

# État Prévisionnel des Recettes et des Dépenses – Budget 2026

Conseil d'Administration du 19 Décembre 2025

|  |           |
|--|-----------|
| <b>Introduction</b>  | <b>3</b>  |
| <b>LES PRINCIPALES HYPOTHESES ET LES PREVISIONS FINANCIERES</b>        | <b>7</b>  |
| <b>1. Activité</b>   | <b>11</b> |
| 1.1. Cessions de produits sanguins labiles aux établissements de santé | 11        |
| 1.2. Prélèvement   | 13        |
| 1.3. Immunohématologie receveurs et autres examens de laboratoire      | 14        |
| <b>2. Compte de résultat</b>   | <b>16</b> |
| 2.1. Résultat d'exploitation   | 16        |
| 2.2. Résultat financier  | 36        |
| 2.3. Impôt (Crédit Impôt Recherche)                                    | 36        |
| <b>3. Investissements</b>  | <b>37</b> |
| 3.1. Atterrissage 2025   | 37        |
| 3.2. Budget 2026   | 41        |
| <b>4. Equilibres financiers</b>  | <b>46</b> |
| 4.1. Variation du fonds de roulement                                   | 46        |
| 4.2. Variation du besoin en fonds de roulement                         | 48        |
| 4.3. Evolution de la trésorerie  | 49        |

# INTRODUCTION

**Ce projet de budget 2026 ne tient pas compte de l'amendement, initialement porté par le rapporteur général de la commission des affaires sociales et le Gouvernement, intégré au PLFSS 2026 (voté en nouvelle lecture le 9 décembre 2025 à l'Assemblée nationale) qui porte le montant de la dotation de l'Assurance Maladie à 113,4 M€, soit +5 M€ par rapport au montant pris en compte à ce stade dans l'EPRD 2026.** Cette hausse de la dotation, confirmation de la confiance de l'Etat, sera fléchée sur les priorités de transformation et la modernisation de l'Etablissement, dans le cadre d'un budget rectificatif, après l'adoption définitive du PLFSS par l'Assemblée nationale.

Par ailleurs, dans le cadre de la refonte de la stratégie et des moyens de la communication de l'Etat annoncée par le Premier ministre, l'Etablissement propose un budget 2026 qui intègre **un effort de réduction de 20% des dépenses de communication institutionnelle par rapport à l'année 2024.** Eu égard aux travaux en cours au sein du ministère chargé de la santé pour implémenter cette refonte dans son champ de compétence, des adaptations ultérieures pourraient le cas échéant être prises en compte dans le budget rectificatif précédemment évoqué. Il convient de souligner que la réduction opérée dans le projet de budget soumis au conseil d'administration ne concerne pas **les dépenses associées à la promotion du don**, celle-ci relevant du cœur des missions de l'EFS et permettant d'assurer l'autosuffisance quantitative et qualitative et l'atteinte des objectifs de l'Ambition plasma.

L'EPRD 2026 traduit la poursuite de la mise en œuvre du projet stratégique de l'Etablissement engagé depuis l'année 2024 et qui s'est concrétisé par la signature **avec l'Etat** d'un **Contrat d'objectifs et de performance (COP) pour 2025-2028.** Il s'articule autour de 4 enjeux :

- **Sécurité et souveraineté sanitaire** (poursuite de l'Ambition plasma et autosuffisance en PSL dans un contexte de baisse des cessions) ;
- Amélioration de **l'efficacité et adaptation** de l'Etablissement ;
- **Attractivité** de l'Etablissement en tant qu'**employeur et fidélisation des personnels** ;
- Contribution à **l'innovation en santé**, par les activités de **recherche et de bioproduction.**

L'évolution des ressources de l'Etablissement au sein de cette proposition de budget initial pour 2026 s'articule autour :

- D'une **dotation de 108,4 M€** inscrite dans le PLFSS 2026 déposé à l'Assemblée nationale, en baisse par rapport à la dotation de 110M€ dont a bénéficié l'Etablissement en 2025 ;
- D'une **revalorisation au 1<sup>er</sup> janvier 2026 du tarif de cession des CGR de +2,7% (près de 12 M€) ;**
- Et du **passage au 1<sup>er</sup> janvier 2026 de 140 à 160€/L du tarif du plasma pour fractionnement issu d'aphérèse**, sous condition d'atteinte de l'objectif de livraison de 915 000 L de plasma au LFB au 31 décembre 2025.

Le cumul des évolutions relatives à la dotation et au tarif des CGR **(+10M€)** marque **la volonté claire de la part de l'État, dans un contexte budgétaire tendu, de soutenir l'EFS dans ses missions** et une trajectoire ambitieuse de modernisation. En cas de vote favorable de l'amendement présenté par le Gouvernement au PLFSS 2026, les moyens supplémentaires par rapport à l'année 2025 s'élèveraient à 15M€.

Dans ce contexte budgétaire néanmoins exigeant au regard de l'ensemble des projets de développement et de modernisation portés par le COP, la proposition de budget initial 2026 s'articule autour des objectifs de poursuite de la montée en charge de la **collecte de plasma** et des travaux de **modernisation de l'EFS.** Elle veille à préserver **l'équilibre d'exploitation de l'établissement**, condition indispensable au maintien d'une capacité d'autofinancement des investissements. Au regard des besoins de l'établissement et des éléments budgétaires, elle devra être complétée d'un emprunt de 20 millions d'euros.

Par ailleurs, en l'absence d'accord signé à date avec les organisations syndicales représentatives sur la **révision des systèmes de classifications et de rémunération, et par voie de conséquence d'absence précise d'évaluation de son impact financier**, le financement de cette mesure n'a pas été intégré dans les hypothèses du budget initial 2026. Il en est de même de la mise en place d'un **accord d'intéressement** des

salariés. Ces deux mesures visant à rénover le modèle social de l'Etablissement seront intégrées dans le cadre d'un budget rectificatif lorsque des accords auront été finalisés et signés.

# LE CADRE DE LA CONSTRUCTION BUDGETAIRE 2026

## 1 Les données d'activité impactantes

### a. La baisse de consommation de Concentrés de Globules Rouges (CGR)

Représentant à elle seule près de 50% du chiffre d'affaires, la cession de CGR demeure la principale source de revenus de l'EFS. **La baisse des cessions de CGR** a débuté dès 2013. A **partir de 2020**, cette diminution **s'est accentuée** du fait de la baisse de l'activité hospitalière, pour des raisons conjoncturelles liées à la crise COVID et à la pénurie de personnels de santé, mais aussi structurelles liées aux évolutions de la médecine (politiques de bonne gestion du capital sanguin, développement de nouvelles thérapeutiques, vigilance sur les aspects médico-économiques), moins consommatrices de produits sanguins. Entre 2022 et 2025, la cession a baissé de 9%, et sur dix ans (2013-2023), l'EFS a cédé près de 350 000 CGR en moins aux établissements de santé, ce qui représente un impact de -70 M€ par an en termes de chiffre d'affaires.

Dans ce contexte, le budget 2026 est fondé sur **l'hypothèse d'une poursuite de la diminution des cessions de CGR, à hauteur de 2,0 % par rapport à l'atterrissage 2025**. Cette hypothèse impacte les recettes à la baisse de l'ordre de 9 M€.

Eu égard au caractère structurant de cette activité, poursuivre l'amélioration de la prévision de l'évolution des cessions de CGR est un enjeu crucial pour l'établissement. Elle doit nous permettre, tout en sécurisant le niveau d'autosuffisance en PSL pour les patients, d'allouer au mieux les ressources indispensables à leur production. Afin d'affiner les hypothèses de prévision des cessions de CGR, un travail est en cours avec l'institut Laennec de l'Université d'Aix-Marseille. Il permettra de disposer d'un **outil d'analyse** de grandes séries de données dans le cadre de la mise en place d'un projet dédié (« Evaluation des cessions par recours à l'IA »). Après une preuve de concept conclusive sur un périmètre limité, les travaux vont se poursuivre en 2026.

### b. L'Ambition plasma

En tant qu'opérateur unique de la collecte de plasma pour fractionnement, l'Etablissement poursuivra en 2026 la **mise en œuvre de l'Ambition plasma, via le développement de la plasmaphérèse**. Afin de répondre aux objectifs très ambitieux de collecte de plasma pour fractionnement (1 million de litres en 2026 et 1,4 million de litres en 2028), l'Etablissement a pour objectif de recruter de nouveaux donneurs et d'élargir son offre de collecte :

- Dans les maisons du don existantes à la fois par une extension des horaires et l'acquisition de séparateurs complémentaires ;
- Par la poursuite du programme d'investissements visant à rénover les sites à fort potentiel et ouvrir de nouvelles maisons du don sur l'ensemble du territoire.

Le budget 2026 porte ainsi une **forte croissance des prélèvements par aphérèse** avec une hausse de près de 128 000 prélèvements (soit +28% vs 2025) et la mobilisation de moyens complémentaires pour atteindre cet objectif, à la fois en termes d'investissements (16 M€ sur l'année 2026), de réaffectation de personnels du sang total vers la plasmaphérèse (60 ETP) et de recrutements (+88 ETP sur le prélèvement hors promotion du don par rapport à 2025).

## 2 La construction d'un budget d'exploitation à l'équilibre témoignant d'un effort d'efficience important de l'Etablissement.

**L'équation économique** qui était **historiquement favorable** sur les activités de la chaîne transfusionnelle tend à disparaître.

S'agissant des produits sanguins labiles, le maintien du maillage territorial et les exigences de permanence des soins requis par la sécurité transfusionnelle engendrent des coûts qui ne sont plus couverts en raison de

la baisse continue du chiffre d'affaires lié à la cession des PSL (près de 22 M€ entre 2019 et le budget 2026 malgré certaines revalorisations tarifaires). De plus, l'accroissement des mesures de sécurité sanitaire (généralisation du dépistage du VHE, détection des arboviroses notamment) restent aujourd'hui supportés en l'absence de tout financement spécifique. Leur coût est estimé à 5 M€ par année.

Par ailleurs, le chiffre d'affaires des actes d'immuno-hématologie (IH) diminue (-4,4 M€ entre le réel 2019 et le budget 2026) malgré une augmentation continue de l'activité en nombre de B (+2,6% entre le réel 2019 et le budget 2026 compte tenu de la forte décorrélation entre le nombre d'actes de laboratoire et le volume des cessions de CGR). Les baisses successives de la valeur du B (environ -7,5 M€/an), de la cotation des principaux actes (environ -7 M€/an), l'action collectivement positive de suppression des actes redondants (qui n'est pas compensée à hauteur de 6,2 M€ par an), et l'insuffisante valorisation des actes de biologie complexes pèsent sur les équilibres de l'Etablissement. Par conséquent, la marge de l'activité d'IH, encore dans une situation proche de l'équilibre jusqu'en 2021, s'est dégradée de manière significative depuis (déficit en 2024 de l'ordre de 16 M€).

Enfin, l'Etablissement reste soumis à un déséquilibre économique **dans son activité de cession du plasma issu de sang total** à destination du LFB. Le prix de cession de ce dernier (76,7€/L) demeure en effet largement inférieur tant au coût de revient qu'au prix du marché international (environ 150€/L).

L'équilibre financier, indispensable pour l'avenir de l'établissement, nécessite donc une **maîtrise volontariste des dépenses** et la recherche active d'une stabilité des charges d'exploitation. Ce sont ainsi **les gains d'efficience et les efforts de gestion** réalisés par l'Etablissement qui permettent d'absorber notamment une hausse du coût des facteurs (inflation moyenne de 1,3% sur les dépenses de fonctionnement hors RH, estimée à 5 M€ sur les postes de consommables et de services extérieurs) et l'augmentation naturelle des charges salariales (RMPP de 1,8% chargée : 7,0 M€). Il est à noter aussi que les coûts de l'énergie restent encore à un niveau élevé par rapport aux niveaux que l'établissement a connu avant la crise inflationniste, l'établissement fait effectivement face dans le budget 2026 à une hausse du coût de l'énergie de 23% par rapport à 2022 (+2,4 M€).

### 3 Le soutien à l'investissement, une nécessité pour moderniser et de renforcer l'Etablissement

L'Etablissement est engagé depuis 2025 et la signature du COP dans un programme d'investissements visant à :

- Moderniser ses **actifs immobiliers** et son **système d'information**, après des années de report des investissements ;
- Renouveler ses **équipements** ;
- Étendre son **offre de collecte** (maisons du don et automates de plasmaphérèse) dans le cadre de l'Ambition plasma.

La réussite du projet stratégique de l'EFS partagé avec l'Etat passe nécessairement par une **trajectoire pluriannuelle d'investissements** très ambitieuse estimée à près de **300 M€ sur la période 2026 à 2029**.

Les premiers travaux menés au sein de l'EFS ont mis en exergue un besoin de l'ordre de 110 M€ pour l'année 2026 uniquement. Cependant, au vu des moyens financiers dont disposera l'EFS en 2026, un exercice de **priorisation** a été opéré pour recentrer cette enveloppe sur les **investissements jugés indispensables**. Ceux-ci concernent notamment les investissements de renouvellement des équipements (PPR), ceux touchant à la sécurité des biens et des personnes, la finalisation de projets initiés sur les années précédentes et l'accompagnement du déploiement du projet stratégique (ambition plasma et modernisation).

Ce travail de priorisation exigeante a mené à la définition d'une **enveloppe estimative de 75 M€**. La capacité d'autofinancement de l'Etablissement identifiée pour 2026 à hauteur de 44 M€, complétée par un nouvel emprunt de 20 M€, permettra de financer 85% du besoin, ce qui correspond à un taux annuel de réalisation des investissements dans la moyenne des années passées (80% en 2023, 91% en 2024, 85% à l'atterrissage 2025). Dans le cadre du maintien de l'équilibre financier et sans interrompre la mise en œuvre des projets et de leurs investissements associés, un **pilotage resserré de l'avancement de l'engagement des dépenses**

sera mis en œuvre dès le début de l'année 2026 afin de réallouer la capacité financière éventuelle résultant du décalage de certains projets.

#### 4 La structuration de l'activité de bioproduction

Dans le cadre du COP 2025-2028, l'Etablissement poursuit l'objectif **d'inscrire l'activité de bioproduction en cohérence avec la stratégie** élaborée par l'Etat et de **valoriser son expertise** dans ce domaine. A ce titre, conformément au premier jalon du COP concernant cette activité, une direction nationale de la bioproduction a été créée en 2025 et mène actuellement une réflexion sur la stratégie et le renforcement du pilotage national de l'activité. L'année 2026 marquera la mise à jour du plan de développement stratégique en tant que deuxième jalon du COP.

## LES PRINCIPALES HYPOTHESES ET LES PREVISIONS FINANCIERES

### Exécution du budget rectificatif 2025 :

Pour rappel, le budget initial 2025 s'appuyait sur le principe de reconduction du budget 2024 avec un niveau de dotation de l'Assurance Maladie à 100 M€. La LFSS 2025 adoptée définitivement le 17 février 2025 la portant à 110 M€ avait conduit l'EFS à présenter au Conseil d'administration un budget rectificatif au titre de l'année 2025.

Ce budget visait principalement à intégrer les dépenses et les investissements nécessaires à la poursuite de la modernisation de l'Etablissement qui étaient financés par la hausse de la dotation de l'Assurance Maladie. L'Etablissement avait par conséquent inscrit dans son budget rectificatif les mesures suivantes :

- Le début de la mise en œuvre des mesures issues de la négociation toujours en cours, visant à réviser les systèmes de classification des emplois et de rémunération de l'EFS, pour un montant de 5 M€ visant une mise en œuvre uniquement sur une partie de l'année 2025 ;
- Le recrutement de 18 ETP supplémentaires afin de doter les priorités de transformation des moyens humains nécessaires pour 1,1 M€ ;
- Une hausse des services extérieurs de 3,7 M€ et des investissements de 4,6 M€ par rapport au budget initial 2025 liée :
  - o A l'opérationnalisation et au déploiement des projets de transformation de l'EFS (par exemple le développement du questionnaire dématérialisé pour l'entretien pré-don (QEPD), la poursuite du projet relatif à la convergence des bases régionales ou encore la poursuite du programme de mutualisation des fonctions supports) ;
  - o Au soutien de l'activité de bioproduction et aux projets de recherche ;
  - o Aux mesures d'accompagnement des managers dans la conduite de la transformation de l'établissement, et en particulier l'organisation d'un séminaire national à l'automne.



## **Le projet d'EPRD 2026 :**

Le budget initial 2026 est construit sur la base des hypothèses suivantes :

### *a. Hypothèses d'activité et évolutions tarifaires*

**S'agissant des cessions de CGR, le budget 2026 intègre l'hypothèse d'une diminution de 2% au budget 2026 par rapport à l'atterrissage 2025.** dans la continuité du contexte baissier des cessions de CGR constaté depuis 2013 et qui se renforce depuis les quatre dernières années (entre 2022 et l'atterrissage 2025, les cessions de CGR diminuent de 9,0%).

Le budget 2026 intègre en revanche une revalorisation du tarif de cession du CGR de 2,7% à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2026, ce qui se traduit par un impact favorable de 11,9 M€ sur les recettes.

Les cessions de plaquettes en nombre de poches sont stables dans le budget 2026 par rapport à l'atterrissage 2025 lui-même marqué par une baisse des cessions de 2,2% en comparaison à 2024. Cette évolution baissière est notable compte tenu de l'historique depuis 2019 qui a démontré une forte stabilité jusqu'alors.

Les cessions de plasmas thérapeutiques sont marquées par une nette stabilisation de l'activité en 2025 (-0,8% par rapport au réel 2024) après plusieurs années de décroissance significative (-29 % entre 2019 et l'atterrissage 2025). Le budget 2026 intègre la poursuite de la stabilisation des cessions (-0,6% par rapport à l'atterrissage 2025). Il convient de rester prudent sur cette évolution d'activité compte tenu d'une forte hétérogénéité sur le territoire national en 2025.

Dans le cadre de ce contexte baissier des cessions des PSL, les prélèvements de sang total se sont nécessairement adaptés : à l'atterrissage 2025, ils diminuent de 2,6% par rapport à l'année 2024, ce qui est cohérent avec la baisse des cessions de CGR (-3,0%). Le budget 2026 prévoit la poursuite de la baisse des prélèvements de sang total, à hauteur de -1,5% par rapport à l'atterrissage 2025.

L'atterrissage 2025 des cessions de plasma pour fractionnement est conforme à l'objectif fixé dans le cadre de l'Ambition plasma, à savoir 915 000 litres. La diminution des volumes de plasma issu de sang total (-16 000 litres par rapport au budget rectificatif) a été intégralement compensée par l'accélération du développement de la plasmaphérèse sur l'ensemble du territoire métropolitain. **Le budget 2026 s'inscrit dans la poursuite de la dynamique engagée et intègre l'objectif de livraison d'1 million de litres à destination du fractionneur français, ce qui est cohérent avec la trajectoire 2025 à 2028 définie au titre de l'Ambition plasma.**

**Dans cette perspective, les prélèvements d'aphérèse plasmatique du budget 2026 sont prévus en forte croissance (+28,0%, soit près de 128 000 prélèvements) par rapport à l'atterrissage 2025.** Dans le cadre de cette trajectoire, l'Etablissement va poursuivre en 2026 la réalisation des objectifs suivants :

- Recruter et fidéliser de nouveaux donneurs ;
- Poursuivre le programme d'investissements (près de 16 M€ prévus sur 2026) visant à ouvrir de nouvelles maisons du don, à rénover certains sites à fort potentiel, et à doter les maisons du don de séparateurs d'aphérèse ;
- Elargir l'offre de collecte par l'extension des horaires en maison du don et la reprise de la plasmaphérèse dans des sites ayant interrompu cette activité et ouverture de nouvelles maisons du don ;
- Former, recruter du personnel de collecte (+88 ETPA dans le budget 2026) et améliorer l'efficacité du prélèvement (réarticulation de 60 ETP du sang total vers la plasmaphérèse).

Le budget 2026 intègre une revalorisation de la tarification du plasma issu d'aphérèse à hauteur de 20€/litre HT à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2026 : le tarif de cession s'établira donc à 160 €/litre HT.



Une hausse relative à la répercussion du coût des facteurs a également été intégrée dans le budget 2026 sur la tarification des activités associées et le plasma thérapeutique (hors groupement d'achats) à hauteur de 0,9 M€.

Le budget 2026 intègre une diminution de l'activité IHR de 0,9% (-3,3 millions de B) par rapport à l'atterrissage 2025.

### b. Agrégats financiers

Le budget 2026 présente les agrégats financiers suivants :

| Soldes Intermédiaires de Gestion             |                |                |                |                |                |                           |                               |                   |                          |                           |                               |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------------------|-------------------------------|-------------------|--------------------------|---------------------------|-------------------------------|
|  | BI 2026        | ATT 2025       | BR 2025        | BI 2025        | RE 2024        | BI 2026<br>vs ATT<br>2025 | BI 2026<br>vs ATT<br>2025 (%) | ATT vs<br>BR 2025 | ATT vs<br>BR 2025<br>(%) | ATT 2025<br>vs RE<br>2024 | ATT 2025<br>vs RE<br>2024 (%) |
| <b>Chiffre d'affaires</b>                    | <b>912 831</b> | <b>886 969</b> | <b>897 812</b> | <b>900 012</b> | <b>888 076</b> | <b>25 862</b>             | <b>2,9%</b>                   | <b>-10 843</b>    | <b>-1,2%</b>             | <b>-1 108</b>             | <b>-0,1%</b>                  |
| Prod.immobiliisée et variations de stocks    | 6 747          | 5 858          | 5 822          | 5 822          | 5 864          | 889                       | 15,2%                         | 36                | 0,6%                     | -7                        | -0,1%                         |
| Services extérieurs                          | -174 638       | -168 615       | -170 202       | -166 494       | -163 931       | -6 024                    | 3,6%                          | 1 588             | -0,9%                    | -4 683                    | 2,9%                          |
| Achats d'approvisionnements                  | -221 983       | -217 253       | -218 658       | -218 657       | -217 637       | -4 729                    | 2,2%                          | 1 405             | -0,6%                    | 384                       | -0,2%                         |
| Valeur Ajoutée                               | 522 956        | 506 958        | 514 773        | 520 683        | 512 372        | 15 998                    | 3,2%                          | -7 815            | -1,5%                    | -5 414                    | -1,1%                         |
| Subvention d'exploitation                    | 114 277        | 116 029        | 115 583        | 105 583        | 104 971        | -1 752                    | -1,5%                         | 446               | 0,4%                     | 11 058                    | 10,5%                         |
| Charges de personnel                         | -590 416       | -577 203       | -583 020       | -581 520       | -564 136       | -13 213                   | 2,3%                          | 5 817             | -1,0%                    | -13 067                   | 2,3%                          |
| Autres impôts, taxes et versements assimi... | -3 271         | -3 215         | -3 415         | -3 415         | -2 275         | -56                       | 1,7%                          | 200               | -5,9%                    | -940                      | 41,3%                         |
| <b>Excédent brut d'exploitation</b>          | <b>43 547</b>  | <b>42 570</b>  | <b>43 921</b>  | <b>41 330</b>  | <b>50 932</b>  | <b>978</b>                | <b>2,3%</b>                   | <b>-1 351</b>     | <b>-3,1%</b>             | <b>-8 363</b>             | <b>-16,4%</b>                 |
| Valeur comptable des éléments d'actif cédés  | -138           | -653           | -679           | -679           | -597           | 515                       | -78,9%                        | 26                | -3,9%                    | -56                       | 9,4%                          |
| Reprise du financement rattaché à un actif   | 1 891          | 1 772          | 1 597          | 1 597          | 1 736          | 119                       | 6,7%                          | 174               | 10,9%                    | 36                        | 2,1%                          |
| Produits de cessions d'éléments d'actif      | 22             | 65             | 52             | 52             | 104            | -43                       | -66,4%                        | 13                | 25,8%                    | -39                       | -37,3%                        |
| Autres produits de gestion courante          | 1 370          | 1 957          | 1 372          | 1 372          | 5 329          | -587                      | -30,0%                        | 585               | 42,7%                    | -3 372                    | -63,3%                        |
| Transfert de charges d'exploitation          | 672            | 793            | 637            | 637            | 1 175          | -121                      | -15,2%                        | 156               | 24,5%                    | -382                      | -32,5%                        |
| Autres charges de gestion courante           | -2 604         | -2 885         | -2 395         | -2 395         | -4 588         | 281                       | -9,8%                         | -490              | 20,4%                    | 1 703                     | -37,1%                        |
| Dotations aux amortissements                 | -45 688        | -44 296        | -43 627        | -43 627        | -43 154        | -1 392                    | 3,1%                          | -669              | 1,5%                     | -1 142                    | 2,6%                          |
| Dotations aux provisions                     | -77 716        | -76 277        | -73 873        | -73 873        | -78 991        | -1 439                    | 1,9%                          | -2 404            | 3,3%                     | 2 713                     | -3,4%                         |
| Reprises sur amortissements et provision     | 77 623         | 79 449         | 73 827         | 73 827         | 77 894         | -1 827                    | -2,3%                         | 5 622             | 7,6%                     | 1 556                     | 2,0%                          |
| <b>Résultat d'exploitation</b>               | <b>-1 021</b>  | <b>2 495</b>   | <b>832</b>     | <b>-1 759</b>  | <b>9 840</b>   | <b>-3 516</b>             | <b>-140,9%</b>                | <b>1 663</b>      | <b>199,9%</b>            | <b>-7 345</b>             | <b>-74,6%</b>                 |
| Résultat financier                           | -1 795         | -1 127         | -1 250         | -1 250         | 302            | -668                      | -59,2%                        | 123               | 9,8%                     | -1 429                    | -473,1%                       |
| Résultat courant                             | -2 816         | 1 368          | -418           | -3 009         | 10 142         | -4 183                    | -305,9%                       | 1 785             | 427,3%                   | -8 775                    | -86,5%                        |
| Impôt sur les bénéfices, IFA et CIR          | 3 000          | 1 908          | 2 415          | 3 065          | 1 232          | 1 092                     | 57,2%                         | -507              | -21,0%                   | 676                       | 54,9%                         |
| <b>Résultat net</b>                          | <b>184</b>     | <b>3 276</b>   | <b>1 997</b>   | <b>56</b>      | <b>11 374</b>  | <b>-3 091</b>             | <b>-94,4%</b>                 | <b>1 278</b>      | <b>64,0%</b>             | <b>-8 098</b>             | <b>-71,2%</b>                 |

### Le budget 2026 n'intègre pas à ce stade les effets suivants :

- Le coût de la révision des classifications/rémunérations dont le montant pourra être déterminé à l'issue des négociations ;
- Le retour à une politique d'intéressement pour les salariés dont les conditions de calcul et d'attribution seront négociées au premier semestre 2026.

La marge sur coûts variables (chiffre d'affaires + production stockée – achats d'approvisionnements) / (chiffre d'affaires + production stockée) s'établit à 75,9% au budget 2026, en progression de 0,2 point par rapport à l'atterrissage 2025 (75,7%).

Les agrégats financiers consolidés du budget 2026 de l'EFS sont les suivants :

- L'Excédent Brut d'Exploitation (EBE) s'élève à 43,5 M€ dans le budget 2026, en hausse de 1,0 M€ par rapport à l'atterrissage 2025.
- L'augmentation des produits constitutifs de l'EBE (+25,0 M€) est constituée de la manière suivante :
  - o +25,9 M€ de chiffre d'affaires portés principalement par la croissance des recettes liées au plasma pour fractionnement (+22,4 M€) ainsi qu'au CGR (+2,9 M€ liés à la revalorisation tarifaire compensée par l'application du taux directeur à -2,0% ;

- +0,9 M€ de production stockée correspondant principalement à une augmentation de stock de CGR ;
- -1,8 M€ de subvention d'exploitation qui s'explique principalement par la baisse de la dotation de l'Assurance Maladie inscrite dans le PLFSS 2026 (-1,6 M€).
- Les charges constitutives de l'EBE augmentent de 24,0 M€ entre le budget 2026 et l'atterrissage 2025, ce qui s'explique par les effets suivants :
  - +13,2 M€ de frais de personnel en raison de la nécessité de recruter les effectifs nécessaires au développement de l'ambition plasma (+107 ETP en prélèvement et promotion du don), de l'application d'une hypothèse de RMPP de 1,8% chargée (7,8 M€) compensés par les effets report, Noria et structure (-4,0 M€) ;
  - +6,0 M€ sur les services extérieurs en raison principalement :
    - D'une hausse de 3,4 M€ du budget d'exploitation relatif à l'informatique liée notamment au lancement et à la poursuite des projets de développement et de transformation (tels que coffre-fort numérique, convergence des bases régionales, authentification forte, questionnaire dématérialisé pré-don), une forte inflation localisée particulièrement sur trois fournisseurs structurants et un renforcement de la sécurité informatique ;
    - Des loyers relatifs aux nouvelles maisons du don indispensables dans le cadre de l'ambition plasma (+1,0 M€) ;
    - Des engagements relatifs à la recherche (+0,4 M€) et aux bioproductions (+0,3 M€) ;
    - D'une hausse des coûts de transport (+0,4 M€) liée au renouvellement de marché sur l'établissement Ile-de-France décalé sur 2026.
  - +4,7 M€ sur les achats d'approvisionnements en raison principalement de la hausse des coûts des fournitures médicales (+4 M€) liée au développement de l'activité de plasmaphérèse et d'une inflation qui se diffuse sur les principaux postes (réactifs, poches et kits).

Entre l'EBE et le résultat d'exploitation, les faits marquants sont les suivants :

- Une hausse des dotations aux amortissements de 1,4 M€ par rapport à l'atterrissage 2025 ;
- La reprise de provision liée au paiement de l'indemnité d'imprévision fournisseur (+1,7 M€ d'effet positif sur les reprises sans impact à l'échelle de l'Etablissement, la contrepartie se situe au niveau des achats d'approvisionnements) non reconduit sur 2026 ;
- Une dotation nette au titre de l'augmentation du stock de sang placentaire principalement pour 1,2 M€.

Le **résultat net est à l'équilibre** et s'établit à +0,2 M€ ;

- La capacité d'autofinancement comptable s'établit à 43,8 M€ ;
- **Le programme d'investissements 2026 a été priorisé à hauteur de 75 M€** dans le cadre d'une trajectoire pluriannuelle 2026 à 2029 qui s'établit à date à 295 M€. A ce stade, l'Etablissement a calibré son niveau d'investissements à hauteur de 65 M€ pour l'année 2026, à savoir le niveau maximal qu'il peut financer avec son autofinancement cible et un nouvel emprunt fixé à 20 M€. Au cours de l'année 2026, un pilotage resserré des investissements sera réalisé en vue d'opérer des phases de réarticulations budgétaires ;
- Le niveau de trésorerie en fin d'exercice 2026 est prévu à hauteur de 8,7 M€. Une forte vigilance sur la trésorerie devra être conservée compte tenu de la poursuite sur l'année 2025 d'une augmentation des créances principalement envers les établissements hospitaliers (près de 22 M€ supplémentaires par rapport à 2024). L'Etablissement fait face effectivement à un encaissement de plus en plus tardif de ses factures (66 jours de délai d'encaissement à fin octobre 2025 vs. un délai moyen sur 2024 à 60 jours), ce qui peut générer des périodes de tension au niveau de la trésorerie.

# 1.ACTIVITE

## 1.1. Cessions de produits sanguins labiles aux établissements de santé

Les cessions de PSL se déclinent ainsi :

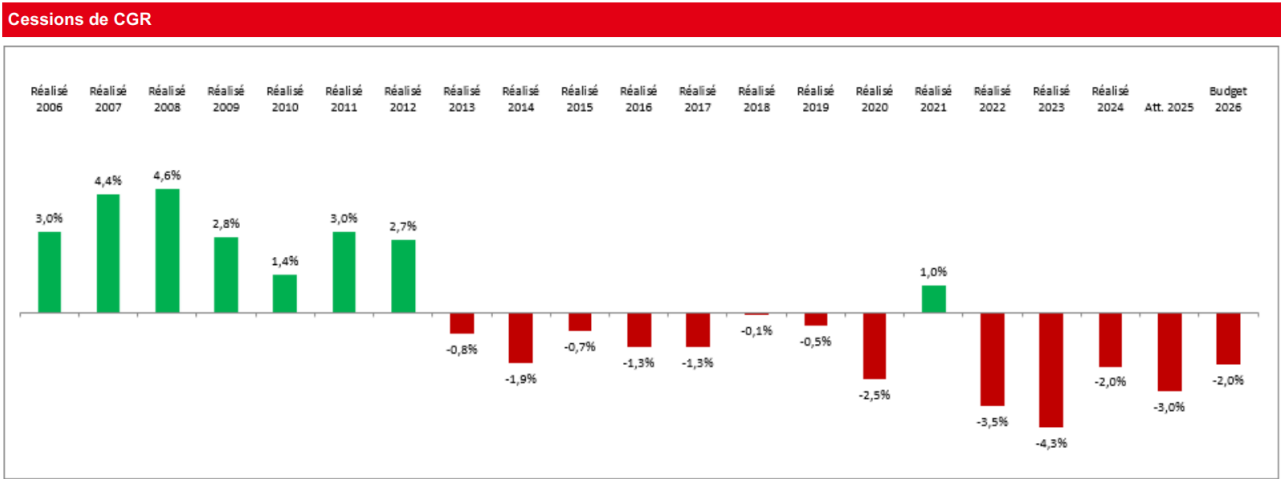
| Cessions de PSL                                   |           |           |           |           |           |                     |                 |                |             |                     |                 |
|---|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------------------|-----------------|----------------|-------------|---------------------|-----------------|
|   | BI 2026   | ATT 2025  | BR 2025   | BI 2025   | RE 2024   | BI 2026 vs ATT 2025 | BI N+1 vs ATT % | ATT vs BR 2025 | ATT vs BR % | ATT 2025 vs RE 2024 | ATT vs RE N-1 % |
| Cession de CGR aux ES (poches)                    | 1 980 731 | 2 020 255 | 2 070 665 | 2 081 070 | 2 081 938 | -39 524             | -2,0%           | -50 410        | -2,4%       | -61 683             | -3,0%           |
| Cession de Plaquettes aux ES (poches)             | 326 470   | 326 027   | 333 384   | 333 384   | 333 407   | 443                 | 0,1%            | -7 357         | -2,2%       | -7 380              | -2,2%           |
| Cession de Plasma Thérapeutique aux ES (en poche) | 190 917   | 192 149   | 187 082   | 187 082   | 193 716   | -1 232              | -0,6%           | 5 068          | 2,7%        | -1 567              | -0,8%           |
| Cession de PSL Autologues                         | 10        | 14        | 0         | 0         | 9         | -4                  | -28,6%          | 14             | -100,0%     | 5                   | 55,6%           |
| Total Cession de PSL                              | 2 498 128 | 2 538 445 | 2 591 131 | 2 601 536 | 2 609 070 | -40 317             | -1,6%           | -52 686        | -2,0%       | -70 625             | -2,7%           |

A l'atterrissage 2025, les cessions de PSL sont en baisse par rapport au budget rectificatif 2025 de 2,0% et de 2,7% par rapport au réel 2024.

Au budget 2026, les cessions de PSL sont en diminution de 1,6% par rapport à l'atterrissage 2025 avec une diminution des cessions de CGR (-2,0%) et des cessions de plasmas thérapeutiques (-0,6%). Les cessions de plaquettes sont quasi stables par rapport à l'atterrissage 2025.

### 1.1.1. Cessions de concentrés de globules rouges

Les cessions de CGR aux établissements de santé présentent les évolutions suivantes :



Les cessions de CGR décroissent chaque année depuis 2013 (hormis en 2021). Alors qu'elles diminuaient en moyenne de 1,1 % par an de 2013 à 2020, leur décroissance s'est accentuée de manière significative depuis l'année 2022 : elles ont en effet diminué de 3,1 % en moyenne par an entre 2022 et l'atterrissage 2025. Le budget 2026 intègre la poursuite du contexte baissier des cessions de CGR en appliquant un taux directeur de -2,0 % par rapport à l'atterrissage 2025.

## ➡ Atterrissage 2025

L'atterrissage 2025 prévoit des cessions de CGR en diminution de 2,4% par rapport au budget rectificatif 2025 (-50 410 poches) et de 3,0% par rapport à l'année 2024 (-61 683 poches).

## ➡ Budget 2026

Le budget 2026 a été construit avec une hypothèse de baisse des cessions de CGR de 2,0% par rapport à l'atterrissage 2025, soit -39 524 poches.

### 1.1.2. Cessions de plaquettes

| Cessions de Plaquettes en unités               |           |           |           |           |           |                     |                       |                |                  |                     |                       |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------------------|-----------------------|----------------|------------------|---------------------|-----------------------|
|  | BI 2026   | ATT 2025  | BR 2025   | BI 2025   | RE 2024   | BI 2026 vs ATT 2025 | BI 2026 vs ATT 2025 % | ATT vs BR 2025 | ATT vs BR 2025 % | ATT 2025 vs RE 2024 | ATT 2025 vs RE 2024 % |
| Total cessions de PLAQUETTES à des ES (unités) | 2 352 835 | 2 347 386 | 2 382 372 | 2 382 372 | 2 375 599 | 5 450               | 0,2%                  | -34 987        | -1,5%            | -28 214             | -1,2%                 |
| Cessions de CPA à des ES (unités)              | 700 233   | 670 790   | 709 442   | 709 442   | 664 592   | 29 444              | 4,4%                  | -38 652        | -5,4%            | 6 197               | 0,9%                  |
| Cessions de MCP à des ES (unités)              | 1 652 602 | 1 676 596 | 1 672 930 | 1 672 930 | 1 711 007 | -23 994             | -1,4%                 | 3 666          | 0,2%             | -34 411             | -2,0%                 |
| Part des cessions de MCPS en unités            | 70,2%     | 71,4%     | 70,2%     | 70,2%     | 72,0%     |                     |                       |                |                  |                     |                       |

Les plaquettes produites et cédées par l'EFS peuvent être issues de sang total (MCP : Mélanges de Concentrés de Plaquettes) ou d'aphérèse (CPA : Concentrés de Plaquettes d'Aphérèse). La production de MCP s'est développée ces dernières années. Elle permet de valoriser les plaquettes présentes dans le sang total prélevé et de limiter le nombre d'aphérèses cellulaires et mixtes.

## ➡ Atterrissage 2025

En nombre de tranches de quantité de principe actif, l'atterrissage prévoit une diminution des cessions de concentrés de plaquettes de 1,5% par rapport au budget rectificatif 2025. La part des MCP en nombre de tranches dans les cessions atteint 71,4% à l'atterrissage 2025 contre 70,2% au budget rectificatif 2025.

## ➡ Budget 2026

Les cessions en nombre de tranches de quantité de principe actif sont stables par rapport à l'atterrissage 2025 (+0,2%). La part des MCP dans les cessions de plaquettes atteint 70,2% en 2026.

### 1.1.3. Cessions de plasmas thérapeutiques

## ➡ Atterrissage 2025

L'activité de cessions de plasmas thérapeutiques s'est stabilisée par rapport à l'année 2024 (-0,8%) après plusieurs années de forte décroissance. Le budget rectificatif prévoyait une nouvelle diminution significative de l'activité qui ne s'est pas produite ; c'est pourquoi l'atterrissage 2025 intègre une augmentation de 2,7% des cessions de plasmas thérapeutiques par rapport au budget rectificatif 2025.

## 🔗 Budget 2026

Le budget 2026 prévoit la poursuite d'une stabilisation de l'activité (-0,6%) par rapport à l'atterrissage 2025. Il convient de rester prudent sur cette évolution d'activité compte tenu de la forte hétérogénéité constatée sur le territoire national sur l'année 2025.

### 1.1.4. Cessions de plasma pour fractionnement

## 🔗 Atterrissage 2025

L'atterrissage 2025 atteint la cible fixée de 915 000 litres à destination du fractionnement. La diminution sur le plasma issu de sang total (près de 16 000 litres), liée à la baisse des prélèvements de sang total, est compensée par l'augmentation du plasma issu d'aphérèse (+15 000 litres) avec une hausse de 1,9% des plasmaphérèses.

## 🔗 Budget 2026

L'EFS a intégré dans son budget un volume de cessions de plasma pour fractionnement de 1,0 million de litres, en augmentation de 86 100 litres par rapport à l'atterrissage 2025 dont 99 000 litres sur le plasma issu d'aphérèse.

## 1.2. Prélèvement

| Prélèvements (en nombre d'actes)            |           |           |           |           |           |                     |                   |                |                 |                     |                   |
|---|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------------------|-------------------|----------------|-----------------|---------------------|-------------------|
|   | BI 2026   | ATT 2025  | BR 2025   | BI 2025   | RE 2024   | BI 2026 vs ATT 2025 | BI N+1 vs ATT N % | ATT vs BR 2025 | ATT N vs BR N % | ATT 2025 vs RE 2024 | ATT N vs RE N-1 % |
| Sang Total                                  | 2 127 985 | 2 160 483 | 2 232 566 | 2 232 566 | 2 219 278 | -32 498             | -1,5%             | -72 083        | -3,2%           | -58 795             | -2,6%             |
| Aphérèses plasmatiques simples              | 590 000   | 462 208   | 453 621   | 453 621   | 382 956   | 127 792             | 27,6%             | 8 587          | 1,9%            | 79 252              | 20,7%             |
| Aphérèses autres                            | 85 990    | 82 282    | 84 431    | 84 431    | 79 302    | 3 708               | 4,5%              | -2 149         | -2,5%           | 2 980               | 3,8%              |
| Total Prélèvements                          | 2 803 975 | 2 704 973 | 2 770 617 | 2 770 617 | 2 681 536 | 99 002              | 3,7%              | -65 645        | -2,4%           | 23 437              | 0,9%              |
| Total Prélèvements en équivalent sang total | 2 966 809 | 2 841 354 | 2 906 620 | 2 906 620 | 2 801 124 | 125 455             | 4,4%              | -65 266        | -2,2%           | 40 230              | 1,4%              |

## 🔗 Atterrissage 2025

L'activité exprimée en nombre de prélèvements en équivalent sang total est en diminution à l'atterrissage 2025 (-2,2%) par rapport au budget rectificatif 2025 en lien avec le contexte baissier des cessions de CGR.

### ◆ Sang total

Les prélèvements de sang total homologue sont en baisse de 3,2% par rapport au budget rectificatif 2025 et de 2,6% par rapport à 2024.

### ◆ Aphérèses plasmatiques

Ces prélèvements sont en hausse par rapport au budget rectificatif 2025 de 1,9% et de 20,7% par rapport à 2024 en lien avec l'ambition plasma et les efforts portés sur le développement de cette activité.

### ◆ Aphérèses cellulaires et autres

Les autres aphérèses diminuent de 2,5% par rapport au budget rectificatif 2025.

## ➡ Budget 2026

L'activité exprimée en nombre de prélèvements en équivalent sang total est en augmentation au budget 2026 de 4,4% par rapport à l'atterrissage 2025 principalement en raison de l'augmentation de 27,6% des prélèvements d'aphérèses plasmatiques (+127 792 prélèvements).

### ◆ Sang total

Les prélèvements de sang total homologues sont en diminution de 1,5% par rapport à l'atterrissage 2025 en adaptation au contexte baissier des cessions de CGR.

### ◆ Aphérèses plasmatiques

Ces prélèvements sont en augmentation de 27,6% (+127 792 aphérèses) par rapport à l'atterrissage 2025. L'établissement va poursuivre en 2026 l'ensemble de ces chantiers :

- **Recruter et fidéliser de nouveaux donneurs ;**
- **Elargir l'offre de collecte :** extension des horaires en maison du don, rénovation de certains sites à fort potentiel, reprise de la plasmaphérèse dans des sites ayant interrompu cette activité et ouverture de nouvelles maisons du don ;
- **Former, recruter du personnel de collecte** (+88 ETPA dans le budget 2026 par rapport à l'atterrissage 2025) et adapter l'organisation de notre travail ;
- Poursuivre les achats de séparateurs d'aphérèse en 2026.

### ◆ Aphérèses cellulaires et autres

Les autres aphérèses sont en augmentation de 4,5% par rapport à l'atterrissage 2025.

## 1.3. Immunohématologie receveurs et autres examens de laboratoire

Les examens IHR permettent d'assurer la compatibilité immunologique entre le produit et le patient.

Immunologie Hématologie Receveurs et autres examens de laboratoire (en milliers de B)

|                                   | BI 2026 | ATT 2025 | BR 2025 | BI 2025 | RE 2024 | BI 2026 vs ATT 2025 | BI N+1 vs ATT N % | ATT vs BR 2025 | ATT N vs BR N % | ATT 2025 vs RE 2024 | ATT N vs RE N-1 % |
|-----------------------------------|---------|----------|---------|---------|---------|---------------------|-------------------|----------------|-----------------|---------------------|-------------------|
| Immunologie Hématologie Receveurs | 342 563 | 345 833  | 351 877 | 351 877 | 353 045 | -3 270              | -0,9%             | -6 044         | -1,7%           | -7 212              | -2,1%             |
| Autres Examens                    | 177 320 | 177 760  | 166 912 | 166 912 | 174 345 | -439                | -0,2%             | 10 848         | 6,5%            | 3 415               | 1,9%              |
| Total Examens de Laboratoire      | 519 884 | 523 593  | 518 789 | 518 789 | 527 390 | -3 709              | -0,7%             | 4 804          | 0,9%            | -3 797              | -0,7%             |

## ➡ Atterrissage 2025

En 2025, l'activité IHR de l'EFS est estimée à 345,8 millions de B. Au budget rectificatif 2025, l'activité IHR de l'EFS était de 351,9 millions de B, soit une diminution de 1,7% à l'atterrissage 2025.

Les autres examens intégrant notamment l'activité HLA représentent 177,8 millions de B soit une augmentation de 6,5% par rapport au budget rectificatif 2025. L'activité de greffes continue à se développer cette année.

## **Budget 2026**

Le budget 2026 prévoit une diminution de l'activité IHR de 0,9% par rapport à l'atterrissage 2025.

Les autres examens intégrant notamment l'activité HLA diminuent de 0,2% par rapport à l'atterrissage 2025 avec une diminution de l'activité (phénotypages de classe II, cross match en pré-greffe...).



## 2. COMPTE DE RESULTAT

### 2.1. Résultat d'exploitation

| Résultat d'exploitation                    |                   |                   |                   |                   |                   |                     |                         |                |                    |                     |                         |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|-------------------------|----------------|--------------------|---------------------|-------------------------|
| KE   | BI 2026           | ATT 2025          | BR 2025           | BI 2025           | RE 2024           | BI 2026 vs ATT 2025 | BI 2026 vs ATT 2025 (%) | ATT vs BR 2025 | ATT vs BR 2025 (%) | ATT 2025 vs RE 2024 | ATT 2025 vs RE 2024 (%) |
| Chiffre d'affaires                         | 912 831           | 886 969           | 897 812           | 900 012           | 888 076           | 25 862              | 2,9%                    | -10 843        | -1,2%              | -1 108              | -0,1%                   |
| Subventions                                | 114 277           | 116 029           | 115 583           | 105 583           | 104 971           | -1 752              | -1,5%                   | 446            | 0,4%               | 11 058              | 10,5%                   |
| Autres produits                            | 10 702            | 10 445            | 9 480             | 9 480             | 14 208            | 257                 | 2,5%                    | 965            | 10,2%              | -3 764              | -26,5%                  |
| Reprises sur amortissements et provisions  | 77 623            | 79 449            | 73 827            | 73 827            | 77 894            | -1 827              | -2,3%                   | 5 622          | 7,6%               | 1 556               | 2,0%                    |
| <b>TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION</b>       | <b>1 115 432</b>  | <b>1 092 892</b>  | <b>1 096 703</b>  | <b>1 088 903</b>  | <b>1 085 150</b>  | <b>22 540</b>       | <b>2,1%</b>             | <b>-3 811</b>  | <b>-0,3%</b>       | <b>7 742</b>        | <b>0,7%</b>             |
| Achats d'approvisionnements                | -221 983          | -217 253          | -218 658          | -218 657          | -217 637          | -4 729              | 2,2%                    | 1 405          | -0,6%              | 384                 | -0,2%                   |
| Services extérieurs                        | -174 638          | -168 615          | -170 202          | -166 494          | -163 931          | -6 024              | 3,6%                    | 1 588          | -0,9%              | -4 683              | 2,9%                    |
| Frais de personnel                         | -590 416          | -577 203          | -583 020          | -581 520          | -564 136          | -13 213             | 2,3%                    | 5 817          | -1,0%              | -13 067             | 2,3%                    |
| Autres charges                             | -6 012            | -6 753            | -6 490            | -6 490            | -7 460            | 741                 | -11,0%                  | -263           | 4,0%               | 707                 | -9,5%                   |
| Dotations aux amortissements et provisions | -123 404          | -120 573          | -117 500          | -117 500          | -122 145          | -2 831              | 2,3%                    | -3 073         | 2,6%               | 1 572               | -1,3%                   |
| <b>TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION</b>        | <b>-1 116 453</b> | <b>-1 090 397</b> | <b>-1 095 871</b> | <b>-1 090 662</b> | <b>-1 075 310</b> | <b>-26 056</b>      | <b>2,4%</b>             | <b>5 473</b>   | <b>-0,5%</b>       | <b>-15 088</b>      | <b>1,4%</b>             |
| <b>Résultat d'exploitation</b>             | <b>-1 021</b>     | <b>2 495</b>      | <b>832</b>        | <b>-1 759</b>     | <b>9 840</b>      | <b>-3 516</b>       | <b>-140,9%</b>          | <b>1 663</b>   | <b>199,9%</b>      | <b>-7 345</b>       | <b>-74,6%</b>           |

#### ↳ Atterrissage 2025

Le résultat d'exploitation de l'EFS est de 2,5 M€ à l'atterrissage 2025, en amélioration de 1,7 M€ par rapport au budget rectificatif 2025. Il se compose :

- De produits d'exploitation (1 092,9 M€) en diminution de 3,8 M€, en lien avec la baisse du chiffre d'affaires et partiellement compensés par l'augmentation des subventions, des autres produits d'exploitation et des reprises sur amortissements et provisions ;
- De charges d'exploitation (1 090,4 M€) en diminution de 5,5 M€ par rapport au budget rectificatif en lien avec la baisse des consommables (-1,4 M€), des services extérieurs (-1,6 M€) et des frais de personnel (-5,8 M€) alors que les dotations aux amortissements et aux provisions augmentent de 3,1 M€. Sur les consommables, la diminution est essentiellement liée aux coûts des réactifs de QBD qui sont en baisse du fait de la diminution d'activité (-2,5% du nombre de B qualifiés) et sur les services extérieurs, la baisse est la conséquence de la poursuite de la politique de maîtrise des dépenses de l'établissement.

#### ↳ Budget 2026

Le résultat d'exploitation s'établit à -1,0 M€ en dégradation de 3,5 M€ par rapport à l'atterrissage 2025. Il se compose :

- De produits d'exploitation (1 115,4 M€), en hausse de 22,5 M€ avec l'augmentation du chiffre d'affaires de 25,9 M€ et des autres produits de 0,3 M€ alors que les subventions d'exploitation sont en diminution de 1,8 M€ ainsi que les reprises sur amortissements et provisions de 1,8 M€ ;
- De charges d'exploitation (1 116,5 M€), en augmentation de 26,1 M€. Les principales hausses se situent sur les frais de personnel (+13,2 M€), les services extérieurs (+6,0 M€), les achats de consommables (+4,7 M€) et les dotations aux amortissements et aux provisions (+2,8 M€). Seules les autres charges diminuent de 0,7 M€.

### 2.1.1. Chiffre d'affaires

Une analyse de l'évolution du chiffre d'affaires par nature d'activité est présentée dans le tableau « Analyse du chiffre d'affaires par nature » (voir documents : « EPRD – Etat Prévisionnel des Recettes et des Dépenses – Budget 2026 »). Le tableau ci-dessous synthétise l'évolution par activité du chiffre d'affaires sur la période budgétaire :

| Chiffre d'affaires              |                |                |                |                |                |                     |                         |                |                    |                     |                         |
|---------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------------|-------------------------|----------------|--------------------|---------------------|-------------------------|
| K€                              | BI 2026        | ATT 2025       | BR 2025        | BI 2025        | RE 2024        | BI 2026 vs ATT 2025 | BI 2026 vs ATT 2025 (%) | ATT vs BR 2025 | ATT vs BR 2025 (%) | ATT 2025 vs RE 2024 | ATT 2025 vs RE 2024 (%) |
| Activités transfusionnelles     | 813 506        | 787 809        | 801 198        | 803 398        | 790 463        | 25 697              | 3,3%                    | -13 389        | -1,7%              | -2 654              | -0,3%                   |
| Activités non transfusionnelles | 97 556         | 97 331         | 95 004         | 95 004         | 95 579         | 225                 | 0,2%                    | 2 327          | 2,4%               | 1 751               | 1,8%                    |
| Ventes de marchandises          | 1 769          | 1 829          | 1 610          | 1 610          | 2 034          | -60                 | -3,3%                   | 219            | 13,6%              | -205                | -10,1%                  |
| <b>Chiffre d'affaires</b>       | <b>912 831</b> | <b>886 969</b> | <b>897 812</b> | <b>900 012</b> | <b>888 076</b> | <b>25 862</b>       | <b>2,9%</b>             | <b>-10 843</b> | <b>-1,2%</b>       | <b>-1 108</b>       | <b>-0,1%</b>            |

#### ↳ Atterrissage 2025

Le chiffre d'affaires de l'atterrissage 2025 est de 887,0 M€ et diminue de 10,8 M€ par rapport au budget rectificatif 2025 (-1,2%). Cette baisse résulte de la diminution du chiffre d'affaires des activités transfusionnelles de 13,4 M€ partiellement compensée par l'augmentation du chiffre d'affaires des activités non transfusionnelles de 2,3 M€.

#### ↳ Budget 2026

Le budget 2026 prévoit un chiffre d'affaires de 912,8 M€, en hausse de 25,9 M€ par rapport à l'atterrissage 2025 (+2,9%) dont une hausse du chiffre d'affaires des activités transfusionnelles de 25,7 M€ et des activités non transfusionnelles de 0,2 M€.

#### 2.1.1.1. Activités transfusionnelles

Les activités transfusionnelles regroupent principalement les cessions de PSL aux ES, l'activité d'immunohématologie érythrocytaire, les cessions de plasma pour fractionnement et les cessions d'autres produits finis. Les évolutions du chiffre d'affaires relatives à ces activités sont détaillées dans le tableau suivant :

| CA activités transfusionnelles       |                |                |                |                |                |                     |                     |                |                   |                     |                     |
|--------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------------|---------------------|----------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| K€                                   | BI 2026        | ATT 2025       | BR 2025        | BI 2025        | RE 2024        | BI 2026 vs ATT 2025 | BI N+1 vs ATT N (%) | ATT vs BR 2025 | ATT N vs BR N (%) | ATT 2025 vs RE 2024 | ATT N vs RE N-1 (%) |
| Concentrés de globules rouges        | 448 641        | 445 708        | 456 998        | 459 198        | 459 378        | 2 933               | 0,7%                | -11 290        | -2,5%             | -13 670             | -3,0%               |
| Concentrés de plaquettes             | 127 136        | 126 098        | 129 222        | 129 222        | 127 521        | 1 038               | 0,8%                | -3 124         | -2,4%             | -1 424              | -1,1%               |
| Plasmas thérapeutiques               | 20 254         | 20 248         | 18 711         | 18 711         | 19 935         | 6                   | +0,0%               | 1 536          | 8,2%              | 312                 | 1,6%                |
| PSL thérapeutiques autologues        | 3              | 7              | 2              | 2              | 6              | -4                  | -56,3%              | 5              | 238,5%            | 1                   | 20,0%               |
| <b>Sous-Total PSL thérapeutiques</b> | <b>596 033</b> | <b>592 060</b> | <b>604 933</b> | <b>607 133</b> | <b>606 840</b> | <b>3 973</b>        | <b>0,7%</b>         | <b>-12 873</b> | <b>-2,1%</b>      | <b>-14 780</b>      | <b>-2,4%</b>        |
| Immunohématologie                    | 86 245         | 87 068         | 88 605         | 88 605         | 88 861         | -824                | -0,9%               | -1 536         | -1,7%             | -1 792              | -2,0%               |
| Plasma pour fractionnement           | 115 613        | 93 253         | 91 803         | 91 803         | 78 508         | 22 360              | 24,0%               | 1 450          | 1,6%              | 14 744              | 18,8%               |
| Autres produits finis                | 15 614         | 15 427         | 15 857         | 15 857         | 16 253         | 187                 | 1,2%                | -430           | -2,7%             | -826                | -5,1%               |
| <b>Activités transfusionnelles</b>   | <b>813 506</b> | <b>787 809</b> | <b>801 198</b> | <b>803 398</b> | <b>790 463</b> | <b>25 697</b>       | <b>3,3%</b>         | <b>-13 389</b> | <b>-1,7%</b>      | <b>-2 654</b>       | <b>-0,3%</b>        |

## ● Cessions de PSL thérapeutiques homologues et autologues

### ➡ Atterrissage 2025

Le chiffre d'affaires des PSL thérapeutiques (592,1 M€ soit 66,8% du chiffre d'affaires de l'EFS) est en retrait de 12,9 M€ (-2,1%) par rapport au budget rectificatif 2025.

Le chiffre d'affaires des CGR est en baisse de 11,3 M€ (-2,5%) en lien avec la baisse du nombre de CGR cédés (-2,4%), celui des plaquettes diminue de 3,1 M€ avec la diminution de 2,2% du nombre de plaquettes cédées, alors que le chiffre d'affaires des plasmas thérapeutiques est en augmentation de 1,5 M€, avec un effet quantité de 0,5 M€ (+2,7%) et un effet prix de 1,0 M€ (augmentation des tarifs au 1<sup>er</sup> juin 2025).

### ➡ Budget 2026

En 2026, le budget prévoit un chiffre d'affaires des PSL thérapeutiques de 596,0 M€ (soit 65,3% du chiffre d'affaires de l'EFS) en augmentation de 4,0 M€ par rapport à l'atterrissage 2025 (+0,7%), principalement porté par la hausse sur le CGR :

- Le chiffre d'affaires des concentrés de globules rouges augmente de 2,9 M€ (+0,7%) en lien avec la revalorisation tarifaire de 2,7% au 1<sup>er</sup> janvier 2026 alors que l'activité est en diminution de 2,0% ;
- Le chiffre d'affaires des plaquettes progresse de 1,0 M€ (+0,8%) essentiellement par un effet volume (+1,7 M€) en lien avec la hausse de 0,1% des quantités cédées ;
- Les cessions de plasmas thérapeutiques sont stables par rapport à l'atterrissage 2026.

## ● Immunohématologie receveurs

### ➡ Atterrissage 2025

Le chiffre d'affaires de l'activité IHR est de 87,1 M€ et affiche une diminution de 1,5 M€ (-1,7%) par rapport au budget rectificatif 2025 avec une activité exprimée en nombre de B en diminution de 1,7%.

### ➡ Budget 2026

En 2026, le chiffre d'affaires IHR est de 86,2 M€, en retrait de 0,8 M€ soit -0,9% par rapport à l'atterrissage 2025 en lien avec la baisse d'activité de 0,9%.

## ● Plasma pour fractionnement

### ➡ Atterrissage 2025

Le chiffre d'affaires du plasma pour fractionnement est de 93,3 M€ en 2025 en augmentation de 1,5 M€ par rapport au budget rectificatif 2025 du fait d'une augmentation des cessions de plasma spécifique et d'un mix produit favorable avec +15 030 litres de plasma issu d'aphérèse dont le prix de cession est plus élevé et -15 835 litres de plasma issu de sang total.

### ➡ Budget 2026

En 2026, le chiffre d'affaires sur les cessions de plasma pour fractionnement est de 115,6 M€ en augmentation de 22,4 M€ (+24,0%) par rapport à l'atterrissage 2025 :

- Un effet volume de +15,6 M€ sur les cessions de plasmas d'aphérèses (+99 057 litres) en lien avec l'augmentation des prélèvements d'aphérèses plasmatiques (+27,6%) ;

- Un effet volume de -1,0 M€ sur les cessions de plasma issu de sang total en lien avec la baisse des prélèvements de sang total (-1,5%) ;
- Un effet prix de +7,0 M€ avec l'augmentation des tarifs sur les plasmas pour fractionnement d'aphérèse ;
- Une augmentation de 0,8 M€ sur le plasma spécifique (dont 0,4 M€ d'effet volume et 0,4 M€ d'effet prix).

## ◆ **Autres produits finis**

Les autres produits finis sont constitués principalement des PSL non thérapeutiques et de la vente de réactifs.

### ➤ **Atterrissage 2025**

A l'atterrissage 2025, le chiffre d'affaires s'élève à 15,4 M€ en baisse de 0,4 M€ par rapport au budget rectificatif 2025 (-2,7%), dont -0,2 M€ sur les ventes de réactifs et -0,2 M€ pour l'activité de produits non thérapeutiques.

### ➤ **Budget 2026**

Le chiffre d'affaires est de 15,6 M€, en augmentation de 0,2 M€ par rapport à l'atterrissage 2025 principalement sur les ventes de réactifs avec l'augmentation d'activité.

## **2.1.1.2. Activités non transfusionnelles**

Les activités non transfusionnelles regroupent principalement deux grands types d'activités :

- Les activités de biologie médicale hors immunohématologie ;
- Les activités de prestations de services médicales.

### ➤ **Atterrissage 2025**

Ces activités représentent 97,3 M€ à l'atterrissage 2025 (soit 11,0% du chiffre d'affaires de l'EFS) et sont en augmentation de 2,3 M€ (+2,4%) par rapport au budget rectificatif 2025 : cette hausse est liée à l'activité de biologie médicale HLA (+2,6 M€) dont les volumes cédés sont en augmentation de 6,5% et à l'activité de soins en hausse de 1,0 M€ partiellement compensée par une diminution sur le chiffre d'affaires de la banque de tissus (-0,3 M€), de la thérapie cellulaire (-0,5 M€) et des activités de bioproduction (-0,6 M€).

### ➤ **Budget 2026**

En 2026, le budget prévoit un chiffre d'affaires de 97,6 M€ pour les activités non transfusionnelles (10,7% du chiffre d'affaires de l'EFS) en progression de 0,2 M€ (+0,2%) par rapport à l'atterrissage 2025. La hausse des tarifs sur les activités associées, notamment sur la thérapie cellulaire, tissulaires et les soins, fait augmenter le chiffre d'affaires de 0,6 M€ permettant de compenser la légère baisse sur le HLA et les autres produits des activités annexes (loyers du bâtiment bio innovation en Bourgogne Franche Comté).

L'évolution du chiffre d'affaires relatif aux activités non transfusionnelles est détaillée ci-dessous :

| C.A. activités non transfusionnelles                  |               |               |               |               |               |                     |                     |                |                   |                     |                     |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------------|---------------------|----------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| K€  | BI 2026       | ATT 2025      | BR 2025       | BI 2025       | RE 2024       | BI 2026 vs ATT 2025 | BI N+1 vs ATT N (%) | ATT vs BR 2025 | ATT N vs BR N (%) | ATT 2025 vs RE 2024 | ATT N vs RE N-1 (%) |
| Actes d'Histocompatibilité                            | 45 353        | 45 462        | 42 821        | 42 821        | 44 440        | -109                | -0,2%               | 2 642          | 6,2%              | 1 022               | 2,3%                |
| Autres actes  | 993           | 993           | 980           | 980           | 1 178         | 0                   |                     | 13             | 1,3%              | -185                | -15,7%              |
| <b>Sous-Total Activités de biologie</b>               | <b>46 346</b> | <b>46 455</b> | <b>43 800</b> | <b>43 800</b> | <b>45 618</b> | <b>-109</b>         | <b>-0,2%</b>        | <b>2 655</b>   | <b>6,1%</b>       | <b>837</b>          | <b>1,8%</b>         |
| Activités de Soins                                    | 14 885        | 14 431        | 13 429        | 13 429        | 13 164        | 454                 | 3,1%                | 1 003          | 7,5%              | 1 268               | 9,6%                |
| Activités de Banque de tissus                         | 8 452         | 8 239         | 8 525         | 8 525         | 7 932         | 213                 | 2,6%                | -287           | -3,4%             | 307                 | 3,9%                |
| Activités de Thérapie cellulaire                      | 16 132        | 16 006        | 16 476        | 16 476        | 15 832        | 126                 | 0,8%                | -469           | -2,8%             | 174                 | 1,1%                |
| Activités de Biothèque                                | 119           | 119           | 119           | 119           | 146           | 0                   |                     | -0             | -0,0%             | -27                 | -18,6%              |
| Autres  | 8 767         | 8 996         | 9 608         | 9 608         | 9 617         | -228                | -2,5%               | -612           | -6,4%             | -622                | -6,5%               |
| <b>Sous-Total Autres prest. de services médicales</b> | <b>48 355</b> | <b>47 791</b> | <b>48 157</b> | <b>48 157</b> | <b>46 692</b> | <b>564</b>          | <b>1,2%</b>         | <b>-366</b>    | <b>-0,8%</b>      | <b>1 099</b>        | <b>2,4%</b>         |
| <b>Total Prestations de services</b>                  | <b>94 701</b> | <b>94 246</b> | <b>91 957</b> | <b>91 957</b> | <b>92 309</b> | <b>455</b>          | <b>0,5%</b>         | <b>2 289</b>   | <b>2,5%</b>       | <b>1 936</b>        | <b>2,1%</b>         |
| Autres produits des activités annexes                 | 2 855         | 3 085         | 3 047         | 3 047         | 3 270         | -230                | -7,5%               | 38             | 1,2%              | -185                | -5,7%               |
| <b>Total Activités non transfusionnelles</b>          | <b>97 556</b> | <b>97 331</b> | <b>95 004</b> | <b>95 004</b> | <b>95 579</b> | <b>225</b>          | <b>0,2%</b>         | <b>2 327</b>   | <b>2,4%</b>       | <b>1 751</b>        | <b>1,8%</b>         |

## ◆ Les activités de biologie

Il s'agit des examens de biologie hors immunohématologie qui regroupent les actes d'hématologie (dont la cytologie, l'hémostase et l'hémo-chimie), d'immunologie (dont la sérologie virale, bactérienne et parasitaire), d'histocompatibilité (dont les phénotypes HLA, les recherches d'anticorps, les cross match et la gestion du fichier des donneurs de moelle ainsi que celle des receveurs).

### ↪ Atterrissage 2025

Le chiffre d'affaires des activités de biologie (46,5 M€) est en hausse de 2,7 M€ par rapport au budget rectificatif 2025 (+6,1%) principalement sur les activités HLA (+2,6 M€) avec une hausse de l'activité (+6,5% des volumes cédés).

### ↪ Budget 2026

Le chiffre d'affaires des activités de biologie au budget 2026 (46,3 M€) est en légère diminution (-0,1 M€ soit -0,2%) par rapport à l'atterrissage 2025.

## ◆ Les autres prestations de services médicales

Ces prestations regroupent les soins, les banques de tissus, la thérapie cellulaire, la biothèque donneurs et receveurs et d'autres prestations diverses.

### ↪ Atterrissage 2025

Le chiffre d'affaires relatif aux autres prestations de services médicales (47,8M€) diminue de 0,4 M€ soit -0,8% par rapport au budget rectificatif 2025. Ces évolutions résultent principalement d'impacts sur les postes suivants :

- Les activités de soins (+1,0 M€), du fait d'une hausse d'activité sur les échanges érythrocytaires et les activités de Photo Chimio Extracorporelle (PCE) ;
- L'activité de la banque de tissus (-0,3 M€) essentiellement en Centre Pays de la Loire ;

- Les activités de thérapie cellulaire (-0,5 M€) du fait de hausses tarifaires programmées au budget 2025 en raison de l'augmentation des coûts des facteurs et fléchées uniquement sur la thérapie cellulaire (1,0 M€ positionné au budget 2025) ;
- Les autres prestations de services médicales (-0,6 M€), essentiellement liées au retard sur les projets de bioproduction.

## 🔗 Budget 2026

Au global, le budget 2026 des autres prestations de services médicales (48,4 M€) est en hausse de 0,6 M€ (+1,2%) par rapport à l'atterrissage 2025 du fait principalement de l'augmentation des tarifs sur les activités de thérapie cellulaire, tissulaires et les soins moins que compensée par une diminution des besoins en sous-traitance dans le process EFS réactifs (-0,2 M€).

### 2.1.1.3. Ventes de marchandises

## 🔗 Atterrissage 2025

Le chiffre d'affaires relatif aux ventes de marchandises s'établit à 1,8 M€, en augmentation de 0,2 M€ par rapport au budget rectificatif 2025 principalement sur des ventes de produits finis de tissus (os...) rétrocédés à des établissements de santé non prévues au budget.

## 🔗 Budget 2026

Au budget 2026, les ventes de marchandises sont en retrait de 0,1 M€ par rapport à l'atterrissage 2025.

### 2.1.2. Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation s'élèvent à 205,9 M€ à l'atterrissage 2025 et 202,6 M€ au budget 2026.

| Autres produits d'exploitation              |                |                |                |                |                |                     |                     |                |                   |                     |                     |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------------|---------------------|----------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| K€  | BI 2026        | ATT 2025       | BR 2025        | BI 2025        | RE 2024        | BI 2026 vs ATT 2025 | BI N+1 vs ATT N (%) | ATT vs BR 2025 | ATT N vs BR N (%) | ATT 2025 vs RE 2024 | ATT N vs Re N-1 (%) |
| Subventions d'exploitation                  | 114 277        | 116 029        | 115 583        | 105 583        | 104 971        | -1 752              | -1,5%               | 446            | 0,4%              | 11 058              | 10,5%               |
| Reprises sur amortissements et provisions   | 77 623         | 79 449         | 73 827         | 73 827         | 77 894         | -1 827              | -2,3%               | 5 622          | 7,6%              | 1 556               | 2,0%                |
| Autres produits de gestion courante         | 1 370          | 1 957          | 1 372          | 1 372          | 5 329          | -587                | -30,0%              | 585            | 42,7%             | -3 372              | -63,3%              |
| Transfert de charges d'exploitation         | 672            | 793            | 637            | 637            | 1 175          | -121                | -15,2%              | 156            | 24,5%             | -382                | -32,5%              |
| Production stockée                          | 6 747          | 5 858          | 5 822          | 5 822          | 5 864          | 889                 | 15,2%               | 36             | 0,6%              | -7                  | -0,1%               |
| Produits de cession d'actifs                | 22             | 65             | 52             | 52             | 104            | -43                 | -66,4%              | 13             | 25,8%             | -39                 | -37,3%              |
| Quote-part de subventions d'investiss...    | 1 891          | 1 772          | 1 597          | 1 597          | 1 736          | 119                 | 6,7%                | 174            | 10,9%             | 36                  | 2,1%                |
| <b>TOTAL autres produits d'exploitation</b> | <b>202 602</b> | <b>205 923</b> | <b>198 891</b> | <b>188 891</b> | <b>197 073</b> | <b>-3 322</b>       | <b>-1,6%</b>        | <b>7 033</b>   | <b>3,5%</b>       | <b>8 850</b>        | <b>4,5%</b>         |



### **2.1.2.1. Subventions d'exploitation**

#### **↳ Atterrissage 2025**

A l'atterrissage 2025, les subventions d'exploitation s'élèvent à 116,0 M€, en hausse de 0,4 M€ (+0,4%) par rapport au budget rectificatif 2025 et comprennent principalement :

- La dotation de 110,0 M€ versée par la CNAM ;
- Des subventions recherche et bioproductions de 2,9 M€ ;
- Des subventions Donneurs Volontaires de Moelle Osseuse de 2,4 M€ ;
- Des subventions autres pour 0,7 M€ qui concernent principalement la subvention versée par la DGOS pour les banques de sang placentaire (0,5 M€).

Par rapport au réel 2024, les subventions augmentent de 11,1 M€ en lien avec la hausse de 10,0 M€ de la subvention CNAM.

#### **↳ Budget 2026**

Les subventions d'exploitation s'élèvent à 114,3 M€ en diminution de 1,8 M€ (-1,5%) par rapport à l'atterrissage 2025. Elles regroupent principalement :

- La dotation de 108,4 M€ versée par la CNAM, telle qu'inscrite dans le PLFSS 2026, en baisse de 1,6 M€ par rapport à l'année 2025 ;
- Des subventions recherche et bioproductions de 3,4 M€ ;
- Des subventions DVMO de 2,0 M€ ;
- Des subventions pour les banques de sang placentaire de 0,5 M€.

### **2.1.2.2. Autres produits de gestion courante**

Les autres produits de gestion courante s'élèvent à 2,0 M€ à l'atterrissage 2025 et à 1,4 M€ au budget 2026. Ils sont constitués principalement de produits de gestion sur des années antérieures.

### **2.1.2.3. Reprises sur amortissements et provisions d'exploitation**

Ce poste s'analyse en liaison avec les dotations aux provisions, notamment sur stocks et encours, détaillées avec les charges d'exploitation.

Le montant des reprises s'élève à 79,4 M€ à l'atterrissage 2025, en hausse de 5,6 M€ par rapport au budget rectificatif 2025 dont 3,4 M€ hors stocks : +1,8 M€ en Actions Nationales sur une reprise de provision d'imprévision fournisseur (impact neutre sur le compte de résultat car charge équivalente constatée sur les consommables), +0,7 M€ de reprise de provision pour litiges salariaux et +0,6 M€ sur les reprises de provisions pour contentieux tiers payeur.

Au budget 2026, le total des reprises s'élèvent à 77,6 M€, en diminution de 1,8 M€ par rapport à l'atterrissage 2025 essentiellement en lien avec la reprise de provisions 2025 sur Actions Nationales et les reprises de provisions pour litiges salariaux.



#### **2.1.2.4. Transferts de charges d'exploitation**

Ce poste s'élève à 0,8 M€ à l'atterrissage 2025 et 0,7 M€ au budget 2026. Il comprend diverses refacturations notamment de frais de transport (Mayotte) et de locations immobilières.

#### **2.1.2.5. Variations de stocks et production immobilisée**

Les variations de stocks de produits présentées correspondent à la différence entre le stock au 31/12 de l'année et le stock au 31/12 de l'année N-1.

#### **↪ Atterrissage 2025**

La variation de stocks est de 5,9 M€, conforme au budget rectificatif 2025.

#### **↪ Budget 2026**

La variation de stocks au budget 2026 est de 6,7 M€ et est constituée des éléments suivants :

- CGR : 4,0 M€ (+0,5 M€ versus atterrissage 2025) ;
- Plasmas pour fractionnement : 1,0 M€ (-1,0 M€ par rapport à l'atterrissage 2025) ;
- Banque de sang de cordons : 1,2 M€.

#### **2.1.2.6. Quote-part de subventions d'investissement**

Les subventions d'investissements sont en augmentation de 0,1 M€ entre le budget 2026 (1,9 M€ dont 0,8 M€ pour la recherche et la bio-production) et l'atterrissage 2025 (1,8 M€ dont 0,7 M€ la recherche et la bio-production) traduisant l'effort des régions pour obtenir des financements externes.

#### **2.1.2.7. Produits de cessions d'éléments d'actifs**

A l'atterrissage 2025 et au budget 2026, les produits bruts sont de 0,065 M€ et 0,022 M€ et correspondent à des produits de cessions d'immobilisations corporelles dans les régions.

### **2.1.3. Achats d'approvisionnements consommés**

Une analyse de l'évolution des achats consommés par nature est présentée dans le tableau « Structure des achats » (voir document : « EPRD – Etat prévisionnel des recettes et des dépenses – Budget 2026 »). L'analyse réalisée ci-dessous est effectuée sur la base des consommations, c'est-à-dire des niveaux d'achats auxquels sont additionnées les variations de stocks.

## Achats d'approvisionnements consommés

K€

|  | BI 2026         | ATT 2025        | BR 2025         | BI 2025         | RE 2024         | BI 2026 vs<br>ATT 2025 | BI N+1 vs<br>ATT N (%) | ATT vs BR<br>2025 | ATT N vs<br>BR N (%) | ATT 2025<br>vs RE<br>2024 | ATT N vs<br>RE N-1 (%) |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------------|------------------------|-------------------|----------------------|---------------------------|------------------------|
| <b>Consommation de fournitures médicales</b>     | -194 869        | -190 820        | -192 064        | -192 063        | -188 105        | -4 049                 | 2,1%                   | 1 244             | -0,6%                | -2 715                    | 1,4%                   |
| dont Réactifs                                    | -70 928         | -68 843         | -72 114         | -72 114         | -70 386         | -2 085                 | 3,0%                   | 3 271             | -4,5%                | 1 543                     | -2,2%                  |
| dont Poches                                      | -32 166         | -33 782         | -33 107         | -33 107         | -32 336         | 1 616                  | -4,8%                  | -675              | 2,0%                 | -1 446                    | 4,5%                   |
| dont Kits  | -54 712         | -51 594         | -50 960         | -50 960         | -50 049         | -3 118                 | 6,0%                   | -634              | 1,2%                 | -1 545                    | 3,1%                   |
| dont Filtres                                     | -47             | -47             | -42             | -42             | -45             | -0                     | 0,3%                   | -6                | 14,0%                | -3                        | 5,7%                   |
| dont Autres fournitures médicales                | -37 016         | -36 553         | -35 841         | -35 840         | -35 289         | -462                   | 1,3%                   | -712              | 2,0%                 | -1 264                    | 3,6%                   |
| Autres produits pharmaceutiques                  | -11 165         | -10 743         | -10 512         | -10 512         | -9 746          | -421                   | 3,9%                   | -231              | 2,2%                 | -997                      | 10,2%                  |
| Autres fourniture & petit mat trans              | -23 590         | -23 570         | -22 890         | -22 889         | -23 178         | -21                    | 0,1%                   | -680              | 3,0%                 | -392                      | 1,7%                   |
| Fournitures d'hygiène et d'entretien             | -2 261          | -2 241          | -2 440          | -2 440          | -2 366          | -20                    | 0,9%                   | 199               | -8,2%                | 125                       | -5,3%                  |
| Consommation de Mat 1ère                         | 21              | 66              | 0               | 0               | 77              | -45                    | -68,7%                 | 66                | -100,0%              | -11                       | -14,4%                 |
| <b>Consommation de fournitures non-médicales</b> | -26 185         | -25 537         | -25 550         | -25 550         | -28 126         | -648                   | 2,5%                   | 13                | -0,1%                | 2 589                     | -9,2%                  |
| Fournitures informatiques et de bureau           | -3 136          | -3 203          | -2 760          | -2 760          | -3 114          | 67                     | -2,1%                  | -444              | 16,1%                | -90                       | 2,9%                   |
| Alimentation                                     | -8 580          | -8 111          | -7 708          | -7 708          | -7 598          | -469                   | 5,8%                   | -403              | 5,2%                 | -513                      | 6,7%                   |
| Combustibles eau et énergie                      | -12 327         | -12 096         | -13 060         | -13 060         | -14 758         | -231                   | 1,9%                   | 964               | -7,4%                | 2 663                     | -18,0%                 |
| Autres fournitures non-médicales                 | -2 142          | -2 127          | -2 023          | -2 023          | -2 656          | -14                    | 0,7%                   | -104              | 5,2%                 | 528                       | -19,9%                 |
| <b>Remises rabais ristournes</b>                 | 26              | 32              | 15              | 15              | -50             | -6                     | -19,0%                 | 17                | 115,7%               | 82                        | -164,8%                |
| <b>Achats consommés de marchandises</b>          | -975            | -994            | -1 059          | -1 059          | -1 433          | 19                     | -1,9%                  | 65                | -6,2%                | 439                       | -30,7%                 |
| <b>Achats d'approvisionnements consommés</b>     | <b>-221 983</b> | <b>-217 253</b> | <b>-218 658</b> | <b>-218 657</b> | <b>-217 637</b> | <b>-4 729</b>          | <b>2,2%</b>            | <b>1 405</b>      | <b>-0,6%</b>         | <b>384</b>                | <b>-0,2%</b>           |

## Atterrissage 2025

Par rapport au budget rectificatif 2025, l'atterrissage prévu sur les achats d'approvisionnements est en diminution de 1,4 M€ (-0,6%).

Les dépenses de fournitures médicales, à hauteur de 190,8 M€, représentent 87,8% des dépenses et diminuent de 1,2 M€ avec les principales évolutions suivantes :

- Les dépenses de réactifs sont en diminution de 3,3 M€ dont 3,2 M€ sur les activités de QBD ;
- Les dépenses de poches sont en augmentation de 0,7 M€ du fait de l'inscription du solde relatif à l'imprévision des prix des poches, l'activité diminuant par ailleurs ;
- Les dépenses de kits sont en hausse de 0,6 M€ avec la progression de l'activité de prélèvements des aphérèses plasmatiques ;
- Les dépenses des autres fournitures médicales progressent de 0,7 M€ du fait d'une hausse d'activité sur le LABM et les tissus.

Les dépenses de fournitures non médicales à hauteur de 25,5 M€ représentent 11,8% des dépenses d'achats d'approvisionnements consommés et sont en ligne avec le budget rectificatif. Les dépenses liées à l'énergie diminuent de 7,4%. Pour rappel, le budget 2025 avait intégré une diminution de 19,8% des tarifs de l'électricité et 7,3% sur les tarifs du gaz. Le poste de dépense « combustibles, eau et énergie » projette une diminution de 18,0% par rapport au réel 2024 ;

Les évolutions détaillées des différents types de consommables sont les suivantes :

- Le poste « réactifs » (68,8 M€) est en diminution de 3,3 M€ par rapport au budget rectificatif 2025 dont 3,2 M€ sur la qualification biologique des dons en lien avec la diminution de l'activité (-2,5% du nombre de B qualifiés soit -0,8 M€), un effet prix favorable à hauteur de 2,4 M€ (en raison d'une inflation moindre que prévue). Les consommations diminuent de 0,2 M€ sur l'activité IHR avec la baisse de l'activité de 1,7%, tandis que les dépenses de réactifs des LABM progressent de 0,5 M€ en lien avec l'augmentation de l'activité HLA de 6,5% ;
- Le poste « poches » (33,8 M€) présente une hausse de 0,7 M€ principalement du fait au versement d'une indemnité d'imprévision de 1,7 M€ relative au prix des poches (contrepartie en reprise de provision, aucun impact résultat à l'échelle de l'EFS) alors que la diminution de l'activité de

- prélèvement de sang total (-3,2%) affiche un effet volume sur les DMU de prélèvements de -1,0 M€ et un effet prix de +0,2 M€. Les autres activités, essentiellement le non thérapeutique et les bioproductions, diminuent de 0,2 M€ leur consommation de poches ;
- Le poste « kits » (51,6 M€) augmente de 0,6 M€ (+1,2%) dont +0,1 M€ sur les kits de prélèvements d'aphérèse plasmatiques en lien avec un nombre de poches prélevées de +1,9%. Les consommations sur les kits de préparation sont en hausse de 0,2 M€ avec un effet volume de 0,1 M€ principalement sur les MCPS (utilisation plus importante des kits tasci et intercept pour la production des MCPS dont les cessions sont en légère hausse) et +0,1 M€ d'effet volume. Les dépenses progressent de 0,2 M€ sur les soins en lien avec l'augmentation de l'activité PCE (Photo Chimiothérapie Extracorporelle) ;
  - Le poste « autres fournitures médicales » affiche une augmentation de 0,7 M€ sur les produits pharmaceutiques et les fournitures d'hygiène et d'entretien principalement sur les activités de LABM (+0,2 M€), sur les tissus (+0,4 M€) et sur l'UPR (+0,1 M€) du fait d'un niveau d'activité plus important que prévu.

Les dépenses de fournitures non médicales sont en ligne avec le budget rectificatif 2025 avec des dépenses d'alimentation qui progressent de 0,4 M€ du fait de l'augmentation d'activité sur les prélèvements d'aphérèses plasmatiques (+1,9%). Les fournitures informatiques augmentent de 0,4 M€, tandis que les postes d'énergie affichent une diminution de 1,0 M€ dont -0,8 M€ sur l'électricité, -0,2 M€ sur les carburants.

## Budget 2026

**En synthèse, les consommations de fournitures médicales augmentent principalement en raison du développement de l'activité de plasmaphérèse ainsi qu'à la prise en compte de facteurs d'inflation.**

**Les coûts de l'énergie (12,3 M€), en hausse de 0,2 M€ par rapport à 2025 restent encore à un niveau élevé par rapport aux niveaux que l'établissement a connu avant la crise inflationniste mais commencent à se rapprocher de la moyenne annuelle précédant 2023 ( $\pm 10,1$  M€ /an sur 2019-2022) ; l'établissement fait effectivement face à une hausse du coût de l'énergie de 23% par rapport à 2022 (+2,4 M€).**

**Le coût de dépistage des arboviroses est estimé à 2,0 M€, soit en hausse de 0,4 M€ par rapport à l'atterrissage 2025, ce qui est lié à une extension des arboviroses sur le territoire (donc à une très probable augmentation du nombre de tests à réaliser en 2026) et d'une nécessaire augmentation de la capacité de tests dans les QBD pour l'an prochain via la location d'automates supplémentaires.**

**Par rapport à l'atterrissage 2025, le budget 2026 prévu sur les achats d'approvisionnements (222,0 M€) est en augmentation de 4,7 M€ (+2,2%).**

Les dépenses de fournitures médicales, à hauteur de 194,9 M€, représentent 87,8% des dépenses et augmentent de 4,0 M€ (+2,1%) avec les principales évolutions suivantes :

- Le poste « réactifs » (70,9 M€) est en hausse de 2,1 M€ (+3,0%) dont 1,8 M€ sur les activités de qualification biologique des dons du fait de l'augmentation de l'activité de prélèvements d'aphérèses plasmatiques (+27,6%) et des aphérèses autres (+4,5%) qui génère un effet volume de +1,2 M€, la poursuite toujours importante des coûts de dépistage des arboviroses avec un budget estimé à 2,0 M€ et la prise en compte d'un niveau d'inflation de 1,0% (effet prix +0,6 M€) ;
- Le poste « poches » (32,2 M€) diminue de 1,6 M€ (-4,8%) avec l'arrêt de la prise en compte de l'imprévision des prix des poches (-1,7 M€). La diminution de l'activité de prélèvement de sang total (-3,2%) induit un effet volume de -0,5 M€ compensé par l'intégration d'un niveau d'inflation des tarifs moyens des poches de sang total de +1% qui engendre un effet prix de +0,5 M€.
- Le poste « kits » (54,7 M€) augmente de 3,1 M€ (+6,0%). Cette variation résulte principalement de :
  - o La hausse des prélèvements d'aphérèse plasmatique (+27,6%) afin de répondre aux besoins du fractionnement engendre une augmentation des consommations de 2,0 M€ par

effet volume ; un effet prix de 0,2 M€ y est associé avec la prise en compte d'une inflation moyenne de 3% sur le prix des kits pour certains types de DMU d'aphérèses ;

- L'augmentation des aphérèses plaquettaires (+4,5%) entraînent une hausse des consommations de 0,6 M€ ;
- La hausse de 0,3 M€ sur les autres activités se situe essentiellement sur l'utilisation de kits intercept (+0,3 M€) en lien avec l'augmentation de la fabrication de CPA (+4,4% de cessions aux ES) ;
- Le poste « autres fournitures médicales » (37,0 M€) augmente de 0,5 M€ (+1,3%) par rapport à l'atterrissage 2025 essentiellement sur les autres produits pharmaceutiques (+0,4 M€) dont 0,3 M€ en lien avec l'augmentation des prélèvements d'aphérèses plasmatiques et 0,1 M€ sur les bioproductions.

Les dépenses de fournitures non médicales (26,2 M€) augmentent de 0,6 M€ (+2,5%) principalement sur l'alimentation (+0,5 M€) du fait de la forte progression des prélèvements d'aphérèses plasmatiques et d'achats d'aliments plus qualitatifs et issus d'agricultures biologiques à des prix plus élevés.

Concernant les dépenses énergétiques dont le niveau global est en augmentation (+0,2 M€), il est prévu une réduction de 6,4% sur les prix du gaz et une hausse de 6,0% sur les tarifs de l'électricité par rapport à 2025.

#### 2.1.4. Les services extérieurs

Une analyse de l'évolution des services extérieurs par nature est présentée dans le tableau « Structure des charges externes » (voir document : « EPRD – Exécution des recettes et des dépenses »).

| Services Extérieurs                    |                 |                 |                 |                 |                 |                     |                     |                |                   |                     |                     |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------------|---------------------|----------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| K€                                     | BI 2026         | ATT 2025        | BR 2025         | BI 2025         | RE 2024         | BI 2026 vs ATT 2025 | BI N+1 vs ATT N (%) | ATT vs BR 2025 | ATT N vs BR N (%) | ATT 2025 vs RE 2024 | ATT N vs RE N-1 (%) |
| Sous-traitance générale                | -2 964          | -2 790          | -2 946          | -2 946          | -2 696          | -174                | 6,2%                | 156            | -5,3%             | -95                 | 3,5%                |
| Locations immobilières et mobilières   | -51 610         | -48 598         | -50 838         | -50 838         | -49 072         | -3 012              | 6,2%                | 2 240          | -4,4%             | 474                 | -1,0%               |
| Entretien et réparations               | -32 896         | -31 374         | -33 450         | -33 448         | -31 283         | -1 522              | 4,9%                | 2 076          | -6,2%             | -91                 | 0,3%                |
| Primes d'assurances                    | -1 612          | -1 612          | -1 522          | -1 522          | -1 410          | +0                  | -0,0%               | -91            | 6,0%              | -202                | 14,3%               |
| Transports                             | -20 227         | -19 796         | -20 427         | -20 427         | -19 854         | -431                | 2,2%                | 631            | -3,1%             | 58                  | -0,3%               |
| Déplacements missions et réceptions    | -6 126          | -6 338          | -5 992          | -5 413          | -5 956          | 212                 | -3,3%               | -346           | 5,8%              | -382                | 6,4%                |
| Frais postaux et de télécommunications | -8 432          | -8 166          | -8 207          | -8 207          | -7 596          | -265                | 3,2%                | 41             | -0,5%             | -570                | 7,5%                |
| Autres charges externes                | -50 772         | -49 940         | -46 821         | -43 694         | -46 065         | -832                | 1,7%                | -3 119         | 6,7%              | -3 875              | 8,4%                |
| <b>Total_Charges Externes</b>          | <b>-174 638</b> | <b>-168 615</b> | <b>-170 202</b> | <b>-166 494</b> | <b>-163 931</b> | <b>-6 024</b>       | <b>3,6%</b>         | <b>1 588</b>   | <b>-0,9%</b>      | <b>-4 683</b>       | <b>2,9%</b>         |

**Les charges de services extérieurs s'élèvent à 168,6 M€ à l'atterrissage 2025.** Elles sont en baisse par rapport au budget rectificatif 2025 (-1,6 M€ soit -0,9%). Cet écart s'explique de la façon suivante :

- **-0,2 M€ sur la sous-traitance** principalement sur des prestations de contrôle qualité sur la recherche et les bioproductions ;
- **Les locations immobilières (29,9 M€)** sont en ligne avec le budget ;
- **Les locations mobilières (18,7 M€)** en diminution de 2,3 M€ (-10,8%), dont -1,0 M€ sur les locations informatiques en Actions Nationales (retard du déploiement de l'outil TMS-Leo, surestimation de l'inflation SAP), et -1,3 M€ sur les locations d'équipements sur les établissements régionaux dont -0,6 M€ sur les locations d'automates de QBD et -0,6 M€ sur les automates d'IH suite à des rachats d'équipements non prévus au budget ;

- **Les frais d'entretien et les réparations** sont en diminution de 2,1 M€ (-6,2%) principalement en Actions Nationales sur les maintenances informatiques notamment en raison d'une surestimation de la maintenance informatique (principalement concernant plusieurs fournisseurs en position dominante qui proposaient des inflations de coûts significatives), de la plate-forme Néo, des serveurs nationaux et régionaux et des palo-altos, impact qui avait fait l'objet d'une correction inscrite dans le budget rectificatif 2025 sur le poste « autres charges externes ».
- **Les primes d'assurances** sont en augmentation de 0,1 M€ en lien avec le niveau de sinistralité accru (majorations tarifaires et malus) ;
- **Les frais de transport (19,8 M€)** sont en diminution de 0,6 M€ (-3,1%) principalement sur l'établissement Ile-de-France du fait du renouvellement du marché reporté sur 2026 ;
- **Les frais de déplacements, missions et réceptions** sont en hausse de 0,3 M€ du fait notamment de dépannages RSI sur l'île de la réunion et d'une hausse globale des frais de déplacement des IRP ;
- **Les frais postaux et de télécommunications** sont en ligne avec le budget rectificatif, l'augmentation sur les frais de routage (+0,1 M€) et sur les liaisons informatiques en Actions Nationales (réseau WAN +0,1 M€) étant compensée par la diminution de la téléphonie ;
- **Les autres charges externes** augmentent de 3,1 M€ dont 0,6 M€ sur les frais d'honoraires sur les établissements régionaux (audits accréditations, RH, juridique, recherche de locaux pour nouvelles MDD...) et 0,5 M€ sur les charges de communication en Actions Nationales (campagnes plasma supplémentaires dont une campagne en région en octobre). Pour rappel, ce poste contenait dans le budget rectificatif l'effet d'une prudence dans la prévision des charges de maintenance informatique.

**Les charges de services extérieurs s'élèvent à 174,6 M€ au budget 2026.** Elles sont en augmentation de 6,0 M€ (+3,6%) par rapport à l'atterrissage 2025. Les principales évolutions concernent :

- **La sous-traitance (+0,2 M€)** sur des prestations de bioproductions ;
- **Les locations immobilières (30,9 M€)** en hausse de 1,0 M€ (+3,3%) en lien avec les nombreuses nouvelles MDD pour soutenir l'ambition plasma dont principalement +0,2 M€ sur l'établissement Ile de France (projet de MDD à la Défense), +0,2 M€ sur l'établissement Occitanie (MDD Toulouse Galilée et Béziers), +0,2 M€ sur l'établissement Centre Pays de la Loire (MDD Cholet et Nantes 2) et +0,2 M€ sur l'établissement Auvergne Rhône-Alpes (location d'algécos pour l'extension de Metz Tessa, indexation des loyers, augmentations des surfaces Châteaureux) ;
- **Les locations mobilières (20,7 M€)** en augmentation de 2,0 M€ (+10,8%). Ces hausses concernent principalement les locations informatiques en Actions Nationales (+2,0 M€) liées à l'inflation de certains contrats (Microsoft, Oracle et Interxion) et l'augmentation de périmètre avec l'achat de licences supplémentaires pour la sécurité informatique ainsi que les locations de matériel de transport (+0,5 M€ notamment pour des véhicules électriques) alors que les locations d'équipements sont en diminution de 0,5 M€ (suite à des rachats d'automates de QBD et d'IH essentiellement) ;
- **Les frais d'entretien et les réparations**, sont en augmentation de 1,5 M€ sur les maintenances de logiciels en Actions Nationales (+0,8 M€ principalement en raison d'une inflation sur les contrats de maintenance informatique) et sur les maintenances de matériel médical sur les établissements régionaux suite à la fin de garantie des automates IH et QBD achetés en 2025 ;
- **Les primes d'assurances** sont stables par rapport à l'atterrissage 2025 ;
- **Les frais de transport** sont en hausse de 0,4 M€ soit +2,2% essentiellement sur l'établissement Ile de France suite au renouvellement du marché ;
- **Les frais de déplacements, missions et réceptions** sont en diminution de 0,2 M€ (-3,0%) suite aux efforts demandés ;
- **Les frais postaux et de télécommunications** sont en augmentation de 0,3 M€ (+3,2%) principalement en Actions nationales sur les frais de téléphonie (WAN) ;
- **Les autres charges externes** progressent de 0,8 M€ par rapport à 2025 soit +1,7% dont principalement +0,4 M€ sur les frais de nettoyage sur les établissements régionaux (nouveaux



marchés 2025 en année pleine) et +0,3 M€ sur les frais de marketing/communication nécessaires à la promotion du don en lien avec l'ambition plasma.

En parallèle, les dépenses de communication institutionnelle hors promotion du don de l'établissement diminuent de 0,1M€ conformément à l'effort d'économies demandé par le Premier ministre dans le cadre de la refonte de la stratégie de communication de l'Etat.

### 2.1.5. Les frais de personnel

Le ratio des frais de personnel rapporté au chiffre d'affaires s'établit à **65,1 %** pour l'atterrissage 2025, soit une hausse de 0,1 point par rapport au budget rectificatif 2025 (64,9%).

Cette augmentation s'explique par plusieurs facteurs :

- Le recul du chiffre d'affaires de **1,2 %** en raison de la baisse des cessions, tandis que les effectifs exécutés sont inférieurs de **91,5 ETPA** au budget rectificatif 2025, soit une baisse de **1,1 %** ;
- Le versement d'une Prime de **Partage de la Valeur (PPV)** en octobre, pour un montant de **3 M€**, dans le cadre d'un protocole de fin de conflit signé en juillet 2025 avec les organisations syndicales représentatives de l'Etablissement ;
- Une provision relative à la mise en place du forfait mobilité durable (FMD) avec un rattrapage depuis 2024 pour **0,9 M€**.

Ce ratio est porté à **64,7%** au budget 2026 en lien avec le niveau de dépenses de personnel qui fait l'objet d'une variation d'effectifs de **+78,7 ETPA** (+0,9%) par rapport au budget rectificatif 2025 ainsi que l'augmentation prévisionnelle du chiffre d'affaires de **1,7%** par rapport au budget rectificatif 2025.

Une analyse de l'évolution des frais de personnel par nature est présentée dans le tableau « Structure des frais de personnel » (voir document : « EPRD – Etat prévisionnel des recettes et des dépenses – Budget 2026 »).

### 2.1.5.1 Evolution des effectifs

#### Evolution des effectifs

| ETP moyen annuel   | BR 2025        | ATT 2025       | Δ ATT 2025 / BR 2025 | BI 2026        | Δ BI 2026 / BR 2025 |
|--|----------------|----------------|----------------------|----------------|---------------------|
| <b>Total Destination</b>                                 | <b>8 629,7</b> | <b>8 538,2</b> | <b>-91,5</b>         | <b>8 708,4</b> | <b>78,7</b>         |
| <b>D - Activités Transfusionnelles</b>                   | <b>6 198,0</b> | <b>6 148,9</b> | <b>-49,1</b>         | <b>6 278,4</b> | <b>80,5</b>         |
| DA - Prélèvement   | 2 912,8        | 2 910,3        | -2,4                 | 3 019,6        | 106,8               |
| DB - Qualification biologique du don                     | 229,0          | 219,9          | -9,1                 | 222,5          | -6,4                |
| DC - Production  | 429,2          | 422,2          | -7,0                 | 424,6          | -4,6                |
| DD - Distribution / IHR                                  | 2 279,4        | 2 251,1        | -28,3                | 2 266,4        | -13,0               |
| DE - Autres productions                                  | 51,6           | 51,5           | -0,1                 | 53,5           | 2,0                 |
| DF - contrôle qualité                                    | 179,9          | 176,2          | -3,7                 | 170,5          | -9,4                |
| DG - Biothèque   | 20,8           | 21,8           | 0,9                  | 22,0           | 1,1                 |
| DH - Non thérapeutique                                   | 47,3           | 49,7           | 2,4                  | 50,0           | 2,7                 |
| DI - Banque de sang rare                                 | 5,7            | 6,2            | 0,5                  | 5,8            | 0,1                 |
| DJ - CNRGS   | 32,4           | 29,3           | -3,1                 | 32,0           | -0,4                |
| DK - Autres activités transfusionnelles                  | 0,2            | 0,2            | 0,0                  | 0,2            | 0,0                 |
| DZ - Missions nationales                                 | 9,9            | 10,7           | 0,8                  | 11,4           | 1,5                 |
| <b>B - Activités associées</b>                           | <b>567,7</b>   | <b>575,0</b>   | <b>7,3</b>           | <b>582,3</b>   | <b>14,5</b>         |
| BA - Laboratoire de Biologie Médicale                    | 237,5          | 241,8          | 4,3                  | 241,7          | 4,2                 |
| BB - Soins   | 80,6           | 82,9           | 2,2                  | 83,4           | 2,7                 |
| BC - Tissus  | 47,1           | 45,6           | -1,5                 | 46,1           | -1,0                |
| BD - Ingénierie cellulaire                               | 101,2          | 103,7          | 2,5                  | 102,8          | 1,6                 |
| BE - Réactifs / UPR                                      | 67,9           | 68,3           | 0,4                  | 75,7           | 7,7                 |
| BF - Campus EFS enseignement                             | 15,8           | 17,0           | 1,2                  | 16,9           | 1,1                 |
| BG - Activités associées : divers                        | 6,1            | 3,9            | -2,2                 | 3,9            | -2,2                |
| BH - Banque de sang de cordons                           | 7,3            | 7,2            | -0,1                 | 7,3            | 0,0                 |
| BZ - Missions nationales                                 | 4,3            | 4,7            | 0,4                  | 4,7            | 0,4                 |
| <b>C - Recherche et MTI</b>                              | <b>195,9</b>   | <b>189,0</b>   | <b>-6,9</b>          | <b>200,0</b>   | <b>4,0</b>          |
| CA - Recherche   | 122,5          | 120,8          | -1,6                 | 123,7          | 1,2                 |
| CB - MTI   | 72,7           | 66,5           | -6,2                 | 74,2           | 1,5                 |
| CZ - Missions nationales                                 | 0,8            | 1,7            | 0,9                  | 2,1            | 1,3                 |
| <b>A - Fonctions Support &amp; E - Transverse métier</b> | <b>1 572,1</b> | <b>1 529,5</b> | <b>-42,6</b>         | <b>1 552,0</b> | <b>-20,1</b>        |
| <b>G - Divers</b>  | <b>96,0</b>    | <b>95,8</b>    | <b>-0,2</b>          | <b>95,8</b>    | <b>-0,2</b>         |

#### ➡ Atterrissage 2025

Le niveau d'exécution ETPA à l'atterrissage 2025 est inférieur de 91,5 ETPA par rapport au budget rectificatif 2025, soit un écart de -1,1 %.

Les principaux éléments d'analyse de l'exécution prévisionnelle par destination sont les suivants :

Les activités transfusionnelles sont en sous-exécution de 49,1 ETPA, dont :

- **Prélèvement (-2,4)** : le niveau d'exécution est maîtrisé sur cette activité ;
- **Qualification biologique du don (-9,1)** : l'écart d'exécution est accentué par les difficultés de recrutement de biologistes déjà subies en 2024 ;
- **Production (-7)** : taux de turnover élevé, associé à des difficultés de recrutement sur certains profils ;
- **Distribution / IHR (-28,3)** : la sous-exécution est liée aux difficultés de recrutement sur cette activité hospitalière, en particulier sur la population des biologistes et sur les postes techniques à contrainte horaire accrue (nuit essentiellement).



**La destination Activités associées présente une sur-exécution de 7,3 ETPA**, concernant essentiellement les **Laboratoires de biologie médicale (HLA) (+4,3)** : le niveau d'absentéisme et des pics de charge ont conduit à des besoins de renfort en cours d'année.

**La destination Recherche et MTI affiche une sous-exécution de 6,9 ETPA**, dont **MTI (-6,2) et Recherche (-1,6)** : en sous-exécution suite au report des projets jusqu'à fin 2025/début 2026, à des difficultés de recrutement sur certains profils pointus entrés plutôt en fin d'année 2025 sur les plateaux techniques MTI.

**Les destinations Fonctions Support et Transverse métier présentent une sous-exécution de 42,6 ETPA** liée à la fois à un turnover élevé (SI, RH) et à des difficultés d'attractivité dans certains domaines (services généraux et achat, DRAQ, immobilier et SI).

## **Budget 2026**

Pour le budget 2026, l'EFS présente un niveau d'emploi de **8 708,4 ETPA**, soit **+78,7 ETPA (+0,9%)** par rapport au budget rectificatif 2025. Cette évolution traduit une dynamique de croissance ciblée, principalement sur les activités en lien avec l'Ambition plasma, tout en maintenant une régulation stricte sur les fonctions supports et transverses.

Les éléments marquants par destination sont les suivants :

### **Activités Transfusionnelles (+80,5 vs BR25) :**

**Prélèvement (+106,8 vs BR25)** : en hausse par rapport au budget rectificatif 2025 et à l'atterrissage 2025 en cohérence avec la croissance des objectifs globaux de prélèvement pour l'année 2026. A noter que ce dimensionnement d'effectif s'accompagne d'une amélioration globale de l'efficacité du prélèvement, réarticulation de 64 ETP du sang total vers la plasmaphérèse, et d'une vigilance sur le niveau d'absentéisme qui connaît toutefois une légère baisse par rapport à 2024.

**Distribution / IHR (-13,0 vs BR25)** : un ajustement du dimensionnement par rapport au budget rectificatif 2025 vient intégrer le niveau de sous-exécution 2025.

### **Activités associées (+14,5 vs BR25) :**

Les ajustements portent sur un rebasage à la marge sur les activités HLA et soins. La principale variation concerne la croissance des ETPA EFS réactifs **(+7,7 vs BR25)** en cohérence avec le développement de l'activité en cours de contractualisation avec la société QuidelOrtho.

### **Recherche et MTI (+4 vs BR25) :**

Le dimensionnement des effectifs est stable et la croissance est liée à l'effet année pleine des recrutements réalisés au cours de l'année 2025 et en cohérence avec les projets MTI contractualisés.

### **Fonctions Support et transverse métier (-20,1 vs BR25) :**

Au regard du niveau d'exécution en retrait sur l'exercice 2025, une régulation stricte est mise en œuvre dans la construction budgétaire 2026 sur ces fonctions, en considérant le niveau d'effectif en fin d'année 2025. Ce dernier est plus élevé que l'atterrissage, considérant les recrutements engagés en cours d'année en lien avec les projets stratégiques prioritaires pour lesquelles une enveloppe de 25 ETPA avait été prévue. Ces recrutements produiront leur effet en année pleine en 2026.

### 2.1.5.1. Evolution des frais de personnel

Au budget 2026, les frais de personnel (**590,4M€**) constituent **52,88% des charges d'exploitation** de l'établissement. Le budget des frais de personnel est en **augmentation de 7,4 M€, soit 1,3%** par rapport au BR 2025.

#### Evolution des frais de personnels par catégorie

| Charges de personnel                               |                 |                 |                 |                 |                 |                     |                     |                |                   |                     |                     |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------------|---------------------|----------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| K€   | BI 2026         | ATT 2025        | BR 2025         | BI 2025         | RE 2024         | BI 2026 vs ATT 2025 | BI N+1 vs ATT N (%) | ATT vs BR 2025 | ATT N vs BR N (%) | ATT 2025 vs RE 2024 | ATT N vs RE N-1 (%) |
| Rémunérations et autres charges du personnel       | -389 873        | -380 902        | -383 256        | -379 367        | -368 757        | -8 972              | 2,4%                | 2 354          | -0,6%             | -12 144             | 3,3%                |
| Mises à disposition de personnel                   | -14 406         | -15 090         | -14 997         | -14 998         | -17 229         | 684                 | -4,5%               | -93            | 0,6%              | 2 139               | -12,4%              |
| Charges sociales et fiscales sur les rémunérations | -161 074        | -154 877        | -160 441        | -162 819        | -148 026        | -6 197              | 4,0%                | 5 564          | -3,5%             | -6 851              | 4,6%                |
| Personnel intérimaire                              | -26 626         | -27 892         | -25 982         | -25 992         | -31 874         | 1 267               | -4,5%               | -1 911         | 7,4%              | 3 982               | -12,5%              |
| Transfert de charges de personnel                  | 1 563           | 1 558           | 1 655           | 1 655           | 1 751           | 5                   | 0,3%                | -97            | -5,9%             | -193                | -11,0%              |
| <b>Total_charges de personnel</b>                  | <b>-590 416</b> | <b>-577 203</b> | <b>-583 020</b> | <b>-581 520</b> | <b>-564 136</b> | <b>-13 213</b>      | <b>2,3%</b>         | <b>5 817</b>   | <b>-1,0%</b>      | <b>-13 067</b>      | <b>2,3%</b>         |

#### ➡ Atterrissage 2025

L'écart global de **-5,8 M€** entre l'atterrissage 2025 et le budget rectificatif 2025 s'explique par plusieurs facteurs :

- Sous-exécutions :
  - Effectifs : sous-exécution de 91,5 ETPA, soit **-6,2 M€** ;
  - Charges patronales : **-4,0 M€** ;
  - Provisions : **-2,3 M€** ;
  - Augmentation des IJSS : **-0,8 M€** ;
  - Divers : **-0,1 M€**.
- Surconsommations :
  - Prime de Partage de Valeur (PPV) dans le cadre du protocole de fin de conflit : **+3 M€** (charges incluses) ;
  - Coûts d'intérim : **+1,9 M€** ;
  - Indemnités de fin de contrat soumises (prime de précarité) : **+1,2 M€** ;
  - Provision relative à la mise en place du forfait mobilité durable (FMD) : **+0,9 M€** ;
  - Primes liées à l'activité (astreintes, remplacements inopinés, majorations des samedis et/ou dimanches...) : **+0,4 M€** ;
  - Personnel mis à disposition : **+0,1 M€** ;
  - Transfert de charges : **+0,1 M€**.

#### ➡ Budget 2026

L'augmentation globale de **+7,4 M€** s'explique principalement par :

- Principaux facteurs d'augmentation :
  - Effet RMPP socle de 1,8 % chargée : **+7,8 M€** ;
  - Effet d'effectifs : +78.7 ETPA : **+5 M€** ;
  - Hausse des coûts d'intérim : **0,6 M€**.

- Facteurs de réduction :
  - o Effets report, noria et structure : **-4,0 M€**
  - o Economie sur les provisions (dont monétisation du CET) : **- 1,4 M€**
  - o Economie sur le personnel mis à disposition : **-0,6 M€.**

A noter que ce cadrage du budget initial ne comprend pas le financement des mesures nécessaires relatives à la révision des systèmes de classification et de rémunération de l'EFS et la mise en place d'un accord d'intéressement. Ces projets importants étant en cours de construction et de négociation, leur financement fera l'objet d'un rectificatif budgétaire une fois l'économie générale des dispositifs stabilisée.

## 2.1.6. Autres charges d'exploitation

Les autres charges de l'EFS du budget 2026 s'analysent comme suit :

| AUTRES CHARGES                           |               |               |               |               |               |                     |                     |                |                   |                     |                     |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------------|---------------------|----------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| K€                                       | BI 2026       | ATT 2025      | BR 2025       | BI 2025       | RE 2024       | BI 2026 vs ATT 2025 | BI N+1 vs ATT N (%) | ATT vs BR 2025 | ATT N vs BR N (%) | ATT 2025 vs RE 2024 | ATT N vs RE N-1 (%) |
| Impôts et taxes                          | -3 271        | -3 215        | -3 415        | -3 415        | -2 275        | -56                 | 1,7%                | 200            | -5,9%             | -940                | 41,3%               |
| Créances irrécouvrables                  | -33           | -52           | -46           | -46           | -84           | 19                  | -37,0%              | -6             | 13,1%             | 32                  | -38,2%              |
| Subventions et contrib versées aux tiers | -1 050        | -1 029        | -1 034        | -1 034        | -1 048        | -21                 | 2,1%                | 5              | -0,5%             | 19                  | -1,8%               |
| Valeur comptable éléments d'actif cédés  | -138          | -653          | -679          | -679          | -597          | 515                 | -78,9%              | 26             | -3,9%             | -56                 | 9,4%                |
| Autre                                    | -1 521        | -1 804        | -1 316        | -1 316        | -3 456        | 283                 | -15,7%              | -489           | 37,1%             | 1 652               | -47,8%              |
| <b>Total</b>                             | <b>-6 012</b> | <b>-6 753</b> | <b>-6 490</b> | <b>-6 490</b> | <b>-7 460</b> | <b>741</b>          | <b>-11,0%</b>       | <b>-263</b>    | <b>4,0%</b>       | <b>707</b>          | <b>-9,5%</b>        |

### ↳ Atterrissage 2025

Ces charges s'élèvent à 6,8 M€, en augmentation de 0,3 M€ par rapport au budget rectificatif (régularisations sur exercices antérieurs).

### ↳ Budget 2026

Au budget 2026, ces charges sont en diminution de 0,7 M€ par rapport à l'atterrissage 2025 et s'expliquent essentiellement par les cessions d'actifs suite au déménagement de l'IH de Montpellier (0,5 M€).

## 2.1.7. Dotations aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions de l'EFS pour l'exercice budgétaire s'analysent comme suit :

| Dotations aux provisions                    |                 |                 |                 |                 |                 |                     |                     |                |                   |                     |                     |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------------|---------------------|----------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| K€  | BI 2026         | ATT 2025        | BR 2025         | BI 2025         | RE 2024         | BI 2026 vs ATT 2025 | BI N+1 vs ATT N (%) | ATT vs BR 2025 | ATT N vs BR N (%) | ATT 2025 vs RE 2024 | ATT N vs RE N-1 (%) |
| Amortissements des immobilisations          | -45 688         | -44 296         | -43 627         | -43 627         | -43 154         | -1 392              | 3,1%                | -669           | 1,5%              | -1 142              | 2,6%                |
| Provisions sur stocks et en cours           | -76 873         | -75 038         | -73 132         | -73 132         | -74 394         | -1 835              | 2,4%                | -1 907         | 2,6%              | -644                | 0,9%                |
| Provisions sur comptes clients              | -23             | -325            | -42             | -42             | -319            | 302                 | -92,8%              | -284           | 683,8%            | -7                  | 2,1%                |
| Provisions pour risques et charges de fonct | -400            | -400            | -450            | -450            | -2 400          | 0                   |                     | 50             | -11,1%            | 2 000               | -83,3%              |
| Provisions pour dépréciation                | -               | -               | -               | -               | -293            | -                   | -                   | -              | -                 | 293                 | -100,0%             |
| Provisions pour risques et charges          | -420            | -514            | -250            | -250            | -1 585          | 94                  | -18,2%              | -264           | 105,5%            | 1 071               | -67,6%              |
| Provisions pour contentieux transfu SACD    | -               | -               | -               | -               | -               | -                   | -                   | -              | -                 | -                   | -                   |
| <b>Total</b>                                | <b>-123 404</b> | <b>-120 573</b> | <b>-117 500</b> | <b>-117 500</b> | <b>-122 145</b> | <b>-2 831</b>       | <b>2,3%</b>         | <b>-3 073</b>  | <b>2,6%</b>       | <b>1 572</b>        | <b>-1,3%</b>        |

### 2.1.7.1. Dotations aux amortissements

#### ↳ Atterrissage 2025

Les dotations aux amortissements sont en augmentation de 0,7 M€ entre l'atterrissage 2025 et le budget rectificatif 2025 (+1,5%) : l'ajustement des amortissements de 0,7 M€ réalisé au budget rectificatif lié à une sous-exécution des achats d'immobilisations, ne s'est pas réalisé.

Par rapport à l'exercice 2024, les dotations aux amortissements 2025 augmentent de 1,1 M€ principalement en lien avec le marché des automates IH.

#### ↳ Budget 2026

Les dotations aux amortissements sont en hausse de 1,4 M€ (+3,1%) par rapport à l'atterrissage 2025 en lien principalement avec l'ambition plasma (projets immobiliers et acquisition d'automates d'aphérèses).

### 2.1.7.2. Dotations aux provisions

Les dotations aux provisions s'analysent au regard des reprises (figurant en « autres produits ») :

| Dotations et reprises sur provisions          |         |          |         |         |         |                     |                         |                |                    |                     |                         |
|---|---------|----------|---------|---------|---------|---------------------|-------------------------|----------------|--------------------|---------------------|-------------------------|
| K€  | BI 2026 | ATT 2025 | BR 2025 | BI 2025 | RE 2024 | BI 2026 vs ATT 2025 | BI 2026 vs ATT 2025 (%) | ATT vs BR 2025 | ATT vs BR 2025 (%) | ATT 2025 vs RE 2024 | ATT 2025 vs RE 2024 (%) |
| NC44_dot prov - stocks et en cours            | -76 873 | -75 038  | -73 132 | -73 132 | -74 394 | -1 835              | 2,4%                    | -1 907         | 2,6%               | -644                | 0,9%                    |
| NP47_rep sur prov - stocks et en cours        | 75 038  | 74 394   | 72 191  | 72 191  | 71 255  | 644                 | 0,9%                    | 2 203          | 3,1%               | 3 139               | 4,4%                    |
| Dotation nette - Stocks et encours            | -1 835  | -644     | -941    | -941    | -3 139  | -1 191              | 184,9%                  | 297            | -31,5%             | 2 495               | -79,5%                  |
| NP47_Reprises - Clients                       | 15      | 20       | 15      | 15      | 157     | -5                  | -23,4%                  | 5              | 30,5%              | -137                | -87,1%                  |
| NC44_Dotations - Clients                      | -23     | -325     | -42     | -42     | -319    | 302                 | -92,8%                  | -284           | 683,8%             | -7                  | 2,1%                    |
| Dotation nette - Client                       | -8      | -305     | -26     | -26     | -162    | 297                 | -97,4%                  | -279           | 1 071,8%           | -144                | 88,8%                   |
| NC44_dot prov pour risque et chg fonctio      | -400    | -400     | -450    | -450    | -2 400  | 0                   | 0,0%                    | 50             | -11,1%             | 2 000               | -83,3%                  |
| NP47_rep prov - risques et chg fonctionn      | 1 563   | 3 795    | 1 421   | 1 421   | 3 435   | -2 233              | -58,8%                  | 2 374          | 167,1%             | 360                 | 10,5%                   |
| Dotation nette - Risque de charges de fon...  | 1 163   | 3 395    | 971     | 971     | 1 034   | -2 233              | -65,8%                  | 2 424          | 249,7%             | 2 361               | 228,2%                  |
| NC44_dot prov risques prud'hommes             | -420    | -514     | -250    | -250    | -1 585  | 94                  | -18,2%                  | -264           | 105,5%             | 1 071               | -67,6%                  |
| NP47_rep sur prov - risque prud'hommes        | 430     | 643      | 200     | 200     | 2 312   | -213                | -33,1%                  | 443            | 221,5%             | -1 669              | -72,2%                  |
| Dotation nette - Risque Prud'homme            | 10      | 129      | -50     | -50     | 727     | -119                | -92,3%                  | 179            | -358,9%            | -598                | -82,2%                  |
| NC44_dot prov pour dépréciat exceptionn       | -       | -        | -       | -       | -       | -                   | -                       | -              | -                  | -                   | -                       |
| NP47_autres rep sur prov pour dépréciat°      | -       | -        | -       | -       | 5       | -                   | -                       | -              | -                  | -5                  | -100,0%                 |
| Dotation nette - Risque de dépréciation       | -       | -        | -       | -       | 5       | -                   | -                       | -              | -                  | -5                  | -100,0%                 |
| NC44_dot prov pour dépréciat immobilisat      | -       | -        | -       | -       | -293    | -                   | -                       | -              | -                  | 293                 | -100,0%                 |
| NP47_rep prov pour dépréciation immo          | -       | 20       | 0       | -       | 93      | -20                 | -100,0%                 | 20             |                    | -73                 | -78,6%                  |
| Dotation nette - Risque de dépréciation im... | -       | 20       | 0       | -       | -200    | -20                 | -100,0%                 | 20             |                    | 220                 | -109,9%                 |
| NP47_rep prov - contentieux tranfu SACD       | 576     | 576      | 0       | -       | 637     | 0                   | 0,0%                    | 576            |                    | -60                 | -9,5%                   |
| NC44_dot prov pour contentieux transfu        | -       | -        | -       | -       | -       | -                   | -                       | -              | -                  | -                   | -                       |
| Dotation nette - Contentieux transfu SACD     | 576     | 576      | 0       | -       | 637     | 0                   | 0,0%                    | 576            |                    | -60                 | -9,5%                   |
| Dotation nette - Total                        | -94     | 3 171    | -46     | -46     | -1 097  | -3 265              | -103,0%                 | 3 217          | -7 049,9%          | 4 269               | -389,0%                 |

#### Atterrissage 2025

La reprise nette à l'atterrissage est de 3,2 M€. Le budget rectificatif 2025 prévoyait une dotation nette de 46 K€. Cette hausse est liée aux reprises de provision d'imprévision fournisseur en Actions Nationales et aux reprises de provisions sur les contentieux tiers payeur.

Par rapport à 2024, l'écart net de +4,3 M€ est lié :

- Aux provisions nettes sur les stocks (+2,2 M€ nets sur le plasma pour fractionnement, +0,7 M€ sur le plasma frais congelé) ;
- Aux provisions d'imprévision fournisseur constatées en 2024 (-1,7 M€) ;
- A la reprise de provision suite à l'arrêt de la cour de cassation sur le traitement des congés (+1,7 M€) ;
- A la reprise de provision en 2024 sur les contentieux concernant la TVA collectée sur le chiffre d'affaires avant 2018 (+1,1 M€).

#### Budget 2026

Les dotations nettes de provisions sont de 0,1 M€, en hausse de 3,3 M€ par rapport à l'atterrissage et contiennent les principales dotations et reprises suivantes :

- Dotation nette sur stocks et encours de 1,8 M€ (en hausse de 1,2 M€ par rapport à l'atterrissage 2025) ;
- Reprise de provision sur la TVA des immobilisations de 1,1 M€ (quasi-identique à celle de 2025) ;

- Reprise de provision liée aux contentieux tiers payeur de 0,6 M€ (comme à l'atterrissage 2025).

## 2.2. Résultat financier

| Résultat financier  |               |               |               |               |               |                     |                         |                |                    |                     |                         |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------------|-------------------------|----------------|--------------------|---------------------|-------------------------|
| K€  | BI 2026       | ATT 2025      | BR 2025       | BI 2025       | RE 2024       | BI 2026 vs ATT 2025 | BI 2026 vs ATT 2025 (%) | ATT vs BR 2025 | ATT vs BR 2025 (%) | ATT 2025 vs RE 2024 | ATT 2025 vs RE 2024 (%) |
| Revenus des autres créances                                     | 82            | 103           | 100           | 100           | 2 478         | -21                 | -20,0%                  | 2              | 2,2%               | -2 375              | -95,9%                  |
| Revenus des VMP   | 3             | 2             | 1             | 1             | 2             | 1                   | 32,5%                   | 1              | 168,9%             | +0                  | 12,8%                   |
| Autres produits financiers.                                     | -             | -             | +0            | +0            | +0            | -                   | -                       | -0             | -100,0%            | -0                  | -100,0%                 |
| Reprises sur amortissements/provisions fin. &                   | -             | -             | -             | -             | +0            | -                   | -                       | -              | -                  | -0                  | -100,0%                 |
| <b>Produits financiers</b>                                      | <b>85</b>     | <b>105</b>    | <b>101</b>    | <b>101</b>    | <b>2 480</b>  | <b>-20</b>          | <b>-19,0%</b>           | <b>3</b>       | <b>3,4%</b>        | <b>-2 375</b>       | <b>-95,8%</b>           |
| Charges d'intérêts  | -1 878        | -1 228        | -1 344        | -1 344        | -170          | -650                | 53,0%                   | 117            | -8,7%              | -1 058              | 621,0%                  |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement. | -             | -0            | 0             | 0             | -2            | +0                  | -100,0%                 | -0             | -                  | 2                   | -100,0%                 |
| Autres charges financières.                                     | -1            | -4            | -6            | -6            | -24           | 2                   | -63,6%                  | 3              | -39,5%             | 21                  | -84,3%                  |
| Dotations aux amortissements et aux provisions financières      | -             | -             | -             | -             | -1 981        | -                   | -                       | -              | -                  | 1 981               | -100,0%                 |
| <b>Charges financières</b>                                      | <b>-1 879</b> | <b>-1 232</b> | <b>-1 351</b> | <b>-1 351</b> | <b>-2 178</b> | <b>-648</b>         | <b>52,6%</b>            | <b>119</b>     | <b>-8,8%</b>       | <b>946</b>          | <b>-43,4%</b>           |
| <b>Résultat financier</b>                                       | <b>-1 795</b> | <b>-1 127</b> | <b>-1 250</b> | <b>-1 250</b> | <b>302</b>    | <b>-668</b>         | <b>-59,2%</b>           | <b>123</b>     | <b>9,8%</b>        | <b>-1 429</b>       | <b>-473,1%</b>          |

### Atterrissage 2025

L'atterrissage 2025 affiche un résultat financier déficitaire de -1 127 K€ légèrement supérieur au budget rectificatif (-1 250 K€) et en dégradation de 1 429 K€ par rapport au réel 2024. Cette dégradation du résultat financier est directement liée aux intérêts des deux emprunts mis en place successivement en novembre 2024 et avril 2025.

Il est composé :

- Pour les charges, des intérêts sur les opérations de financement pour 1 225 K€ dont 58 K€ d'intérêts liés au prêt en cours auprès de la Banque Postale, 576 K€ pour celui mis en place auprès du LCL en octobre 2024 et 591 K€ des intérêts de l'emprunt contracté auprès de la BRED en avril dernier ;
- Pour les produits, de 103 K€ de revenus sur créances commerciales.

### Budget 2026

Le budget 2026 affiche un résultat financier de -1 795 K€ soit une dégradation de 668 K€ par rapport à 2025. Cette dégradation est liée à l'augmentation des charges d'intérêts avec le coût en année pleine de l'emprunt BRED et aux intérêts supplémentaires du nouvel emprunt inscrit au budget 2026.

Dans le détail, on retrouve :

- Les intérêts des différents emprunts pour 1 878 K€ dont 46 K€ sur le prêt de la Banque Postale, 515 K€ sur l'emprunt LCL, 755 K€ sur l'emprunt BRED et 558 K€ estimés pour le futur emprunt 2026 de 20 M€ ;
- 82 K€ de revenus sur créances commerciales.

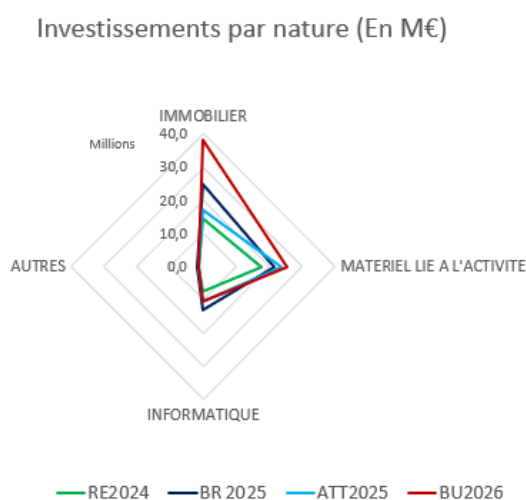
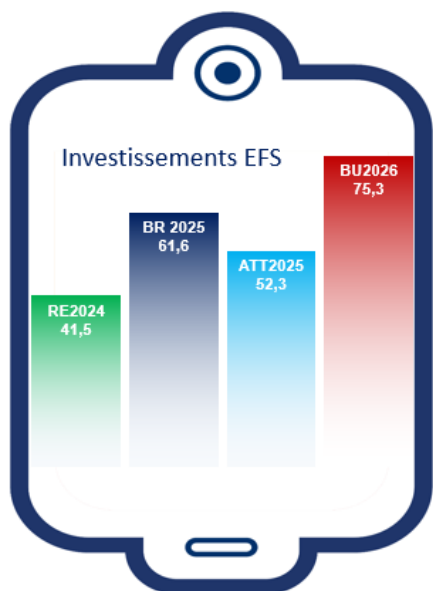
## 2.3. Impôt (Crédit Impôt Recherche)

Le Crédit d'Impôt Recherche (CIR) au titre de l'atterrissage 2025 a été évalué à 3,0 M€. Nous avons appliqué la même hypothèse au budget 2026.



Le détail du budget des investissements se décline comme suit :

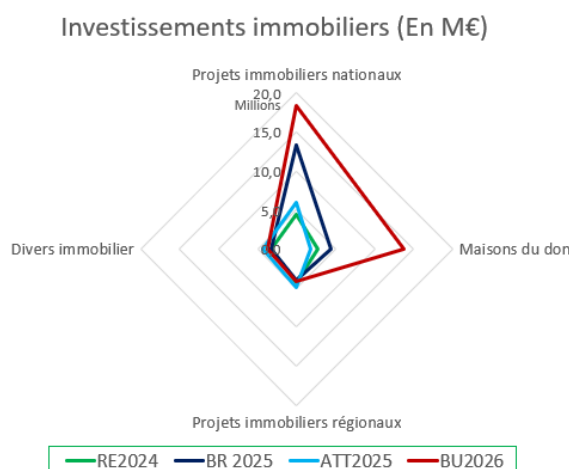
| K€   | BU2026 | ATT2025 | BR 2025 | RE2024 | Δ BU2026 / ATT2025 |       | Δ ATT2025 / BR 2025 |      | Δ ATT2025 / RE2024 |       |
|--|--------|---------|---------|--------|--------------------|-------|---------------------|------|--------------------|-------|
|  |        |         |         |        | K€                 | %     | K€                  | %    | K€                 | %     |
| Projets immobiliers nationaux              | 18 334 | 6 041   | 13 245  | 4 461  | 12 294             | 204%  | -7 204              | -54% | 1 579              | 35%   |
| Maisons du don                             | 11 901 | 1 723   | 4 448   | 2 648  | 10 179             | 591%  | -2 725              | -61% | -925               | -35%  |
| Projets immobiliers régionaux              | 4 115  | 4 867   | 3 984   | 4 353  | -752               | -15%  | 883                 | 22%  | 514                | 12%   |
| Divers immobilier                          | 3 766  | 4 345   | 3 206   | 3 247  | -580               | -13%  | 1 139               | 36%  | 1 099              | 34%   |
| IMMOBILIER                                 | 38 117 | 16 976  | 24 883  | 14 709 | 21 141             | 125%  | -7 907              | -32% | 2 267              | 15%   |
| Matériel sur projets immobiliers           | 369    | 111     | 94      | 353    | 257                | 231%  | 18                  | 19%  | -242               | -68%  |
| Projets matériel identifiés                | 8 863  | 4 148   | 6 296   | 3 704  | 4 715              | 114%  | -2 148              | -34% | 443                | 12%   |
| PPR  | 12 471 | 14 482  | 11 077  | 9 338  | -2 011             | -14%  | 3 405               | 31%  | 5 144              | 55%   |
| Divers matériel                            | 3 804  | 4 922   | 4 262   | 4 251  | -1 118             | -23%  | 660                 | 15%  | 671                | 16%   |
| MATERIEL LIE A L'ACTIVITE                  | 25 506 | 23 663  | 21 728  | 17 646 | 1 844              | 8%    | 1 935               | 9%   | 6 016              | 34%   |
| Informatique sur projets immobiliers       |        | 0       |         | 76     | 0                  |       | 0                   |      | -76                | -100% |
| Projets DSI Nationaux                      | 7 206  | 6 721   | 10 006  | 4 481  | 485                | 7%    | -3 284              | -33% | 2 240              | 50%   |
| Projets DSI Régionaux                      |        |         | 0       | 3      | 0                  |       | 0                   |      | -3                 | -100% |
| Divers informatique                        | 131    | 260     | 280     | 259    | -129               | -50%  | -20                 | -7%  | 1                  | 1%    |
| PPR DSI                                    | 3 039  | 3 467   | 3 000   | 2 860  | -428               | -12%  | 467                 | 16%  | 607                | 21%   |
| INFORMATIQUE                               | 10 376 | 10 448  | 13 286  | 7 679  | -72                | -1%   | -2 837              | -21% | 2 769              | 36%   |
| Mobilier sur projets immobiliers nationaux |        | 33      | 0       | 163    | -33                | -100% | 33                  |      | -131               | -80%  |
| Mobilier, Véhicules, Divers                | 1 079  | 778     | 1 357   | 1 178  | 301                | 39%   | -579                | -43% | -401               | -34%  |
| Divers Autres                              | 221    | 375     | 322     | 146    | -153               | -41%  | 53                  | 16%  | 229                | 157%  |
| AUTRES                                     | 1 300  | 1 185   | 1 679   | 1 487  | 115                | 10%   | -494                | -29% | -302               | -20%  |
| TOTAL                                      | 75 300 | 52 272  | 61 575  | 41 521 | 23 028             | 44%   | -9 303              | -15% | 10 750             | 26%   |



En 2025, le niveau des investissements de l'EFS est estimé à 52,3 M€ soit une augmentation de 10,8 M€ par rapport à l'exercice 2024 et un taux de consommation du budget 2025 (61,6 M€) de 85%.

### 3.1.1. Investissements immobiliers

Le montant des investissements immobiliers 2025 s'élève à 17,0 M€, soit 32% des investissements projetés.



#### 3.1.1.1. Projets immobiliers nationaux

Les projets immobiliers nationaux regroupent les projets pilotés par le national avec un montant supérieur à 1 164,0 K€. Ils atteindront 6,0 M€ en 2025 soit 12% des investissements annuels. Le taux de consommation devrait atteindre 45%.

Parmi les principaux projets immobiliers nationaux 2025, on peut citer :

- **Nouvelle-Aquitaine** : les travaux de l'IH délivrance représentent la dernière phase de réhabilitation du site de Bordeaux. Après une phase d'étude initiée en 2024, les travaux ont débuté en 2025 et s'achèveront en 2026. Le niveau de consommation attendu pour 2025 est de 0,9 M€ ;
- **Hauts-de-France Normandie** : dans le cadre du litige lié aux malfaçons du site de la QBD de Lille, les études se sont poursuivies et achevées en 2025 pour un montant de 0,3 M€. Les travaux devraient débuter en 2026 et à terme les montants engagés seront réclamés à l'assurance. Concernant le site de Lille, les études se poursuivent en 2025 avec un atterrissage prévu à 0,7 M€ ;
- **Centre Pays de Loire** : En 2025, la notification du marché de maîtrise d'œuvre du projet Île de Nantes et le début des études aboutissent à une consommation budgétaire de 1,3 M€. Le dépôt du permis de construire devrait intervenir avant la fin de l'année et les travaux débuteront en octobre 2026 après l'acquisition du terrain ;
- **Auvergne-Rhône-Alpes** : les études liées au projet du départ collecte de la Roche-sur-Foron en Haute-Savoie ont débuté en 2025 et devraient atteindre un coût de 0,3 M€. D'autre part, la restructuration du site de Chambéry, dont les travaux sont pilotés par l'hôpital, se sont poursuivies en 2025 pour 0,5 M€. Enfin, les travaux de remise à niveau du laboratoire HLA de Saint-Etienne et du réaménagement de la biologie moléculaire au RDC ont été réalisés pour un montant global de 0,5 M€ sur 2025 ;
- **Guadeloupe** : en 2023, dans le cadre du plan résilience 2, la Guadeloupe a bénéficié d'une subvention de 0,4 M€ pour l'installation de panneaux photovoltaïques sur le site de Pointe-à-Pitre. Ces travaux après des retards importants devraient s'achever en 2025 pour un montant de 0,5 M€.
-

### 3.1.1.2. Maisons du don

Les investissements sur les projets de maisons du don atteignent 1,7 M€ en 2025.

Parmi les principaux projets, on peut citer :

- **En Provence-Alpes-Côte d’Azur**, 0,3 M€ ont été engagés pour la nouvelle maison du don d’Aubagne en 2025 ;
- **En Hauts-de-France Normandie**, les travaux de rénovation de la maison du don de Bois Guillaume lancées en 2025 ;
- **En Martinique**, la fin des travaux de la maison du don de Fort-de-France : la consommation sur ce projet s’établit à 0,3 M€ pour l’exercice 2025.

### 3.1.1.3. Projets immobiliers régionaux

Le programme des projets immobiliers régionaux concerne une quarantaine de projets pilotés par les régions pour des coûts très variables. Il devrait atteindre 4,9 M€ en 2025 soit une réalisation de 122% du budget.

Parmi les principaux projets, on peut citer :

- **Île-de-France** : la reprise du CNRGS pour 0,2 M€ en 2025. Par ailleurs, le projet de remise à niveau des systèmes de climatisation, chauffage et ventilation sur plusieurs sites parisiens se poursuit et entraîne une consommation de 0,1 M€ en 2025. Enfin, 0,3 M€ ont été engagés pour les travaux de contrôle d’accès ;
- **Hauts-de-France Normandie** : les travaux de réfection de Bois Guillaume pour 0,3 M€ et le déménagement des cuves de l’ITC Dhalluin pour 0,2 M€ en 2025 ;
- **Grand-Est** : Les travaux pour la VRV de Spielman se poursuivent pour 0,2 M€ en 2025. Par ailleurs, les travaux de réfection des sous-sols de Reims ont été réalisés pour 0,2 M€ ;
- **Centre Pays de Loire** : nécessaire à la poursuite de l’activité sur le site d’Angers, un budget de 0,7 M€ a été engagé pour les travaux de réfection du réseau eau chaude / eau froide du site.

### 3.1.1.4. Divers immobiliers

Le « divers immobilier » comprend les enveloppes fongibles gérées par les régions pour les travaux destinés à maintenir les sites. Sa consommation devrait atteindre 4,3 M€ en 2025.

## 3.1.2. Investissements matériels

**Les investissements matériels liés à l’activité** s’élèvent à 23,7 M€ à l’atterrissage 2025, soit 45% du montant global des investissements (contre 39% en 2024). Ils comprennent notamment :

- Les matériels acquis dans le cadre du plan pluriannuel de renouvellement pour 14,5 M€ (contre 11,1 M€ au budget) ;
- Les projets matériels identifiés pour 4,1 M€ ;
- Les investissements réalisés dans le cadre des enveloppes fongibles destinées à l’entretien et au renouvellement du matériel pour 4,9 M€.

### **3.1.2.1. Le plan pluriannuel de renouvellement (PPR)**

Concernant les plans pluriannuels de renouvellement (PPR), les investissements atteignent 14,5 M€ et sont en forte augmentation de 5,1 M€ par rapport au réalisé 2024. Ces investissements se répartissent comme suit :

- 5,2 M€ pour le renouvellement des automates d'IHC (IH receveurs) pour un budget prévisionnel de 4 M€ soit un dépassement de 1,2 M€. En 2025, le budget contraint des investissements nous avait pousser à décaler une partie du rachat des automates. Avec le report de certaines lignes d'investissement en début d'année, il a été possible de réajuster le budget et de finaliser l'opération ;
- 1,7 M€ pour les séparateurs de prélèvement pour un budget initial de 678 K€ soit un dépassement de 1 059 K€ en lien avec des efforts supplémentaires mis en place pour atteindre les objectifs de l'ambition plasma ;
- 1,0 M€ pour le renouvellement des centrifugeuses de production ;
- 0,9 M€ pour le renouvellement des laveurs de cellules ;
- 0,8 M€ pour le renouvellement des automates d'IHD (IH donneurs) ;
- 0,9 M€ pour le renouvellement des cytomètres ;
- 0,7 M€ pour le renouvellement des agitateurs limiteurs en collecte ;
- 0,7 M€ pour le renouvellement des automates de sérologie ;
- 0,6 M€ pour le renouvellement de séparateurs de centre de soin ;
- 0,5 M€ pour les cuves d'azotes ;
- 0,4 M€ pour le renouvellement d'irradiateurs ;
- 0,3 M€ pour les soudeuses à connexion stériles.

### **3.1.2.2. Les projets matériels identifiés**

Avec un montant 2025 atteignant 4,1 M€, ils correspondent essentiellement aux programmes suivants :

- Les investissements matériels au titre de la recherche et des MTI pour 2,1 M€ ;
- La sécurisation des chambres froides pour 0,4 M€ ;
- L'acquisition d'équipements pour les activités associées (1,2 M€) dont 0,4 M€ pour l'achat des cuves fusion dans le cadre du déménagement de Dhaluin en HFNO et 0,5 M€ pour la mise en place des automates de gestion de cuves de thérapie cellulaire sur plusieurs ETS ;
- Les investissements matériels pour l'UPR pour 0,3 M€.

### **3.1.3. Informatique**

Les investissements informatiques atteindront 10,4 M€ en 2025 et représentent un cinquième des investissements de l'EFS sur l'exercice.

Ils comprennent les projets DSI nationaux nécessaires dans le cadre du projet stratégique pour 6,7 M€, le plan pluriannuel de renouvellement des matériels informatiques pour 3,5 M€ ainsi que l'enveloppe bureautique siège et les investissements informatiques liés à des projets immobiliers pour un total de 0,3 M€.

### 3.1.3.1. Projets DSI nationaux

Les investissements réalisés par la direction des systèmes d'information (« DSI ») au titre des Actions nationales s'élèvent à 6,7 M€ à l'atterrissage 2025, inférieurs de 32,5% par rapport au budget rectificatif 2025. Ce montant représente 64% du montant des investissements informatiques.

L'exercice 2025 a permis la poursuite des projets dans les différents départements :

- Le département Médico-Technique réalise 1,8 dont 0,7 M€ lié aux évolutions de l'outil Inlog (finalisation de la livraison de la version 7.2), 0,5 M€ pour le lancement du projet CBR (convergence des bases régionales), la finalisation du projet « Délivrance à distance » pour 0,4 M€, le démarrage du projet QEPD (0,1M€) ;
- Le département de la Production pour 1,6 M€, avec le renouvellement de l'infrastructure : poursuite des investissements pour les plateformes Néo et Datacenter (0,8 M€), la sécurisation du réseau avec le renouvellement des palo-altos (0,2 M€), le remplacement du cuivre par la fibre (0,1 M€) ;
- Le département Gestion représente 1,4 M€ des investissements, avec la poursuite des évolutions de l'outil pour la bioproduction, module SAP QM (0,5M€), la continuité du projet de facturation Innovente (0,2 M€), les évolutions du processus Achat (0,3 M€), la TMA de SAP (0,2 M€) ;
- 1,0 M€ d'investissement pour le système d'informations marketing dont principalement : 0,3 M€ pour la masterdata, 0,2 M€ pour la réversibilité du maché Coexya/Klee et 0,2 M€ pour les évolutions des sites internet ;
- 0,5 M€ pour l'acquisition de PC de collecte et de PC dans le cadre de la résilience du système d'informations en cas de cyberattaque.

### 3.1.3.2. Le plan pluriannuel de renouvellement du matériel informatique (PPR DSI)

Mis en place en 2022 pour piloter de façon homogène le renouvellement du parc informatique, le budget du PPR DSI s'élève à 3,0 M€ au budget 2025. L'atterrissage 2025 affiche un taux de réalisation de plus de 116% avec une consommation à hauteur de 3,5 M€. Il est composé des investissements suivants :

- PC portables : 0,9 M€ ;
- PC fixes : 0,6 M€ ;
- Réseaux : 1,0 M€ ;
- Serveurs : 0,7 M€ ;
- Autres : 0,2 M€.

### 3.1.4. Autres investissements

Les autres investissements atteignent 1,2 M€ en 2025. Ils concernent principalement les projets handicap et Papripact pour 0,3 M€, la réfection des UMP pour 0,2 M€ et le renouvellement de véhicules de prélèvement en Auvergne-Rhône-Alpes pour 0,2 M€.

## 3.2. Budget 2026

Les premiers travaux menés au sein de l'EFS ont permis de mettre en exergue un besoin de l'ordre de 110 M€ pour l'année 2026 uniquement. Cependant, au vu des moyens financiers dont disposera l'EFS en 2026, un exercice de **priorisation** exigeant a été opéré pour recentrer cette enveloppe sur les **investissements**

**jugés indispensables.** Ils concernent notamment les investissements de renouvellement (PPR), ceux touchant à la sécurité des biens et des personnes, la finalisation de projets initiés sur les années précédentes et l'accompagnement du déploiement du projet stratégique.

Ce travail de priorisation a mené à la définition d'une **enveloppe estimative de 75 M€ (le détail en est donné ci-dessous)**. La capacité d'autofinancement de l'Etablissement identifiée pour 2026 à hauteur de 44 M€ associée à un nouvel emprunt de 20 M€ permettra de financer 85% du besoin, ce qui correspond à un taux annuel de réalisation des investissements dans la moyenne des années passées (80% en 2023, 91% en 2024, 85% à l'atterrissage 2025). Dans le cadre du maintien de l'équilibre financier et sans interrompre la mise en œuvre des projets et de leurs investissements associés, un **pilotage resserré de l'avancement de l'engagement des dépenses** sera opéré dès le début de l'année 2026 afin de réallouer la capacité financière éventuelle résultant du décalage de certains projets.

### 3.2.1. Investissements immobiliers

Les investissements immobiliers représentent 50,6% du budget d'investissement en 2026 pour un montant de 38,1 M€.

#### 3.2.1.1. Projets immobiliers nationaux

Les projets immobiliers nationaux regroupent une dizaine de projets pilotés par le national avec un montant pluriannuel supérieur à 1 160,0 K€. Ils atteindront 18,3 M€ en 2026 soit 24,3% des investissements.

Parmi les principaux projets, on peut citer :

- **Centre Pays de Loire** : un budget de 5 M€ est prévu en 2026 pour le projet de construction de nouveaux locaux sur l'île de Nantes, en conséquence du déménagement du CHU. Le planning prévisionnel du projet prévoit un début des travaux en octobre 2026 et une réception en 2028. Le montant global du projet est estimé à 22 M€ ;
- **Bretagne** : le projet de développement de l'activité de l'EFS réactif en partenariat avec Quidel Ortho nécessitera des travaux d'infrastructure pour 0,6 M€ ;
- **Ile-de-France** : les travaux du futur site de collecte d'Evry au cœur du village santé sont prévus pour 2,0 M€ ;
- **Hauts-de-France Normandie** : un budget prévisionnel de 1,7 M€ est réservé pour les travaux de la QBD Lille Eurasanté dans le cadre du litige lié aux malfaçons du site et à terme les montants engagés seront réclamés à l'assurance. Par ailleurs, un budget de 0,8 M€ est prévu pour les travaux du futur plateau technique à Loos dont le planning prévoit un achèvement en 2029 pour un coût approchant les 32 M€ ;
- **Nouvelle-Aquitaine** : les travaux de l'IH délivrance de Bordeaux, débutés en 2025, s'achèveront en 2026 pour un montant budgété de 1,2 M€ ;
- **Auvergne-Rhône-Alpes** : D'autre part, la restructuration du site de Chambéry, dont les travaux sont pilotés par l'hôpital, se poursuivront en 2026 pour un coût estimé à 0,3 M€. Enfin, la poursuite des travaux de remise à niveau du laboratoire HLA de Saint-Etienne et du réaménagement de la biologie moléculaire au RDC sont prévus pour un montant global de 0,6 M€ sur 2026 ;
- **Grand-Est** : début des travaux pour le transfert de l'EFS réactif de Nantes à Nancy prévus pour 0,5 M€ en 2026 et un coût du projet pluriannuel estimé à 2,4 M€ pour la partie immobilière.



### 3.2.1.2. Maisons du don

Les investissements sur les projets de maisons du don atteignent 11,9 M€ en 2026. Dans le cadre de l'ambition plasma, deux lignes budgétaires ont été réservées pour financer des actions sur les maisons du don. La première de 3,4 M€ permettra de financer l'implantation de nouvelles maisons, des déménagements et des rénovations de maisons existantes. La seconde pour 0,9 M€, visera à renforcer l'attractivité et le confort des maisons du don existantes.

Parmi les projets de MDD déjà validés, les principaux sont :

- **Provence-Alpes-Côte d'Azur** : 0,6 M€ alloué pour la finalisation des travaux de la nouvelle MDD d'Aubagne ;
- **Nouvelle-Aquitaine** : 0,6 M€ alloué pour les travaux de la MDD Bordeaux 2 ;
- **Bourgogne-Franche-Comté** : un budget de 0,4 M€ alloué pour le début des travaux de la MDD de Dijon avec une fin de chantier prévue en 2027 ;
- **Ile-de-France** : en 2026 un budget de 1,3 M€ a été alloué pour les travaux de la MDD de Noisy-le-Grand et 0,7 M€ pour ceux de la MDD de Versailles. Ces deux chantiers devraient s'achever en 2027 ;
- **Grand-Est** : un budget de 0,9 M€ alloué pour les travaux de la MDD de Mulhouse ;
- **Occitanie** : 1,1 M€ pour les travaux de la MDD Toulouse 3 et 0,7 M€ pour ceux de la MDD de Béziers ;
- **Centre Pays de Loire** : 0,4 M€ pour les travaux de la MDD de Cholet ;
- **Auvergne-Rhône-Alpes** : 0,5 M€ pour la poursuite de l'agrandissement de la MDD de Metz Tassy et 0,2 M€ pour les travaux de la MDD de St-Etienne Chateaucieux.

### 3.2.1.3. Projets immobiliers régionaux

En 2026, le programme des projets immobiliers régionaux concerne une vingtaine de projets pilotés par les régions pour un budget prévisionnel de 4,1 M€.

Parmi les principaux projets, on peut citer :

- **Bourgogne-Franche-Comté** : remplacement de la centrale R404 de Dijon pour 0,3 M€, de la centrale de traitement d'air du bâtiment C de Besançon pour 0,3 M€ et la poursuite du remplacement des circuits d'eau glacée pour 0,1 M€ ;
- **Grand-Est** : le projet de développement de l'activité de l'EFS réactif en partenariat avec Quidel Ortho nécessitera des travaux d'infrastructure pour 0,3 M€, poursuite des travaux sur la climatisation VRV de Spielman pour 0,2 M€ ;
- **Occitanie** : 0,4 M€ pour les travaux de remplacement de la menuiserie de Purpan
- **Auvergne-Rhône-Alpes** : Travaux de réfection de la toiture de Grenoble pour 0,3 M€ et de Saint Ismier pour 0,1 M€ et le transfert de l'IHD de Lyon Sud ;
- **Martinique** : remplacement du groupe de production d'eau glacée pour 0,3 M€.

### 3.2.1.4. Divers immobiliers

Le « divers immobilier » comprend les enveloppes fongibles gérées par les régions pour les petits travaux destinés à maintenir les sites. Le budget 2026 dédié à ces actions est de 3,8 M€.

## 3.2.2. Investissements matériels

En 2026, les investissements matériels atteignent 25,5 M€ soit 33,9 % du budget. Ils comprennent notamment :



- Les matériels acquis dans le cadre du Plan Pluriannuel de Renouvellement pour 12,5 M€ ;
- Les projets matériels identifiés pour 8,9 M€ ;
- Les enveloppes dites « fungibles » dédiées à l'entretien et au renouvellement du matériel pour 3,8 M€.

### **3.2.2.1. Le plan pluriannuel de renouvellement (PPR)**

En 2026, le plan pluriannuel de renouvellement du matériel s'élève à 12,5 M€ soit +1,4 M€ par rapport au budget 2025 en lien avec l'acquisition de matériels liés à l'ambition plasma.

Ces investissements se répartissent comme suit :

- 4,3 M€ pour le renouvellement des séparateurs de prélèvement ;
- 1,8 M€ pour le renouvellement des illuminateurs ;
- 1,2 M€ pour le renouvellement des centrifugeuses de QBD ;
- 1,1 M€ pour le renouvellement des presses automatiques ;
- 1,0 M€ pour l'achat de fauteuils de prélèvement ;
- 0,9 M€ pour le renouvellement des agitateurs limiteurs ;
- 0,7 M€ pour le renouvellement des automates de tri de QBD ;
- 0,7 M€ pour le renouvellement de cytomètres ;
- 0,3 M€ pour le renouvellement des automates de sérologie ;
- 0,3 M€ pour le renouvellement d'un irradiateur ;
- 0,2 M€ pour le renouvellement des laveurs de cellules.

### **3.2.2.2. Les projets matériels identifiés**

Les projets matériels identifiés s'élèvent à 8,9 M€ en 2026. Parmi ces opérations, on peut citer :

- L'acquisition de matériels dans le cadre de projets de recherche pour 2,8 M€ en partie financée par des subventions ;
- La poursuite du programme de sécurisation des chambres froides pour 0,5 M€ ;
- L'acquisition d'équipements pour les activités associées pour 0,6 M€ ;
- L'acquisition de matériels pour l'activité EFS réactif pour 3,2 M€.

## **3.2.3. Informatique**

Les investissements informatiques atteignent 10,4 M€ soit 13,8 % du budget d'investissement 2026.

### **3.2.3.1. Projets DSI nationaux**

Les projets DSI nationaux s'élèvent à 7,2 M€ au budget 2026 (69% du budget informatique), en hausse de 7,2% par rapport à l'atterrissage 2025. Cette augmentation de 0,5 M€ s'explique par la poursuite des projets de transformation et modernisation.

### **3.2.3.2. Le plan pluriannuel de renouvellement du matériel informatique (PPR DSI)**

Le PPR DSI est fixé à 3,0 M€ en 2026 soit 29,3% du budget informatique. Il est composé des investissements suivants :

- PC portables : 0,9 M€ ;
- PC fixes : 0,5 M€ ;
- Réseaux : 0,9 M€ ;
- Serveurs : 0,3 M€ ;
- Autres : 0,2 M€.

### **3.2.4. Autres investissements**

Le budget prévu pour les autres investissements s'élève à 1,3 M€ soit 1,7% du budget d'investissement 2026. Il comprend notamment :

- Le programme national PAPRI Pact pour 0,3 M€ ;
- Une enveloppe de 0,3 M€ destinée à la mise en œuvre de la stratégie bas carbone de l'établissement ;
- Les équipements acquis dans le cadre de l'ambition plasma pour 0,2 M€ ;
- 0,2 M€ attribué pour le remplacement de la chaudière à gaz de Bordeaux.

## 4. EQUILIBRES FINANCIERS

| TABLEAU DE FINANCEMENT - EMPLOIS                   |               |               |               |               |               | TABLEAU DE FINANCEMENT - RESSOURCES                     |               |               |               |               |               |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|  | BU 2026       | ATT 2025      | BR 2025       | BU 2025       | RE 2024       |   | BU 2026       | ATT 2025      | BR 2025       | BU 2025       | RE 2024       |
|  |               |               |               |               |               | Capacité d'autofinancement retraitée                    | 43 830        | 43 900        | 45 500        | 43 559        | 55 344        |
| Augmentation d'éléments de l'actif brut immobilisé | 65 300        | 52 273        | 61 575        | 56 921        | 43 356        | Cessions ou réductions d'éléments de l'actif immobilisé |               |               |               |               | 837           |
| Acquisition d'immobilisations                      | 65 300        | 52 273        | 61 575        | 56 921        | 43 356        | Cessions d'immobilisations                              |               |               |               |               | 837           |
| Immobilisations incorporelles                      | 7 206         | 6 721         | 9 500         | 6 000         | 3 716         | Immobilisations incorporelles                           |               |               |               |               | 104           |
| Immobilisations corporelles                        | 58 094        | 45 551        | 52 075        | 50 921        | 37 805        | Immobilisations corporelles                             |               |               |               |               | 733           |
| Immobilisations MAD                                |               |               |               |               |               | Immobilisations financières                             |               |               |               |               |               |
| Immobilisations financières                        |               |               |               | 1 834         |               |   |               |               |               |               |               |
| Réduction des capitaux propres                     |               |               |               |               |               | Augmentation des capitaux propres :                     | 2 000         | 3 000         | 2 329         | 2 329         | 697           |
| Diminution de capital                              |               |               |               |               |               | Augmentation par dotations / apports                    |               |               |               |               |               |
| Diminution des autres capitaux propres             |               |               |               |               |               | Augmentation des autres capitaux propres                |               |               |               |               |               |
| Diminution des subventions d'investissement        |               |               |               |               |               | Augmentation des subventions d'investissement           | 2 000         | 3 000         | 2 329         | 2 329         | 697           |
|  |               |               |               |               |               | Augmentation des subventions d'investissement MAD       |               |               |               |               |               |
| Remboursement d'emprunt et dettes assimilées       | 7 000         | 4 750         | 4 750         | 4 750         | 1 500         | Augmentation des emprunts et dettes assimilées          | 20 000        | 25 000        | 25 000        | 25 000        | 20 000        |
| <b>TOTAL DES EMPLOIS</b>                           | <b>72 300</b> | <b>57 023</b> | <b>66 325</b> | <b>61 671</b> | <b>44 856</b> | <b>TOTAL DES RESSOURCES</b>                             | <b>65 830</b> | <b>71 900</b> | <b>72 829</b> | <b>70 888</b> | <b>76 878</b> |
| Variation du fonds de roulement (ressource nette)  |               | 14 878        | 6 504         | 9 217         | 32 022        | Variation du fonds de roulement (emploi net)            | 6 470         |               |               |               |               |

### 4.1. Variation du fonds de roulement

#### 4.1.1. Atterrissage 2025

Le tableau de financement fait apparaître une augmentation du fonds de roulement de l'EFS (ressource nette) de 14,9 M€ à l'atterrissage 2025 :

- Les ressources prévisionnelles de l'EFS s'élèvent à 71,9 M€ en 2025. Ces ressources sont composées de la capacité d'autofinancement pour 43,9 M€, de l'augmentation des emprunts pour 25 M€ et de subventions pour 3,0 M€ ;
- Les emplois prévisionnels s'élèvent à 57,0 M€ et sont composés des investissements incorporels et corporels prévus à l'atterrissage pour 52,3 M€ ainsi que des remboursements du capital de l'emprunt pour 4,8 M€.

#### ◆ Détail des ressources

Les ressources à long terme sont évaluées à 71,9 M€ et sont constituées de :

- La capacité d'autofinancement (CAF).

À l'atterrissage 2025, la CAF est estimée à 43,9 M€ en léger retrait par rapport au budget rectificatif 2025 (-1,6 M€) et en forte diminution par rapport au réel 2024 (-11,4 M€).

- L'augmentation des emprunts et dettes assimilées.

Un emprunt a été souscrit auprès de la BRED le 15 avril 2025 pour un montant de 25 M€, un taux de 3,39% et une durée de 10 ans afin de financer une partie des investissements 2025.

## ◆ Détail des emplois

- Investissements :

Le montant des acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles est estimé à 52,3 M€ à l'atterrissage 2025 contre 61,6 M€ inscrits au budget rectificatif 2025. Le détail du programme d'investissement réalisé est expliqué à la section 3.1 « Investissements atterrissage 2025 ».

- Remboursement de capital :

Les remboursements d'emprunt en 2025 s'élèvent à 4,8 M€ dont :

- 1,5 M€ pour les échéances de l'emprunt de 15,0 M€ contracté auprès de la Banque Postale en 2020 ;
- 2,0 M€ pour les échéances de l'emprunt de 20,0 M€ contracté auprès du LCL en novembre 2024 ;
- 1,3 M€ pour les échéances de l'emprunt de 25,0 M€ contracté auprès de la BRED en avril 2025.

### 4.1.2. Budget 2026

Au budget 2026, le tableau de financement fait apparaître une diminution du fonds de roulement de 6,5 M€ (Emploi net) :

- Les ressources prévisionnelles de l'EFS s'élèvent à 65,8 M€. Elles intègrent la capacité d'autofinancement de 43,8 M€, un nouvel emprunt de 20 M€ et des subventions d'investissements pour 2 M€ ;
- Les emplois prévisionnels s'élèvent à 72,3 M€ et sont composés des investissements incorporels et corporels pour 65,3 M€ ainsi que des remboursements du capital des emprunts pour 7 M€.

## ◆ Détail des ressources

Les ressources à long terme sont évaluées à 65,8 M€ et sont constituées de :

- La capacité d'autofinancement (CAF)

La CAF du budget 2026 est estimée à 43,8 M€ soit un niveau très proche de l'atterrissage 2025 (43,9 M€).

- Un nouvel emprunt pour un montant de 20 M€, un taux maximum de 4% et une durée de 10 ans afin de financer une partie des investissements 2026.

- Les cessions d'immobilisations

Le budget 2026 ne prévoit pas de cession d'éléments d'actifs.

- Les subventions d'investissement

Le budget 2026 prévoit de financer 2 M€ de matériels en lien avec des projets de recherches subventionnés.

## ◆ Détail des emplois

### - Investissements :

Le montant des acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles s'élève à 65,3 M€ au budget 2026. Le détail du programme d'investissement réalisé est expliqué à la section 3.2 « Investissements Budget 2026 ».

### - Remboursement de capital :

Les remboursements s'élèvent à 7,0 M€. Ils comprennent :

- 1,5 M€ pour les échéances de l'emprunt de 15,0 M€ contracté auprès de la Banque Postale en 2020 ;
- 2,0 M€ pour les échéances de l'emprunt de 20,0 M€ contracté auprès du LCL en novembre 2024 ;
- 2,5 M€ pour les échéances de l'emprunt de 25,0 M€ contracté auprès de la BRED en avril 2025 ;
- 1,0 M€ pour les futures échéances d'un nouvel emprunt de 20 M€ (mise en place prévue à la fin du premier trimestre 2026).

## 4.2. Variation du besoin en fonds de roulement

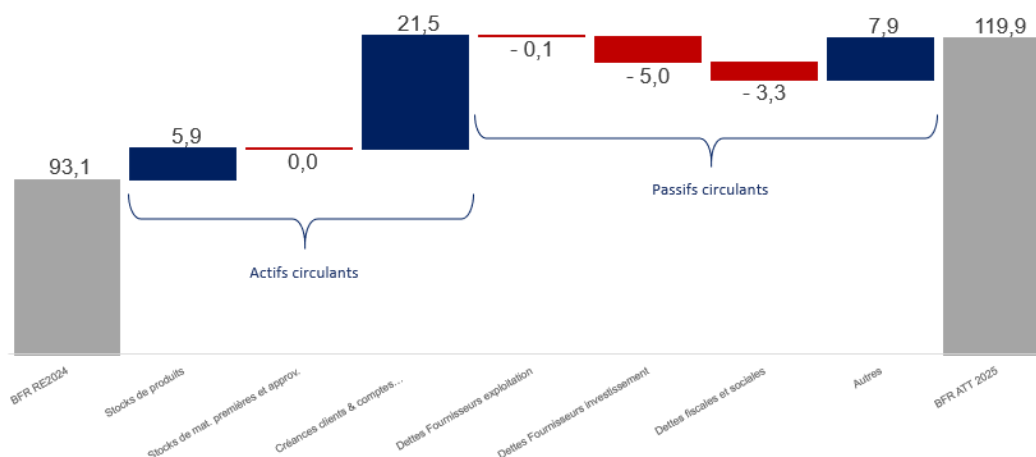
Tableau de financement 2026

| en K€                           | BU 2026      | ATT 2025      | BR 2025       | BU 2025       | RE 2024       |
|---------------------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT | -6 470       | 14 878        | 6 504         | 9 217         | 32 022        |
| VARIATION DU B.F.R.             | 0            | 26 787        | 0             | 0             | 14 754        |
| VARIATION DE TRESORERIE         | -6 470       | -11 909       | 6 504         | 9 217         | 17 268        |
| <b>TRESORERIE NETTE</b>         | <b>8 729</b> | <b>15 199</b> | <b>33 612</b> | <b>20 692</b> | <b>27 108</b> |

### 4.2.1. Atterrissage 2025

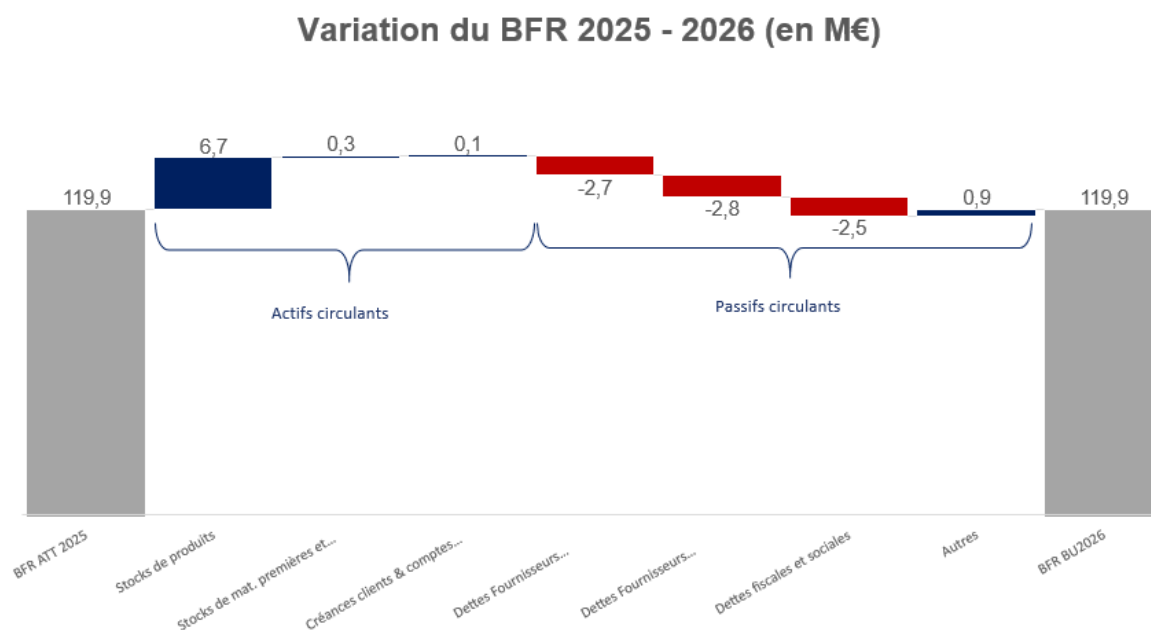
La variation du BFR est de +26,8 M€ à l'atterrissage 2025 par rapport au 31 décembre 2024. Cette variation s'explique essentiellement par la hausse de l'actif circulant (+25,6 M€) résultant de l'augmentation des stocks de produits de 5,9 M€ programmée dans l'atterrissage 2025 ainsi que d'une forte augmentation des créances clients pour 21,5 M€.

#### Variation du BFR 2024 - 2025 (en M€) 26,8



## 4.2.2. Budget 2026

Il n'est pas prévu d'évolution du besoin en fonds de roulement. La hausse des stocks de produits est compensée par une diminution des créances clients et par la hausse du passif circulant.

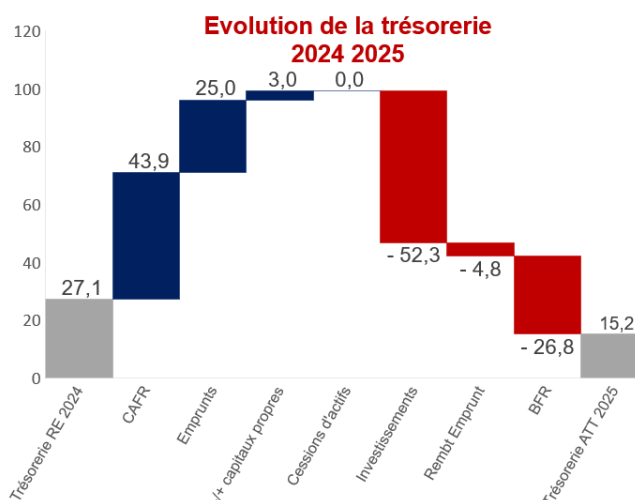


## 4.3. Evolution de la trésorerie

| K€                         | BU 2026      | ATT 2025      | BR 2025       | BU 2025       | RE 2024       |
|----------------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| FONDS DE ROULEMENT         | 128 599      | 135 070       | 126 696       | 117 521       | 120 192       |
| B.F.R.                     | 119 870      | 119 870       | 93 084        | 96 829        | 93 084        |
| <b>SOLDE DE TRESORERIE</b> | <b>8 729</b> | <b>15 199</b> | <b>33 612</b> | <b>20 692</b> | <b>27 108</b> |

### Atterrissage 2025

Le niveau prévisionnel de trésorerie de fin d'année 2025 est estimé à 15,2 M€ soit une diminution de 11,9 M€ par rapport au réel 2024



## ◆ Budget 2026

En 2026, la capacité d'autofinancement et la mise en place d'un emprunt de 20 M€ permettent de financer les investissements. Le niveau de trésorerie prévisionnel en fin d'année est estimé à 8,7 M€.

