utilisation	3,0
Immobilisations financières	0,1
Stocks et en-cours	0,2
Clients et comptes rattachés	1,4
Autres créances et comptes de régularisation	0,1
Actifs d'impôt différé	0,3
Valeurs mobilières de placement	0,3
Trésorerie	3,8
Provisions	0,7
Passifs financiers	2,9
Passifs locatifs	3,0
Fournisseurs et comptes rattachés	1,0
Autres dettes et charges à payer	2,2
Quote-part de la juste valeur des actifs nets acquis	1,8
Coût d'acquisition des titres	72,5
Goodwill	70,7

Le coût d'acquisition peut être réparti ainsi :

<i>(En millions d'euros)</i>	Valeur au 2 novembre 2022
Coût d'acquisition	72,5
dont :	
<i>en numéraire</i>	64,7
<i>en actions</i>	7,8

6.3.8 Autres acquisitions en France

Le Groupe a réalisé plusieurs autres acquisitions de laboratoires de proximité réalisant des analyses standards :

- En région Normandie : la société Bionorma (maintenant dénommée Cerballiance Normandie Sud, le 10 janvier 2022) comprenant 5 sites ;
- En région Parisienne : les sociétés NG Bio (le 1^{er} février 2022) comprenant 2 sites et Jeanne d'Arc (le 6 avril 2022) comprenant 2 sites ;
- En région PACA : les sociétés Vermeulen (le 24 février 2022) comprenant 3 sites et Biomed05 (le 31 mars 2022) comprenant 2 sites

Les actifs identifiables acquis et les passifs provisoires évalués à la juste valeur à la date d'acquisition ainsi que le goodwill à cette même date sont présentés ci-dessous (en millions d'euros) :

- Pour la région Normandie :

<i>(En millions d'euros)</i>	Goodwill provisoire de Cerballiance Normandie Sud
Immobilisations incorporelles	0,0
Immobilisations corporelles	0,3
Actifs au titre du droit d'utilisation	0,4
Immobilisations financières	0,0
Stocks et en-cours	0,2
Clients et comptes rattachés	0,8
Autres créances et comptes de régularisation	0,1
Actifs d'impôt différé	0,1
Valeurs mobilières de placement	0,3
Trésorerie	2,8
Provisions	0,2
Passifs financiers	0,1
Passifs locatifs	0,4
Fournisseurs et comptes rattachés	0,7
Autres dettes et charges à payer	1,3
Quote-part de la juste valeur des actifs nets acquis	2,4
Coût d'acquisition des titres	20,0
Goodwill	17,6

- Pour la région parisienne :

<i>(En millions d'euros)</i>	Goodwill provisoire de Jeanne d'Arc	Goodwill provisoire de NG BIO
Immobilisations incorporelles	0,0	-
Immobilisations corporelles	0,1	0,2
Immobilisations financières	0,0	0,0
Stocks et en-cours	0,3	0,0
Clients et comptes rattachés	0,0	0,2
Autres créances et comptes de régularisation	0,1	0,1
Actifs d'impôt différé	0,0	0,0
Valeurs mobilières de placement	0,3	-
Trésorerie	0,3	0,5
Provisions	0,1	0,1
Passifs financiers	0,5	0,2
Fournisseurs et comptes rattachés	0,0	0,1
Autres dettes et charges à payer	0,2	0,2
Quote-part de la juste valeur des actifs nets acquis	0,4	0,4
Coût d'acquisition des titres	11,6	12,2
Goodwill	11,2	11,8

- Pour la région PACA :

<i>(En millions d'euros)</i>	Goodwill provisoire de Biomed 05	Goodwill provisoire de Vermeulen
Immobilisations incorporelles	-	0,0
Immobilisations corporelles	0,0	0,2
Immobilisations financières	-	0,0
Stocks et en-cours	0,1	0,0
Clients et comptes rattachés	-	0,2
Autres créances et comptes de régularisation	0,1	0,0
Actifs d'impôt différé	0,0	0,0
Trésorerie	1,5	0,7
Provisions	0,0	0,1
Passifs financiers	1,2	0,6
Fournisseurs et comptes rattachés	0,1	0,3
Autres dettes et charges à payer	0,2	1,3
Quote-part de la juste valeur des actifs nets acquis	0,2	(1,0)
Coût d'acquisition des titres	8,4	8,0
Goodwill	8,2	9,0

Le Groupe a également acquis deux laboratoires d'anatomocytopathologie avec les acquisitions de Nîmes Pathologie (1 site) située en PACA et de la société Bonnafous & Barhoum (1 site) située en Normandie.

Les actifs identifiables acquis et les passifs provisoires évalués à la juste valeur à la date d'acquisition ainsi que le goodwill à cette même date sont présentés ci-dessous (en millions d'euros) :

<i>(En millions d'euros)</i>	Goodwill provisoire de Selas des Docteurs Bonnafous et Barhoum	Goodwill provisoire de Nîmes Pathologie
Immobilisations incorporelles	-	0,0
Immobilisations corporelles	0,0	0,1
Actifs au titre du droit d'utilisation	-	0,5
Immobilisations financières	0,0	-
Clients et comptes rattachés	-	0,4
Autres créances et comptes de régularisation	0,0	-
Actifs d'impôt différé	0,0	0,0
Trésorerie	0,2	0,3
Provisions	0,0	0,1
Passifs locatifs	-	0,5
Fournisseurs et comptes rattachés	0,0	0,1
Autres dettes et charges à payer	0,0	0,1
Quote-part de la juste valeur des actifs nets acquis	0,2	0,6
Coût d'acquisition des titres	1,9	5,3
Goodwill	1,7	4,7

Le Groupe a également réalisé l'acquisition de deux entités de biologie vétérinaire, Scanelis et Animal Diagnostics, dont le prix d'acquisition a été reconnu en goodwill provisoire pour 2,2 millions d'euros.

6.3.9 Autres acquisitions en dehors de France

6.3.9.1 Acquisitions en Italie : biologie de proximité

Le Groupe a poursuivi sa croissance externe à l'étranger avec l'acquisition en Italie de plusieurs groupements de laboratoires de biologie médicale de proximité :

- En région Campanie : la société Igea Portici (le 28 février 2022) comprenant 1 site ;
- En région Emilie-Romagne : la société Memo Misano (le 29 avril 2022) comprenant 2 sites et la société Gamma Carpi (le 9 mai 2022) comprenant 1 site ;
- En région Piémont : la société Laboratoire Pasteur (le 28 février 2022) comprenant 1 site et la société Poly ambulatoire Pasteur (le 31 mars 2022) ;

- En région des Pouilles : la société Di Battista (le 3 mai 2022) comprenant 1 site ;
- En région Toscane : le groupe de laboratoires San Lorenzo composé de 7 entités (le 26 mai 2022) comprenant 3 sites

Les actifs identifiables acquis et les passifs évalués à la juste valeur à la date d'acquisition ainsi que le goodwill à cette même date sont présentés ci-dessous (en millions d'euros) :

Pour la région Campanie et la région des Pouilles :

<i>(En millions d'euros)</i>	Goodwill provisoire de Laboratorio Clinico Di Battista S.r.l	Goodwill provisoire de Centro Diagnostico Analisi Cliniche Igea Srl
Immobilisations incorporelles	0,0	-
Immobilisations corporelles	0,2	-
Actifs au titre du droit d'utilisation	0,1	-
Immobilisations financières	0,0	0,0
Clients et comptes rattachés	0,0	0,1
Autres créances et comptes de régularisation	0,0	0,0
Trésorerie	0,1	0,0
Provisions	0,1	0,1
Passifs financiers	0,1	0,3
Passifs locatifs	0,1	-
Fournisseurs et comptes rattachés	0,1	0,4
Autres dettes et charges à payer	0,0	0,1
Passifs d'impôt différé	-	0,0
Quote-part de la juste valeur des actifs nets acquis	0,1	(0,8)
Coût d'acquisition des titres	1,3	0,4
Goodwill	1,2	1,2

Pour la région Emilie-Romagne :

<i>(En millions d'euros)</i>	Goodwill provisoire de Poliambulatorio Privato Gamma Laboratorio di Analisi Chimico Cliniche S.r.l	Goodwill provisoire de Memo S.R.L
Immobilisations incorporelles	-	-
Immobilisations corporelles	0,0	0,4
Actifs au titre du droit d'utilisation	-	0,3
Immobilisations financières	0,1	0,0
Stocks et en-cours	(0,0)	-
Clients et comptes rattachés	0,1	0,3
Autres créances et comptes de régularisation	0,0	0,2
Trésorerie	0,4	0,8
Provisions	0,1	0,0
Passifs financiers	-	0,3
Passifs locatifs	-	0,3
Fournisseurs et comptes rattachés	0,1	0,3
Autres dettes et charges à payer	0,1	0,1
Quote-part de la juste valeur des actifs nets acquis	0,2	1,0
Coût d'acquisition des titres	3,7	4,9
Goodwill	3,5	3,9

Pour la région Piémont :

<i>(En millions d'euros)</i>	Goodwill provisoire de Laboratorio Pasteur S.r.l.	Goodwill provisoire de Poliambulatorio Pasteur S.r.l.
Immobilisations incorporelles	0,0	-
Immobilisations corporelles	0,0	0,0
Immobilisations financières	0,0	-
Clients et comptes rattachés	0,0	0,0
Autres créances et comptes de régularisation	0,0	-
Trésorerie	1,1	0,0
Provisions	0,0	0,0
Fournisseurs et comptes rattachés	0,1	0,0
Autres dettes et charges à payer	0,1	0,0
Quote-part de la juste valeur des actifs nets acquis	1,0	0,0
Coût d'acquisition des titres	2,9	0,1
Goodwill	1,9	0,1

Pour la région Toscane :

<i>(En millions d'euros)</i>	Goodwill provisoire de Groupe Santoni
Immobilisations incorporelles	0,1
Immobilisations corporelles	0,2
Actifs au titre du droit d'utilisation	1,6
Immobilisations financières	0,3
Clients et comptes rattachés	1,9
Autres créances et comptes de régularisation	0,2
Actifs d'impôt différé	0,1
Trésorerie	2,2
Provisions	1,0
Passifs financiers	2,1
Passifs locatifs	1,6
Fournisseurs et comptes rattachés	2,1
Autres dettes et charges à payer	1,1
Quote-part de la juste valeur des actifs nets acquis	(1,1)
Coût d'acquisition des titres	13,6
Goodwill	14,7

Le Groupe a également réalisé les acquisitions des sociétés Nappi, Covone, Biochimico et Ethos en Italie dont le prix a été directement reconnu en tant que goodwill provisoire pour 10,1 millions d'euros.

6.3.9.2 Acquisitions en Italie : A&E

L'activité A&E acquise par l'intermédiaire de l'acquisition du groupe Lifebrain a elle aussi connue une croissance externe avec l'acquisition de deux groupes, le groupe Abich dont une filiale est située au Canada (le 19 novembre 2021) et le laboratoire Toscolab Consulting en Toscane (le 7 avril 2022).

Les actifs identifiables acquis et les passifs évalués à la juste valeur à la date d'acquisition ainsi que le goodwill à cette même date sont présentés ci-dessous (en millions d'euros) :

<i>(En millions d'euros)</i>	Goodwill définitif du groupe Abich	Goodwill provisoire de Toscolab Consulting S.r.l.
Immobilisations incorporelles	0,0	0,0
Immobilisations corporelles	0,8	0,1
Actifs au titre du droit d'utilisation	0,1	-
Immobilisations financières	0,3	0,0
Stocks et en-cours	-	(0,0)
Clients et comptes rattachés	0,3	0,0
Autres créances et comptes de régularisation	0,6	0,1
Actifs d'impôt différé	0,1	0,0
Trésorerie	1,4	0,1
Provisions	0,0	0,1
Passifs financiers	0,8	0,1
Passifs locatifs	0,1	-
Fournisseurs et comptes rattachés	0,3	0,1
Autres dettes et charges à payer	0,6	0,0
Quote-part de la juste valeur des actifs nets acquis	1,8	(0,0)
Coût d'acquisition des titres	13,9	1,0
Goodwill	12,1	1,1

6.3.9.3 Acquisitions en Afrique

En Afrique, le groupe a renforcé ses positions avec l'acquisition de deux groupes, la société BMC Rwanda, situé au Rwanda (le 6 avril 2021) comprenant 1 site et le groupe Medpharm, composé d'une holding située à l'Ile Maurice et la société ICL Ethiopia située en Ethiopie (le 26 septembre 2022) comprenant 16 sites.

Les actifs identifiables acquis et les passifs évalués à la juste valeur à la date d'acquisition ainsi que le goodwill à cette même date sont présentés ci-dessous (en millions d'euros) :

<i>(En millions d'euros)</i>	Goodwill définitif de BMC-Rwanda	Goodwill provisoire de Medpharm Afya Holdings Ltd
Immobilisations incorporelles	-	0,0
Immobilisations corporelles	0,0	0,7
Immobilisations financières	-	0,1
Stocks et en-cours	-	0,4
Clients et comptes rattachés	0,0	0,1
Autres créances et comptes de régularisation	0,0	0,9
Trésorerie	0,0	1,3
Passifs financiers	0,0	4,6
Fournisseurs et comptes rattachés	0,1	0,7
Autres dettes et charges à payer	0,0	2,3
Quote-part de la juste valeur des actifs nets acquis	(0,1)	(3,1)
Coût d'acquisition des titres	0,4	5,7
Goodwill	0,5	8,8

6.3.10 Autres mouvements de périmètre au sein du groupe

6.3.10.1 Création d'entités

- Cerbact Asia Holdings Singapore et Cerbact Asia Holdings Taiwan créées le 12 juillet 2021 ;
- Cerba Research Netherlands créée le 16 février 2022.

6.3.10.2 Fusions par dissolution avec rétroactivité fiscale et comptable

- Diag-Basile et Gigante ont rejoint Basile à partir du 1^{er} janvier 2021 ;
- Cerballiance Normandie Ouest a rejoint Cerballiance Normandie (désormais dénommée « Cerballiance Normandie Ouest ») à partir du 1^{er} janvier 2021 ;
- Constantin Investissement II, Constantin Investissement III et Cerba Healthcare ont rejoint Constantin Investissement I (désormais dénommée « Cerba Healthcare ») à partir du 1^{er} janvier 2021.
- Cerba Healthcare a rejoint Chrome Bidco (désormais dénommée « Cerba Healthcare ») à partir du 1^{er} janvier 2022.
- Bio29 a rejoint Cerballiance Finistère à partir du 1^{er} janvier 2022.
- NG Bio et Jeanne d'Arc ont rejoint Cerballiance Paris et IDF Est à partir du 1^{er} janvier 2022.

- Vermeulen a rejoint Cerballiance Côte d’Azur à partir du 1^{er} janvier 2022.
- Cerballiance Drôme Ardèche et Cerballiance Loire ont rejoint Cerballiance Rhône-Alpes (désormais dénommée « Cerballiance Auvergne Rhône-Alpes ») à partir du 1^{er} janvier 2022.
- Enrol Bidco BV, Enrol Bidco II BV, Viroclinics Bidco BV, Viroclinics Midco BV et Viroclinics Topco BV (sociétés du groupe Viroclinics) ont rejoint Cerba Research Netherlands à partir du 1^{er} janvier 2022 ;
- Biocontrol S.R.L, Biolab Igea S.R.L, Fleming S.R.L, Galeno S.R.L, Igea S.R.L, Laboratoire Alto Sangro S.R.L, Laboratoire Carrese S.R.L, Laboratoire A. Fleming S.R.L, Laboratoire Di Perna S.R.L, Laboratoire G. Mendel S.R.L et Laboratoire Petragani S.R.L ont rejoint Lifebran Abruzzo S.R.L à partir du 1^{er} janvier 2022 ;
- Geotecnica Veneta S.R.L a rejoint C.S.G Palladio S.R.L à partir du 1^{er} janvier 2022 ;
- Igea Portici a rejoint CDMN Dr. Augusto Basile à partir du 1^{er} janvier 2022 ;
- Laboratoire Marte Cardinali S.R.L et Laboratoire Beta S.R.L ont rejoint Laboratoire Check up S.R.L à partir du 1^{er} janvier 2022
- Centro Diagnostico San Nicola, Cerba Healthcare Italia S.R.L, European Laboratory Solutions S.R.L et Lifebrain Lombardia S.R.L ont rejoint Lifebrain S.R.L (désormais renommée « Cerba Healthcare Italia S.R.L ») à partir du 1^{er} janvier 2022 ;
- Laboratoire Pasteur, Lifebrain Piemonte S.R.L et Lifebrain Torino S.R.L ont rejoint Raffaello S.R.L à partir du 1^{er} janvier 2022 ;
- Nic-Al S.R.L a rejoint Tecnal S.R.L à partir du 1^{er} janvier 2022.

6.3.10.3 Fusions sans rétroactivité comptable

- MGCI 1, MGCI 2 et Cerba Biopartenaires ont rejoint Chrome BidCo à partir du 1^{er} octobre 2021 ;
- Aerts & Filots a rejoint Cerba Selafa à partir du 2 novembre 2021 ;
- Selas des docteurs Bonnafous et Barhoum a rejoint Cerba Path à partir du 1^{er} avril 2022 ;
- Biomed05 a rejoint Cerballiance Alpes Durance à partir du 1^{er} octobre 2022.

6.3.10.4 Liquidations d’entités

- Barc Singapore le 1^{er} septembre 2021 ;
- Analysis Biologicos le 17 janvier 2022 ;
- Labs Toscana le 25 mars 2022 ;
- Virclinics Inc (USA) le 17 mai 2022 ;

6.3.11 Impact sur la trésorerie et information pro forma

L'impact net sur la trésorerie des variations du périmètre de consolidation de l'exercice se constate comme suit :

(En millions d'euros)	1er juin 2021 - 31 décembre 2022
Coût d'acquisition	5 193,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie acquis	(463,9)
Dettes sur acquisitions	(5,9)
Flux de trésorerie net lié aux acquisitions de l'exercice	4 723,3
Paieement de dettes liées aux acquisitions des exercices précédents	10,9
Acquisitions d'actions supplémentaires	12,2
Cessions de fonds de commerce	(1,1)
Incidence des variations de périmètre de consolidation	4 745,3

Le tableau suivant présente le chiffre d'affaires et le résultat net du Groupe, en tenant compte des principales acquisitions au 1^{er} juillet 2021, date d'acquisition de Constantin Investissement I :

(En milliers d'euros)	1er juillet 2021 - 31 décembre 2022	Groupe Bio29	Groupe Lifebrain	Groupe Caledobio	Groupe Labexa	Groupe Viroclinics	Groupe Yourlab	Groupe Medpharm	Entités italiennes*	Autres acquisitions**	1er juillet 2021 - 31 décembre 2022 Pro forma
Date d'acquisition		01/10/2021	28/10/2021	21/12/2021	29/12/2021	16/02/2022	08/06/2022	26/09/2022	2022	2022	
Produits des activités ordinaires	3 480 715	3 520	154 080	8 687	92 165	55 946	112 571	7 489	15 378	84 788	4 015 338
Résultat net	218 029	439	4 348	996	18 710	(5 790)	20 342	(1 140)	731	16 028	272 692

*Entités italiennes : détail en notes 6.3.9.1 et 6.3.9.1

** Autres acquisitions : détail en note 6.3.8

6.4 États financiers consolidés

Les états financiers consolidés de la période allant du 1^{er} juin 2021 au 31 décembre 2022 présentent les états financiers individuels pour la période du 21 avril 2021 au 31 mai 2021, en tant qu'informations comparatives étant donné que la Société a été constituée le 21 avril 2021. L'exercice de la société est un exercice de 19 mois clos le 31 décembre 2022 pour donner suite à un changement de date de clôture comptable. L'acquisition de Constantin Investissement I étant survenue le 30 juin 2021, aucune activité n'est comptabilisée entre le 1^{er} et le 30 juin 2021.

6.5 Base de préparation

6.5.1 Normes comptables

Les états financiers consolidés de Chrome TopCo ont été préparés conformément aux normes internationales d'information financière (IFRS), y compris les normes comptables internationales (IAS) et les interprétations publiées par le Standard Interpretations Committee (SIC) et l'IFRS Interpretations Committee (IFRIC), telles qu'adoptées par l'Union européenne avant le 31 décembre 2022 et publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB).

La Société a analysé les IFRS, les IAS, les interprétations publiées par le SIC et l'IFRIC, et les amendements associés publiés, approuvés et applicables aux exercices comptables ouverts à compter du 1^{er} juin 2021 – ainsi que ceux non encore approuvés par l'Union européenne au 31 décembre 2022.

Ces normes peuvent être consultées sur le site de l'EFRAG à l'adresse suivante : <https://www.efrag.org/Assets/Download?assetUrl=%2Fsites%2Fwebpublishing%2FSiteAssets%2FEFRAG%2520Endorsement%2520Status%2520Report%252031%2520January%25202023.pdf>

Les méthodes comptables retenues pour préparer les états financiers consolidés au 31 décembre 2022 sont décrites ci-après.

Les nouvelles normes IFRS, ainsi que les nouveaux amendements et interprétations y afférents publiés au Journal officiel de l'Union européenne et entrant en vigueur au 1^{er} juin 2021, sont les suivants :

Normes révisées, amendements et interprétations applicables aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2021		Première application européenne pour les exercices ouverts au :	Incidences
Amendements à IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 et IFRS 16	Réforme des taux d'intérêt de référence - Phase 2 (publiés le 27 août 2020)	01.01.2021	Aucune incidence
Amendements à IFRS 4	Contrats d'assurance - report de la date d'application d'IFRS 9 (publiés le 25 juin 2020)	01.01.2021	Aucune incidence
Amendements à IFRS 16	Allègements de loyer liés à la Covid-19 au-delà du 30 juin 2021 (publiés le 31 mars 2021)	01.04.2021	Aucune incidence
Normes révisées, amendements et interprétations applicables aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2022		Première application européenne pour les exercices ouverts au :	Incidences
Amendements à IFRS 3, IAS 16, IAS 37 et améliorations annuelles des normes IFRS 2018-2020	Regroupements d'entreprises / Immobilisations corporelles / Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels (publiés le 14 mai 2020)	01.01.2022	A étudier
Nouveaux amendements et nouvelles normes et interprétations publiés par l'IASB, non encore applicables ou non adoptés par anticipation par le Groupe :		Date d'entrée en vigueur IASB	Incidences
Amendements à IAS 1	Présentation des états financiers et guide d'application de la matérialité : Informations à fournir sur les méthodes comptables (publiés le 12 février 2021)	01.01.2023	A étudier
Amendements à IAS 8	Méthodes comptables, changements d'estimations comptables et erreurs - Définition d'une estimation comptable (publiés le 12 février 2021)	01.01.2023	A étudier
Amendements à IAS 12	Impôts sur le résultat - Impôt différé rattaché à des actifs et passifs issus d'une même transaction (publiés le 7 mai 2021)	01.01.2023	A étudier
Amendements à IAS 1	Présentation des états financiers - Classement des passifs en tant que passifs courants et non courants et classement des passifs en tant que passifs courants et non courants - Report de la date d'entrée en vigueur (publiés respectivement le 23 janvier 2020 et le 15 juillet 2020) et passifs non courants avec covenants (publiés le 31 octobre 2022)	01.01.2024	A étudier
Amendements à IFRS 16	Passifs de location dans une opération de vente et cession-bail (publié le 22 septembre 2022)	01.01.2024	A étudier

Le Groupe analyse actuellement l'impact des normes publiées par l'IASB au 31 décembre 2022 non encore adoptées par l'UE, mais n'anticipe pas d'incidence significative sur ses états financiers consolidés.

Le Groupe n'a pas adopté par anticipation de normes, amendements ou interprétations publiés par l'IASB, dont l'application n'est pas obligatoire au 1^{er} juin 2021.

En mai 2021, l'IFRIC a publié une interprétation portant sur IAS 19R relative à la valorisation des droits acquis au titre de certains régimes à prestations définies aux périodes de services rendus :

- Les régimes à prestations définies concernés sont ceux qui répondent aux conditions suivantes : l'attribution des droits est conditionnée à la présence du salarié dans l'entreprise au moment de son départ à la retraite, les droits sont fonction de l'ancienneté, et les droits sont plafonnés à partir d'un certain nombre d'années d'ancienneté.
- Conformément à cette interprétation de l'IFRIC, les droits sont comptabilisés sur les dernières années de carrière du salarié, ce qui lui confère les droits au moment de son départ à la retraite, et non sur toute la durée de sa carrière dans l'entreprise.
- Elle a entraîné une diminution de 3,5 millions d'euros des régimes à prestations définies, qui a été comptabilisée dans les capitaux propres avant l'acquisition de Constantin Investissement I.

En avril 2021, l'IFRIC a publié une interprétation relative à la comptabilisation des coûts de configuration et de customisation nécessaires relatifs à l'implémentation d'un logiciel en mode SaaS (Software as a Service) :

- Ces développements sont comptabilisés en charges de l'exercice si la société n'en contrôle pas le paramétrage, par exemple en détenant leur propriété intellectuelle. Les charges relatives à ces développements seront réparties sur la durée du contrat de service si elles ne peuvent être distinguées du SaaS lui-même notamment si elles sont réalisées par le fournisseur SaaS ou son sous-traitant.

6.5.2 Méthodes d'évaluation

Sauf indication contraire, les états financiers consolidés ont été préparés selon le principe du coût historique.

6.5.3 Monnaie fonctionnelle et de présentation

Les états financiers consolidés sont présentés en milliers d'euros, sauf indication contraire, qui est la monnaie fonctionnelle de la Société. Sauf indication contraire, les valeurs sont arrondies au millier le plus proche.

La plupart des filiales étrangères ont pour monnaie fonctionnelle leur devise locale, soit la devise dans laquelle la majorité de leurs transactions sont libellées.

Leurs bilans sont convertis au taux de change en vigueur à la date de clôture et leurs comptes de résultat sont convertis sur une base mensuelle au taux de change moyen de chaque mois. Les profits et les pertes résultant de la conversion des états financiers des filiales étrangères sont comptabilisés dans les capitaux propres au poste « Réserves de conversion ».

6.5.4 Recours à des estimations, hypothèses et jugements

La préparation des états financiers consolidés nécessite d'exercer des jugements, de formuler des estimations et d'émettre des hypothèses qui ont une incidence sur l'application des méthodes comptables, ainsi que sur le montant publié des actifs, des passifs, des produits et des charges. Les montants réels peuvent être différents de ces estimations.

La direction formule ces estimations et hypothèses en tenant compte de l'expérience passée et de l'environnement commercial actuel du Groupe. Elles font l'objet de revues régulières. Les impacts des modifications apportées aux estimations sont comptabilisés durant la période au cours de laquelle elles sont revues et pour toutes les périodes ultérieures concernées.

Les estimations et les hypothèses sont particulièrement importantes pour évaluer :

- la valeur recouvrable des immobilisations incorporelles et corporelles, y compris le goodwill (voir notes 6.15, 6.16 et 6.17) ;
- l'évaluation des actifs au titre du droit d'utilisation et des passifs locatifs conformément à IFRS 16 (voir note 6.18) ;
- les actifs et passifs d'impôt différé (voir note 6.20) ;
- la dépréciation des créances clients (voir note 6.22) ;
- les obligations au titre des régimes à prestations définies (voir note 6.27) ;
- les provisions (voir note 6.28) ; et
- la juste valeur des instruments dérivés (voir note 6.32.4.2).

6.6 Principales méthodes comptables

Les méthodes comptables exposées ci-après ont été appliquées de manière permanente à l'ensemble des périodes présentées dans les états financiers consolidés, et ce, par toutes les entités du Groupe.

6.6.1 Méthodes de consolidation

Les états financiers consolidés du Groupe présentent les comptes de la société mère et de l'ensemble de ses filiales au 31 décembre 2022.

Les filiales sont des entreprises contrôlées par le Groupe. Un investisseur contrôle une entité faisant l'objet d'un investissement lorsqu'il est exposé ou qu'il a droit à des rendements variables en raison de ses liens avec l'entité faisant l'objet d'un investissement et qu'il a la capacité d'influer sur ces rendements du fait du pouvoir qu'il détient sur celle-ci.

La législation française prévoit des restrictions réglementaires relatives à la structure organisationnelle et à la nature de la propriété du capital social des laboratoires de biologie médicale. En effet, les filiales françaises sont soumises à des réglementations strictes qui limitent la propriété de ces laboratoires et la forme juridique qu'ils peuvent revêtir. Selon la législation française, les droits de vote d'une société exploitant un laboratoire doivent être détenus à hauteur de 50 % minimum par des biologistes qui y travaillent. En outre, des personnes physiques non-biologistes ou des personnes morales qui ne sont pas des sociétés exploitant des laboratoires ne peuvent détenir plus de 25 % du capital social d'une de ces sociétés.

La législation française impose également que les laboratoires de biologie médicale prennent la forme juridique d'une société d'exercice libéral (SEL).

Le Groupe a organisé sa structure de manière à demeurer conforme à ces réglementations et à détenir la majorité des intérêts financiers connexes (voir note 6.7). En outre, les statuts et les pactes d'actionnaires incluent des clauses spécifiques concernant notamment la structure de gouvernance. Bien que le Groupe ne détienne pas la moitié des droits de vote des SEL, les mécanismes susmentionnés lui permettent d'obtenir la majorité des avantages économiques découlant des activités de ces sociétés ainsi que de démontrer l'existence d'un contrôle selon IFRS 10 et en conformité totale avec la législation du pays, permettant aux entités françaises d'être consolidées par intégration globale. Au fur et à mesure de l'acquisition de nouveaux laboratoires français, des structures d'actionariat et des pactes d'actionnaires similaires sont mis en place avec les biologistes de ces entités nouvellement acquises.

Les filiales sont consolidées par intégration globale à compter de la date de prise de contrôle, et ce, jusqu'à la date à laquelle ce contrôle cesse (voir note 6.6.4). Les restrictions réglementaires relatives à la propriété

des filiales du Groupe situées en Belgique, au Luxembourg, en Italie et en Afrique sont moins strictes que celles imposées en droit français. En ce qui concerne les Émirats arabes unis, ces restrictions sont les mêmes qu'en France. Des actionnaires étrangers ne peuvent détenir plus de la moitié du capital social d'une société.

Les entités sur lesquelles le Groupe exerce une influence notable, sans pour autant les contrôler, sont comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence.

L'ensemble des soldes, transactions, produits et charges intragroupe significatifs sont exclus.

La totalité des profits et pertes générés par les filiales est ventilée dans la part attribuable aux propriétaires de la Société et celle attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle, selon leurs intérêts respectifs.

Le Groupe commence à consolider les entités nouvellement acquises en début ou fin de mois du mois d'acquisition selon que cette dernière a eu lieu avant le 15^{ème} jour du mois ou après.

6.6.2 Regroupements d'entreprises

Conformément à IFRS 3, les regroupements d'entreprises qui se sont produits après le 1^{er} janvier 2010 sont comptabilisés en appliquant la méthode de l'acquisition à la date d'acquisition, qui correspond à la date à laquelle le contrôle a été transféré au Groupe.

Lorsque le Groupe obtient le contrôle d'une entité ou d'un groupe d'entités, les actifs identifiables acquis et les passifs assumés sont comptabilisés et évalués à leur juste valeur. L'écart entre la contrepartie transférée (à savoir le coût d'acquisition) et la juste valeur des actifs identifiables acquis, net des passifs et passifs éventuels assumés, est comptabilisé dans le goodwill.

Le goodwill est directement comptabilisé dans l'état de la situation financière de l'entité acquise, et libellé dans sa monnaie fonctionnelle. La valeur recouvrable est ensuite contrôlée au niveau du groupe d'unités génératrices de trésorerie (UGT) auquel l'entité appartient.

La contrepartie éventuelle est évaluée à sa juste valeur à la date d'acquisition et n'est ajustée ultérieurement par le goodwill que lorsque des informations complémentaires relatives aux faits et circonstances à la date d'acquisition sont obtenues après cette date. Ces ajustements sont uniquement effectués durant la période d'évaluation de 12 mois qui suit la date d'acquisition. Tous les autres ajustements ultérieurs sont comptabilisés au compte de résultat.

La contrepartie éventuelle est comptabilisée dans les capitaux propres si le paiement éventuel est réglé par la livraison d'un nombre fixe d'instruments de capitaux propres de l'acquéreur. Autrement, elle est comptabilisée en passif relatif aux regroupements d'entreprises. La contrepartie éventuelle est comptabilisée à sa juste valeur à la date d'acquisition, indépendamment de la probabilité de paiement. En cas de comptabilisation initiale en passif, tout ajustement ultérieur de la contrepartie sera rapporté en résultat à moins qu'il ne soit effectué dans les 12 mois suivant la date d'acquisition et ne soit lié aux faits et circonstances existants à cette même date. Le goodwill acquis est comptabilisé en tant que regroupement d'entreprises.

En cas de regroupement d'entreprises par étapes, l'obtention du contrôle sur la société acquise entraîne une réévaluation de l'ensemble des participations précédemment détenues à leur juste valeur, et toute variation significative est comptabilisée dans le résultat d'exploitation courant.

Les coûts de transaction, autres que ceux associés à l'émission de titres d'emprunt ou de participation, supportés par le Groupe dans le cadre d'un regroupement d'entreprises sont comptabilisés en charges lorsqu'ils sont encourus.

L'amendement à IFRS 3 – Regroupements d'entreprises publié le 22 octobre 2018 a restreint et clarifié la définition d'une entreprise. Il permet également, au moyen d'une évaluation simplifiée, de déterminer si un ensemble d'activités et d'actifs acquis constitue un groupe d'actifs plutôt qu'une entreprise.

Une entreprise doit se composer d'intrants et d'un processus substantiel, qui ont la capacité de contribuer significativement à la création d'extrants.

6.6.3 Acquisitions de participations ne donnant pas le contrôle

Les acquisitions de participations ne donnant pas le contrôle sont comptabilisées en tant que transactions avec les propriétaires, agissant en cette qualité. Par conséquent, aucun goodwill n'a été comptabilisé. Les ajustements aux participations ne donnant pas le contrôle découlant de transactions qui n'impliquent pas la perte de contrôle sont déterminés selon la quote-part d'intérêt dans les actifs nets de la filiale.

Les activités qui n'entraînent aucune perte de contrôle sont traitées en tant que transactions entre actionnaires, et donnent lieu à une nouvelle répartition entre les capitaux propres attribuables aux propriétaires de la Société et ceux attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle. La même base de répartition s'applique à tous les coûts de transaction.

6.6.4 Cession donnant lieu à une perte de contrôle

Lors d'une perte de contrôle, le Groupe décomptabilise les actifs et les passifs de la filiale, toute participation ne donnant pas le contrôle et les autres composants des capitaux propres relatifs à la filiale. Tout profit ou perte résultant de la perte de contrôle est comptabilisé au poste « Résultat d'exploitation courant ».

Si le Groupe conserve une participation dans son ancienne filiale, cette participation est évaluée à sa juste valeur à la date de la perte de contrôle. Elle sera ensuite comptabilisée en entité mise en équivalence ou en actif financier à la juste valeur par résultat, selon le niveau d'influence conservé.

6.6.5 Transactions en devises

Les transactions libellées en devises sont converties dans la monnaie fonctionnelle de l'entité correspondante du Groupe au taux de change en vigueur à la date de transaction. Les actifs et passifs monétaires libellés en devises à la date de clôture sont convertis dans la monnaie fonctionnelle au taux de change en vigueur à cette même date.

Les écarts de conversion sont comptabilisés en résultat.

6.6.6 Entités étrangères dont la monnaie fonctionnelle est différente de la monnaie de présentation

Les actifs et passifs des entités étrangères – y compris le goodwill et les variations de juste valeur découlant de l'acquisition – dont la monnaie fonctionnelle n'est pas l'euro sont convertis en euros au taux de change en vigueur à la date de clôture, et l'état de leur résultat global est converti en euros en utilisant les taux de change moyens au cours de la période.

Les écarts de conversion découlant de l'utilisation de différents taux de change sont enregistrés dans les « Autres éléments du résultat global ». Ils sont comptabilisés au poste « Réserves de conversion » dans les capitaux propres consolidés jusqu'à cession ou liquidation des investissements concernés.

6.6.7 IAS 29 – Information financière dans les économies hyperinflationnistes

Cette norme s'applique aux états financiers, y compris les états financiers consolidés, de toute entité dont la monnaie fonctionnelle est la monnaie d'une économie hyperinflationniste.

Elle n'établit pas un taux absolu à partir duquel le phénomène d'hyperinflation est réputé prendre naissance. C'est le jugement qui permet de savoir si un retraitement des états financiers selon la norme devient nécessaire. L'hyperinflation est révélée par certaines caractéristiques de l'environnement économique d'un pays qui comprennent, sans s'y limiter, les points suivants :

- la population en général préfère conserver sa richesse en actifs non monétaires ou en une devise relativement stable. Les montants détenus en monnaie locale sont immédiatement investis pour maintenir le pouvoir d'achat ;
- la population en général apprécie les montants monétaires, non pas dans la monnaie locale, mais dans une devise relativement stable. Les prix peuvent être exprimés dans cette monnaie ;
- les ventes et les achats à crédit sont conclus à des prix qui tiennent compte de la perte de pouvoir d'achat attendue pendant la durée du crédit, même si cette période est courte ;
- les taux d'intérêt, les salaires et les prix sont liés à un indice de prix ; et
- le taux cumulé d'inflation sur trois ans approche ou dépasse 100 %.

Le Groupe possède une société au Zimbabwe où, sur la période du 1^{er} juin 2021 au 31 décembre 2022, l'inflation a dépassé la barre des 13 669 % (2 475 % en 2020).

Toutes les caractéristiques d'une économie hyperinflationniste au sens d'IAS 29 sont réunies au Zimbabwe.

Le Zimbabwe a sa propre monnaie (le dollar RTGS) dont le taux au 31 décembre 2022 était de 1 € pour 729,16265 RTGS (taux interbancaire). Fin décembre 2020, le taux était de 1 € pour 124,33222 RTGS (ancien taux implicite mutuel, OMIR) et de 1€ pour 123,02105 RTGS à fin décembre 2021 (taux interbancaire).

Conformément à IAS 29 – Information financière dans les économies hyperinflationnistes, les impacts suivants ont été évalués pour l'entité du Groupe au Zimbabwe :

- les ajustements liés à l'inflation sur l'ensemble des actifs et passifs non monétaires selon les indices de prix les plus récents, reflétant l'unité de mesure en vigueur à la fin de l'exercice ;
- les impacts de l'exercice sur le compte de résultat de la période 1^{er} juin 2021 au 31 décembre 2022 :

o Résultat opérationnel : -0,5 million d'euro.

o Résultat net : -0,6 million d'euro.

6.7 Périmètre de consolidation

Sociétés intégrées	31 décembre 2022			Pays
	Méthode de consolidation	% contrôle	% intérêt	
Chrome Topco	Société mère			FRANCE
Abcos	IG	100,00	100,00	FRANCE
Cerballiance Médoc	IG	49,97	99,48	FRANCE
SPFPL CerbaPath Holding	IG	49,00	99,88	FRANCE
Antagène	IG	82,00	82,00	FRANCE
Cerba Path	IG	99,55	96,51	FRANCE
Cerba Research Australia PTY Limited	IG	100,00	100,00	AUSTRALIE
Cerba Research NV	IG	100,00	100,00	BELGIQUE
Barc RSA	IG	50,10	50,10	AFRIQUE DU SUD
Cerba Research USA	IG	100,00	100,00	ETATS UNIS
CDMN Dr. Augusto Basile SpA	IG	100,00	100,00	ITALIE
Cerballiance Centre Val de Loire	IG	47,75	92,00	FRANCE
Cerballiance Côte d'Azur	IG	49,00	99,81	FRANCE
SCM Cerballiance	IG	100,00	97,78	FRANCE
Cerballiance Cotes d'Armor	IG	49,00	99,85	FRANCE
Laboratoire Biocal	IG	49,00	99,85	NOUVELLE CALEDONIE
Laboratoire Bioclinic	IG	49,00	99,85	NOUVELLE CALEDONIE
Biod'oc	IG	49,88	99,81	FRANCE
Cerballiance Pays de la Loire	IG	50,00	99,85	FRANCE
Cerballiance Hauts de France	IG	46,87	89,69	FRANCE
Biomediam	IG	48,13	99,85	FRANCE
Cerballiance Normandie Sud	IG	49,95	99,84	FRANCE
Cerballiance Somme	IG	49,00	90,54	FRANCE
Cerballiance Pyrénées	IG	49,00	99,11	FRANCE
Cerballiance Réunion	IG	48,99	90,31	FRANCE
Cerballiance Provence	IG	50,00	99,85	FRANCE
Bio Medical Center Rwanda	IG	80,00	40,60	RWANDA
Bilan Santé Vitton	IG	100,00	100,00	FRANCE
C-PLUS-BIO	IG	47,83	99,85	FRANCE
SPFPL Caledobio	IG	100,00	99,85	NOUVELLE CALEDONIE
Cerballiance Paris et IDF Est	IG	49,00	96,71	FRANCE
Cerballiance Oise	IG	46,83	87,50	FRANCE
Centre de Bilans de Santé et d'Assurance	IG	100,00	100,00	FRANCE
Cefid	IG	100,00	100,00	FRANCE
Laboratoire Central	IG	49,00	99,84	NOUVELLE CALEDONIE
Cerba SELAFA	IG	25,00	99,85	FRANCE
Cerbact Asia holdings PTE. LTD - Singapore	IG	65,00	65,00	SINGAPOUR
Cerbact Asia holdings PTE. LTD - Taiwan	IG	65,00	65,00	TAIWAN
Cerbavet	IG	49,99	99,99	FRANCE
Cerballiance Charentes	IG	44,22	99,84	FRANCE
Cerba Lancet Africa	IG	50,75	50,75	FRANCE
Cerba Healthcare	IG	100,00	100,00	FRANCE
Chrome Holdco	IG	100,00	100,00	FRANCE
Chrome Midco	IG	100,00	100,00	FRANCE
Clina Lancet Laboratories Nigeria	IG	94,99	48,21	NIGERIA
Lancet Clinical Laboratories Private Zimbabwe	IG	100,00	35,53	ZIMBABWE
CerbaPath Africa	IG	90,00	45,68	COTE D'IVOIRE
Cerba Research Netherlands B.V	IG	100,00	100,00	PAYS BAS
Cerba Research UK	IG	100,00	100,00	GRANDE BRETAGNE
Cerba Healthcare Belgium	IG	100,00	100,00	BELGIQUE
Cerba HealthCare International	IG	100,00	100,00	FRANCE
Cerba Xpert	IG	100,00	100,00	FRANCE

Sociétés intégrées	31 décembre 2022			Pays
	Méthode de consolidation	% contrôle	% intérêt	
DDL Diagnostics Laboratory BV	IG	100,00	100,00	PAYS BAS
Cerba HC Italia	IG	100,00	100,00	ITALIE
Diag	IG	49,00	98,99	FRANCE
Cerba Path Belgium	IG	39,00	99,98	BELGIQUE
Cerballiance Alpes Durance	IG	42,73	99,84	FRANCE
Cerballiance Normandie Est	IG	49,83	99,38	FRANCE
Cerballiance Aquitaine Nord	IG	49,99	99,55	FRANCE
Gaborone Private Hopital Pathology	MEE	25,00	12,69	BOTSWANA
GEIE Cerba HealthCare Gestion	IG	100,00	100,00	FRANCE
GIE Labexa	IG	100,00	99,53	FRANCE
GIE-Viablo	IG	100,00	95,69	FRANCE
Histalim	IG	100,00	100,00	FRANCE
International Clinical Laboratories Ethiopia	IG	100,00	39,08	ETHIOPIE
Cerballiance Gascogne	IG	49,99	99,54	FRANCE
Cerballiance IDF Ouest	IG	49,00	99,54	FRANCE
Cerballiance Nouvelle Aquitaine	IG	99,70	99,55	FRANCE
Lancet Laboratories Ghana	IG	90,00	45,68	GHANA
Lancet Laboratories Mozambique	IG	100,00	50,75	MOZAMBIQUE
Lancet Laboratories Uganda	IG	99,00	45,01	OUGANDA
Cerba Lancet RSA	IG	100,00	50,75	AFRIQUE DU SUD
Lancet Laboratories Rwanda	IG	100,00	45,47	RWANDA
Lancet Services Company Kenya	IG	90,01	45,68	KENYA
Lancet Laboratories Swaziland	IG	100,00	50,75	SWAZILAND
Lancet Laboratories Tanzania	IG	100,00	45,47	TANZANIE
Lancet Laboratories Zimbabwe	IG	70,00	35,53	ZIMBABWE
3A Laboratori S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Abich Srl	IG	100,00	100,00	ITALIE
Abich Inc Canada	IG	100,00	100,00	CANADA
Lifefrain Abruzzo S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifefrain Alpha Ecologia S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Laboratorio Altomari S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifefrain S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Arcella Analisi Mediche Biolab S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Asi S.r.l. Unipersonale	IG	100,00	100,00	ITALIE
Astrea Medical Center S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifefrain Bari S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifefrain Bari Lab S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifefrain Barletta S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifefrain Basilicata S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Laboratorio Clinico Di Battista S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Bios Medical S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Biomedical S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Bios S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifefrain Brindisi S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Centro Polispécialistico Brunetti S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifefrain Campania S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Centro Clinico Medico S.r.l. (CCM)	IG	100,00	100,00	ITALIE
Laboratorio analisi cliniche Check up s.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Chimiclab S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifefrain Cosenza S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifefrain COVID Labor GmbH	IG	100,00	100,00	AUTRICHE
Lifefrain Crotone S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
C.S.G. Palladio S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Centro Medico Della Valle S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Ecol Studio Consulting AB	IG	100,00	100,00	SUEDE
Ecol Studio S.p.A.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Ecol Studio UK Ltd.	IG	100,00	100,00	GRANDE BRETAGNE
Environment Building Corporation S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
ESSE.TI.A. S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Poliambulatorio Privato Gamma Laboratorio di Analisi Chimico Cliniche S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Klarion S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifefrain S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifefrain Torino S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifefrain Lazio S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE

Sociétés intégrées	31 décembre 2022			Pays
	Méthode de consolidation	% contrôle	% intérêt	
Lifebrain Lecce S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
LG-Inca S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Cerba Healthcare Italia	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifebrain Liguria S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifebrain Logistik GmbH	IG	100,00	100,00	AUTRICHE
San Lorenzo Servizi Srl	IG	100,00	100,00	ITALIE
Cerballiance Finistère	IG	54,95	99,84	FRANCE
L.A.C. di Fotia D. Marincola F. S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
MCP S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Medica Group S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
IMT-Medil S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Istituto Analisi Mediche San Lorenzo SRL	IG	100,00	100,00	ITALIE
Memo S.R.L.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifebrain Medical Lombardia S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Studio di Biologia Clinica Dr.ssa Anna Murano S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Istituto Medico Nordfirenze srl	IG	100,00	100,00	ITALIE
Nuova Igea S.r.l.,	IG	100,00	100,00	ITALIE
Nuovi Laboratori S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Osmotech S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Poliambulatorio Pasteur S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Progetto Salute S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Laboratoires de biologie réunis	IG	47,39	99,85	FRANCE
Raffaello S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Rete Diagnostica Italiana S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Istituti Diagnostici Riuniti Scarl (Consortium)	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifebrain Emilia-Romagna S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
RST Analitika S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Salus	IG	100,00	100,00	ITALIE
Salus Medica srl	IG	100,00	100,00	ITALIE
Salus Medica Toscana srl	IG	100,00	100,00	ITALIE
Sanità Solidale srl	IG	100,00	100,00	ITALIE
Laboratorio Analisi San Rocco S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifebrain Sardegna S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Sepack Lab S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifebrain Services S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Sistema 2000 S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifebrain Taranto S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Tecnal S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifebrain Toscana S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Toscolab Consulting S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifebrain Trentino S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
CST Trento S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifebrain Veneto S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Lifebrain Veneto Lab S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
VERAM S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Diagnostica Vigna Clara S.r.l.	IG	100,00	100,00	ITALIE
Laboratoire Central d'Analyse Medicale	IG	90,00	45,67	GABON
Lescaroux	IG	49,99	99,84	FRANCE
Ketterhill	IG	100,00	100,00	LUXEMBOURG
Maintop	IG	100,00	35,53	ZIMBABWE
Cerballiance Martinique	IG	49,98	99,84	FRANCE
Medpharm Afya Holdings Ltd	IG	77,00	39,08	ILE MAURICE
Middle East And Northern Africa Holding Company	IG	100,00	100,00	FRANCE
MenaLabs Management FZ LLC	IG	97,32	97,32	EMIRATS ARABES UNIS
Nimes Pathologie	IG	48,99	99,54	FRANCE
Cerballiance Bourgogne	IG	48,99	99,75	FRANCE
Cerballiance Languedoc	IG	49,00	99,83	FRANCE
Cerballiance Occitanie	IG	49,00	99,85	FRANCE
Cerballiance Artois	IG	49,00	99,42	FRANCE
Cerballiance Normandie Ouest	IG	48,99	99,67	FRANCE
Cerballiance IDF Sud	IG	49,00	99,10	FRANCE
Cerballiance Auvergne Rhône Alpes	IG	48,80	98,28	FRANCE
Om.Biomed.Cal	IG	49,33	99,85	FRANCE
Pathologists Lancet Kenya	IG	91,99	45,47	KENYA
SCI Conches Biologie	IG	100,00	99,67	FRANCE
SCI Feray	IG	100,00	99,10	FRANCE
SCI Bio St Pierre	IG	100,00	99,66	FRANCE
Cerballiance Aquitaine Sud	IG	49,98	99,54	FRANCE
SPFPL-Bio29	IG	50,00	99,84	FRANCE
Tonnellerie Vallée de l'Eure	IG	49,89	99,85	FRANCE
Viroclinics Biosciences BV	IG	100,00	100,00	PAYS BAS

Au 31 mai 2021, seule Chrome TopCo était consolidée.

IG : Intégration globale

MEE : Mise en équivalence

Sorties de périmètre	Commentaire
Diagnostic Basile Srl Centro Gigante Srl Cerb Alliance Normandie Ouest Constantin Investissement II Constantin Investissement III Cerba HealthCare MGCI1 MGCI2 Cerba Biopartnaires Aerts et Filot Vermeulen NG Bio Jeanne d'Arc Centro Diagnostico San Nicola sezione medicina dello sport S.r.l. Lifebrain Lombardia S.r.l. Bio29 Cerb Alliance Drôme Ardèche Cerb Alliance Loire Constantin Investissement I (ex Cerba Healthcare) Enrol Bidco BV Enrol Bidco II BV Viroclinics Bidco BV Viroclinics Midco BV Viroclinics Topco BV Selas des Docteurs Bonnafous et Barhoum Biomed 05 Analysis Biologicos Labs Toscana Viroclinics Inc. (USA) Laboratorio Beta S.r.l. Laboratorio Analisi Cliniche Dott. Marte Cardinali S.r.l. European Laboratory Solutions S.r.l. Cerba Healthcare Italia SRL Lifebrain Torino S.r.l. Lifebrain Piemonte S.r.l. Laboratorio Pasteur S.r.l. Centro Diagnostico Analisi Cliniche Igea Srl Biocontrol S.r.l. Biolab Igea S.r.l. Fleming S.r.l. (L'Aquila) Igea S.r.l. Laboratorio Analisi Carrese S.r.l. Lifebrain «A.Fleming» S.r.l. Laboratorio Analisi Cliniche Di Perna S.r.l. Laboratorio Analisi Cliniche G. Mendel S.r.l. Laboratorio di Analisi Petragani S.r.l. Galeno S.r.l. Laboratorio Analisi Alto Sangro S.r.l. Nic-Al S.r.l. Geotecnica Veneta S.r.l.	Fusionnée dans Basile en 2021 Fusionnée dans Basile en 2021 Fusionnée dans Cerb Alliance Normandie Ouest en 2021 Fusionnée dans Constantin I en 2021 Fusionnée dans Constantin I en 2021 Fusionnée dans Constantin I en 2021 Fusionnée dans Chrome Bidco en 2021 Fusionnée dans Chrome Bidco en 2021 Fusionnée dans Chrome Bidco en 2021 Fusionnée dans Cerba en 2021 Fusionnée dans Cerb Alliance Cote d'Azur en 2022 Fusionnée dans Cerb Alliance Paris et IDF Est en 2022 Fusionnée dans Cerb Alliance Paris et IDF Est en 2022 Fusionnée dans Cerba HC Italia en 2022 Fusionnée dans Cerba HC Italia en 2022 Fusionnée dans Cerb Alliance Finistère en 2022 Fusionnée dans Cerb Alliance Auvergne Rhone Alpes en 2022 Fusionnée dans Cerb Alliance Auvergne Rhone Alpes en 2022 Fusionnée dans Chrome Bidco en 2022 Fusionnée dans Cerba Research Netherlands en 2022 Fusionnée dans Cerba Research Netherlands en 2022 Fusionnée dans Cerba Research Netherlands en 2022 Fusionnée dans Cerba Research Netherlands en 2022 Fusionnée dans Cerba Path en 2022 Fusionnée dans Cerb Alliance Alpes Durance en 2022 Liquidée en 2022 Liquidée en 2022 Liquidée en 2022 Fusionnée dans Laboratorio analisi cliniche Check up s.r.l en 2022 Fusionnée dans Laboratorio analisi cliniche Check up s.r.l en 2022 Fusionnée dans Cerba Healthcare Italia en 2022 Fusionnée dans Cerba Healthcare Italia en 2022 Fusionnée dans Raffaello S.r.l en 2022 Fusionnée dans Raffaello S.r.l en 2022 Fusionnée dans Raffaello S.r.l en 2022 Fusionnée dans Basile en 2022 Fusionnée dans Lifebrain Abruzzo S.r.l en 2022 Fusionnée dans Lifebrain Abruzzo S.r.l en 2022 Fusionnée dans Lifebrain Abruzzo S.r.l en 2022 Fusionnée dans Lifebrain Abruzzo S.r.l en 2022 Fusionnée dans Lifebrain Abruzzo S.r.l en 2022 Fusionnée dans Lifebrain Abruzzo S.r.l en 2022 Fusionnée dans Lifebrain Abruzzo S.r.l en 2022 Fusionnée dans Lifebrain Abruzzo S.r.l en 2022 Fusionnée dans Lifebrain Abruzzo S.r.l en 2022 Fusionnée dans Lifebrain Abruzzo S.r.l en 2022 Fusionnée dans Tecnal en 2022 Fusionnée dans C.S.G. Palladio S.r.l en 2022

Les entités n'existant plus, il n'y a aucune méthode de consolidation, de % de contrôle et de % d'intérêt à appliquer.

Nouvelles entités consolidées	31 décembre 2022			Date de consolidation
	Méthode de consolidation	% contrôle	% intérêt	
MGCI1	IG	100,00	100,00	1 ^{er} juillet 2021
MGCI2	IG	100,00	100,00	1 ^{er} juillet 2021
Cerba Biopartnaires	IG	100,00	100,00	1 ^{er} juillet 2021
Cerbact Asia holdings PTE. LTD - Singapore	IG	65,00	65,00	12 juillet 2021
Cerbact Asia holdings PTE. LTD - Taiwan	IG	65,00	65,00	12 juillet 2021
Bio29	IG	49,91	99,31	1er octobre 2021
SPFPL-Bio29	IG	50,00	99,32	1er octobre 2021
CerbaPath Africa	IG	90,00	45,68	1er novembre 2021
Cerba Research UK	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
3A Laboratori S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Lifefrain Abruzzo S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Lifefrain Alpha Ecologia S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Laboratorio Altomari S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Lifefrain S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Arcella Analisi Mediche Biolab S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Asi S.r.l. Unipersonale	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Astrea Medical Center S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Lifefrain Bari S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Lifefrain Bari Lab S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Lifefrain Barletta S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Lifefrain Basilicata S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Bios Medical S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Biomedical S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Bios S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Lifefrain Brindisi S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Centro Polispecialistico Brunetti S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Lifefrain Campania S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Centro Clinico Medico S.r.l. (CCM)	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Laboratorio analisi cliniche Check up s.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Chimiclab S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Lifefrain Cosenza S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Lifefrain COVID Labor GmbH	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Lifefrain Crotone S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
C.S.G. Palladio S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Centro Medico Della Valle S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Ecol Studio Consulting AB	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Ecol Studio S.p.A.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Ecol Studio UK Ltd.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Environment Building Corporation S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
ESSE.TI.A. S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Klariont S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Lifefrain Torino S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Lifefrain Lazio S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Lifefrain Lecce S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021

Nouvelles entités consolidées	31 décembre 2022			Date de consolidation
	Méthode de consolidation	% contrôle	% intérêt	
LG-Inca S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Cerba Healthcare Italia	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Lifebrian Liguria S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Lifebrian Logistik GmbH	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
L.A.C. di Fotia D. Marincola F. S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
MCP S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Medica Group S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
IMT-Medil S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Lifebrian Medical Lombardia S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Studio di Biologia Clinica Dr.ssa Anna Murano S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Nuovi Laboratori S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Osmotech S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Progetto Salute S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Raffaello S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Rete Diagnostica Italiana S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Istituti Diagnostici Riuniti Scarl (Consortium)	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Lifebrian Emilia-Romagna S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
RST Analitika S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Salus	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Laboratorio Analisi San Rocco S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Lifebrian Sardegna S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Sepack Lab S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Lifebrian Services S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Sistema 2000 S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Lifebrian Taranto S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Tecnal S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Lifebrian Toscana S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Lifebrian Trentino S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
CST Trento S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Lifebrian Veneto S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Lifebrian Veneto Lab S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
VERAM S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Diagnostica Vigna Clara S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Centro Diagnostico San Nicola sezione medicina dello sport S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Lifebrian Lombardia S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Laboratorio Beta S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Laboratorio Analisi Cliniche Dott. Marte Cardinali S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
European Laboratory Solutions S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Cerba Healthcare Italia SRL	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Lifebrian Torino S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Lifebrian Piemonte S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Biocontrol S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Biolab Igea S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Fleming S.r.l. (L'Aquila)	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Igea S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021

Nouvelles entités consolidées	31 décembre 2022			Date de consolidation
	Méthode de consolidation	% contrôle	% intérêt	
Laboratorio Analisi Carrese S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Lifebrain «A.Fleming» S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Laboratorio Analisi Cliniche Di Perna S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Laboratorio Analisi Cliniche G. Mendel S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Laboratorio di Analisi Petraghani S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Galeno S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Laboratorio Analisi Alto Sangro S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Nic-AI S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Geotecnica Veneta S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er novembre 2021
Abich Srl	IG	100,00	100,00	1er décembre 2021
Abich Inc Canada	IG	100,00	100,00	1er décembre 2021
Laboratoire Biocal	IG	49,00	99,85	31 décembre 2021
Laboratoire Bioclinic	IG	49,00	99,85	32 décembre 2021
SPFPL Caledobio	IG	100,00	99,85	33 décembre 2021
Laboratoire Central	IG	49,00	99,84	34 décembre 2021
Cerballiance Nouvelle Aquitaine	IG	99,70	99,55	35 décembre 2021
Cerballiance Aquitaine Nord	IG	49,99	99,55	36 décembre 2021
Cerballiance Aquitaine Sud	IG	49,98	99,54	37 décembre 2021
Cerballiance Gascogne	IG	49,99	99,54	38 décembre 2021
Cerballiance Médoc	IG	49,97	99,48	39 décembre 2021
GIE Labexa	IG	100,00	99,53	40 décembre 2021
Cerballiance Normandie Sud	IG	49,95	99,84	1er janvier 2022
Nimes Pathologie	IG	48,99	99,54	1er février 2022
Cerba Research Netherlands B.V	IG	100,00	100,00	16 février 2022
DDL Diagnostics Laboratory BV	IG	100,00	100,00	1er mars 2022
Viroclinics Biosciences BV	IG	100,00	100,00	1er mars 2022
Enrol Bidco BV	IG	100,00	100,00	1er mars 2022
Enrol Bidco II BV	IG	100,00	100,00	1er mars 2022
Viroclinics Bidco BV	IG	100,00	100,00	1er mars 2022
Viroclinics Midco BV	IG	100,00	100,00	1er mars 2022
Viroclinics Inc. (USA)	IG	100,00	100,00	1er mars 2022
Viroclinics Topco BV	IG	100,00	100,00	1er mars 2022
Vermeulen	IG	49,88	49,79	1er mars 2022
NG Bio	IG	49,90	96,70	1er mars 2022
Laboratorio Pasteur S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er mars 2022
Centro Diagnostico Analisi Cliniche Igea Srl	IG	100,00	99,95	1er mars 2022
Jeanne d'Arc	IG	49,88	96,71	1er avril 2022
Biomed 05	IG	49,88	99,83	1er avril 2022
Polambulatorio Pasteur S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er avril 2022
Toscolab Consulting S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er avril 2022
Selas des Docteurs Bonnafous et Barhoum	IG	100,00	98,96	1er avril 2022
Biod'oc	IG	49,88	99,81	1er mai 2022
Laboratorio Clinico Di Battista S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er mai 2022
Polambulatorio Privato Gamma Laboratorio di Analisi Chimico Cliniche S.r.l.	IG	100,00	100,00	1er mai 2022
Memo S.R.L.	IG	100,00	100,00	1er mai 2022
Cerballiance Pays de la Loire	IG	50,00	99,85	1er juin 2022
Biomedilam	IG	48,13	99,85	1er juin 2022
C-PLUS-BIO	IG	47,83	99,85	1er juin 2022
Laboratoires de biologie réunis	IG	47,39	99,85	1er juin 2022
ORN.BIOMEDICAL	IG	49,33	99,85	1er juin 2022
Tonnellerie Vallée de l'Eure	IG	49,89	99,85	1er juin 2022
San Lorenzo Servizi Srl	IG	100,00	100,00	1er juin 2022
Istituto Analisi Mediche San Lorenzo SRL	IG	100,00	100,00	1er juin 2022
Istituto Medico Nordfirenze srl	IG	100,00	100,00	1er juin 2022
Nuova Igea S.r.l.,	IG	100,00	100,00	1er juin 2022
Salus Medica srl	IG	100,00	100,00	1er juin 2022
Salus Medica Toscana srl	IG	100,00	100,00	1er juin 2022
Sanità Solidale scrll	IG	100,00	100,00	1er juin 2022
Medpharm Afya Holdings Ltd	IG	77,00	39,08	1er octobre 2022
International Clinical Laboratories Ethiopia	IG	100,00	39,08	1er octobre 2022
Cerballiance Martinique	IG	49,98	99,84	1er novembre 2022

(en milliers d'euros)

	31 décembre 2022	Capital détenu		
Entités non consolidées	Entités détentrices des titres	(%)	Résultat net	Pays
DHN	Ketterthill	100%	SI	LUXEMBOURG
CERBA RESEARCH CHINA	Cerba Research NV	100%	SI	CHINE
SCIIM	Cerballiance Pyrénées	SI	SI	FRANCE
FINANCIERE NOMA	Cerballiance Pyrénées	99,80%	SI	FRANCE
SCI VILLON	Cerballiance Auvergne Rhône Alpes	33%	SI	FRANCE
SCI CLEMENCEAU	Cerballiance Auvergne Rhône Alpes	23,59%	SI	FRANCE
SCI MOZAIQUE	Cerballiance Auvergne Rhône Alpes	99%	SI	FRANCE
AMBROISE PARE	Cerballiance IDF Sud	10,53%	SI	FRANCE
MIDI PYRENEES PHARMA	Cerballiance Occitanie	SI	SI	FRANCE
FUSION BIOSUD	Cerballiance Occitanie	SI	SI	FRANCE
LABSTER	Cerballiance Normandie Ouest	SI	SI	FRANCE
BIO 76	Cerballiance Normandie Ouest	SI	SI	FRANCE
F LABO	Cerballiance Somme	SI	SI	FRANCE
POLYCLINIQUE DES ALPES DU SUD	Cerballiance Alpes Durance	SI	SI	FRANCE
GROUPE ST Jean	Diag	SI	SI	FRANCE
SCI BPR IMMO	Lescaroux	7%	SI	FRANCE
DIAG	Cerba Path	SI	SI	FRANCE
SCM BIOPATH	Cerba Path	SI	SI	FRANCE
SCM AGGLO	Cerballiance Centre Val de Loire	SI	SI	FRANCE
SCM LA MOZAIQUE	Cerballiance Centre Val de Loire	SI	SI	FRANCE
SCM TRANSBIOLAB	Cerballiance Centre Val de Loire	SI	SI	FRANCE
CREDIT AGRICOLE	Cerballiance Cote d'Azur	SI	SI	FRANCE
Clinique Baie des Citrons	Laboratoire Biocal	0%	SI	NOUVELLE CALEDONIE
Emee	Cerballiance Pays de la Loire	SI	SI	FRANCE
CM SAUMUR	Cerballiance Pays de la Loire	SI	SI	FRANCE
CYTOGEN	Cerballiance Pays de la Loire	SI	SI	FRANCE
SAUMUR	Cerballiance Pays de la Loire	SI	SI	FRANCE
Biobrousse	SPFPL Caledobio	34%	SI	NOUVELLE CALEDONIE
CRCA	Cerballiance Oise	SI	SI	FRANCE
GIE	Cerballiance Oise	SI	SI	FRANCE
SCM	Cerballiance Oise	SI	SI	FRANCE
Clinique Baie des Citrons	Laboratoire Central	2%	SI	NOUVELLE CALEDONIE
SCI Baie Page	Laboratoire Central	2%	SI	NOUVELLE CALEDONIE
SCI BIOBIG	Cerballiance Aquitaine Nord	SI	SI	FRANCE
BANQUE POPULAIRE	Cerballiance Aquitaine Nord	SI	SI	FRANCE
LABOPHARMA	Cerballiance Aquitaine Nord	SI	SI	FRANCE
SCI CYTHERE	Cerballiance Gascogne	SI	SI	FRANCE
CREDIT AGRICOLE	Cerballiance Gascogne	SI	SI	FRANCE
SCI NEWLAB	Cerballiance Nouvelle Aquitaine	SI	SI	FRANCE
SCM BIOMIX	Cerballiance Martinique	SI	SI	MARTINIQUE
SCI DYC	Laboratoires de biologie réunis	SI	SI	FRANCE
CYTOGEN INVEST	Laboratoires de biologie réunis	SI	SI	FRANCE
APEX LAM	Laboratoires de biologie réunis	SI	SI	FRANCE
BIO FINANCIERE OUEST	Laboratoires de biologie réunis	SI	SI	FRANCE
Pack CO S.r.l.	Ecol Studio S.p.A.	11%	SI	ITALIE
APEX LAM	Tonnellerie Vallée de l'Eure	SI	SI	FRANCE

IG : Intégration globale

MEE : Mise en équivalence

SI : Sans informations

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

6.8 Produits des activités ordinaires

Le Groupe applique la norme IFRS 15. Les produits des services rendus dans le cadre normal de l'activité sont évalués à la juste valeur de la contrepartie reçue ou à recevoir, des remises commerciales et de toute remise contractuelle sur le volume consentie aux hôpitaux, après élimination des ventes intragroupe.

Pour les activités de biologie de proximité et de spécialité, les produits des activités ordinaires relatifs aux analyses/tests effectués est reconnu lorsque le rapport est validé par le biologiste (à la date de remise des résultats au client). Les prix de ventes correspondent aux tarifs réglementés en fonction des nomenclatures propre à chaque pays. Pour l'Italie, un ajustement des produits des activités ordinaires sont estimés et comptabilisés en fonction du budget annuel de la santé. Les prix de ventes sont fixés librement pour les analyses hors nomenclatures.

Concernant l'activité Cerba Research, les projets d'essais cliniques sont régis par des contrats lesquels prévoient les modalités de facturation à l'avancement. Ils sont qualifiés de contrats long termes dont les produits des activités ordinaires sont reconnus à l'avancement en fonction des facturations contractuelles.

Spécificité Autriche

La filiale du groupe « Lifebrain Austria » a conclu un contrat d'exclusivité avec la municipalité pour la réalisation des tests COVID. L'entité est responsable de la coordination entre les sous-traitants et la ville de Vienne ainsi que l'activité de services de laboratoire. Ces 2 activités représentent des obligations de performance distinctes au regard de la norme IFRS 15 dont les produits des activités ordinaires sont reconnus de la manière suivante :

Coordination entre les sous-traitants

Lifebrain « Austria » agit en tant qu'agent sur la partie de ce contrat. Les produits des activités ordinaires sont reconnus à la livraison des kits et le montant est basé sur les prix contractuels et les quantités livrées.

Le service de laboratoire lié aux tests COVID

Les produits des activités ordinaires de cette activité sont reconnus à partir de la réalisation des tests chaque mois et selon les tarifs définis dans le contrat.

Accessoirement, les ventes de biens correspondent à la vente de petits matériaux de relevé de la qualité de l'air réalisé uniquement en Italie (activité Life Analytics) pour lequel, les produits des activités ordinaires sont réalisés lors du transfert de contrôle.

	1er juin 2021 - 31 décembre 2022	21 avril 2021 - 31 mai 2021
<i>(En milliers d'euros)</i>		
Ventes de services	3 475 284	-
Ventes de biens	5 431	-
Produits des activités ordinaires	3 480 715	-

Les produits des activités ordinaires peuvent être répartis entre les différentes UGT (voir note 6.15 pour en savoir plus) :

<i>(En milliers d'euros)</i>	1er juin 2021 - 31 décembre 2022	21 avril 2021 - 31 mai 2021
Biologie de spécialités	303 742	-
Biologie de proximité France	1 765 897	-
Cerba Research	282 153	-
Biologie de proximité Afrique	86 618	-
Biologie de proximité Belgique et Luxembourg	138 877	-
Biologie de proximité Italie et reste de l'Europe	903 428	-
Produits des activités ordinaires	3 480 715	-

6.9 Charges de personnel

Les entités consolidées par intégration globale comptaient 15 587 employés au 31 décembre 2022. L'effectif moyen comprenait 13 943 employés sur la période.

<i>(En milliers d'euros)</i>	1er juin 2021 - 31 décembre 2022	21 avril 2021 - 31 mai 2021
Traitements et salaires incluant les charges sociales	(1 054 177)	-
Avantages postérieurs à l'emploi et autres avantages	(33 159)	-
Participation des salariés	(29 963)	-
Provisions pour litiges salariaux/sociaux	928	-
Total des charges de personnel	(1 116 371)	-

6.10 Autres achats et charges externes

<i>(En milliers d'euros)</i>	1er juin 2021 - 31 décembre 2022	21 avril 2021 - 31 mai 2021
Honoraires	(184 480)	(6)
Coûts de transport	(131 847)	-
Entretiens et maintenance	(87 944)	-
Publicités, frais postaux, de télécommunication et de représentation	(73 180)	-
Charges locatives	(35 854)	-
Energie	(31 553)	-
Sous-traitance générale	(31 232)	-
Fournitures et frais généraux	(16 224)	-
Autres achats et charges externes	(21 415)	-
Total des autres achats et charges externes	(613 731)	(6)

6.11 Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

	1er juin 2021 - 31 décembre 2022	21 avril 2021 - 31 mai 2021
<i>(En milliers d'euros)</i>		
Immobilisations incorporelles, immobilisations corporelles et actifs au titre du droit d'utilisation	(439 389)	-
Autres dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(3 830)	-
Total des dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(443 219)	-

6.12 Autres produits et charges

Les autres produits et les autres charges incluent les produits et les charges récurrents et non récurrents. Les éléments non récurrents se composent des produits et charges qui, en raison de leur nature, correspondent à des événements majeurs, ponctuels et inhabituels.

	1er juin 2021 - 31 décembre 2022	21 avril 2021 - 31 mai 2021
<i>(En milliers d'euros)</i>		
Produits des cessions d'actifs	16 673	-
Autres produits	32 016	-
Subvention d'exploitation	5 084	-
Total des autres produits	53 773	-
Pertes et profits sur créances clients	(18 024)	-
Valeur nette comptable des actifs cédés	(14 931)	-
Autres charges	(32 133)	-
Total des autres charges	(65 088)	-
Total des autres produits et charges	(11 316)	-

Les autres produits et charges concernent des éléments comme des refacturations de loyers, des produits et charges en provenance d'exercices antérieurs, des redevances divers de prestations informatiques et propriétés intellectuelles et des remises de fin d'année accordées par les fournisseurs.

6.13 Résultat financier

Les charges financières nettes comprennent :

- les charges d'intérêts relatives à la dette financière et aux passifs de location ;
- les gains et pertes sur les dérivés de taux d'intérêt (*swaps et caps* de taux) utilisés pour couvrir le risque de taux d'intérêt sur la dette du Groupe ; et
- les produits de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui incluent les intérêts payés sur les placements de trésorerie et les équivalents de trésorerie.

Les autres produits et charges financiers comprennent principalement les gains et pertes de change et d'autres produits et charges financières décrites ci-après.

Le résultat financier net est directement attribuable aux accords de financement relatifs aux acquisitions.

(En milliers d'euros)	1er juin 2021 - 31 décembre 2022	21 avril 2021 - 31 mai 2021
<i>Variation de juste valeur (produits sur instruments dérivés)</i>	37 305	-
<i>Revenus nets des équivalents de trésorerie</i>	476	-
Produits financiers	37 804	-
<i>Variation de juste valeur (charges sur instrumens dérivés)</i>	(781)	-
<i>Effet des désactualisation (charges)</i>	(21 254)	-
<i>Intérêts relatifs aux emprunts obligataires SSN</i>	(35 956)	-
<i>Intérêts relatifs aux emprunts obligataires SN</i>	(12 403)	-
<i>Intérêts relatifs aux autres emprunts auprès des établissements de crédit</i>	(3 289)	-
<i>Intérêts relatifs au Term Loan B</i>	(101 994)	-
<i>Intérêts relatifs au Term Loan C</i>	(22 996)	-
<i>Intérêts relatifs au Term Loan D</i>	(713)	-
<i>Intérêts relatifs aux passifs de location</i>	(19 673)	-
<i>Intérêts relatifs aux instruments dérivés</i>	(6 528)	-
<i>Autres intérêts</i>	(5 447)	-
Charges financières	(256 481)	-
Coût de l'endettement net	(218 677)	-
<i>Profit ou pertes sur éléments monétaires</i>	5 085	-
<i>Autres produits financiers</i>	3 285	-
<i>Autres charges financières</i>	(12 117)	-
Résultat financier	(222 424)	-

Les nouveaux passifs financiers du Groupe sont présentés en note 6.26.

Les intérêts relatifs aux *Senior Secured Notes* (SSN), *Senior Notes* (SN) et *Term Loan B* (TLB) émis en vue de l'acquisition du Groupe sont courus depuis mai 2021 pour les SSN et SN et depuis juin 2021 pour le TLB, ce qui correspond à leur date d'émission. Les frais liés à ces nouveaux financements sont amortis jusqu'en 2028 pour le SSN et le TLB et jusqu'en 2029 pour le SN, selon la méthode du taux d'intérêt effectif. Les frais d'émission d'emprunts nets au 31 décembre 2022 s'élèvent à 48,9 millions d'euros qui seront comptabilisés au compte de résultat des exercices suivants.

Les intérêts relatifs aux SSN et TLB émis en vue de l'acquisition du groupe Lifebrain sont courus depuis mai 2021 pour les SSN et depuis octobre 2021 pour le TLB, ce qui correspond à leur date d'émission. Les frais liés à ces nouveaux financements sont amortis jusqu'en 2028 selon la méthode du taux d'intérêt effectif. Les frais d'émission d'emprunts nets au 31 décembre 2022 s'élèvent à 18,7 millions d'euros qui seront comptabilisés dans le compte de résultat des exercices suivants.

Les intérêts relatifs aux Term Loan C émis en vue de l'acquisition du groupe Viroclinics sont courus depuis février 2022 ce qui correspond à leur date d'émission. Les frais liés à ces nouveaux financements sont amortis jusqu'en 2029 selon la méthode du taux d'intérêt effectif. Les frais d'émission d'emprunts nets au 31 décembre 2022 s'élèvent à 11,6 millions d'euros qui seront comptabilisés dans le compte de résultat des exercices suivants.

Les intérêts relatifs aux Term Loan D émis afin de rembourser les lignes de crédit disponibles sont courus depuis décembre 2022 ce qui correspond à leur date d'émission. Les frais liés à ces nouveaux financements sont amortis jusqu'en 2029 selon la méthode du taux d'intérêt effectif. Les frais d'émission d'emprunts nets au 31 décembre 2022 s'élèvent à 1,4 million d'euro qui seront comptabilisés dans le compte de résultat des exercices suivants.

Les autres intérêts, d'un montant de 5,4 millions d'euros, sont principalement liés aux lignes de crédit disponibles (« *Revolving credit facilities* ») pour 4,7 millions d'euros.

Les autres charges financières concernent principalement des pertes de change (-5 millions d'euros), des frais de non-utilisation du « *Revolving credit facilities* » (-3,5 millions d'euros), des charges financières sur un contrat de séquestre (-0,5 million d'euros) et une reprise sur sursouscription (-1,8 millions d'euros).

6.14 Impôt sur le résultat

6.14.1 Répartition de l'impôt exigible et de l'impôt différé

L'impôt sur le résultat comprend l'impôt exigible et l'impôt différé comptabilisés conformément à la norme IAS 12. Les impôts exigibles et différés sont comptabilisés en résultat, sauf s'ils sont liés à un regroupement d'entreprises ou à des éléments directement comptabilisés dans les capitaux propres ou dans les autres éléments du résultat global.

L'impôt courant est le montant attendu de l'impôt dû ou à recevoir au titre du bénéfice imposable ou de la perte fiscale de la période, déterminé en utilisant les taux d'impôt qui ont été adoptés ou quasi adoptés à la date de clôture, et tout ajustement du montant de l'impôt exigible au titre des exercices précédents.

Les actifs et passifs d'impôt différé sont comptabilisés au titre des différences temporelles existantes entre la valeur comptable et la valeur fiscale des actifs et passifs. Un impôt différé n'est pas comptabilisé pour :

- les différences temporelles lors de la comptabilisation initiale des actifs et passifs d'une transaction qui n'est pas un regroupement d'entreprises et qui n'affecte ni le bénéfice comptable ni le bénéfice imposable ;
- les différences temporelles liées aux participations dans les filiales et les coentreprises dans la mesure où il est probable qu'elles ne s'inverseront pas dans un avenir prévisible ; et
- les différences temporelles imposables résultant de la comptabilisation initiale du goodwill.

Les actifs et passifs d'impôt différé sont évalués en utilisant les taux d'impôt et réglementations fiscales qui ont été adoptés ou quasi adoptés à la date de clôture et leur application est attendue sur la période au cours de laquelle l'actif sera réalisé ou le passif réglé.

Pour déterminer le montant de l'impôt exigible et de l'impôt différé, la Société tient compte de l'impact de toute position fiscale incertaine et de tout impôt ou participation supplémentaire qui pourrait être dû.

Les actifs et passifs d'impôt différé sont compensés s'il existe un droit juridiquement exécutoire de compenser les actifs et passifs d'impôt exigible et s'ils concernent des impôts prélevés par la même autorité, soit sur la même entité imposable, soit sur des entités imposables différentes qui ont l'intention de régler les actifs et passifs d'impôt exigible sur la base de leur montant net, et de réaliser leurs actifs d'impôt et de régler leurs passifs d'impôt simultanément.

Un actif d'impôt différé est uniquement comptabilisé pour les crédits d'impôt non utilisés, les pertes fiscales et les différences temporelles déductibles dans la mesure où il est probable que l'on disposera de bénéfices imposables futurs sur lesquels ces crédits d'impôt non utilisés, pertes fiscales et différences temporelles déductibles pourront être imputés. Les actifs d'impôt différé sont revus à chaque date de clôture et réduits s'il n'est plus probable que l'on disposera de bénéfices imposables sur lesquels ils pourront être imputés.

<i>(En milliers d'euros)</i>	1er juin 2021 - 31 décembre 2022	21 avril 2021 - 31 mai 2021
Charge d'impôt exigible	(197 340)	-
Produit d'impôt différé	48 000	-
Impôt sur le résultat	(149 341)	-

6.14.2 Rapprochement du taux d'impôt théorique et du taux d'impôt effectif

La charge d'impôt exigible est égale au montant de l'impôt sur le résultat dû aux autorités fiscales pour l'exercice, conformément aux réglementations fiscales et aux taux d'imposition légaux dans les différents pays.

Le taux de base de l'impôt théorique sur le résultat en France est de 25,83 %, contributions supplémentaires comprises pour l'année 2022.

<i>(En milliers d'euros)</i>	1er juin 2021 - 31 décembre 2022	21 avril 2021 - 31 mai 2021
Taux d'imposition	25,83 %	27,38 %
Résultat net - attribuable aux propriétaires de la Société	191 006	(6)
Résultat net - attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	13 179	-
Résultat consolidé après impôt	204 186	(6)
Impôt exigible	(197 340)	-
Impôt différé	48 000	-
Impôt sur le résultat	(149 341)	-
Résultat consolidé avant impôt	353 526	(6)
Charge d'impôt théorique (au taux d'imposition de la société consolidante)	(93 294)	2
Utilisation des déficits fiscaux reportés et non comptabilisés précédemment	6 521	-
Déficits fiscaux générés et non comptabilisés sur la période	(14 724)	-
Comptabilisation des impôts différés sur déficits fiscaux	614	-
Intérêts non déductibles et charges financières	(4 143)	-
CVAE / IRAP	(9 915)	-
Différences de taux d'imposition	(12 127)	(2)
Autres différences permanentes entre le résultat consolidé et le résultat fiscal	(9 039)	-
Plus value nette long terme	(4 253)	-
Part imposable des dividendes reçus et des retenues à la source	(6 501)	-
Autres impôts sans base	(2 467)	-
Autres éléments	(13)	-
Charge d'impôt effectif	(149 341)	-
Taux d'impôt effectif	42,24 %	0,00 %

Suite à une modification de la loi de finance française, le taux d'impôt sur les sociétés est passé de 27,38% en 2021 à 25,83% en 2022 (et pour les années suivantes).

NOTES À L'ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE CONSOLIDÉE

6.15 Goodwill

Le goodwill est évalué au coût diminué du cumul des pertes de valeur.

La valeur comptable des actifs non financiers du Groupe, autre que les stocks et les actifs d'impôt différé, est revue à chaque date de clôture afin de déterminer s'il existe un indice de perte de valeur, auquel cas la valeur recouvrable de l'actif est estimée. Le goodwill qui a une durée d'utilité indéterminée est testé annuellement pour dépréciation. Une perte de valeur est comptabilisée lorsque la valeur comptable d'un actif ou d'une unité génératrice de trésorerie (UGT) excède sa valeur recouvrable.

La valeur recouvrable d'un actif ou d'un groupe UGT est la valeur la plus élevée entre sa valeur d'utilité et sa juste valeur diminuée des coûts de la vente. Dans le cadre de l'évaluation de la valeur d'utilité, les flux de trésorerie futurs estimés sont actualisés à leur valeur actuelle au taux d'actualisation avant impôt qui reflète l'appréciation courante du marché de la valeur temps de l'argent et des risques spécifiques à l'actif ou au groupe d'UGT. Les actifs sont regroupés dans le plus petit groupe d'actifs qui génère des entrées de trésorerie par son utilisation continue, largement indépendantes de celles générées par d'autres actifs ou groupes d'UGT. Pour les besoins des tests de dépréciation du goodwill, le groupe d'UGT auquel il a été affecté est agrégé de sorte que le niveau auquel les tests sont effectués reflète le niveau le plus bas auquel le goodwill est suivi à des fins de reporting interne. Le goodwill acquis lors d'un regroupement d'entreprises est affecté aux groupes d'UGT susceptibles de bénéficier des synergies du regroupement d'entreprises.

Les pertes de valeur du goodwill sont comptabilisées en résultat. Les pertes de valeur comptabilisées au titre des groupes d'UGT sont d'abord affectées sur la valeur comptable de tout goodwill affecté au groupe d'UGT, puis au prorata des valeurs comptables des autres actifs des groupes d'UGT.

Une perte de valeur comptabilisée sur le goodwill ne peut être reprise. Pour les autres actifs, une perte de valeur est reprise uniquement dans la mesure où la valeur comptable de l'actif n'excède pas la valeur comptable qui aurait été déterminée, nette des dépréciations ou amortissements, si aucune perte de valeur n'avait été comptabilisée.

Les groupes d'UGT identifiés par le Groupe sont les suivants :

- Biologie de spécialités : fournit des services de biologie, de pathologie et de tests cytogénétiques très complexes, externalisés principalement dans des hôpitaux et laboratoires privés et publics sur les humains mais également sur les animaux (activité vétérinaire)
- Biologie de proximité France : fournit aux patients et aux médecins des services locaux d'analyses diagnostiques peu complexes.
- Biologie de proximité Afrique : fournit aux patients et aux médecins des services locaux d'analyses diagnostiques peu complexes.
- Biologie de proximité Italie et reste de l'Europe : fournit aux patients et aux médecins des services locaux d'analyses diagnostiques peu complexes.
- Biologie de proximité Belgique et Luxembourg : fournit aux patients et aux médecins des services locaux d'analyses diagnostiques peu complexes.

•**Cerba Research** : fournit aux sociétés pharmaceutiques et aux organismes de recherche sous contrat des services d'analyses à travers le monde, dans le cadre de la phase d'essai clinique du développement des médicaments.

Les variations de la valeur brute et de la valeur nette comptable du goodwill peuvent être réparties comme suit :

<i>(En milliers d'euros)</i>	1er juin 2021 - 31 décembre 2022	Au 31 mai 2021
Valeur brute au 1 ^{er} juin	-	-
Acquisition - Constantin Investissement I	3 794 128	-
Acquisition - Lifebrain	1 021 206	-
Acquisition - Viroclinics - DDL	664 171	-
Acquisition - Labexa	468 271	-
Acquisition - Yourlab	316 099	-
Acquisition - Biod'oc	84 291	-
Acquisition - Cerballiance Martinique	70 725	-
Acquisition - Bio29	34 957	-
Acquisition - Caledobio	31 731	-
Autres acquisitions en France	66 467	-
Autres acquisitions en Italie	49 820	-
Acquisitions en Afrique	9 277	-
Impact des écarts de conversion	(745)	-
Autres impacts	39	-
Valeur brute au 31 décembre	6 610 437	-
Dépréciation au 1er juin	-	-
Dépréciation de la période - Afrique	(13 843)	-
Dépréciation au 31 décembre	(13 843)	-
Valeur nette au 31 décembre	6 596 594	-

Les goodwill comptabilisés par le groupe concernent les différentes acquisitions de la période qui sont explicitées en note 6.2.1 et suivantes.

Après l'acquisition de Constantin Investissement I le 30 juin 2021, et de Lifebrain le 28 octobre 2021, 6 groupes d'UGT ont été définis, reflétant la manière dont la direction gère les activités, sur la base de la structure organisationnelle, et des processus internes de reporting et de gestion.

Le goodwill est affecté aux groupes d'UGT de la manière suivante :

<i>(En millions d'euros)</i>	Valeur comptable Au 31 mai 2021	Acquisition de Constantin Investissement I	Acquisitions de titres	Dépréciation	Ecarts de conversion	Valeur nette comptable au 31 décembre 2022
Biologie de spécialités		442,8	8,7			451,4
Biologie de proximité France		2 496,6	1 063,9			3 560,5
Cerba Research		237,8	664,2			902,0
Biologie de proximité Afrique		15,4	9,3	(13,8)	(0,7)	10,0
Biologie de proximité Belgique et Luxembourg		473,6				473,6
Biologie de proximité Italie et reste de l'Europe		128,0	1 071,0			1 199,0
Total	-	3 794,1	2 817,0	(13,8)	(0,7)	6 596,6

Les tests de dépréciation sont réalisés au niveau des groupes d'UGT auxquelles appartiennent les actifs. Les UGT sont définies comme le plus petit groupe identifiable d'actifs qui génère des entrées de trésorerie qui sont largement indépendantes des entrées de trésorerie générées par d'autres actifs ou groupes d'actifs.

Si la valeur recouvrable d'un groupe d'UGT est inférieure à sa valeur comptable, une perte de valeur est comptabilisée en résultat et, dans la mesure du possible, comme un ajustement de la valeur comptable de tout écart d'acquisition affecté au groupe d'UGT.

Conformément à la norme IAS 36, et compte tenu de l'écart d'acquisition testé pour dépréciation au 31 décembre 2022, le Groupe a identifié une perte de valeur sur le groupe d'UGT biologie de proximité Afrique et a constaté une perte de valeur de 13,8 millions d'euros. Les tests de dépréciation ont été basées sur la valeur d'utilité de chaque groupe d'UGT calculé selon la méthode des flux de trésorerie actualisés.

Les principales hypothèses retenues pour déterminer la valeur recouvrable des groupe d'UGT au 31 décembre 2022 sont les suivantes :

Unités génératrices de trésorerie	Période de projection des cash flow	Taux d'actualisation	Taux de croissance à long terme
Biologie de spécialités	8 ans	8,48%	2,00%
Biologie de proximité France	8 ans	8,48%	2,00%
Cerba Research	8 ans	11,06%	2,00%
Biologie de proximité Afrique	8 ans	24,50%	2,00%
Biologie de proximité Belgique et Luxembourg	8 ans	8,21%	2,00%
Biologie de proximité Italie et reste de l'Europe	8 ans	9,77%	2,00%

L'actualisation des flux de trésorerie se fait sur la base du coût moyen pondéré du capital, déterminé en fonction des paramètres financiers de rendement et de risque du marché pour chaque groupe d'UGT.

Le taux d'actualisation utilisé tient compte du contexte boursier et économique mondial.

La valeur finale est calculée en utilisant la méthode des flux de trésorerie actualisés ad infinitum, déterminée sur la base d'un flux de trésorerie normalisé et d'un taux de croissance à l'infini. Ce taux de croissance est défini sur la base du potentiel de développement du marché dans le secteur ainsi que le niveau de compétitivité. Les flux actualisés sont comparés à la somme de la valeur des écarts d'acquisition et des actifs opérationnels alloués à l'unité génératrice de trésorerie (immobilisations incorporelles, immobilisations corporelles et composants du besoin en fonds de roulement, nets des impôts différés passif).

Les tests et calculs des flux de trésorerie sont basés sur le plus récent plan à moyen terme, couvrant la période de 2023 à 2027 par la direction du Groupe sur la base des conditions de marché à fin décembre 2022.

Le coût moyen pondéré du capital et les multiples de marché sont ajustés en fonction de l'activité et de la localisation géographique des unités génératrices de trésorerie testées.

Une analyse de sensibilité a été réalisée sur la marge de test sur l'ensemble des groupes d'UGT. Le résultat du test aux variations des hypothèses retenues pour la détermination au 31 décembre 2022 de la valeur d'utilité des groupes d'actifs portant le principal écart d'acquisition est reflété dans le tableau ci-dessous :

(En millions d'euros)	Marge du test	Taux d'actualisation des flux de trésorerie +0,15 %	Taux de croissance à l'infini -0,15 %	Combinaison des 2 facteurs
Biologie de spécialités	87,0	(18,9)	(14,8)	(32,9)
Biologie de proximité France	198,2	(87,8)	(55,2)	(140,1)
Cerba Research	115,8	(19,5)	(14,1)	(33,1)
Biologie de proximité Afrique	(13,9)	(0,6)	(0,5)	(0,7)
Biologie de proximité Belgique et Luxembourg	20,9	(11,7)	(9,3)	(20,5)
Biologie de proximité Italie et reste de l'Europe	84,6	(26,7)	(20,1)	(45,9)
Total	492,7	(165,2)	(113,9)	(273,2)

Les baisses des valeurs d'utilité qui seraient consécutives aux sensibilités ci-dessus prises isolément et par la combinaison des deux facteurs ne remettraient pas en cause la valorisation des écarts d'acquisition au bilan pour les groupes d'UGT autres que la biologie de proximité Afrique.

6.16 Autres immobilisations incorporelles

1. Recherche et développement

Les dépenses liées aux activités de recherche visant à acquérir de nouvelles connaissances et une meilleure compréhension scientifique et technique sont comptabilisées en résultat lorsqu'elles sont encourues.

Les dépenses de développement sont comptabilisées en charges si elles ne satisfont pas aux critères de comptabilisation en tant qu'immobilisation incorporelle définis dans IAS 38.

Selon IAS 38 – Immobilisations incorporelles, les dépenses de développement doivent être comptabilisées en tant qu'immobilisations incorporelles si l'entité peut démontrer :

- son intention de l'achever et de l'utiliser ou de la vendre et sa capacité technique et financière à achever le projet de développement et à l'utiliser ou le vendre ;
- qu'il est probable que les avantages économiques futurs associés aux dépenses de développement lui reviendront ; et
- que le coût de cet actif peut être évalué de façon fiable.

Les dépenses brutes de développement inscrites à l'actif comprennent également les coûts d'emprunt.

Les frais de développement de logiciels informatiques à usage interne pour la partie relative aux coûts internes ou externes directement affectés à la création ou à l'amélioration de la performance sont capitalisés au bilan lorsqu'il est probable qu'ils aboutissent. Les autres coûts d'acquisition et frais de développement de logiciels sont comptabilisés en charges lorsqu'ils sont encourus.

Les contrats en « SaaS » (Software as a Service), sont des contrats qui permettent à une entité, via une connexion internet et pour une certaine durée, d'accéder à des logiciels installés sur des infrastructures externes. Lorsque le Groupe n'a pas le contrôle de ces solutions, les coûts de customisation supportées sont inscrits directement en charges de l'exercice. Les charges relatives à ces développements seront réparties sur la durée du contrat de service si elles ne peuvent être distinguées du SaaS lui-même notamment si elles sont réalisées par le fournisseur SaaS ou son sous-traitant.

2. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles acquises par le Groupe sont évaluées au coût diminué du cumul des amortissements (si elles ont une durée de vie limitée) et des dépréciations le cas échéant.

Selon IAS 38 – Immobilisations incorporelles, une immobilisation incorporelle peut être comptabilisée lorsque 3 critères cumulatifs sont satisfaits :

- l'actif est identifiable, c'est-à-dire séparable ou résultant de droits contractuels ou légaux, que ces droits soient cessibles ou séparables de l'entité ou d'autres droits et obligations ;
- l'actif est contrôlé par l'entité du fait d'événements passés, permettant à l'entité d'obtenir les avantages économiques futurs de la ressource sous-jacente et peut également restreindre l'accès à des tiers à ces avantages ;
- il est porteur d'avantages économiques futurs.

Les immobilisations incorporelles du Groupe comprennent les relations clients, les contrats cliniques, le carnet de commandes et la marque Cerballiance, qui a une durée de vie illimitée, acquise dans le cadre de regroupements d'entreprises.

3. Dépenses ultérieures

Les dépenses ultérieures sont inscrites à l'actif uniquement lorsqu'elles augmentent les avantages économiques futurs incorporés dans l'actif spécifique auquel elles se rapportent. Toutes les autres dépenses, y compris celles relatives au goodwill et aux marques générés en interne, sont comptabilisées en résultat lorsqu'elles sont encourues.

4. Amortissement

A l'exception de la marque Cerballiance, les immobilisations incorporelles sont amorties sur une base linéaire en fonction de leur durée d'utilité estimée dès qu'elles sont prêtes à être utilisées.

Les durées d'utilité estimées pour la période en cours et la période comparative sont les suivantes :

- | | |
|---|------------|
| • Frais de développement | 3 ans |
| • Brevets et marques déposées | 10 ans |
| • Logiciels | 1 à 3 ans |
| • Relations contractuelles avec les clients (UGT Biologie de spécialités) | 30 ans |
| • Carnets de commandes (UGT Cerba Research) | 2 et 3 ans |
| • Contrats avec les établissements de santé (Biologie de proximité France) | 8 à 33 ans |
| • Relations contractuelles avec la ville de Vienne (UGT Biologie de proximité Italie et reste du monde) | 2 ans |

Les méthodes d'amortissement, les durées d'utilité et les valeurs résiduelles font l'objet d'une revue à chaque date de clôture et sont ajustées le cas échéant.

Les variations des valeurs brutes et des cumuls d'amortissement et de dépréciation des immobilisations incorporelles peuvent être réparties comme suit :

Valeur brute <i>(En milliers d'euros)</i>	Au 31 mai 2021	Acquisition de Constantin Investissement I	Entrée de périmètre	Acquisition	Cession	Reclassement	Ecart de conversion	31 décembre 2022
Frais de développement	-	1 591	1 109	3	-	188	-	2 891
Concessions, brevets et droits similaires	-	9 206	5 180	3 874	(63)	1 397	(0)	19 594
Logiciels	-	68 475	27 766	21 275	(150)	10 782	(21)	128 128
Droit au bail	-	145	815	95	(117)	(285)	(0)	653
Marques	-	42 069	-	-	-	(6)	-	42 063
Relations clients	-	494 818	225 076	-	-	-	-	719 894
Autres immobilisations incorporelles	-	7 734	6 679	294	(350)	(1 563)	6	12 801
Carnet de commandes	-	13 573	17 580	-	-	-	-	31 153
Immobilisations incorporelles en cours	-	9 437	329	6 725	(378)	(12 727)	-	3 386
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	-	725	68	1 760	-	(596)	-	1 957
Immobilisations incorporelles - Valeur brute	-	647 773	284 603	34 026	(1 059)	(2 810)	(14)	962 520

Amortissements et dépréciations <i>(En milliers d'euros)</i>	Au 31 mai 2021	Acquisition de Constantin Investissement I	Entrée de périmètre	Dotation	Cession	Reclassement	Ecart de conversion	31 décembre 2022
Frais de développement	-	(1 518)	(870)	(103)	-	(237)	-	(2 728)
Concessions, brevets et droits similaires	-	(7 812)	(3 961)	(3 242)	53	(194)	0	(15 156)
Logiciels	-	(50 841)	(19 086)	(24 939)	138	99	13	(94 615)
Droit au bail	-	-	(88)	(29)	117	-	(0)	-
Marques	-	(3)	-	-	-	-	-	(3)
Relations clients	-	-	-	(160 098)	-	-	-	(160 098)
Autres immobilisations incorporelles	-	(2 709)	(5 268)	(2 705)	183	1 618	(5)	(8 886)
Carnet de commandes	-	-	-	(14 111)	-	-	-	(14 111)
Immobilisations incorporelles en cours	-	(365)	-	(12)	377	-	-	-
Immobilisations incorporelles - amortissements et dépréciations	-	(63 248)	(29 273)	(205 239)	869	1 286	8	(295 597)
Immobilisations incorporelles - Valeur nette	-	584 525	255 331	(171 213)	(190)	(1 524)	(6)	666 923

Les charges de recherches et développement passées en compte de résultat s'élèvent à 2,4 millions d'euros sur la période.

Au 30 juin 2021, date d'acquisition de Constantin Investissement I, le Groupe a effectué une analyse de la juste valeur de l'actif net acquis (voir note 6.2.1). Dans le cadre de cet exercice, certaines immobilisations incorporelles identifiables ont été comptabilisées, à savoir :

- la marque Cerballiance : pour l'UGT Biologie de proximité France ;
- les contrats avec les établissements de santé : pour l'UGT Biologie de proximité France ;
- les relations clients : pour l'UGT Biologie des spécialités ;
- le carnet de commandes : pour l'UGT Cerba Research.

Pour les acquisitions de Lifebrain et Viroclinics, respectivement les 28 octobre 2021 et 16 février 2022, le Groupe a également effectué une analyse de juste valeur de l'actif net acquis (voir notes 6.2.2 pour Lifebrain et 6.3.4 pour Viroclinics). Dans ce cadre, deux immobilisations incorporelles identifiables ont été comptabilisées :

- le contrat avec la ville de Vienne pour Lifebrain sur l'UGT Biologie de proximité Italie et reste de l'Europe ;
- le carnet de commandes relatifs à l'acquisition de Viroclinics sur l'UGT Cerba Research

6.17 Immobilisations corporelles

1. Comptabilisation et évaluation

Les immobilisations corporelles sont évaluées au coût diminué du cumul des amortissements et dépréciations.

Selon IAS 16, la valeur comptable brute d'une immobilisation corporelle correspond à son coût d'acquisition ou de production et n'est pas réévaluée.

Les subventions d'investissement sont comptabilisées en déduction de la valeur comptable brute de l'actif au titre duquel elles ont été reçues.

Les coûts d'entretien et de maintenance sont comptabilisés lorsqu'ils sont encourus.

Le coût inclut les dépenses directement attribuables à l'acquisition de l'actif hors coût d'emprunt. Lorsque des composants des immobilisations corporelles ont des durées d'utilité différentes, ils sont comptabilisés comme des immobilisations corporelles distinctes (pour les principaux composants).

Le profit ou la perte résultant de la cession d'une immobilisation corporelle (calculé comme la différence entre le produit net de l'opération et la valeur comptable de l'immobilisation corporelle) est comptabilisé en résultat.

2. Dépenses ultérieures

Les dépenses ultérieures sont inscrites à l'actif uniquement lorsqu'il est probable que les avantages économiques futurs y afférents reviendront au Groupe. Les coûts d'entretien et de maintenance sont comptabilisés lorsqu'ils sont encourus.

3. Amortissements

Les immobilisations corporelles sont amorties sur une base linéaire en fonction de la durée d'utilité estimée de chaque composant. Les actifs loués sont amortis sur la durée du contrat de location ou sur leur durée d'utilité, si celle-ci est inférieure, sauf s'il est raisonnablement certain que le Groupe en obtiendra la propriété à l'échéance du contrat. Les terrains ne sont pas amortis.

Les immobilisations corporelles sont amorties à partir de la date à laquelle elles sont installées et prêtes à être utilisées ou, dans le cas d'actifs produits par l'entité elle-même, à partir de la date à laquelle ils sont achevés et prêts à être utilisés.

Les durées d'utilité estimées des principales immobilisations corporelles sont les suivantes :

- | | |
|--------------------------------------|------------|
| • Constructions | 20 ans |
| • Matériel et équipement | 5 à 10 ans |
| • Agencements et installations | 5 à 10 ans |
| • Matériel et outillage | 5 ans |
| • Matériel de transport | 4 à 5 ans |
| • Matériel informatique et de bureau | 3 à 5 ans |
| • Mobilier | 5 à 10 ans |

Les méthodes d'amortissement, les durées d'utilité et les valeurs résiduelles font l'objet d'une revue à chaque date de clôture et sont ajustées le cas échéant.

Les variations des valeurs brutes et du cumul des amortissements et dépréciations des immobilisations corporelles peuvent être réparties comme suit :

Valeurs brutes (En milliers d'euros)	Acquisition de Constantin		Entrée de périmètre	Acquisition	Cession	Reclassement	Ecart de conversion	Sortie de périmètre	31 décembre 2022
	Au 31 mai 2021	Investissement I							
Terrains	-	1 740	827	5 821	-	622	(1 127)	-	7 883
Agencements sur terrains	-	204	-	-	-	(47)	-	-	157
Constructions	-	79 233	34 185	18 919	(796)	7 844	(3 891)	-	135 493
Installations techniques, matériels et outillages	-	165 961	157 078	69 500	(9 375)	14 110	(896)	-	396 379
Autres immobilisations corporelles	-	110 384	42 431	20 240	(8 488)	4 962	(7)	-	169 523
Matériel de bureau	-	30 181	18 285	7 375	(844)	1 888	(3 004)	-	53 881
Matériel de transport	-	5 011	7 674	2 932	(1 206)	50	(1 345)	12	13 128
Matériel informatique	-	34 104	19 107	11 208	(3 176)	239	(948)	(27)	60 508
Immobilisations corporelles en cours	-	9 113	1 661	8 846	(8)	(12 868)	(702)	-	6 042
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles	-	3 153	259	18 523	(22)	(1 891)	-	-	20 022
Immobilisations corporelles - Valeur brute	-	439 084	281 506	163 364	(23 914)	14 910	(11 920)	(15)	863 015

Amortissements et dépréciations (En milliers d'euros)	Acquisition de Constantin		Entrée de périmètre	Dotations	Cession	Reclassement	Ecart de conversion	Sortie de périmètre	31 décembre 2022
	Au 31 mai 2021	Investissement I							
Agencements sur terrains	-	(186)	-	(5)	-	47	-	-	(144)
Constructions	-	(41 728)	(12 935)	(24 403)	739	(3 960)	279	-	(82 008)
Installations techniques, matériels et outillages	-	(121 319)	(97 493)	(74 287)	7 313	(8 878)	661	-	(294 003)
Autres immobilisations corporelles	-	(75 320)	(29 386)	(17 190)	8 429	684	6	-	(112 777)
Matériel de bureau	-	(23 534)	(12 487)	(5 851)	650	(875)	1 637	-	(40 460)
Matériel de transport	-	(4 006)	(5 255)	(2 186)	1 092	(57)	661	19	(9 734)
Matériel informatique	-	(26 033)	(14 052)	(10 245)	3 126	167	903	26	(46 107)
Terrains	-	(21)	-	-	-	-	-	-	(21)
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles	-	-	-	(81)	-	-	-	-	(81)
Immobilisations corporelles - Amortissements et dépréciations	-	(292 147)	(171 608)	(134 248)	21 348	(12 872)	4 146	45	(585 336)
Immobilisations corporelles - Valeur nette	-	146 937	109 898	29 117	(2 566)	2 038	(7 774)	30	277 680

Parmi les dotations, le groupe a constaté des charges de dépréciation pour 32,7 millions d'euros sur ses entités autrichiennes dans le cadre du ralentissement anticipé de l'activité.

6.18 Actifs au titre du droit d'utilisation et passifs de location

Un contrat de location est un contrat, ou une partie d'un contrat, qui confère le droit d'utiliser un actif (l'actif sous-jacent) pour une période déterminée moyennant le versement d'une contrepartie.

IFRS 16 – Contrats de location fournit un modèle de comptabilisation unique qui exige que les preneurs comptabilisent tous les contrats de location au bilan par l'enregistrement d'un actif représentant un droit d'utilisation de l'actif loué sur la durée du contrat de location et un passif représentant l'obligation de paiement des loyers.

Le Groupe a utilisé les exemptions relatives à la comptabilisation suivantes, proposées par IFRS 16 :

- les contrats de location dont la durée est inférieure ou égale à 12 mois ;
- les contrats de location dont l'actif sous-jacent a une valeur inférieure à 10 000 € à l'état neuf.

Avec l'acquisition de Lifebrain, le Groupe a pris un nombre important de contrats de location immobilière. À la date d'acquisition, 356 contrats ont été comptabilisés en contrats de location immobilière. Les autres contrats de location sont principalement liés à des véhicules.

Actifs au titre du droit d'utilisation :

Le droit d'utilisation est évalué à son coût à la date à laquelle l'actif sous-jacent est mis à la disposition du Groupe.

Les actifs au titre du droit d'utilisation sont évalués à leur coût, qui comprend :

- le montant de l'évaluation initiale du passif locatif ;

- le cas échéant, le montant des loyers versés à la date de prise d'effet ou avant cette date, déduction faite des avantages incitatifs à la location reçus ;
- le cas échéant, les coûts directs initiaux ; et
- les coûts de remise en état.

Le droit d'utilisation est amorti, conformément à IAS 16, sur la durée du contrat de location ou sur sa durée d'utilité si celle-ci est inférieure. Si le Groupe est raisonnablement certain d'exercer une option d'achat, l'actif au titre du droit d'utilisation est amorti sur la durée d'utilité de l'actif sous-jacent.

Les contrats de location du Groupe concernent principalement ses laboratoires ainsi que ses sièges sociaux et ceux de ses filiales. Les contrats de location sont situés dans tous les pays où le Groupe exerce ses activités, et principalement en France.

Les contrats de location du Groupe concernent principalement les catégories suivantes :

- biens immobiliers : voir ci-dessous (durée de 6 à 12 ans) ;
- machines et équipements : utilisés aux fins des analyses médicales (durée de 3 à 8 ans) ;
- autres : matériel de transport ou de bureau pour les employés (durée de 3 à 6 ans).

Passifs locatifs :

Le passif locatif est initialement évalué pour la valeur actuelle des paiements dus sur la durée du contrat de location.

Ces paiements comprennent :

- les loyers fixes (y compris les loyers considérés comme fixes en substance) diminués des avantages à recevoir ;
- les loyers variables qui sont fonction d'un indice ou d'un taux ;
- les sommes que le Groupe devrait payer au titre des garanties de valeur résiduelle ;
- le prix d'exercice de toute option d'achat que le Groupe a la certitude raisonnable d'exercer ; et
- les pénalités de résiliation anticipée lorsque le Groupe a la certitude raisonnable d'exercer l'option de sortie à la date d'entrée en vigueur du contrat.

Pour déterminer la valeur actuelle des loyers, le Groupe utilise son taux d'emprunt marginal à la date d'entrée en vigueur du contrat lorsque le taux implicite de ce dernier n'est pas facilement déterminable.

Pour déterminer le taux d'emprunt marginal, le Groupe :

- utilise une méthode progressive qui démarre par un taux d'intérêt sans risque ajusté en fonction du risque de crédit pour les contrats de location détenus par le Groupe, qui n'ont pas obtenu de financement externe récent ; et
- apporte des ajustements spécifiques au contrat de location, par exemple la durée, le pays, la devise et la garantie.

Le passif locatif est évalué au coût amorti au moyen de la méthode du taux d'intérêt effectif. À chaque clôture, il est augmenté des intérêts de la période et diminué du montant des paiements effectués.

Le passif locatif est réévalué en cas de changement des loyers variables basés sur un indice ou un taux, ou lorsque le Groupe modifie son évaluation du caractère raisonnable de l'exercice d'une option de renouvellement ou de résiliation anticipée. Dans ce cas, la valeur comptable du droit d'utilisation est

ajustée pour un montant équivalent ou l'impact est comptabilisé en résultat, si la valeur a déjà été réduite à zéro.

Durée du contrat de location :

La durée du contrat de location correspond à la période non résiliable, majorée (ou diminuée) des périodes couvertes par une option de renouvellement (ou de résiliation) dont l'utilisation est raisonnablement certaine. La direction exerce son jugement afin de déterminer la durée d'un contrat de location lorsque celui-ci comporte des options de renouvellement que seul le Groupe peut appliquer. Il s'agit de la durée exécutoire du contrat durant laquelle une résiliation unilatérale du contrat est impossible.

Elle prend en compte l'ensemble des facteurs pertinents qui créent une incitation économique à exercer ou non l'option. Cela peut par exemple être la position stratégique du laboratoire ou sa rentabilité économique. Après la date d'entrée en vigueur du contrat, le Groupe peut être amené à en réviser la durée en cas d'événement significatif ou de changement de circonstances qui affecterait le caractère raisonnablement certain de l'exercice (ou du non-exercice) d'une option de renouvellement ou de résiliation.

La durée des contrats de location de biens immobiliers retenue par le groupe va correspondre à la durée prévue maximale prévue au contrat. Lors des renouvellements les contrats sont alors renouveler pour 6 ans en cas de reconduction tacite qui est la durée moyenne résiduelle que le groupe à constater sur ces contrats.

Impacts au compte de résultat et sorties de trésorerie :

Les paiements de loyers se composent du remboursement du capital et d'une charge d'intérêt calculée à partir du taux d'intérêt marginal ou du taux implicite si celui-ci est disponible. Cette charge est affectée au résultat financier dans le compte de résultat.

Dans le compte de résultat, la charge relative au contrat de location est remplacée par :

- la dépréciation de l'actif au titre du droit d'utilisation ; et
- les intérêts au titre du passif locatif.

Les charges se rapportant aux contrats exemptés sont directement comptabilisées dans le compte de résultat en charge d'exploitation et s'élèvent à 35,9 millions d'euros dont notamment 3,7 millions d'euros de loyers variables.

Le total des sorties de trésorerie au titre des contrats de location du 1^{er} juillet 2021 au 31 décembre 2021 s'élève à 117,8 millions d'euros.

Les variations des valeurs brutes et du cumul des amortissements sur les actifs au titre du droit d'utilisation peuvent être réparties comme suit :

Valeurs brutes (En milliers d'euros)	Au 31 mai 2021	Acquisition de Constantin Investissement I	Entrées de périmètre	Augmentation	Cession	Reclassement	Ecarts de conversion	31 décembre 2022
Constructions	-	224 759	64 262	128 108	(13 496)	299	403	404 334
Installations techniques, matériels et outillages	-	73 201	2 118	27 433	(9 056)	(10 073)	(22)	83 661
Autres immobilisations	-	16 889	3 399	9 273	(3 652)	(1198)	(0)	24 711
Actifs au titre du droit d'utilisation - Valeur brute	-	314 849	69 779	164 873	(26 204)	(10 972)	381	512 706

Amortissements et dépréciations (En milliers d'euros)	Au 31 mai 2021	Acquisition de Constantin Investissement I	Entrées de périmètre	Dotations	Cession	Reclassement	Ecarts de conversion	31 décembre 2022
Constructions	-	(68 133)	-	(74 457)	5 230	(44)	116	(137 288)
Installations techniques, matériels et outillages	-	(43 890)	-	(19 395)	6 836	9 635	26	(46 788)
Autres immobilisations	-	(8 941)	-	(7 463)	2 981	566	0	(12 857)
Actifs au titre du droit d'utilisation - Amortissements et dépréciations	-	(120 964)	-	(101 315)	15 047	10 157	142	(196 933)
Actifs au titre du droit d'utilisation - Valeur nette	-	193 886	69 779	63 558	(11 157)	(815)	523	315 773

Le calendrier de remboursement des passifs de location peut être réparti comme suit :

(En milliers d'euros)	31 décembre 2022	< 1 an	Entre 1 et 2 ans	Entre 2 et 3 ans	Entre 3 et 4 ans	> 4 ans
Passifs locatifs	322 209	74 317	61 625	51 170	44 675	90 421
Total des passifs locatifs	322 209	74 317	61 625	51 170	44 675	90 421

(En milliers d'euros)	Au 31 mai 2021	< 1 an	Entre 1 et 2 ans	Entre 2 et 3 ans	Entre 3 et 4 ans	> 4 ans
Passifs locatifs	-	-	-	-	-	-
Total des passifs locatifs	-	-	-	-	-	-

La variation des passifs locatifs de la période peut être ventilée ainsi :

(En milliers d'euros)	1er juin 2021 - 31 décembre 2022
Passifs locatifs à l'ouverture	-
Acquisition de Constantin Investissement I	196 641
Nouveaux passifs locatifs	175 719
Diminution des passifs locatifs	(108 151)
Fin anticipées sur contrats de location	(12 342)
Variation du périmètre de consolidation des passifs locatifs	69 543
Ecarts de conversion sur passifs locatifs	799
Passifs locatifs à la clôture	322 209

La charge d'intérêts sur passifs de location de la période s'est élevée à 19,6 millions d'euros.

Les loyers attendus à payer relatifs aux contrats de location sont indiqués ci-dessous :

(En milliers d'euros)	31 décembre 2022	Dont < 1 an	Dont 1 à 5 ans	Dont > 5 ans
Contrats de location	365 478	87 359	213 302	64 817

6.19 Autres actifs non courants

Les prêts et créances, sont des actifs financiers à paiements fixes ou déterminables qui ne sont pas cotés sur un marché actif. Ils sont initialement comptabilisés à leur juste valeur, majorée de tous les coûts de transaction directement attribuables, et ultérieurement réévalués au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif, diminué des pertes de valeur.

Le Groupe décomptabilise un actif financier si les droits contractuels sur les flux de trésorerie liés à l'actif arrivent à expiration, ou s'il transfère ces droits dans le cadre d'une transaction où la quasi-totalité des risques et des avantages inhérents à la propriété des actifs financiers sont transférés. Tout intérêt dans les actifs financiers transférés, créé ou conservé par le Groupe, est comptabilisé comme un actif distinct.

Dépréciation

Un actif financier qui n'est pas classé à sa juste valeur est évalué à chaque date de clôture afin de déterminer s'il existe une indication objective de dépréciation résultant d'un ou de plusieurs événements intervenus après la comptabilisation initiale de l'actif générateur de pertes avec un impact sur les flux futurs de trésorerie futurs estimés de cet actif qui peut être estimé de façon fiable.

Le Groupe considère les indications de dépréciation des actifs financiers évalués au coût amorti (prêts et créances) à la fois individuellement et collectivement.

Une perte de valeur sur un actif financier évalué au coût amorti est calculée comme la différence entre sa valeur comptable et la valeur actuelle des flux de trésorerie futurs estimés. Les pertes de valeur sont comptabilisées en résultat au poste « Variation nette des amortissements et des dépréciations » avec une écriture correspondante dans un compte de correction de valeur pour prêts et créances. Toute diminution ultérieure de la perte de valeur est reprise par le biais du compte de résultat.

<i>(En milliers d'euros)</i>	31 décembre 2022	Au 31 mai 2021
Prêts, cautionnements et autres créances	12 588	-
Titres de participation	2 153	-
Autres créances	690	-
Instruments dérivés - actifs	48 275	-
Autres créances rattachées à des participations	438	-
Autres dépréciations	(165)	-
Dépréciations des titres	(340)	-
Dépréciations des prêts, cautionnements et autres créances	(324)	-
Total	63 315	-

Les instruments dérivés actifs concernent des *caps* de taux d'intérêt conclus par le Groupe pour couvrir son exposition au risque de taux d'intérêt lié à ses passifs financiers à taux variable (voir note 6.26). Ces instruments n'ont pas été désignés comme des couvertures comptables en vertu de la norme IFRS 9 et, par conséquent, toute variation de la juste valeur est comptabilisée en résultat (voir note 6.13).

Ces instruments dérivés sont explicités en note 6.32.4.2.

Les prêts, cautionnements et autres créances sont principalement liés à des dépôts et cautionnements pour la location d'immeubles.

6.20 Actifs et passifs d'impôts différés

(En milliers d'euros)	31 décembre 2022	Au 31 mai 2021
Actifs d'impôt différé	70 775	-
Passifs d'impôt différé	(145 886)	-
Impôt différé net	(75 112)	-

(En milliers d'euros)	Au 31 mai 2021	Acquisition de Constantin Investissement I	Variation de périmètre	Impact du résultat	Autres éléments du résultat global	Autres	31 décembre 2022
Comptabilisation des déficits reportables	-	21 775	6 516	6 882	-	(535)	34 638
Retraite et autres avantages postérieurs à l'emploi	-	6 173	2 388	(465)	(2 256)	109	5 949
Charges d'intérêts non déductibles	-	-	8 326	8 716	-	-	17 042
IFRS 16 : Contrats de location	-	1 450	(223)	587	-	424	2 239
Participation des salariés	-	4 686	1 478	(796)	-	(222)	5 146
Autres différences temporaires fiscales	-	293	6 759	(6 341)	-	565	1 276
IFRS 9 : dépréciation des créances clients	-	4 835	8 647	(1 416)	-	(514)	11 552
Elimination des résultats internes	-	2 488	-	387	-	-	2 875
IFRS 3	-	127	-	316	-	1 181	1 624
Provisions pour risques et charges	-	-	996	-	-	-	996
Désactualisation sur complément de prix Autriche	-	-	-	988	-	-	988
Autres	-	1 785	4 339	(4 957)	-	1 246	2 413
Actifs d'impôt différé avant compensation	-	43 611	39 226	3 901	(2 256)	2 255	86 739

(En milliers d'euros)	Au 31 mai 2021	Acquisition de Constantin Investissement I	Variation de périmètre	Impact du résultat	Autres éléments du résultat global	Autres	31 décembre 2022
Immobilisations incorporelles	-	(142 285)	(60 664)	43 852	-	57	(159 040)
Provisions réglementées	-	(228)	(35)	-	-	37	(226)
Fonds de commerce	-	(412)	-	(44)	-	-	(456)
Autres	-	(1 021)	(1 321)	291	(0)	(76)	(2 128)
Passifs d'impôt différé avant compensation	-	(143 947)	(62 020)	44 099	(0)	18	(161 850)
Incidence de la compensation des impôts différés	-	15 964	-	-	-	-	15 964
Actifs nets d'impôt différé	-	27 647	39 226	3 901	(2 256)	2 255	70 775
Passifs nets d'impôts différés	-	(127 983)	(62 020)	44 099	(0)	18	(145 886)

Compte tenu de l'incertitude relative aux bénéfices imposables futurs, les reports de pertes fiscales non comptabilisés s'élèvent à 151,7 millions d'euros au 31 décembre 2022. La majeure partie de ces déficits concernent des sociétés holdings du Groupe pour lesquelles aucun bénéfice futur n'est prévu.

Les actifs d'impôt différé comptabilisés sur les reports de pertes proviennent des entités opérationnelles (principalement : Cerba Path, Antagène, Cerba Research, et CerbaHealthcare Belgium et sur le périmètre italien).

6.21 Stocks

Conformément à la norme IAS 2 – Stocks, les stocks sont évalués au plus faible du coût et de la valeur nette de réalisation. Les coûts sont déterminés selon la méthode du premier entré – premier sorti (PEPS) et sont évalués au plus bas du coût et de la valeur nette de réalisation.

La valeur nette de réalisation des stocks destinés à être vendus correspond à leur prix de vente, tel qu'estimé sur la base des conditions du marché et de toute source d'information externe pertinente, diminué des coûts estimés nécessaires pour réaliser la vente.

Les stocks de produits finis, qui comprennent principalement des réactifs et des consommables, sont comptabilisés à leur coût d'achat, majoré de tous les coûts directement attribuables. Ils sont évalués en tenant compte de la TVA, diminuée au prorata des montants de TVA applicables.

Les dépréciations sur stocks de réactifs (consommables utilisés pour la réalisation des analyses) sont constatées à valeur de stock dès lors que ces derniers ont dépassé leur date consommation recommandé.

Les stocks du Groupe comprennent des réactifs et des consommables.

<i>(En milliers d'euros)</i>	31 décembre 2022	Au 31 mai 2021
Matières premières et consommables	57 577	-
Stock (montant brut)	57 577	-
Dépréciation des stocks	(9 794)	-
Stock (montant net)	47 783	-

Sur la période du 1^{er} juin 2021 au 31 décembre 2022, la charge de dépréciation de stocks s'élevait à environ 10 millions d'euros, principalement sur les entités autrichiennes du Groupe.

6.22 Créances clients

Une provision pour dépréciation des créances clients est comptabilisée si le Groupe estime qu'il existe un risque de non-recouvrement de la créance. Parmi les indicateurs d'un tel risque figurent l'existence de litiges non résolus, l'ancienneté des créances et un débiteur connaissant des difficultés financières majeures.

Les volumes élevés et les faibles valeurs unitaires des factures que le Groupe émet nécessitent des processus spécifiques de gestion du crédit. Les politiques relatives à la dépréciation des créances sont mises en œuvre sur la base de données historiques, tandis que les provisions pour créances douteuses sont comptabilisées au cas par cas. Dans le secteur de la biologie des spécialités, les créances sur les patients directs dont l'échéance est supérieure à 35 jours sont traitées par une société de recouvrement.

Le Groupe applique l'approche simplifiée d'IFRS 9, qui modifie les règles de dépréciation des créances clients. En effet, le Groupe évalue les pertes de crédit attendues sur les créances clients avec une méthode qui consiste à déterminer le taux de défaut historique desdites créances. La dépréciation des créances clients se fait en quatre étapes :

Définition du degré de regroupement des créances clients : le Groupe a choisi une approche par type de clients et en a défini quatre : les services de santé nationaux, les assurances privées, les patients privés et les entreprises privées.

Définition de l'intervalle de temps : le Groupe a défini des intervalles successifs de 30 jours.

Définition du taux de défaut historique : en étudiant le ratio des pertes observées sur les différentes créances clients restant dues.

Calcul de la dépréciation à la date de clôture : en appliquant le taux de défaut historique sur les créances clients restant dues à la date de clôture.

La balance âgée à la fin de la période est disponible en note 6.32.2.

<i>(En milliers d'euros)</i>	31 décembre 2022	Au 31 mai 2021
Créances clients	331 566	-
Factures à établir	66 491	-
Dépréciation des créances clients	(73 085)	-
Valeur comptable à la clôture	324 972	-

Les variations du cumul des dépréciations sur créances clients sont réparties comme suit :

<i>(En milliers d'euros)</i>	31 décembre 2022
Dépréciation des créances clients à l'ouverture	-
Acquisition de Constantin Investissement I	(46 125)
Reprise nette	16 226
Ecart de conversion	14
Variations du périmètre de consolidation	(43 200)
Dépréciation des créances clients à la clôture	(73 085)

6.23 Autres actifs courants

<i>(En milliers d'euros)</i>	31 décembre 2022	Au 31 mai 2021
Créances fiscales - hors impôt sur le résultat	32 834	-
Charges constatées d'avance	20 582	-
Autres créances	11 353	-
Fournisseurs - avances et acomptes versés	14 871	-
Fournisseurs débiteurs (RRR et autres avoirs)	8 725	-
Prêts, cautionnements et autres créances	2 384	-
Créances sur le personnel et les organismes sociaux	7 181	-
Créances rattachées à des participations	980	-
Comptes courants - actifs	3 972	-
Dépréciation sur actifs courants	(327)	-
Total des autres actifs courants	102 555	-

Les créances fiscales comprennent principalement les créances de TVA (28,9 millions d'euros) et la taxe foncière (0,8 million d'euros).

Les charges constatées d'avance au 31 décembre 2022 concernent principalement l'activité opérationnelle de Cerba Research (6,2 millions d'euros) et Cerba (1,6 million d'euros).

Les autres créances comprennent principalement des subventions à recevoir (1,8 million d'euros), des avances de trésorerie à un partenaire ACT Genomics pour 0,9 million d'euros et des créances à recevoir sur d'autres services (3,1 million d'euros).

6.24 Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie et les équivalents de trésorerie comprennent les soldes de trésorerie, les disponibilités, les montants investis dans des fonds du marché monétaire et des instruments de dette négociables, facilement convertibles en montants connus de trésorerie, et soumis à une exposition négligeable au risque de taux d'intérêt. Les facilités de découvert bancaire n'y sont pas incluses et sont évaluées à leur valeur réelle en compte

<i>(En milliers d'euros)</i>	31 décembre 2022	Au 31 mai 2021
Titres du marché monétaire	1 303	-
Trésorerie	131 047	-
Total	132 350	-
Découverts bancaires	(8 291)	-
Total de la trésorerie nette	124 059	-

Les titres du marché monétaire comprennent les soldes de trésorerie investis pour des périodes maximales de trois mois (bons du Trésor et certificats de dépôt) auprès d'établissements de crédit ou de contreparties ayant une notation financière à long et à court termes au moins équivalente à A et A1 respectivement (notation S&P).

Il n'existe aucune restriction (telle que définie dans IAS 7) qui pourrait affecter de manière significative la disponibilité des soldes de trésorerie et d'équivalents de trésorerie des filiales.

NOTES À L'ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE CONSOLIDÉE – CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

6.25 Capital social

Définitions

Actions ordinaires

Les coûts marginaux directement attribuables à l'émission d'actions ordinaires sont comptabilisés en déduction des capitaux propres, nette de toute incidence fiscale.

Actions de préférence

Les actions de préférence sont enregistrées dans les capitaux propres si elles ne sont pas remboursables, ou si elles le sont à la seule discrétion de la Société, et que la distribution de tout dividende est également discrétionnaire. Leurs dividendes sont déduits directement des capitaux propres une fois qu'ils ont été approuvés lors de l'assemblée générale des actionnaires de la Société.

L'ensemble des actions de préférence émises par le Groupe sont classées comme des instruments de capitaux propres.

Actions gratuites

Le 4 avril 2022 et le 28 juin 2022, le Groupe a attribué des actions gratuites ADP B (voir 6.25.1.6) à certains membres de son comité de direction.

L'attribution a été comptabilisée conformément à la norme IFRS 2 en tant que paiement fondé sur des actions et les actions ont été évalués à leur juste valeur à la date d'attribution.

La valeur des actions gratuites est assise sur la valeur nominale de chaque action du fait de l'absence de prix de marché.

Ces actions gratuites ont donc été classées en capitaux propres à leur prix d'émission et comptabilisées en charges de personnel sur la période d'acquisition.

La Société a été créée le 21 avril 2021, avec un capital social composé de deux actions ordinaires d'une valeur nominale d'1 euro.

Au 31 décembre 2022, le capital social comptait 1 763 402 701 actions d'une valeur nominale d'1 euro, soit un montant total de 1 763 402 701 euros.

	ADP AO1	ADP AO2	ADP A1		ADP A2		AO	ADP PSP		Total	
<i>En milliers d'euros</i>	Capital social	Capital social	Capital social	Prime d'émission	Capital social	Prime d'émission	Capital social	Capital social	Prime d'émission	Capital social	Prime d'émission
Constitution de la Société : 21 avril 2021							0	0		0	-
Variation du capital social (en valeur) :											
30 juin 2021	139 720	66 027	598 971	598 971	265 640	265 640	75 632			1 145 989	864 611
29 septembre 2021			10 606	10 606	-10 606	-10 606					
21 octobre 2021			1 559	1 559	-1 559	-1 559					
25 octobre 2021	30 599	3 737	121 643	121 643	14 176	14 176	9 865	75 000	75 000	255 019	210 819
20 décembre 2021			1 192	1 192	-1 192	-1 192					
15 février 2022			25 731	25 731			6 783			32 514	25 731
16 février 2022	26 428	10 838	100 253	100 253	41 114	41 114		25 000	25 000	203 633	166 367
29 avril 2022			10 238	10 238	-1 808	-1 808	2 222			10 652	8 430
30 mai 2022	7 106	2 914	51 822	51 822	11 055	11 055	14 767			87 664	62 877
29 juin 2022			18 745	18 745			9 186			27 931	18 745
Total	203 852	83 516	940 761	940 761	316 819	316 819	118 455	100 000	100 000	1 763 403	1 357 580
<i>En nombre d'actions</i>											
En circulation à la date de constitution											
Actions entièrement libérées	-	-	-	-	-	-	2	-	-	2	
Variations de la période	203 851 899	83 515 995	940 760 978		316 819 144		118 454 683	100 000 000		1 763 402 699	
Actions en circulation à la date de clôture											
Actions entièrement libérées	203 851 899	83 515 995	940 760 978		316 819 144		118 454 685	100 000 000		1 763 402 701	

La Société est principalement contrôlée par Chrome Lux Holdco (fonds EQT) et Labrador Investment (fonds PSP).

6.25.1 Actions de préférence

6.25.1.1 ADP AO 1

L'ensemble des ADP AO 1 émises par la Société présentent les caractéristiques suivantes :

- Chaque ADP AO 1 est assortie d'un (1) droit de vote dans les décisions collectives des actionnaires et dans les assemblées générales des actionnaires de la Société.
- Sous réserve des droits particuliers conférés aux titulaires d'autres catégories d'actions de préférence émises par la Société, chaque ADP AO 1 donne droit, dans les produits, l'actif social et le boni de liquidation, à une part proportionnelle au capital social de la Société qu'elle représente.

6.25.1.2 ADP AO 2

L'ensemble des ADP AO 2 émises par la Société présentent les caractéristiques suivantes :

- Chaque ADP AO 2 est assortie d'un (1) droit de vote dans les décisions collectives des actionnaires et dans les assemblées générales des actionnaires de la Société, pour les décisions qui ne portent pas sur la nomination de membres du Conseil de surveillance de la Société.
- Sous réserve des droits particuliers conférés aux titulaires d'autres catégories d'actions de préférence émises par la Société, chaque ADP AO 2 donne droit, dans les produits, l'actif social et le boni de liquidation, à une part proportionnelle au capital social de la Société qu'elle représente.

6.25.1.3 ADP A1

L'ensemble des ADP A1 émises par la Société présentent les caractéristiques suivantes :

- Chaque ADP A1 est assortie d'un (1) droit de vote dans les décisions collectives des actionnaires et dans les assemblées générales des actionnaires de la Société.
- Sous réserve du dividende précipitaire rattaché aux ADP PSP, chaque ADP A1 est assortie d'un droit prioritaire à recevoir un dividende préférentiel annuel cumulatif en numéraire sur tout résultat distribué.
- Aucun autre droit financier associé.

6.25.1.4 ADP A2

L'ensemble des ADP A2 émises par la Société présentent les caractéristiques suivantes :

- Chaque ADP A2 est assortie d'un (1) droit de vote dans les décisions collectives des actionnaires et dans les assemblées générales des actionnaires de la Société, pour les décisions qui ne portent pas sur la nomination de membres du Conseil de surveillance de la Société.
- Sous réserve du dividende précipitaire rattaché aux ADP PSP, chaque ADP A2 est assorti d'un droit prioritaire à recevoir un dividende précipitaire A.
- Aucun autre droit financier associé.

6.25.1.5 ADP PSP

L'ensemble des ADP PSP émises par la Société présentent les caractéristiques suivantes :

- Aucun droit de vote associé.
- Chaque ADP PSP est assortie d'un droit prioritaire à recevoir un dividende préférentiel annuel cumulatif en numéraire sur tout résultat distribué.
- Aucun autre droit financier associé.

6.25.1.6 ADP B

L'ensemble des ADP B émises par la Société présentent les caractéristiques suivantes :

- Aucun droit de vote associé.
- Chaque ADP B sera pour le reste, assimilé aux actions ordinaires émises par la Société (voir 6.25.2)

6.25.2 Actions ordinaires

Chaque action ordinaire comporte un droit de vote aux assemblées générales des actionnaires. Elle donne également à son propriétaire le droit de recevoir une part des produits, actifs, réserves, distributions ou du surplus de liquidation de la Société.

6.26 Passifs financiers

Conformément à IFRS 9, les passifs financiers se composent d'emprunts et de dettes.

Les prêts dont le taux d'intérêt contractuel est lié aux données opérationnelles du Groupe sont réputés être à taux fixe (au taux d'intérêt effectif calculé au lancement du prêt).

En cas de modification des données sous-jacentes utilisées pour calculer le taux d'intérêt effectif, la valeur comptable du prêt est ajustée avec une écriture correspondante dans les coûts financiers.

Le Groupe décomptabilise un passif financier lorsque son obligation contractuelle est éteinte, annulée ou qu'elle arrive à expiration.

Le Groupe classe ses passifs financiers non dérivés dans les autres passifs financiers, initialement comptabilisés à leur juste valeur diminuée des coûts de transaction directement attribuables. En outre, ils sont ultérieurement évalués au coût amorti, en utilisant la méthode du taux d'intérêt effectif.

Les autres passifs financiers comprennent également les découverts bancaires (cf note 6.24) et les dettes fournisseurs et comptes rattachés (voir note 6.30).

Les découverts bancaires remboursables à vue et intégrés à la gestion de la trésorerie du Groupe sont inclus en tant que composante de la trésorerie et des équivalents de trésorerie dans le tableau des flux de trésorerie consolidés.

Les intérêts ainsi que tout profit ou perte relatif à un passif financier sont comptabilisés en résultat. Lors de la conversion des obligations, le passif financier est reclassé dans les capitaux propres et aucun profit ni aucune perte n'est comptabilisée.

Les différents risques auxquels le Groupe est confronté sont expliqués en note 6.32 et suivantes.

(En milliers d'euros)	31 décembre 2022	Au 31 mai 2021
Senior Secured Notes	700 670	-
Senior Notes	524 706	-
Term Loan B	1 822 736	-
Term Loan C	584 409	-
Term Loan D	210 941	-
Autres emprunts auprès des établissements de crédit	152 751	-
Autres dettes financières	61 349	-
Intérêts courus sur emprunts	7 602	-
Découverts bancaires	8 291	-
Total des passifs financiers	4 073 455	-
<i>Dont passifs financiers non courants</i>	<i>4 011 436</i>	<i>-</i>
<i>Dont passifs financiers courants</i>	<i>62 019</i>	<i>-</i>

Un crédit renouvelable (« *Revolving credit facilities* ») de 45 millions d'euros est inclus dans les autres dettes financières.

Parallèlement à l'acquisition de Constantin Investissement I, le Groupe a remboursé les passifs financiers suivants, qui avait été émis par l'entité acquise :

- « *Term Loan B* » de 1 342 millions d'euros ;
- « *Senior Secured Notes* » et un « *Senior Notes* » de 243,226 millions d'euros, dont 3,226 millions d'euros d'indemnités de remboursement anticipé.

Pour le financement de l'acquisition de Constantin Investissement I, le Groupe a émis les passifs financiers suivants :

- « *Term Loan B* » de 1 525 millions d'euros (taux d'intérêt Euribor 3 mois +3,75 %) à échéance au 30 juin 2028 ;
- *Senior Secured Notes* de 420 millions d'euros (taux d'intérêt de 3,50 %) à échéance au 31 mai 2028 ;
- *Senior Notes* de 325 millions d'euros (taux d'intérêt de 5 %) à échéance au 31 mai 2029.

Pour le financement de l'acquisition de Lifebrain, le Groupe a émis les passifs financiers suivants :

- *Term Loan B* de 350 millions d'euros (taux d'intérêt Euribor 3 mois +3,75 %) à échéance au 30 juin 2028 ;
- *Senior Secured Notes* de 300 millions d'euros (taux d'intérêt de 3,50 %) à échéance au 31 mai 2028 ;
- *Senior Notes* de 200 millions d'euros (taux d'intérêt de 5 %) à échéance au 31 mai 2029.

Pour le financement de l'acquisition de Viroclinics, le Groupe a émis un « *Term Loan C* » (*TLC*) de 600 millions d'euros (taux d'intérêt Euribor 3 mois + 4 %) à échéance au 15 février 2029.

Pour le remboursement de son « *Revolving credit facilities* », le Groupe a émis un « *Term Loan D* » (*TLD*) de 220 millions d'euros (taux d'intérêt Euribor 1 mois + 5,50 %) à échéance au 15 février 2029.

Le Groupe a ensuite modifié ces périodicités de paiements des intérêts, passant du trimestre au mois pour les *TLB* et *TLC* entraînant une modification du taux d'intérêt Euribor 3 mois à Euribor 1 mois.

Le Groupe a également bénéficié d'une amélioration de son ratio de levier net lui permettant d'obtenir une diminution de la marge appliquée sur ces *TLB*, passant de 3,75 % à 3,25 %.

La variation des passifs financiers sur la période est la suivante :

(En milliers d'euros)	1er juin 2021 - 31 décembre 2022	Impact sur la trésorerie	Sans impact sur la trésorerie
Passifs financiers à l'ouverture	-		
Acquisition de Constantin Investissement I	1 676 373		1 676 373
Emissions d'emprunts	4 667 241	4 667 241	
Remboursement d'emprunts	(2 962 103)	(2 962 103)	
Variation des découverts bancaires	(2 794)	(2 794)	
Coût amorti du retraitement du taux d'intérêt effectif	17 139		17 139
Reprise sur sursouscription	1 732		1 732
Charges financières	214 875		214 875
Intérêts payés	(213 760)	(213 760)	
Emprunts en vue de conversion en capital de TopCo	48 943		48 943
Conversion en capital de Chrome TopCo	(99 658)		(99 658)
Remboursement dette actionnaires Medpharm	(2 690)		(2 690)
Variations du périmètre de consolidation	728 523		728 523
Ecarts de conversion	(509)		(509)
Autres	144		144
Passifs financiers à la clôture	4 073 455	1 488 584	2 584 872

6.26.1 Calendrier et conditions de remboursement de la dette

(En milliers d'euros)	31 décembre 2022	< 1 an	Entre 1 et 2 ans	Entre 2 et 3 ans	Entre 3 et 4 ans	> 4 ans
Senior Secured Notes	700 670	-	-	-	-	700 670
Senior Notes	524 706	-	-	-	-	524 706
Term Loan B	1 822 736	-	-	-	-	1 822 736
Term Loan C	584 409	-	-	-	-	584 409
Term Loan D	210 941	-	-	-	-	210 941
Autres emprunts auprès des établissements de crédit	152 751	31 431	49 563	12 092	9 375	50 289
Autres dettes financières	61 349	14 694	895	-	-	45 759
Intérêts courus sur emprunts	7 602	7 602	-	-	-	-
Découverts bancaires	8 291	8 291	-	-	-	-
Total des passifs financiers	4 073 455	62 019	50 459	12 092	9 375	3 939 510

(En milliers d'euros)	Au 31 mai 2021	< 1 an	Entre 1 et 2 ans	Entre 2 et 3 ans	Entre 3 et 4 ans	> 4 ans
Senior Secured Notes	-	-	-	-	-	-
Senior Notes	-	-	-	-	-	-
Term Loan B	-	-	-	-	-	-
Term Loan C	-	-	-	-	-	-
Term Loan D	-	-	-	-	-	-
Autres emprunts auprès des établissements de crédit	-	-	-	-	-	-
Autres dettes financières	-	-	-	-	-	-
Intérêts courus sur emprunts	-	-	-	-	-	-
Découverts bancaires	-	-	-	-	-	-
Total des passifs financiers	-	-	-	-	-	-

La politique du Groupe consiste à échelonner dans le temps les échéances de sa dette à long terme (obligations, investissements privés et emprunts bancaires) afin de limiter les besoins de refinancement annuels.

La valeur au bilan à la date de clôture des principaux passifs financiers du groupe peut être décomposée ainsi :

(En milliers d'euros)	31 décembre 2022	Nominal	Coûts amortis	Intérêts courus
Senior Secured Notes	700 670	720 000	(19 330)	2 170
Senior Notes	524 706	525 000	(294)	2 260
Term Loan B	1 822 736	1 875 000	(52 264)	536
Term Loan C	584 409	600 000	(15 591)	197
Term Loan D	210 941	220 000	(9 059)	713
Total	3 843 462	3 940 000	(96 538)	5 876

Aucuns passifs financiers n'étaient inscrits au bilan à la date d'ouverture.

Les prêts et emprunts peuvent être analysés par type de taux d'intérêt (fixe ou variable) comme suit :

(En milliers d'euros)	31 décembre 2022			Au 31 mai 2021		
	Total	Taux fixe	Taux variable	Total	Taux fixe	Taux variable
Senior Secured Notes	700 670	700 670	-	-	-	-
Senior Notes	524 706	524 706	-	-	-	-
Term Loan B	1 822 736	-	1 822 736	-	-	-
Term Loan C	584 409	-	584 409	-	-	-
Term Loan D	210 941	-	210 941	-	-	-
Autres emprunts auprès des établissements de crédit	152 751	110 659	42 092	-	-	-
Autres dettes financières	61 349	14 563	46 785	-	-	-
Intérêts courus sur emprunts	7 602	6 085	1 517	-	-	-
Découverts bancaires	8 291	7 923	368	-	-	-
Total des passifs financiers	4 073 455	1 364 606	2 708 849	-	-	-

6.26.2 Clauses restrictives

L'accord de prêt senior et l'acte de fiducie régissant les Senior Notes prévoient plusieurs engagements d'information courants ainsi que des covenants positifs ou négatifs, notamment :

- un *springing financial covenant* exigeant que, si les tirages en cours au titre du crédit renouvelable représentent plus de 40 % du total des engagements, le ratio dette nette senior garantie consolidée sur EBITDA consolidé pro forma ne dépasse pas 9,00 :1,00. Or au 31 décembre 2022, le montant tiré au titre du crédit renouvelable s'élevait à 45 000 000 euros soit 10,0 % de la facilité totale, n'exigeant pas un test pour le groupe. Néanmoins au 31 décembre 2022, le test a été réalisé et le ratio était respecté ;
- un test de couverture des garants exigeant que, dans un délai de 120 jours après la date de clôture des états financiers, l'EBITDA total des membres du Groupe agissant en qualité de garants soit égal ou supérieur à quatre-vingts (80) pour cent de l'EBITDA consolidé. Le Groupe a choisi dix sociétés en plus des sociétés existantes pour devenir des garants supplémentaires avant le 31 août 2023, afin d'assurer que le test de couverture des garants est satisfait dans cette période de cent vingt (120) jours.

Par conséquent, au 31 décembre 2022, le Groupe respectait l'ensemble de ses covenants.

6.27 Avantages du personnel

L'obligation nette du Groupe au titre des régimes à prestations définies est calculée séparément pour chaque régime en estimant le montant des prestations futures acquises par les employés en échange des services fournis au cours de la période actuelle et des périodes précédentes, diminué des coûts des services passés non comptabilisés et de la juste valeur des actifs du régime.

Le taux d'actualisation correspond au taux de rendement, à la date de clôture, des obligations cotées AA ayant des échéances similaires à celles des obligations du Groupe et libellées dans la devise dans laquelle les prestations sont censées être versées.

Conformément à la norme IAS 19 révisée – Avantages du personnel, les engagements de retraites et autres avantages postérieurs à l'emploi sont évalués par un actuaire indépendant qualifié selon la méthode des unités de crédit projetées.

Chaque période de service donne lieu à une unité supplémentaire de droits à prestations et chaque unité est évaluée séparément pour obtenir l'obligation finale. Cette obligation est ensuite actualisée. Ces calculs nécessitent l'utilisation :

- de dates estimées de départ à la retraite ;
- d'un taux d'actualisation ;
- d'un taux d'inflation ;
- d'hypothèses concernant les futures augmentations de salaire et la rotation du personnel.

À chaque clôture, le Groupe détermine son taux d'actualisation sur la base du rendement le plus représentatif des obligations de première catégorie d'une durée équivalente à celle de ses engagements.

Les hypothèses de taux d'augmentation des salaires correspondent aux hypothèses d'inflation et aux prévisions d'augmentation des salaires individuels. En France, l'hypothèse représente une augmentation de l'inflation majorée d'une augmentation individuelle de l'âge des employés.

Les hypothèses relatives à la mortalité, la rotation du personnel et l'âge de départ à la retraite sont fixées de manière identique pour toutes les entités françaises du Groupe.

Les obligations sont évaluées annuellement pour les principaux régimes du Groupe et une fois tous les trois ans pour les autres régimes, à moins que des variations d'hypothèses ou des changements importants dans les données démographiques ne justifient une évaluation plus fréquente.

Les écarts actuariels résultent de variations d'hypothèses ou de différences entre les données prévisionnelles et réelles concernant l'obligation au titre de la prestation ou la performance des actifs du régime.

Le Groupe comptabilise le cumul des écarts actuariels différés sur les avantages du personnel dans les capitaux propres, au poste « Autres éléments du résultat global ».

- Autres avantages à long terme

L'obligation nette du Groupe au titre des avantages à long terme autres que les régimes de retraite correspond au montant des prestations futures acquises par les employés en échange des services fournis au cours de la période actuelle et des périodes précédentes. Les autres avantages du personnel comprennent principalement les primes d'ancienneté.

Les écarts actuariels ainsi que le coût des services passés liés aux avantages à long terme autres que les régimes de retraite sont comptabilisés immédiatement en résultat.

- Avantages à court terme

Les obligations au titre des avantages à court terme sont évaluées sur une base non actualisée et comptabilisées en charges au fur et à mesure de la prestation du service en question. Un passif est comptabilisé pour le montant devant être payé au titre de primes en numéraire à court terme ou de plans d'intéressement incitatifs si le Groupe a une obligation actuelle, légale ou implicite, de payer ce montant en raison de services passés fournis par l'employé, et si l'obligation peut être estimée de manière fiable.

Pour chaque régime à prestations définies, le Groupe comptabilise une provision égale à l'obligation au titre des prestations, diminuée de la juste valeur des actifs du régime, des écarts actuariels et de tout coût des services passés non comptabilisé.

<i>(En milliers d'euros)</i>	31 décembre 2022	Au 31 mai 2021
Régime à prestations définies	54 217	-
Dont:		
<i>Valeur actuelle de l'obligation au titre des prestations</i>	54 610	-
<i>Juste valeur des actifs du régime</i>	(393)	-
Médailles du travail	2 055	-
Total des avantages du personnel	56 272	-

Dans les pays autres que la France et l'Italie, les employés bénéficient de régimes de retraite complémentaires pour lesquels le Groupe verse des cotisations annuelles, et des indemnités forfaitaires de départ à la retraite sont versées une fois que l'employé prend sa retraite. Ces avantages prennent la forme de régimes à cotisations définies ou de régimes à prestations définies.

Dans le cadre des régimes à cotisations définies, le Groupe n'a aucune obligation légale ou implicite de verser des cotisations supplémentaires et la charge correspondante est comptabilisée en résultat de la période. Tous les régimes à prestations définies du Groupe sont répartis dans les entités françaises et italiennes.

En Italie, pour chaque année de travail au sein d'une entreprise, tous les employés peuvent recevoir le TFR (*Trattamento di Fine Rapporto*), un avantage à long terme. Toutefois, la loi permet aux salariés de réclamer une part de ces droits par anticipation, avant qu'ils ne quittent l'entreprise. Selon la norme IAS 19R, le TFR est un régime à prestations définies et doit donc être évalué comme tel.

6.27.1 Variations de la valeur actuelle de l'obligation nette au titre des prestations définies

L'obligation nette du Groupe au titre des prestations définies a évolué comme ci-dessous sur la période :

(En milliers d'euros)	1er juin 2021 - 31 décembre 2022	21 avril 2021 - 31 mai 2021
Obligation au titre des prestations à l'acquisition de Constantin Investissement I	29 635	-
<i>Coûts des services rendus</i>	8 937	-
<i>Charges d'intérêts</i>	379	-
Coûts des services rendus et charges d'intérêts	9 315	-
Variations du périmètre de consolidation	33 037	-
Réductions et liquidations de régime	(9 079)	-
Pertes et gains actuariels	(8 687)	-
Produits financiers des actifs du régime	(4)	-
Obligation au titre des prestations définies à la clôture	54 217	-

Le total des obligations au titre des régimes à prestations définies à la date de clôture concerne principalement les entités françaises et italiennes, pour un montant de 54,2 millions d'euros et 2,1 millions d'euros au titre des médailles du travail.

Les réductions et liquidations de régime concernent principalement les paiements réalisés aux collaborateurs du Groupe.

Les hypothèses utilisées lors du calcul de la provision pour retraites et avantages assimilés concernent uniquement la France et l'Italie (voir note 6.27.3).

6.27.2 Produits et charges nets comptabilisés en résultat

(En milliers d'euros)	1er juin 2021 - 31 décembre 2022	21 avril 2021 - 31 mai 2021
<i>Coûts des services rendus</i>	(8 937)	-
<i>Charges d'intérêts</i>	(379)	-
Coûts des services rendus et charges d'intérêts	(9 315)	-
Produits financiers des actifs du régime	4	-
Réductions et liquidations de régime	9 079	-
Charge nette comptabilisée en résultat	(232)	-

Cet impact est entièrement comptabilisé dans le résultat d'exploitation courant au poste « Charges de personnel » sauf pour la partie charges d'intérêts qui est présenté en résultat financier.

La norme IAS 19 révisée impacte peu l'évaluation des obligations du Groupe en matière d'avantages du personnel au 31 décembre 2022.

Le seul impact se rapporte aux produits financiers liés aux actifs du régime qui sont identiques au taux utilisé pour actualiser les engagements, à savoir un rendement équivalent au taux d'actualisation.

6.27.3 Hypothèses actuarielles

Toutes les obligations du Groupe en matière d'avantages du personnel sont régulièrement révisées par des actuaires conformément aux normes IFRS en utilisant la méthode des unités de crédit projetées sur la base des salaires de fin de carrière.

Tous les écarts actuariels et les ajustements sont comptabilisés dans la période de reporting au cours de laquelle ils se produisent, conformément à la norme IAS 19 révisée.

Les hypothèses actuarielles (c'est-à-dire la probabilité que des employés actifs continuent à travailler au sein du Groupe, les taux de mortalité, l'âge de départ à la retraite, les hypothèses concernant les futures augmentations de salaire, etc.) dépendent des conditions démographiques et économiques des pays dans lesquels les différents régimes ont été mis en place.

Les taux d'actualisation utilisés pour déterminer la valeur actuelle des obligations au titre des prestations sont basés soit sur le taux des obligations d'État, soit sur le rendement des obligations d'entreprises de première catégorie négociées sur un marché actif et dont les échéances correspondent à la durée de l'obligation au titre des prestations. Dans la zone euro, les taux d'actualisation ont été calculés sur la base de logiciels développés par des actuaires indépendants.

Les hypothèses utilisées lors du calcul de la provision pour retraites et avantages assimilés propres à la France sont les suivantes :

	31 décembre 2022		Au 31 mai 2021	
	Cadre	Non cadre	Cadre	Non cadre
Taux d'actualisation de l'obligation au titre des prestations définies	3,80%			
Taux d'augmentation des salaires				
- 29 ans	3,00%	2,50%		
30 - 39 ans	3,00%	2,50%		
40 - 49 ans	3,00%	2,50%		
50 - 59 ans	3,00%	2,50%		
60 ans et +	3,00%	2,50%		
Cotisations employeurs	56,30%	42,32%		
Taux de rotation du personnel				
- 25 ans	33,20%	15,30%		
25-29 ans	33,20%	14,20%		
30-34 ans	10,50%	9,90%		
35-39 ans	8,20%	6,70%		
40-44 ans	5,50%	5,30%		
45-49 ans	4,70%	3,40%		
50-54 ans	2,60%	1,60%		
55-57 ans	0,00%	1,10%		
58 ans et +	0,00%	0,00%		
Age de départ en retraite	65 ans	63 ans		
Table de mortalité	TGHF 2005			

La variation de plus ou moins 0,50 % du taux d'actualisation se traduirait comme suit :

	31 décembre 2022		Au 31 mai 2021	
	Augmentation de l'hypothèse	Diminution de l'hypothèse	Augmentation de l'hypothèse	Diminution de l'hypothèse
Taux d'actualisation : 4,30%		4,35%		
Taux d'actualisation : 3,30%	4,69%			

Pour l'Italie, les hypothèses utilisées sont les suivantes :

	31 décembre 2022	Au 31 mai 2021
Taux d'actualisation de l'obligation au titres des prestations définies	3,86%	
Taux d'augmentation des salaires	1,50%	
Taux de rotation du personnel	26,53%	
Age de départ en retraite	67 ans	
Table de mortalité	SI 2019	

La variation de plus ou moins 0,50 % du taux d'actualisation se traduirait comme suit :

	31 décembre 2022		Au 31 mai 2021	
	Augmentation de l'hypothèse	Diminution de l'hypothèse	Augmentation de l'hypothèse	Diminution de l'hypothèse
Taux d'actualisation : 4,36%		1,48%		
Taux d'actualisation : 3,36%	1,53%			

6.28 Provisions

Selon IAS 37 – Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels, une provision est comptabilisée lorsque (i) le Groupe est tenu par une obligation à l'égard d'un tiers découlant d'événements passés, (ii) il est probable qu'une sortie de ressources représentative d'avantages économiques soit nécessaire pour éteindre l'obligation à l'égard du tiers, et (iii) le montant de l'obligation peut être estimé de manière fiable.

Conformément à IFRIC 21 – Taxes, les impôts prélevés par les autorités publiques sont comptabilisés à la date de leur fait générateur.

(En milliers d'euros)	Au 31 mai 2021	Acquisition de Constantin Investissement I	Variation du périmètre de consolidation	Dotations	Reprises	Reclassements	Ecart de conversion	31 décembre 2022
Provisions pour litiges	-	2 100	3 745	1 867	(280)	484	(35)	7 882
Provisions pour litiges salariaux	-	2 500	598	959	(1 551)	(1)	-	2 505
Autres provisions	-	1 036	6 430	3 986	(6 671)	(1 140)	(1)	3 641
Provisions non courantes	-	5 636	10 773	6 813	(8 502)	(657)	(35)	14 027
Provisions pour litiges	-	48	8	63	(69)	13	-	63
Provisions pour litiges salariaux	-	485	-	2 037	(2 751)	644	-	415
Autres provisions	-	15	-	2 378	-	-	(54)	2 338
Provisions courantes	-	548	8	4 478	(2 820)	657	(54)	2 816

Les autres provisions concernent notamment des provisions pour pertes sur contrats (2 millions d'euros) et des provisions pour remise en l'état de locaux immobiliers sur ces entités autrichiennes (0,9 millions d'euros), des provisions pour impôts (0,6 millions d'euros) et des provisions pour restructurations (0,7 millions d'euros).

Le Groupe ne fournit pas le détail de ces provisions, considérant que la divulgation du montant de la provision pour litiges lui causerait un grave préjudice.

S'appuyant sur ses conseils juridiques et fiscaux, le Groupe n'a pas enregistré de provision au titre de certains litiges, car il considère que le risque n'est pas avéré.

6.29 Autres passifs non courants

<i>(En milliers d'euros)</i>	31 décembre 2022	Au 31 mai 2021
Autres passifs	16 881	-
Total des autres passifs non courants	16 881	-

Les autres passifs non courants incluent notamment la part non courante du complément de prix que le Groupe s'attend à payer dans le cadre de l'acquisition de Lifebrain (voir note 6.2.2) pour 12,3 millions d'euros.

Selon IAS 32, une option de vente accordée à un minoritaire implique l'obligation pour la société consolidante d'acheter les titres détenus par le minoritaire à un prix d'exercice spécifié, à une date ultérieure (ou sur une période spécifiée), s'il exerce son option de vente. En raison de cette option de vente, les intérêts minoritaires ne sont pas conformes à la définition d'un instrument de capitaux propres selon IAS 32, étant donné qu'ils deviennent remboursables en numéraire ou en autres actifs financiers. Le Groupe détient des options de vente accordées à certains minoritaires et a constaté un passif de 0,5 million d'euro dans les autres passifs non courants en contrepartie des capitaux propres. Le reste de ces passifs a été comptabilisé dans les dettes fournisseurs et comptes rattachés car le groupe s'attend à régler ces passifs sur l'année 2023 (voir note 6.30).

6.30 Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Le Groupe constate ses dettes fournisseurs et comptes rattachés dès lors qu'elles représentent une obligation de payer des biens ou des services et qu'elles ont été facturées ou qu'un accord a été passé avec le fournisseur. Les dettes fournisseurs et comptes rattachés sont évaluées à la valeur de la contrepartie facturée ou estimée due au fournisseur

<i>(En milliers d'euros)</i>	31 décembre 2022	Au 31 mai 2021
Dettes fournisseurs	245 711	7
Dettes fournisseurs d'immobilisations	130 213	-
Total des dettes fournisseurs	375 924	7

Le Groupe a reconnu un passif concernant des options de vente accordées à des minoritaires pour 13,3 millions d'euros (voir note 6.29) en contrepartie des capitaux propres. Les options de vente concernent Cerballiance Val de Loire (5,3 millions d'euros) et Cerballiance Oise (8 millions d'euros).

Ces options de vente sont valorisées sur la base d'un multiple d'EBITDA – la dette nette de la société.

6.31 Autres passifs courants

<i>(En milliers d'euros)</i>	31 décembre 2022	Au 31 mai 2021
Dettes sociales	130 204	-
Dettes fiscales	31 218	-
Avances et acomptes reçus	55 429	-
Autres passifs courants	38 019	-
Produits constatés d'avance	3 656	-
Total des autres passifs courants	258 527	-

Les autres passifs courants comprennent principalement la participation des salariés (17,8 millions d'euros), les notes de débit et les remises (7,8 millions d'euros), et les comptes courants (6,6 millions d'euros, dont 4 millions d'euros relatifs à Lancet South Africa, un partenaire du Groupe).

Les avances et acomptes reçus concernent notamment l'activité en Autriche, qui consiste à vendre des kits de prélèvement et à effectuer des analyses PCR. Il convient de noter que le client a payé le Groupe avant la réalisation de tests Covid. L'activité de Cerba Research en Belgique et aux Etats-Unis a également bénéficié de ces avances et acomptes de la part de certains clients qui règlent en avance les prestations.

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES

6.32 Instruments financiers

6.32.1 Gestion du risque financier

6.32.1.1 Introduction

Le Groupe est exposé aux risques suivants relatifs à l'utilisation d'instruments financiers :

- le risque de crédit ;
- le risque de liquidité ; et
- le risque de marché.

Cette note présente des informations relatives à l'exposition du Groupe à chacun de ces risques, ainsi que ses objectifs, politiques et processus pour évaluer et gérer les risques, mais aussi assurer la gestion du capital.

6.32.1.2 Cadre de gestion des risques

Le Conseil de surveillance détient la responsabilité générale de l'établissement et de la surveillance du cadre de gestion des risques du Groupe.

Les politiques de gestion des risques du Groupe sont établies afin d'identifier et d'analyser les risques auxquels il est confronté, de définir des limites et des contrôles appropriés et de suivre les risques et le respect des limites prédéfinies. Les politiques et les systèmes de gestion des risques font l'objet de revues régulières visant à refléter les changements dans les conditions du marché et les activités du Groupe. Grâce à ses normes et procédures en matière de formation et de gestion, le Groupe vise à créer un environnement de contrôle rigoureux et efficace dans lequel tous les employés comprennent leur rôle et leurs responsabilités.

Le Comité d'audit supervise la mise en œuvre des politiques et procédures de gestion des risques du Groupe et examine l'adéquation du cadre de gestion des risques par rapport aux risques auxquels le Groupe est confronté.

6.32.2 Risque de crédit

Le risque de crédit porte sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie, les instruments financiers dérivés (voir note 6.32.4.2) et les dépôts auprès des banques et des institutions financières, ainsi que les expositions au risque de crédit des clients, en ce qui concerne les créances restant dues.

Dans le secteur de la biologie des spécialités, le recouvrement des créances sur les patients directs dont l'échéance est supérieure à 35 jours est traité par une société de recouvrement agissant uniquement en qualité d'agent de recouvrement pour le compte de Cerba HeathCare. Les politiques de dépréciation des créances sont mises en œuvre sur la base des données historiques (voir note 6.22).

Les volumes élevés et les faibles valeurs unitaires des factures que le Groupe émet nécessitent des processus spécifiques de gestion du crédit.

Les créances clients sont présentées dans les états financiers et s'élèvent à 328,4 millions d'euros au 31 décembre 2022.

La valeur comptable des prêts et créances représente l'exposition maximale au risque de crédit à la date de clôture.

Balance âgée clients

(En milliers d'euros)	31 décembre 2022	Non échues	< 3 mois	Echues et non dépréciées		> 1 an	Echues et dépréciées
				Entre 3 et 6 mois	Entre 6 mois et 1 an		
Créances clients	258 466	151 265	79 973	31 787	23 001	45 525	(73 085)

(En milliers d'euros)	Au 31 mai 2021	Non échues	< 3 mois	Echues et non dépréciées		> 1 an	Echues et dépréciées
				Entre 3 et 6 mois	Entre 6 mois et 1 an		
Créances clients	-	-	-	-	-	-	-

Risque de crédit

(En milliers d'euros)	31 décembre 2022	Echues et non dépréciées				
		< 1 an	Entre 1 et 2 ans	Entre 2 et 3 ans	Entre 3 et 4 ans	> 4 ans
Autres créances rattachées à des participations	438	-	54	-	-	384
Prêts, cautionnements et autres créances - non courants	12 588	-	4 210	290	-	8 088
Autres actifs non courants	130	-	121	-	-	9
Créances clients	331 566	331 566	-	-	-	-
Actifs d'impôts courants	56 765	56 765	-	-	-	-
Créances sociales	7 181	7 181	-	-	-	-
Créances fiscales	32 834	32 834	-	-	-	-
Autres créances	40 467	40 467	-	-	-	-
Total des créances, brut	481 970	468 814	4 385	290	-	8 481

(En milliers d'euros)	Au 31 mai 2021	Echues et non dépréciées				
		< 1 an	Entre 1 et 2 ans	Entre 2 et 3 ans	Entre 3 et 4 ans	> 4 ans
Autres créances rattachées à des participations	-	-	-	-	-	-
Prêts, cautionnements et autres créances - non courants	-	-	-	-	-	-
Autres actifs non courants	-	-	-	-	-	-
Créances clients	-	-	-	-	-	-
Actifs d'impôts courants	-	-	-	-	-	-
Créances sociales	-	-	-	-	-	-
Créances fiscales	-	-	-	-	-	-
Autres créances	-	-	-	-	-	-
Total des créances, brut	-	-	-	-	-	-

6.32.2.1 Créances clients et comptes rattachés

La Société estime qu'elle n'est pas exposée à un risque de crédit significatif ni à une dépendance excessive à l'égard d'un client spécifique en raison de son portefeuille client étendu, principalement concentré en Europe.

6.32.2.2 Pertes de valeur

Le cumul des dépréciations des créances clients s'élève à 73,1 millions d'euros au 31 décembre 2022.

6.32.3 Risque de liquidité

Le risque de liquidité correspond à la probabilité de rencontrer des difficultés à respecter les obligations au titre des passifs financiers réglés en numéraire ou en autres actifs financiers. Dans son approche de la gestion du risque de liquidité, le Groupe veille autant que possible à toujours disposer de liquidités suffisantes pour pouvoir s'acquitter de ses engagements lorsqu'ils sont exigibles, tant dans des conditions normales qu'exigeantes, sans encourir de pertes inacceptables ou porter préjudice à sa réputation. Pour se faire, le groupe a mis en place plusieurs actions permettant la bonne gestion de son risque de liquidité :

- Une centralisation de la trésorerie au sein de la Société pour les entités situées en France et au sein de certaines des banques du Groupe ;
- Une enveloppe de crédit renouvelable s'élevant à 450 millions d'euros ;
- Une faculté de découvert bancaire de 10 millions d'euros

(En milliers d'euros)	31 décembre 2022	Flux de trésorerie contractuels	Ventilation des flux contractuels		
			< 1 an	1 à 5 ans	> 5 ans
Senior Secured Notes	719 420	858 600	25 200	100 800	732 600
Senior Notes	525 000	695 625	26 250	105 000	564 375
Term Loan B	1 871 283	2 413 663	98 134	391 731	1 923 799
Term Loan C	596 036	820 192	35 978	143 616	640 598
Term Loan D	212 355	320 479	16 940	65 129	238 411
Autres emprunts auprès des établissements de crédit	152 751	198 274	46 818	85 940	65 516
Autres dettes financières	61 349	62 359	15 721	893	45 744
Intérêts courus sur emprunts	7 602				
Découverts bancaires	8 291	8 291	8 291	-	-
Total	4 154 088	5 377 483	273 332	893 109	4 211 043
Coût amorti des Senior Secured Notes / Senior Notes	(19 045)				
Coût amorti du Term Loan B / Term Loan C / Term Loan D	(61 587)				
Total	4 073 456	0			

Aucun passif financier n'est à reporter au 31 mai 2021.

6.32.4 Risque de marché

Le risque de marché désigne le risque que des fluctuations des prix de marché tels que les taux de change, les taux d'intérêt et les coûts des instruments de capitaux propres affectent le résultat du Groupe ou la valeur de ses instruments financiers. L'objectif de la gestion du risque de marché est de contenir les expositions à ce risque à des seuils acceptables, tout en optimisant les revenus.

6.32.4.1 Risque de change

La performance financière du Groupe n'est pas affectée de manière notable par les variations des taux de change, étant donné qu'une part importante de ses activités est menée dans la zone euro et que les produits et les charges sont généralement libellés dans la même devise.

Cependant, au Zimbabwe, un phénomène d'hyperinflation a été établi en 2019 et se poursuit en 2022 (voir note 6.6.7) avec une variation significative du taux de change.

Au cours de la période, le Groupe a utilisé les taux de change suivants pour les principales devises :

	31 décembre 2022		Au 31 mai 2021	
	Taux de clôture	Taux moyen	Taux de clôture	Taux moyen
Dirham EAU	3,9394	3,8703	N/A	N/A
Dollar australien	1,5693	1,5172	N/A	N/A
Pula	13,5174	12,8426	N/A	N/A
Dollar canadien	1,4440	1,3703	N/A	N/A
Franc Suisse	0,9847	1,0057	N/A	N/A
Yuan	7,3582	7,0798	N/A	N/A
Birr éthiopien	57,0225	54,6383	N/A	N/A
Euro	1,0000	1,0000	N/A	N/A
Livre Sterling	0,8869	0,8526	N/A	N/A
Cedi	10,8981	9,3305	N/A	N/A
Shilling kenyan	131,1631	123,2103	N/A	N/A
Metical	67,6145	66,6168	N/A	N/A
Naira	478,8435	445,2564	N/A	N/A
Franc rwandais	1129,7563	1077,5433	N/A	N/A
Couronne suédoise	11,1218	10,6269	N/A	N/A
Dollar de Singapour	1,4300	1,4519	N/A	N/A
Lilangeni	18,1837	17,1907	N/A	N/A
Dollar taiwanais	32,8892	31,3277	N/A	N/A
Shilling tanzanien	2486,1094	2443,2174	N/A	N/A
Shilling ougandais	3954,7300	3859,7422	N/A	N/A
Dollar US	1,0666	1,0539	N/A	N/A
Francs CFA BEAC	655,9570	655,9570	N/A	N/A
Francs CFA BCEAO	655,9570	655,9570	N/A	N/A
Francs CFP	119,3320	119,3317	N/A	N/A
Rand	18,0986	17,2088	N/A	N/A
Kwacha	19,2823	17,7984	N/A	N/A
Dollar zimbabwéen	729,1627	383,9459	N/A	N/A

6.32.4.2 Risque de taux d'intérêt

Le Groupe est potentiellement exposé aux variations de taux sur ses emprunts bancaires à taux d'intérêt variable (Euribor 1 mois et Euribor 3 mois). Pour couvrir ce risque, le Groupe a contracté 3 *caps* pour un montant notionnel de 1,8 milliard d'euros.

Ces *caps* de taux d'intérêt sont des couvertures économiques du risque de taux d'intérêt sur les prêts et les emprunts, qui n'ont pas été désignés en instruments de couverture sur le plan comptable.

La valeur comptable des instruments financiers dérivés (la valeur positive est un actif et la valeur négative un passif) utilisés pour couvrir le risque de taux d'intérêt est présentée ci-dessous :

(En milliers d'euros)	Date d'effet	Date d'échéance	Montant notionnel principal	31 décembre 2022	Au 31 mai 2021
				Juste valeur	Juste-valeur
Swap payeur taux fixe					
Euribor 3 mois - 2,195%	26/01/2012	27/07/2023	2 077	0	-
Total swap payeur taux fixe				0	-
Caps Euribor 3 mois					
Euribor 3 mois - 1,50%	13/05/2022	31/12/2024	600 000	20 046	-
Euribor 3 mois - 1,50%	16/05/2022	31/12/2024	600 000	20 046	-
Euribor 3 mois - 2,75%	26/10/2022	31/12/2024	600 000	8 103	-
Total swap payeur taux variable				48 195	-
Total des instruments dérivés				48 195	-

Conformément à IFRS 9 – Instruments financiers, la comptabilité de couverture peut être utilisée pour ces instruments. Cependant, le Groupe a décidé de ne pas l'appliquer par mesure de simplification.

La variation de juste valeur comptabilisée sur la période pour ces instruments est indiquée en note 6.13.

Le Groupe a réalisé une analyse de sensibilité des taux d'intérêt sur la juste valeur de ses instruments dérivés. Une hausse des taux d'intérêt de 1% aurait un impact positif sur le résultat consolidé avant impôt de 34,5 millions d'euros alors qu'une baisse des taux d'intérêt de 1% aurait un impact négatif sur le résultat consolidé avant impôt de 28,9 millions d'euros.

6.32.5 Gestion du capital

La politique du Groupe vise à maintenir une base de capital solide, afin d'assurer son indépendance et de soutenir le développement futur de l'activité. Le capital se compose d'actions ordinaires, d'actions de préférence non remboursables et de résultat non distribué. Le conseil de surveillance assure le suivi du rendement des capitaux propres.

6.32.6 Évaluation à la juste valeur

6.32.6.1 Juste valeur et valeur comptable

Le tableau ci-après présente la juste valeur des actifs et passifs financiers et la valeur comptable figurant dans l'état de la situation financière :

(En milliers d'euros)	31 décembre 2022			Au 31 mai 2021		
	Actifs à la juste valeur par résultat	Prêts et créances au coût amorti	Total	Actifs à la juste valeur par résultat	Prêts et créances	Juste valeur
Non courant						
Autres actifs non courants	48 275	15 040	63 315	-	-	-
Courant						
Créances clients		324 972	324 972		-	-
Autres actifs courants	-	102 555	102 555	-	1	1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	132 350	-	132 350	-	-	-
Actifs financiers	180 625	442 567	623 192	-	1	1

(En milliers d'euros)	31 décembre 2022			Au 31 mai 2021		
	Instruments dérivés en juste valeur par résultat	Passifs évalués au coût amorti	Total	Instruments dérivés en juste valeur par résultat	Passifs évalués au coût amorti	Juste valeur
Non courant						
Passif financiers non courants		4 259 327	4 259 327		-	-
Autres passifs non courants	-	16 881	16 881	-	-	-
Courant						
Passifs financiers courants		136 337	136 337		-	-
Dettes fournisseurs		375 924	375 924		7	7
Autres passifs courants	-	258 527	258 527	-	-	-
Passifs financiers	-	5 046 995	5 046 995	-	7	7

La juste valeur des créances clients et des dettes fournisseurs est le montant indiqué dans l'état de la situation financière, compte tenu de la nature à court terme de ces actifs et passifs. Il en va de même pour les autres débiteurs et créditeurs.

La juste valeur des *caps* correspond à leur évaluation par la banque émettrice. Les passifs financiers sont comptabilisés au coût amorti au moyen de la méthode du taux d'intérêt effectif. Les principaux emprunts bancaires du Groupe, *TLB*, *TLC* et *TLD* sont contractés à des taux variables basés sur l'Euribor, et leur juste valeur est considérée comme correspondant à leur valeur à la date de clôture.

6.32.6.2 Hiérarchie de la juste valeur

Le tableau ci-après présente les instruments financiers comptabilisés à leur juste valeur, au moyen de la méthode d'évaluation. Les différents niveaux sont définis ainsi :

- Niveau 1 : juste valeur basée sur les prix cotés (non ajustés) sur des marchés actifs, pour des actifs ou passifs identiques.
- Niveau 2 : juste valeur évaluée d'après des données autres que les prix cotés visés au niveau 1, qui sont observables pour l'actif ou le passif concerné, soit directement (à savoir des prix) soit indirectement (à savoir des données dérivées de prix).
- Niveau 3 : juste valeur évaluée d'après des données relatives à un actif ou un passif non fondé sur des données de marché observables (données non observables).

	Ventilation par catégorie			
(En milliers d'euros)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Au 31 décembre 2022				
Trésorerie et équivalents de trésorerie	132 350			132 350
Instruments dérivés		48 195		48 195
Total des actifs financiers nets	132 350	48 195	-	180 545
Au 31 mai 2021				
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-			-
Instruments dérivés		-		-
Total des actifs financiers nets	-	-	-	

Les instruments dérivés sont évalués à la juste valeur par résultat.

6.33 Engagements hors bilan

6.33.1 Contrats de services

Les paiements minimaux futurs à effectuer au titre de contrats de location non résiliables hors IFRS 16 (dit contrats de services) au 31 décembre 2022 sont présentés dans le tableau suivant :

(En milliers d'euros)	31 décembre 2022	< 1 an	Entre 1 à 5 ans	> 5 ans
Contrats de services	5 942	3 176	2 337	429
Total	5 942	3 176	2 337	429

(En milliers d'euros)	Au 31 mai 2021	< 1 an	Entre 1 à 5 ans	> 5 ans
Contrats de services	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Le Groupe utilise des contrats de services pour des équipements industriels (principalement des véhicules et du matériel de transport) lorsqu'il n'existe aucune justification économique à l'acquisition des actifs. Les contrats de services sont conclus aux taux du marché.

Le Groupe n'a pas d'engagements éventuels au titre des contrats de location ou de sous-location.

6.33.2 Engagements donnés

(En milliers d'euros)	31 décembre 2022	Au 31 mai 2021
Engagements financiers	12 631 000	-
Engagements sur contrats de services	5 942	-
Total	12 636 942	-

Les engagements financiers donnés concernent principalement des titres intra-groupe et des créances financières donnés au titre des *Term Loan B*, *Senior Notes* et *Senior Secured Notes* émis en 2021, pour le financement de l'acquisition de Constantin Investissement I et du groupe Lifebrain mais également de l'acquisition du groupe Labexa.

Les engagements sur contrats de services donnés concernent principalement des engagements non résiliables évalués au montant des paiements minimaux futurs au titre des contrats de location de faible valeur ou de courte durée.

6.33.3 Engagements reçus

<i>(En milliers d'euros)</i>	31 décembre 2022	Au 31 mai 2021
Engagements opérationnels	12 096	-
Total	12 096	-

Les engagements sont reçus dans le cadre normal des activités et concernent essentiellement des garanties bancaires reçues lors de l'acquisition de certaines sociétés du Groupe.

6.34 Parties liées

Les parties liées identifiées par le Groupe sont les suivantes :

- Chrome Lux Holdco (EQT), société de gestion détenant une participation dans Chrome TopCo ;
- Labrador Investment (PSP), société de gestion détenant une participation dans Chrome TopCo ;
- PSP Investments Holdings Europe Limited (PSP), société de gestion détenant une participation dans Chrome TopCo ;
- Cerba MGI 1, société de gestion détenant une participation dans Chrome TopCo ;
- Cerba MGI 2, société de gestion détenant une participation dans Chrome TopCo ;
- Cerba Partenaires, société de gestion détenant une participation dans Chrome TopCo ; et
- Certains cadres et dirigeants principaux détenant une participation dans Chrome TopCo.

La répartition des soldes et des transactions entre le Groupe et ses entreprises associées est présentée dans le tableau ci-dessous :

<i>(En milliers d'euros)</i>	<i>Partenaire</i>	31 décembre 2022	Au 31 mai 2021
Etat de la situation financière			
Compte courant	<i>Cerba Partenaires</i>	1 000	
<i>(En milliers d'euros)</i>	<i>Partenaire</i>	31 décembre 2022	Au 31 mai 2021
Compte de résultat			
Charges d'exploitation	<i>PSP Investments</i>	- 12	

6.35 Rémunération des dirigeants

Compte tenu de la structure du Groupe, la rémunération des principaux dirigeants n'a pas été divulguée, car cela reviendrait à révéler les salaires individuels.

6.36 Événements postérieurs à la clôture

Le Groupe a initié une transition managériale avec une transmission de la présidence du Groupe à Jérôme Thill, jusqu'alors Directeur Général du Groupe, en remplacement de Catherine Courboillet. Cette évolution de la gouvernance sera effective à partir du 28 avril 2023.