

## 6.2 Comptes sociaux

### 6.2.1 Comptes sociaux de bioMérieux SA pour les exercices clos les 31 décembre 2017 et 2018

#### Bilan

##### Actif

<i>En millions d'euros</i>	Notes	Net 31/12/2018	Net 31/12/2017
<b>Actif immobilisé</b>			
• Immobilisations incorporelles	3.1	191,7	190,3
• Immobilisations corporelles	3.2	247,8	231,6
• Participations & créances rattachées	3.3	731,4	491,9
• Autres immobilisations financières	3.3	10,3	2,6
<b>TOTAL</b>		<b>1 181,2</b>	<b>916,4</b>
<b>Actif circulant</b>			
• Stocks et en-cours	4	161,5	148,0
• Clients et comptes rattachés	5	360,4	320,6
• Autres créances d'exploitation	5	32,8	37,4
• Créances hors exploitation		31,1	50,6
• Disponibilités & cash pooling	6	225,8	432,7
<b>TOTAL</b>		<b>811,6</b>	<b>989,2</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices		0,6	0,7
Prime de remboursement des obligations		0,6	0,9
Écarts de conversion actif	7	4,3	3,9
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>1 998,3</b>	<b>1 911,1</b>

##### Passif

<i>En millions d'euros</i>	Notes	31/12/2018	31/12/2017
<b>Capitaux propres</b>			
• Capital		12,0	12,0
• Primes		63,5	63,5
• Réserves		843,9	774,9
• Provisions réglementées et subventions		60,0	59,0
• Résultat de l'exercice		75,1	109,2
<b>TOTAL</b>	<b>8</b>	<b>1 054,5</b>	<b>1 018,6</b>
<b>Provisions</b>	<b>9</b>	<b>63,1</b>	<b>62,2</b>
<b>Dettes</b>			
• Emprunts et dettes financières	10	548,9	514,4
• Fournisseurs et comptes rattachés	11	163,9	159,9
• Autres dettes d'exploitation	11	144,4	134,6
• Dettes hors exploitation		22,8	20,7
<b>TOTAL</b>		<b>880,0</b>	<b>829,6</b>
Écarts de conversion passif	7	0,7	0,7
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>1 998,3</b>	<b>1 911,1</b>



## Compte de résultat

<i>En millions d'euros</i>	2018	2017
Ventes marchandises et produits finis	1 008,1	982,3
Produits activités annexes	180,7	155,3
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>1 188,8</b>	<b>1 137,6</b>
Production stockée (encours + produits finis)	-2,8	6,1
Production immobilisée	7,8	9,4
<b>PRODUCTION ACTIVITÉ</b>	<b>1 193,8</b>	<b>1 153,1</b>
Achats	-445,9	-413,9
Variations stocks M.P./instruments	16,5	2,4
Services extérieurs	-275,5	-260,6
<b>VALEUR AJOUTÉE</b>	<b>488,9</b>	<b>481,0</b>
Impôts, taxes et assimilés	-21,6	-20,3
Salaires et charges	-313,5	-288,0
<b>EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>153,8</b>	<b>172,7</b>
Amortissements et provisions	-50,7	-57,9
Autres produits et charges d'exploitation	-44,9	-45,1
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>58,2</b>	<b>69,7</b>
Charges et produits financiers	-4,2	25,8
Produits et charges des participations	16,8	16,3
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT</b>	<b>70,8</b>	<b>111,8</b>
Résultat exceptionnel	3,7	-4,9
Impôt sur les bénéfices	0,6	2,3
<b>RÉSULTAT NET</b>	<b>75,1</b>	<b>109,2</b>
<b>RÉSULTAT DE BASE PAR ACTION</b>	<b>0,64</b>	<b>0,92</b>

Le résultat par action (résultat de base) est obtenu en divisant le résultat net par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de la période correspondante (déduction faite des actions destinées à être attribuées aux salariés dans le cadre de plans d'actions gratuites et des actions d'autocontrôle détenues à des fins de régularisation du cours de Bourse).

Le résultat dilué par action est obtenu à partir du nombre d'actions défini dans le résultat de base et augmenté du nombre moyen pondéré d'actions potentielles à émettre et qui auraient un effet dilutif sur le résultat. Il s'établit à 0,63 pour l'année 2018 et 0,92 pour 2017.

## 6.2.2 Notes annexes

<b>Note 1</b>	Principes comptables généraux	218	<b>Note 11</b>	Fournisseurs et dettes d'exploitation	234
<b>Note 2</b>	Événements significatifs de l'exercice	218	<b>Note 12</b>	Charges à payer et produits à recevoir	234
<b>Note 3</b>	Immobilisations	218	<b>Note 13</b>	Chiffre d'affaires	235
<b>Note 4</b>	Stocks	225	<b>Note 14</b>	Frais de recherche et développement	235
<b>Note 5</b>	Clients et créances d'exploitation	226	<b>Note 15</b>	Charges et avantages du personnel	236
<b>Note 6</b>	Disponibilités	227	<b>Note 16</b>	Frais financiers nets	237
<b>Note 7</b>	Écarts de conversion	228	<b>Note 17</b>	Résultat exceptionnel	238
<b>Note 8</b>	Capitaux propres et plans d'attribution gratuite d'actions	229	<b>Note 18</b>	Impôt sur les sociétés	238
<b>Note 9</b>	Provisions pour risques et charges	230	<b>Note 19</b>	Instruments de couverture	239
<b>Note 10</b>	Endettement net	231	<b>Note 20</b>	Engagements hors bilan	241
			<b>Note 21</b>	Parties liées	242



## Note 1 Principes comptables généraux

Les comptes sont établis conformément aux règlements n° 2015-06 et n° 2016-07 de l'Autorité des normes comptables.

La Société établit des comptes consolidés dans lesquels les comptes annuels des filiales sont intégrés globalement lorsque bioMérieux en détient le contrôle effectif, et par mise en équivalence lorsque la Société a une influence notable.

La Société entre dans le périmètre de consolidation par intégration globale de la Compagnie Mérieux Alliance (17 rue Bourgelat, 69002 - Lyon).

## Note 2 Événements significatifs de l'exercice

### 2.1 Augmentation de capital de ABG Stella

bioMérieux SA a souscrit à l'augmentation de capital d'ABG Stella en 2018 pour un montant de 342 millions d'euros (400 millions de dollars).

### 2.2 Augmentation de capital de bioMérieux Chine

La Société a également souscrit à l'augmentation de capital de bioMérieux Chine en septembre 2018 pour un montant de 23,5 millions d'euros (27,5 millions de dollars), afin que cette dernière puisse augmenter son capital dans la société bioMérieux Shanghai pour participer au financement de l'acquisition de la société Hybiome.

### 2.3 Événements significatifs postérieurs à la clôture

Aucun événement significatif n'est survenu depuis la clôture.

## Note 3 Immobilisations

### 3.1 Immobilisations incorporelles

#### 3.1.1 Principes comptables

En application du règlement ANC n° 2015-06, les malis techniques issus des opérations de fusions ont été affectés en janvier 2016 à des comptes d'immobilisations incorporelles spécifiques et relatifs aux fonds de commerce tel que les fonds commerciaux, la technologie et les relations clients.

Les fonds de commerce historiques et les actifs issus de l'affectation des malis techniques de fusion ne constituent pas des éléments individuels autonomes pouvant générer leurs propres flux de trésorerie. Ils sont intrinsèquement attachés aux usines, à l'effort de R&D qui soutient la gamme acquise, à la technologie, aux forces commerciales qui contribuent à distribuer les gammes de produits à travers l'ensemble des canaux de distribution du Groupe.

Les fonds de commerce sont donc regroupés avec les autres actifs de la gamme technologique à laquelle ils sont rattachés afin de constituer un ensemble homogène et autonome. En pratique les tests conduisent à regrouper les actifs servant les mêmes typologies de clients (laboratoires de microbiologie industriels) ou de problématique santé (pathologie/détection de pathogènes : microbiologie, biologie moléculaire, ou immunoessais). Un test de dépréciation systématique est réalisé à partir des groupes d'actifs proches des regroupements identifiés au niveau du Groupe (UGT),

lorsque leur analyse a mis en évidence leur fongibilité (suivi et gestion groupée des fonds de commerce par gamme technologique et typologie de clients).

À la clôture de chaque exercice, la valeur nette des groupes d'actifs ainsi identifiés est comparée à la valeur actuelle des actifs déterminée à partir des flux nets de trésorerie actualisés générés par ces actifs (dont les fonds de commerce). Une dépréciation est enregistrée si une perte de valeur est constatée.

Les immobilisations incorporelles incluent également des logiciels informatiques acquis ou développés en interne, amortis sur 3 à 10 ans selon leur durée probable d'utilisation, et des brevets et licences amortis sur les durées contractuelles ou légales d'utilisation. En pratique, cela conduit à appliquer principalement une durée de 5 ans. Ces immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) ou à leur coût de production.

Enfin, les immobilisations incorporelles acquises moyennant le paiement de redevances indexées sont évaluées lors de leur entrée dans le patrimoine de l'entreprise en fonction d'une estimation des redevances qui seront versées pendant la période contractuelle. Cette estimation est ensuite ajustée en fonction des redevances effectivement versées.

## 3.1.2 Évolution

Composition En millions d'euros	Valeur brute	Amortissements & dépréciations	Valeur nette 31/12/2018	Valeur nette 31/12/2017
Frais R&D	17,2	16,1	1,1	2,0
Logiciels	82,7	64,1	18,6	17,5
Fonds de commerce et fonds commerciaux	142,4 <sup>(a)</sup>		142,4	143,2
Immobilisations en cours	13,1 <sup>(b)</sup>		13,1	6,4
Autres	53,8 <sup>(c)</sup>	37,3 <sup>(d)</sup>	16,5	21,2
<b>Total</b>	<b>309,2</b>	<b>117,5</b>	<b>191,7</b>	<b>190,3</b>

(a) Dont fonds commerciaux liés à l'affectation des malis de fusion : 130,4 millions d'euros.

(b) Dont droits de distribution de Suzhou Hybiome Biomedical Engineering Co.Ltd : 7,5 millions d'euros.

(c) Dont technologies et relations clients suite à l'affectation des malis de fusion: 35,7 millions d'euros.

(d) Dont amortissements des technologies et relations clients liées à l'affectation des malis de fusion : 19,4 millions d'euros.

Variations En millions d'euros	Valeur brute	Amortissements & dépréciations	Valeur nette
<b>31 décembre 2017</b>	<b>313,0</b>	<b>122,7</b>	<b>190,3</b>
Acquisitions/Augmentations	19,2	14,7	4,5
Cessions/Diminutions	-23,0	-19,9	-3,1
<b>31 décembre 2018</b>	<b>309,2</b>	<b>117,5</b>	<b>191,7</b>

L'augmentation des immobilisations incorporelles en valeur brute sur l'exercice correspond principalement à l'acquisition de logiciels et à des frais de développement de solutions informatiques pour 11,4 millions d'euros ainsi qu'à l'acquisition des droits de distribution internationaux des produits de la société Suzhou Hybiome Biomedical Engineering Co.Ltd pour 7,5 millions d'euros (60 millions de yuans).

La diminution des immobilisations incorporelles en valeur brute sur l'exercice correspond principalement aux mises au rebut de brevets, redevances et marques pour 17,9 millions d'euros dont 12,9 millions relatifs à des brevets ayant expirés et aux cessions de logiciels et frais

de développement de solutions informatiques pour 3,5 millions d'euros.

L'accroissement des amortissements et dépréciations de l'exercice résulte des amortissements des logiciels pour 8 millions d'euros, des malis de fusion pour 4,6 millions d'euros, et des amortissements et dépréciations des frais de recherche et développement antérieurement activés par la société AES Chemunex pour 1,8 million d'euros. La durée d'amortissement de ces frais de recherche et développement est de 5 ans.

Les malis techniques sont ventilés et affectés comme suit :

En millions d'euros	Valeur brute	Amortissements	Valeur nette
<b>AES Chemunex</b>			
Fonds commerciaux	111,0		111,0
Technologie	12,5	7,0	5,5
Relation clients	5,4	2,2	3,2
<b>Total</b>	<b>128,9</b>	<b>9,2</b>	<b>119,7</b>
<b>Argène</b>			
Fonds commerciaux	19,4		19,4
Technologie	12,8	6,8	6,0
<b>Total</b>	<b>32,2</b>	<b>6,8</b>	<b>25,4</b>
<b>CEERAM</b>			
Technologie	2,4	0,8	1,6
<b>Total</b>	<b>2,4</b>	<b>0,8</b>	<b>1,6</b>
<b>Advencis</b>			
Technologie	2,6	2,6	
<b>Total</b>	<b>2,6</b>	<b>2,6</b>	
<b>Total</b>	<b>166,1</b>	<b>19,4</b>	<b>146,7</b>

## 3.2 Immobilisations corporelles

### 3.2.1 Principes comptables

Les immobilisations corporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition ou de fabrication.

Conformément au règlement sur les actifs en vigueur depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2005, des composants sont comptabilisés et amortis distinctement dès lors qu'ils ont un coût significatif par rapport au coût total de l'immobilisation et une durée d'utilité différente de celle de l'immobilisation principale.

Les seules immobilisations corporelles concernées par cette approche sont les constructions.

Ainsi, pour les immeubles, les durées d'amortissement sont adaptées à chaque groupe de composants :

Durées d'amortissements	Comptable	Fiscale
Gros œuvre	30 à 40 ans	Linéaire 30 ans
Second œuvre et installations	10 à 20 ans	Linéaire 15 ans

L'amortissement est calculé suivant la méthode linéaire fondée sur la durée d'utilité estimée des différentes catégories d'immobilisations. Les principales durées d'utilisation retenues sont :

Durées d'amortissements	Comptable	Fiscale
Matériels et outillages	3 à 10 ans	Dégressif 5 à 10 ans
Instruments *	3 à 10 ans	Dégressif 3 à 5 ans

\* Instruments placés ou utilisés en interne.

Les durées d'utilité sont revues périodiquement. En 2018, cette revue a conduit la Société à allonger les durées d'amortissements pratiquées sur certains instruments passant de durées comprises entre 3 et 10 ans à des durées entre 5 et 10 ans. L'incidence de ce changement est un allègement de la charge d'amortissement des instruments d'environ 1,9 million d'euros.

Lorsque des événements ou modifications de marché indiquent un risque de perte de valeur des immobilisations corporelles, la valeur nette de ces actifs fait l'objet d'une analyse. Si leur valeur recouvrable est inférieure à la valeur nette comptable, une dépréciation est comptabilisée pour ramener les actifs à leur valeur de réalisation.

Les instruments immobilisés sont, pour la plus grande partie, installés chez des tiers.

### 3.2.2. Évolution

Composition <i>En millions d'euros</i>	Valeur brute	Amortissements & dépréciations	Valeur nette 31/12/2018	Valeur nette 31/12/2017
Terrains et agencements	18,8	0,9	17,9	17,8
Constructions	255,4	156,6	98,8	98,8
Matériels et outillages	211,2	153,1	58,1	58,0
Instruments immobilisés	49,6	33,3	16,3	13,5
Autres immobilisations	44,9	33,8	11,1	11,1
Immobilisations en-cours	45,6		45,6	32,3
<b>Total</b>	<b>625,5</b>	<b>377,7</b>	<b>247,8</b>	<b>231,6</b>

Variations <i>En millions d'euros</i>	Valeur brute	Amortissements & dépréciations	Valeur nette
<b>31 décembre 2017</b>	<b>582,8</b>	<b>351,2</b>	<b>231,6</b>
Acquisitions/Augmentations	49,9	33,4	16,5
Cessions/Diminutions	-7,2	-6,9	-0,3
<b>31 décembre 2018</b>	<b>625,5</b>	<b>377,7</b>	<b>247,8</b>

Les principaux investissements de l'exercice correspondent à la construction, aux aménagements et aux équipements du Campus de Craonne pour un montant de 11,1 millions d'euros.

## 3.3 Immobilisations financières

### 3.3.1 Principes comptables

Les immobilisations financières sont comptabilisées à leur coût d'acquisition.

Une dépréciation des titres de participation est constatée dès lors que leur valeur d'utilité devient inférieure à leur coût d'acquisition. Cette valeur est estimée dans un premier temps en prenant en compte les actifs nets comptables de la filiale à la date d'arrêt. Ceux-ci peuvent être corrigés de la valeur des actifs identifiables non comptabilisés (notamment immobiliers ou technologiques). Selon le contexte économique et financier de la filiale, la valeur d'utilité peut également être estimée en prenant en compte le chiffre d'affaires, les dettes financières et les éventuels actifs technologiques et immobiliers associés. Enfin, compte tenu de la spécificité de certaines participations, l'évaluation de la valeur d'utilité peut dans certains cas être réalisée en estimant la valeur de l'entreprise sur la base des flux de trésorerie prévisionnels

actualisés, ou en se basant sur des données financières observables de marché.

Les participations minoritaires détenues dans des sociétés non cotées sont valorisées selon une méthode multicritères faisant intervenir les perspectives économiques, la situation nette de la participation ou la valorisation retenue sur la base d'investissements récents dans ces participations.

Les autres titres immobilisés font l'objet d'une dépréciation si leur valeur de marché devient inférieure à leur coût d'acquisition. En particulier, la valeur de marché des titres cotés correspond au cours moyen du dernier mois de l'exercice.

Les autres immobilisations financières comprennent les actions acquises dans le cadre d'un contrat de liquidité avec une société d'investissement, destiné spécifiquement à la régulation de son cours de Bourse. Les actions achetées sont évaluées au cours de Bourse moyen du dernier mois de l'exercice.

### 3.3.2 Évolution

Composition <i>En millions d'euros</i>	Valeur brute	Dépréciations	Valeur nette 31/12/2018	Valeur nette 31/12/2017
Titres de participation	715,1	94,1	621,0	258,6
Autres titres immobilisés	19,9	11,6	8,3	1,8
Créances rattachées	110,4		110,4	233,3
Autres	2,1	0,1	2,0	0,8
<b>Total</b>	<b>847,5</b>	<b>105,8</b>	<b>741,7</b>	<b>494,5</b>

Variations <i>En millions d'euros</i>	Valeur brute	Amortissements & dépréciations	Valeur nette
<b>31 décembre 2017</b>	<b>591,3</b>	<b>96,8</b>	<b>494,5</b>
Acquisitions/Augmentations	384,2	13,0	371,2
Cessions/Diminutions	-128,0	-4,0	-124,0
<b>31 décembre 2018</b>	<b>847,5</b>	<b>105,8</b>	<b>741,7</b>

Sur l'exercice 2018, bioMérieux SA a souscrit aux augmentations de capital de trois filiales: ABG Stella pour 342 millions d'euros (400 millions de dollars), bioMérieux Chine pour 23,5 millions d'euros (27,5 millions de dollars) et bioMérieux Brésil pour 3 millions d'euros (13,5 millions de real brésiliens).

En 2018, bioMérieux SA a pris des participations au capital de Sino French Innovation Fund II pour 5 millions d'euros et Innovaprep pour 0,4 million d'euros. La Société a également souscrit à un emprunt obligataire convertible en actions émis par la société Banyan Biomarkers Inc. pour 0,5 million d'euros, société dans laquelle bioMérieux SA détient déjà une participation de 19,7 %.

La filiale bioMérieux Kenya Limited a été créée en janvier 2018. Au 31 décembre 2018 le capital d'un montant de 0,1 million d'euros n'a pas encore été versé.

La Société a également apporté ses titres GENEURO, inscrits dans les comptes pour une valeur de 0,1 million d'euros, à la société GNEH pour

un montant de 4,2 millions d'euros, recevant en contrepartie des titres de la société GNEH d'une valeur égale. Une plus-value de 4,1 millions d'euros a ainsi été dégagée sur l'exercice (cf. note 17).

En 2017, bioMérieux SA avait consenti à la filiale indienne RAS un prêt de 570 millions de roupies indiennes (8,1 millions d'euros). En 2018, ce prêt a fait l'objet d'un tirage complémentaire de 110 millions de roupies (1,4 million d'euros). Le prêt est remboursable *in fine* en 2028.

En 2015, la Société avait octroyé une ligne de crédit à sa filiale BioFire Diagnostics, afin de financer la construction de son nouveau site industriel et administratif de Salt Lake City, pour un montant maximal de 95 millions de dollars. Un remboursement de 85,7 millions de dollars (soit 72,3 millions d'euros) a eu lieu sur l'exercice. Au 31 décembre 2018, le prêt est intégralement remboursé.

Les diminutions des titres et des créances rattachées au cours de l'exercice 2018 tiennent également compte du remboursement du prêt accordé à la filiale bioMérieux Inc. pour un montant de



67,1 millions de dollars (soit 49,2 millions d'euros). A fin décembre 2018, le solde de ce prêt s'élève à 134,3 millions de dollars (soit 98,3 millions d'euros).

L'augmentation des dépréciations des immobilisations financières correspond principalement aux dépréciations comptabilisées sur les titres des filiales de distribution bioMérieux.

### 3.3.3 Tableau des filiales et participations

Voir tableau ci-après.

	Capital	Capitaux propres autres que le capital		Quote-part de détention en %	Valeur d'inventaire des titres détenus avant dépréciation	Valeur d'inventaire des titres détenus après dépréciation	Prêts et avances consentis par la Société et non remboursés	Chiffres d'affaires total du dernier exercice	Bénéfices net ou perte nette du dernier exercice	Dividendes encaissés par la Société au cours de l'exercice	Observations
		Devises en million	Devises en million		En millions d'euro	En millions d'euro	En millions d'euro	Devises en million	Devises en million	En millions d'euro	
<b>A - Filiales (jusqu'à 50 % du capital détenu par bioMérieux)</b>											
AB bioMérieux	SEK	0,2	95,7	100,0 %	74,2	12,0	0,0	0,0	49,3	0,5	01/01/18-31/12/18
ABG Stella	USD	0,0	860,8	100,0 %	397,5	397,5	0,0	0,0	0,0	0,2	01/01/18-31/12/18
bioMérieux Afrique Occidentale	CFA	50,0	188,1	100,0 %	0,1	0,1	0,0	0,0	15,9	0,0	01/01/18-31/12/18
bioMérieux Allemagne	EUR	3,5	17,3	100,0 %	3,8	3,8	9,0	106,4	1,0	0,0	01/01/18-31/12/18
bioMérieux Algérie	DZD	58,0	35,4	100,0 %	0,6	0,6	0,0	25,1	9,2	0,0	01/01/18-31/12/18
bioMérieux Argentine	ARS	6,1	71,2	99,1 %	5,4	1,5	0,0	478,8	20,0	0,0	01/01/18-31/12/18
bioMérieux Autriche	EUR	0,1	1,3	100,0 %	0,1	0,1	0,0	16,5	0,7	1,0	01/01/18-31/12/18
bioMérieux Colombie	COP	0,5	21,5	100,0 %	2,2	2,2	0,0	71,2	4,8	0,9	01/01/18-31/12/18
bioMérieux Brésil	BRL	136,8	-89,1	100,0 %	49,7	23,9	0,0	147,8	-25,6	0,0	01/01/18-31/12/18
bioMérieux Belgique	EUR	0,3	2,8	100,0 %	0,3	0,3	0,0	28,3	0,7	2,0	01/01/18-31/12/18
bioMérieux Bénélux BV	EUR	0,0	8,4	100,0 %	0,1	0,1	0,0	107,6	1,3	0,0	01/01/18-31/12/18
bioMérieux Chili	CLP	1 686,6	4 652,0	100,0 %	3,1	3,1	0,0	17 350,6	496,6	0,2	01/01/18-31/12/18
bioMérieux Chine	HKD	408,9	147,7	100,0 %	48,1	48,1	3,3	222,1	3,4	0,0	01/01/18-31/12/18
bioMérieux Corée	KRW	1 000,0	10 069,9	100,0 %	0,7	0,7	0,0	54 516,4	1 691,0	2,3	01/01/18-31/12/18
bioMérieux Danemark	DKK	0,5	8,3	100,0 %	0,5	0,5	2,6	59,3	3,0	0,2	01/01/18-31/12/18
bioMérieux Espagne	EUR	0,2	30,5	100,0 %	0,6	0,6	0,0	82,5	4,7	0,0	01/01/18-31/12/18
bioMérieux Finlande	EUR	0,0	0,6	100,0 %	0,1	0,1	0,0	7,3	0,1	0,1	01/01/18-31/12/18
bioMérieux Grèce	EUR	2,0	4,5	100,0 %	4,1	4,1	0,0	12,5	0,8	0,5	01/01/18-31/12/18
bioMérieux Hongrie	HUF	3,0	301,3	100,0 %	0,0	0,0	0,6	1 814,3	150,0	0,2	01/01/18-31/12/18
bioMérieux HK Investment LTD	HKD	68,8	11,8	100,0 %	6,1	6,1	0,0	0,0	0,9	0,0	01/01/18-31/12/18
bioMérieux Inde	INR	66,0	1 308,8	99,9 %	2,9	2,9	0,0	4 750,1	174,9	0,0	01/01/18-31/12/18



	Capital	Capitaux propres autres que le capital		Quote-part de détention en %	Valeur d'inventaire des titres détenus avant dépréciation	Valeur d'inventaire des titres détenus après dépréciation	Prêts et avances consentis par la Société et non remboursés	Chiffres d'affaires total du dernier exercice	Bénéfices net ou perte nette du dernier exercice	Dividendes encaissés par la Société au cours de l'exercice	Observations
	Devises en million	Devises en million		En millions d'euro	En millions d'euro	En millions d'euro	Devises en million	Devises en million	En millions d'euro		
bioMérieux Italie	EUR	9,0	33,0	100,0 %	12,8	12,8	0,0	125,1	5,3	3,0	01/01/18-31/12/18
bioMérieux Japon	JPY	0,5	0,5	100,0 %	15,4	15,4	0,0	6,0	0,2	0,0	01/01/18-31/12/18
bioMérieux Kenya	KES	18,3	0,8	100,0 %	0,1	0,1	0,0	0,0	0,8	0,0	Filiale créée 01/2018
bioMérieux Malaisie	MYR	0,1	0,2	100,0 %	0,0	0,0	0,1	0,0	0,1	0,0	01/01/18-31/12/18
bioMérieux Moyen Orient	AED	0,1	1,2	100,0 %	0,0	0,0	0,9	0,0	0,3	0,0	01/01/18-31/12/18
bioMérieux Norvège	NOK	2,8	3,7	100,0 %	0,3	0,3	0,0	45,6	3,6	0,1	01/01/18-31/12/18
bioMérieux Pologne	PLN	0,4	26,2	100,0 %	1,5	1,5	0,0	109,5	7,0	3,1	01/01/18-31/12/18
bioMérieux Portugal	EUR	1,6	6,2	100,0 %	2,0	2,0	0,0	17,3	0,1	0,0	01/01/18-31/12/18
bioMérieux République Tchèque	CZK	0,2	13,7	100,0 %	0,0	0,0	1,8	855,6	3,9	0,0	01/01/18-31/12/18
bioMérieux Russie	RUB	55,7	169,6	100,0 %	1,3	1,3	0,0	1175,6	50,7	0,3	01/01/18-31/12/18
bioMérieux South Africa	ZAR	50,0	69,7	100,0 %	5,4	5,4	0,0	366,5	27,3	0,7	01/01/18-31/12/18
bioMérieux Suède	SEK	0,5	11,4	100,0 %	0,2	0,2	0,0	221,5	5,8	0,4	01/01/18-31/12/18
bioMérieux Suisse	CHF	0,4	3,5	100,0 %	0,6	0,6	0,0	35,8	2,2	1,8	01/01/18-31/12/18
bioMérieux Thaïlande	THB	35,0	56,0	100,0 %	0,9	0,9	0,0	467,5	15,1	0,2	01/01/18-31/12/18
bioMérieux Turquie	TRY	3,3	62,9	100,0 %	2,7	2,7	0,0	117,8	10,7	0,0	01/01/18-31/12/18
bioMérieux UK	GBP	0,0	12,5	100,0 %	1,2	1,2	0,0	56,1	5,1	2,2	01/01/18-31/12/18
bioMérieux Vietnam	VND	6,3	1,6	100,0 %	0,2	0,2	0,0	0,0	0,6	0,0	01/01/18-31/12/18
bioMérieux Serbie	RSD	1,2	10,3	100,0 %	0,0	0,0	0,0	0,0	2,1	0,0	01/01/18-31/12/18
bioMérieux Singapour	SGD	0,1	4,0	100,0 %	0,1	0,1	1,4	12,1	0,5	0,0	01/01/18-31/12/18
AES Canada	CAD	0,0	-0,1	100,0 %	0,0	0,0	0,5	0,4	-0,3	0,0	01/01/18-31/12/18
BTF	AUD	4,1	13,5	100,0 %	13,6	13,6	0,0	26,3	10,6	4,9	01/01/18-31/12/18
Quercus Scientific NV	EUR	3,9	4,4	100,0 %	19,9	19,9	0,0	0,0	0,0	0,5	01/01/18-31/12/18
<b>Total filiales</b>					<b>678,6</b>	<b>586,7</b>					



	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part de détention en %	Valeur d'inventaire des titres détenus avant dépréciation	Valeur d'inventaire des titres détenus après dépréciation	Prêts et avances consentis par la Société et non remboursés	Chiffres d'affaires total du dernier exercice	Bénéfices net ou du dernier exercice	Dividendes encaissés par la Société au cours de l'exercice	Observations
	Devises en million	Devises en million		En millions d'euro	En millions d'euro	En millions d'euro	Devises en million	Devises en million	En millions d'euro	
<b>B - Participation (5 à 50 % du capital détenu par bioMérieux)</b>										
GNEH	EUR	0,0	0,0	18,9 %	4,2	3,2	0,0	0,0	0,0	Société créée en 2018
Bayan Biomarkers Inc	USD	6,1	0,0	19,4 %	6,4	6,4	0,0	4,8	-4,8	01/07/2017-30/06/18
Knome - Tafkak	USD	31,3	-31,2	0,0 %	7,3	0,0	0,0	0,0	0,0	01/17-12/17 Non audité
Labtech system LTD	AUD	30,9	-1,7	4,9 %	1,3	0,5	0,0	6,0	-2,7	01/07/2017-30/06/18
Lumed Inc	CAD	0,8	-0,7	9,8 %	0,3	0,3	0,0	0,2	-0,4	02/17-01/18 Non audité
Mérieux Université	EUR	1,7	-1,0	40,0 %	1,6	0,4	0,0	0,0	0,4	01/01/2018-31/12/18
Quanterix	USD	0,0	65,9	9,3 %	17,9	17,9	0,0	22,9	-27,0	01/01/2017-31/12/17
Qvella	CAD	54,8	-20,6	5,8 %	6,0	6,0	0,0	0,3	-3,9	01/01/2017-31/12/17
<b>Total titres de participation</b>					<b>45,0</b>	<b>34,8</b>				
<b>C - Autres titres</b>										
Amorçage Technologique Investissement	EUR	30,5	-8,8	2,5 %	0,8	0,8	0,0	0,0	-1,1	01/01/2017-31/12/17
Avesthagen	INR	76,1	-1042,4	3,5 %	1,4	0,0	0,0	0,8	-1,3	01/04/2017-31/03/18
Dynavax	USD	1,2	198,4	0,0 %	0,7	0,1	0,0	0,3	-95,2	01/01/2017-31/12/17
Innovaprep	USD	0,0	0,0	3,5 %	0,4	0,4	0,0	0,0	0,0	Société créée en 2018
LyonBiopôle	EUR	1,0	-1,1	0,0 %	0,3	0,0	0,0	1,2	0,0	01/01/2017-31/12/17
My Cartis	EUR	29,6	-20,4	1,6 %	1,2	0,0	0,0	0,6	-9,2	01/01/2017-31/12/17
Sino French (Innovations) Fund II	EUR	0,0	0,0	3,3 %	5,0	5,0	0,0	0,0	0,0	Société créée en 2018
Supernova 2	EUR	7,4	-0,9	1,3 %	1,0	1,0	0,0	0,0	-0,9	21/06/2017-31/12/17
Théra conseil	EUR	0,5	0,3	0,8 %	0,0	0,0	0,0	5,3	0,2	01/01/2017-31/12/17
<b>Total autres titres</b>					<b>10,8</b>	<b>7,3</b>				
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>					<b>734,5</b>	<b>628,8</b>				

## Note 4 Stocks

### 4.1 Principes comptables

Les stocks sont évalués au coût de revient ou à la valeur nette de réalisation si celle-ci est inférieure.

Les stocks de matières premières, consommables et marchandises sont valorisés au prix d'achat majoré des frais accessoires selon la méthode FIFO (premier entré-premier sorti). Les stocks d'en-cours de production et de produits finis sont valorisés au coût réel de production.

Une dépréciation est constatée, le cas échéant, en tenant notamment compte du prix de revente, de l'obsolescence, de la péremption, de l'état de conservation, des perspectives de ventes et, pour les pièces détachées, de l'évolution du parc d'instruments correspondant.

### 4.2 Évolution

Stocks <i>En millions d'euros</i>	31/12/2018	31/12/2017
Matières premières	39,9	35,2
En cours de production	26,9	27,2
Produits finis et marchandises	104,8	95,5
<b>Total valeur brute</b>	<b>171,6 <sup>(a)</sup></b>	<b>157,9</b>
Dépréciation	-10,1	-9,9
<b>Total valeur nette</b>	<b>161,5</b>	<b>148,0</b>

(a) Dont valeur brute des stocks liés à l'instrumentation et pièces détachées afférentes : 23,7 % contre 27,9 % en 2017.



## Note 5 Clients et créances d'exploitation

### 5.1 Principes comptables

Les créances sont enregistrées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est constatée lorsqu'il existe un risque de non-recouvrement.

### 5.2 Évolution

Clients et comptes rattachés <i>En millions d'euros</i>	31/12/2018	31/12/2017
Créances clients	367,4	325,2
Dépréciation	-7,0	-4,6
<b>Valeur nette</b>	<b>360,4</b>	<b>320,6</b>

Autres créances d'exploitation <i>En millions d'euros</i>	31/12/2018	31/12/2017
Avances et acomptes	8,5	8,5
Charges constatées d'avance	4,5 <sup>(a)</sup>	6,2
Autres créances d'exploitation	19,8 <sup>(b)</sup>	22,7
<b>Total valeur brute</b>	<b>32,8</b>	<b>37,4</b>

(a) Les charges constatées d'avance correspondent principalement à des achats de services extérieurs.

(b) Dont créance de TVA 13,5 millions d'euros.

Échéances des créances clients et des autres créances <i>Valeur nette en millions d'euros</i>	31/12/2018	31/12/2017
<b>Clients</b>	<b>360,4</b>	<b>320,5</b>
Créances à moins d'un an	360,4	320,3
Créances à plus d'un an		0,2
<b>Autres créances d'exploitation</b>	<b>32,8</b>	<b>37,4</b>
Créances à moins d'un an	32,6	35,9
Créances à plus d'un an	0,2	1,4



## Note 7 Écarts de conversion

### 7.1 Principes comptables

En application du règlement ANC 2015-05, les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération établie sur la base d'un cours moyen mensuel. Les différences de changes relatives aux opérations commerciales résultant des écarts de cours entre la date d'enregistrement des opérations et la date de leurs paiements sont comptabilisées dans les rubriques correspondantes du compte de résultat (comptes d'achats et de ventes).

Les créances et dettes libellées en devises sont converties sur la base des taux de change à la clôture de l'exercice. Les différences résultant de cette évaluation ont été inscrites en écarts de conversion actifs ou passifs. Les écarts de conversion actifs sont provisionnés, la charge de la dotation étant comptabilisée dans les

comptes d'achats ou de ventes lorsque la dette ou la créance concerne une opération commerciale.

Lorsque pour les opérations commerciales dont les termes sont suffisamment voisins, les pertes et les gains latents peuvent être considérés comme concourants à une position globale de change, le montant de la dotation pour risque de change est limité à l'excédent des pertes sur les gains. Cette estimation de pertes prend en compte, le cas échéant, le cours de couverture lié aux instruments dérivés associés à ces opérations.

Les écarts de change concernant les flux financiers sont comptabilisés en charges et produits financiers. Les écarts de conversion concernant le cash pooling sont reconnus en résultat ainsi que l'instrument de couverture de façon symétrique à l'élément couvert.

### 7.2 Écarts de conversion actifs

<i>En millions d'euros</i>	31/12/2018	31/12/2017
Sur éléments d'exploitation	3,3	2,8
Sur dettes et créances financières	1,0	1,1
<b>Total</b>	<b>4,3</b>	<b>3,9</b>

Des gains latents sur les couvertures de change sont comptabilisés au 31 décembre 2018 pour un montant de 0,1 million d'euros en diminution des pertes latentes sur les flux commerciaux, contre 1,2 million d'euros au 31 décembre 2017.

### 7.3 Écarts de conversion passifs

<i>En millions d'euros</i>	31/12/2018	31/12/2017
Sur éléments d'exploitation	0,7	0,7
<b>Total</b>	<b>0,7</b>	<b>0,7</b>

## Note 8 Capitaux propres et plans d'attribution gratuite d'actions

### 8.1 Principes comptables

Les subventions d'investissement sont enregistrées dans les capitaux propres. La Société a choisi d'échelonner sur plusieurs exercices une subvention finançant une immobilisation amortissable. La reprise de la subvention d'investissement s'effectue sur la même durée et au même rythme que la valeur de l'immobilisation acquise ou créée au moyen de la subvention.

#### Plans d'attribution gratuite d'actions

Des actions ont été acquises dans le cadre d'un plan de couverture, sans affectation précise à un plan.

### 8.2 Évolution des capitaux propres

Au 31 décembre 2018, le capital social, d'un montant de 12 029 370 euros, est composé de 118 361 220 actions, avec 196 851 895 droits de votes dont 78 060 118 actions portent un droit de vote double. La référence à la valeur nominale de l'action a été supprimée par décision de l'Assemblée générale du 19 mars 2001. Il n'existe aucun droit ou titre à caractère dilutif en cours de validité au 31 décembre 2018.

Au 31 décembre 2018, la Société détient :

- 27 156 actions d'autocontrôle dans le cadre du contrat d'animation de son titre délégué à un prestataire externe. Au cours de l'exercice 2018, elle a acheté 740 394 actions propres et en a cédé 718 155 ;
- 542 287 actions d'autocontrôle achetées dans le cadre d'un programme de couverture des différents plans d'attribution gratuite d'actions. Au cours de l'exercice 2018, la Société a acheté 370 000 actions, en a attribué 15 000 et remis 41 870 au titre des plans OPUS 2016 et 2017.

Variation des capitaux propres <i>En millions d'euros</i>	Capital	Primes	Réserves & Report à Nouveau	Provisions réglementées	Subventions	Total
<b>Capitaux propres au 31 décembre 2017</b>	<b>12,0</b>	<b>63,5</b>	<b>884,1</b>	<b>58,9</b>	<b>0,1</b>	<b>1 018,6</b>
Résultat de l'exercice			75,1			75,1
Distribution de dividendes			-40,2			-40,2
Mouvement des provisions réglementées				1,0		1,0
<b>Capitaux propres au 31 décembre 2018</b>	<b>12,0</b>	<b>63,5</b>	<b>919,0</b>	<b>59,9</b>	<b>0,1</b>	<b>1 054,5</b>

Les plans d'attribution gratuite d'actions sont détaillés dans le tableau ci-dessous :

Nombre d'actions	Date d'ouverture des plans				2018
	2014	2015	2016	2017	
Attribution initiales	15 000	53 100	402 300	40 116	169 685
Actions annulées		4 500	25 200	502	
Actions remises sur l'exercice 2018	15 000				
Actions restant à remettre au 31/12/2018		48 600	377 100	39 614	169 685

Le nombre d'actions pour les plans antérieurs à 2017 a été multiplié par trois suite à la division du nominal décidé par l'Assemblée générale mixte de juin 2017.

Au cours des exercices 2014 à 2018, le Conseil d'administration a procédé à l'attribution gratuite d'actions soumises à des conditions de présence et éventuellement de performance au profit de certains membres du personnel salarié et mandataires sociaux.

Ces plans prévoient que les actions gratuites ne seront attribuées définitivement qu'à l'issue d'une période de trois ou quatre ans.

En outre, l'acquisition définitive des actions de performance est subordonnée à l'atteinte d'objectifs basés sur le résultat opérationnel, de génération de trésorerie libre, ou sur l'atteinte d'objectifs spécifiques. La période de conservation n'est plus obligatoire dès lors

que la période d'acquisition est de 2 ans au moins. Pour les bénéficiaires résidant fiscalement à l'étranger, la période de conservation peut être supprimée sous condition que la période d'acquisition soit de 4 ans.

En 2018, après prise en compte des refacturations des actions gratuites, une charge nette de 8,8 millions d'euros a été constatée en résultat d'exploitation (contre une charge nette de 15,2 millions d'euros l'année précédente), résultant notamment de la baisse de plus de 23 % du cours moyen du mois de décembre du titre bioMérieux retenu dans l'estimation de la provision.

Compte tenu des 542 287 actions détenues au 31 décembre 2018 en couverture des plans d'attribution gratuite d'actions, la Société devra racheter 92 712 actions supplémentaires pour un montant de 5,3 millions d'euros sur la base du cours au 31 décembre 2018.

## 8.3 Évolution des provisions réglementées

Provisions réglementées <i>En millions d'euros</i>	Amortissements dérogatoires	Provisions pour hausse de prix	Total
<b>31 décembre 2017</b>	<b>57,5</b>	<b>1,4</b>	<b>58,9</b>
Dotations	12,1	0,7	12,8
Reprises	-11,6	-0,2	-11,8
<b>31 décembre 2018</b>	<b>58,0</b>	<b>1,9</b>	<b>59,9</b>

## Note 9 Provisions pour risques et charges

### 9.1 Principes comptables

Les provisions pour risques et charges sont établies conformément au « règlement sur les passifs » (CRC 2000-06).

La Société est partie à un certain nombre de litiges qui relèvent du cours normal de son activité. Elle ne pense pas que ces litiges auront une influence significativement défavorable sur la continuité de son exploitation. Les risques identifiés font l'objet de provisions dès lors qu'ils peuvent être évalués avec une précision suffisante.

### 9.2 Évolution

Provisions <i>En millions d'euros</i>	Autres avantages au personnel <sup>(a)</sup>	Garanties données <sup>(b)</sup>	Autres provisions <sup>(c)</sup>	Total
<b>31 décembre 2017</b>	<b>27,9</b>	<b>1,0</b>	<b>33,3</b>	<b>62,2</b>
<i>Dotations</i>		0,8	16,9	17,7
<i>Reprises avec objet</i>	-7,7	-1,0	-7,6	-16,3
<i>Reprises sans objet</i>			-0,5	-0,5
Dotations nettes	-7,7	-0,2	8,8	0,9
<b>31 décembre 2018</b>	<b>20,2</b>	<b>0,8</b>	<b>42,1</b>	<b>63,1</b>

(a) La provision pour « Autres avantages au personnel » englobe les indemnités de fin de carrière, les primes d'ancienneté et médailles du travail ainsi que la mutuelle. Les reprises de l'année s'expliquent principalement par un versement de 5 millions d'euros au fonds de retraite.

(b) Estimation des coûts afférents à la garantie contractuelle des instruments vendus sur la période résiduelle de l'engagement.

(c) Dont provision pour attribution gratuite d'actions de 25,9 millions d'euros, provisions pour litiges commerciaux de 6 millions d'euros, provision pour pertes de change de 4,3 millions d'euros, autres provisions pour charges de 3,7 millions d'euros et provisions couvrant les pertes à terminaison sur des contrats commerciaux à hauteur de 2 millions d'euros.

### 9.3 Provisions pour retraite et avantages assimilés

#### 9.3.1 Principes comptables

Le Groupe applique la recommandation n° 2013-02 du 7 novembre 2013 émise par l'Autorité des normes comptables et retient pour ses comptes statutaires les principes de l'IAS 19 révisée en juin 2011, à l'exception de l'option de reconnaissance des écarts actuariels par capitaux propres.



### 9.3.2 Évolution

Les engagements de retraite et assimilés sont déterminés par des actuaires en utilisant les hypothèses suivantes :

	Indemnités de fin de carrière		Primes de médailles du travail	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Taux de croissance des salaires	2,0 %	2,0 %	1,6 %	2,0 %
Taux d'actualisation	2,00 %	1,75 %	2,00 %	1,75 %
Mobilité du personnel <sup>(a)</sup>	0 % à 5 %	0 % à 5 %	0 % à 5 %	0 % à 5 %
Duration moyenne	13	14	9	9

(a) Selon l'âge et statut (cadre, non cadre).

La provision pour indemnités de fin de carrière au 31 décembre 2018 est de 6,8 millions d'euros, contre 13 millions d'euros au 31 décembre 2017. Sur 2018, la Société a procédé à un versement de 5 millions d'euros au fonds de couverture des indemnités de fin de carrière. Ce fonds de couverture s'élève à 24,7 millions d'euros au 31 décembre 2018.

La provision pour primes de médailles du travail s'élève à 13,3 millions d'euros contre 14,8 millions d'euros au 31 décembre 2017.

## 9.4 Passifs éventuels

Le litige déclaré concernant l'action collective de patients contre bioMérieux en tant que fabricant de tests de diagnostic de la maladie de Lyme n'a pas donné lieu à une provision pour risque dans les comptes au 31 décembre 2018 car, à ce stade de la procédure, le risque encouru par la Société ne peut être évalué.

## Note 10 Endettement net

### 10.1 Tableau de variation de l'endettement net

Le tableau de variation de l'endettement net explique les variations de l'endettement, c'est-à-dire de l'ensemble des emprunts et dettes financières, quelles que soient leurs échéances, diminué des disponibilités et concours bancaires courants.

Il distingue :

- les flux liés aux opérations ;
- les flux liés aux investissements ;
- les flux relatifs aux fonds propres.

La capacité d'autofinancement de l'exercice correspond à la somme du résultat net, des dotations aux amortissements, des

dotations nettes aux provisions (provisions pour dépréciation et provisions pour risques et charges) sous déduction des plus ou moins-values sur cession d'immobilisations.

L'endettement net correspond à la position financière de la Société vis-à-vis des tiers financeurs en dehors des dettes d'exploitation. Cet agrégat est déterminé par la somme des dettes obligataires et bancaires (court, moyen et long termes) et des comptes courants créditeurs, diminuée des disponibilités, des valeurs mobilières de placement et des comptes courants débiteurs.



En millions d'euros	31/12/2018	31/12/2017
Résultat net	75,1	109,2
Dotations nettes aux amortissements et aux provisions	60,6	60,8
Résultat sur opérations en capital	-3,0	0,4
Boni/mali de fusion	-1,2	3,7
<b>Capacité d'autofinancement</b>	<b>131,5</b>	<b>174,1</b>
Augmentation des stocks	-13,7	-8,5
Augmentation des créances clients	-41,3 <sup>(a)</sup>	-27,3
Variation des dettes fournisseurs et autres BFRE	17,6 <sup>(b)</sup>	7,3
<b>Besoin en fonds de roulement d'exploitation</b>	<b>-37,4</b>	<b>-28,5</b>
Variation de la créance nette d'impôt	19,5 <sup>(c)</sup>	-3,6
<b>Variation totale du besoin en fonds de roulement</b>	<b>-17,9</b>	<b>-32,1</b>
<b>Flux liés à l'activité</b>	<b>113,6</b>	<b>142,1</b>
Investissements industriels	-69,0	-60,6
Cessions d'immobilisations	8,6	8,5
Variation de la dette nette fournisseurs	2,4	-4,6
Acquisitions titres de participations, souscriptions augmentations de capital	-373,0 <sup>(d)</sup>	-47,9 <sup>(e)</sup>
Variation nette des avances et prêts aux filiales	123,4 <sup>(f)</sup>	62,1 <sup>(g)</sup>
Variation nette des autres immobilisations financières	-7,1	-0,1
<b>Flux liés aux activités d'investissement</b>	<b>-314,7</b>	<b>-42,8</b>
Distribution des dividendes	-40,2	-39,4
Règlement 2015-05 affectation en Report à Nouveau		0,6
<b>Fonds propres</b>	<b>-40,2</b>	<b>-38,8</b>
<b>Variation de l'endettement net (hors influence des fluctuations de change)</b>	<b>-241,3</b>	<b>60,4</b>
<b>Analyse de la variation de l'endettement net</b>		
Endettement net à l'ouverture	81,7	116,5
Endettement net apporté par la fusion	-1,2	2,9
Incidence des fluctuations de change	1,3	22,8
<b>Variation de l'endettement net :</b>	<b>241,3</b>	<b>-60,4</b>
• Endettement confirmé	21,8	-22,1
• Disponibilités et autres concours bancaires courants	219,5	-38,3
<b>Endettement net à la clôture</b>	<b>323,1</b>	<b>81,7</b>

(a) Dont clients Export -18,3 millions d'euros et clients Groupe -24,4 millions d'euros.

(b) Dont dettes fiscales et sociales +11,4 millions d'euros, dettes fournisseurs +3,4 millions d'euros et autres créances et dettes d'exploitation +3,3 millions d'euros.

(c) Dont remboursements obtenus pour le crédit d'impôt recherche +14,3 millions d'euros et pour la taxe sur les dividendes de 3 % +6,6 millions d'euros.

(d) Dont augmentations de capital des filiales ABG Stella -342 millions d'euros, bioMérieux Chine -23,5 millions d'euros, bioMérieux Brésil -3 millions d'euros, et valeur d'apport des titres Geneuro à GNEH -4,2 millions d'euros.

(e) Dont augmentation de capital bioMérieux Brésil -22,7 millions d'euros, acquisition de titres bioMérieux Japon -11,5 millions d'euros, participations Banyan Biomarker -6,4 millions d'euros et Qvella -6 millions d'euros.

(f) Dont remboursements prêt BioFire +72,3 millions d'euros, prêt bioMérieux Inc. +49,2 millions d'euros, prêt bioMérieux GmbH +3,2 millions d'euros et d'un complément de prêt à bioMérieux Inde -1,4 million d'euros.

(g) Dont remboursements prêt bioMérieux Inc. +50,1 millions d'euros, prêt bioMérieux Brésil +12,6 millions d'euros, prêt BioFire +3,6 millions d'euros, et d'un complément de prêt à bioMérieux Inde -8,4 millions d'euros.

## 10.2 Financement de la dette

bioMérieux SA bénéficie d'un prêt syndiqué d'un montant de 500 millions d'euros suite à la renégociation de janvier 2017. La maturité initiale de ce prêt est le 22 janvier 2022, elle peut être prolongée deux fois pour une durée d'une année supplémentaire. Deux extensions ont été exercées en 2018, reportant la date de maturité en janvier 2024. Cette ligne n'a fait l'objet d'aucun tirage sur l'exercice 2018.

Le crédit syndiqué est assujéti au respect du ratio unique «endettement net du groupe bioMérieux/résultat opérationnel courant avant amortissement et dotation des frais d'acquisition du groupe bioMérieux» qui ne doit pas excéder 3,5. Ce ratio est respecté au 31 décembre 2018.

bioMérieux SA bénéficie de billets de trésorerie à hauteur de 35 millions d'euros au 31 décembre 2018 contre 15 millions d'euros au 31 décembre 2017.

Début octobre 2013, bioMérieux SA a procédé au placement auprès d'investisseurs institutionnels de sa première émission obligataire, qui porte sur un montant de 300 millions d'euros et sur une durée de 7 ans (échéance le 14 octobre 2020). Le coupon annuel des obligations s'élève à 2,875 % et un cinquième versement a été effectué en octobre 2018 pour un montant de 8,6 millions d'euros. L'emprunt obligataire a été émis avec une prime d'émission. La charge relative à la prime d'émission et aux frais d'émission de l'emprunt obligataire est étalée sur la durée de l'emprunt.

Le coût financier de la moitié de l'emprunt obligataire à taux fixe a été transformé en coût à taux variable à travers la mise en place d'un contrat de swap dont le taux de maturité est juillet 2020, et qui faisait l'objet d'un *floor* à 0,3 % et d'un *cap* à 1,2 % jusqu'en juillet 2018. Un swap de sens contraire a été mis en place en 2017 pour la période juillet 2018 à juillet 2020.

## 10.3 Échéancier de la dette

En millions d'euros	31/12/2018	31/12/2017
À plus de cinq ans	5,5	
Entre un an et cinq ans	308,0 <sup>(a)</sup>	311,2
<b>Total des dettes à plus d'un an</b>	<b>313,5</b>	<b>311,2</b>
À moins d'un an	235,4 <sup>(b)</sup>	203,2
<b>Total des dettes financières</b>	<b>548,9</b>	<b>514,4</b>
Placements de trésorerie	-53,9 <sup>(c)</sup>	-83,2
Disponibilités et instruments financiers	-171,9 <sup>(d)</sup>	-349,4
<b>Endettement net</b>	<b>323,1</b>	<b>81,7</b>

(a) Dont emprunt obligataire de 300 millions d'euros.

(b) Dont trésorerie centralisée pour 196,8 millions d'euros, contre 136,8 millions d'euros au 31 décembre 2017.

(c) La valeur comptable des placements de trésorerie est identique à leur valeur de marché hormis les actions propres qui sont valorisées au coût historique.

(d) Dont trésorerie centralisée pour 43,6 millions d'euros, contre 219,6 millions d'euros au 31 décembre 2017.



## Note 11 Fournisseurs et dettes d'exploitation

Fournisseurs et autres dettes d'exploitation <i>En millions d'euros</i>	31/12/2018	31/12/2017
<b>Fournisseurs</b>	<b>163,9</b>	<b>159,9</b>
Dettes fiscales et sociales	130,3	118,9
Produits constatés d'avance	3,4 <sup>(a)</sup>	5,6
Autres dettes	10,8	10,1
Autres dettes d'exploitation	144,4	134,6

(a) Dont contrats de location et maintenance (2,9 millions d'euros), et ventes de réactifs et d'instruments (0,4 million d'euros).

Fournisseurs et autres dettes d'exploitation <i>En millions d'euros</i>	31/12/2018	31/12/2017
<b>Fournisseurs</b>		
Dettes à moins d'un an	163,9	159,9
<b>Total</b>	<b>163,9</b>	<b>159,9</b>
<b>Autres dettes d'exploitation</b>		
Dettes à moins d'un an	144,4	125,3
Dettes à plus d'un an		9,3
<b>Total</b>	<b>144,4</b>	<b>134,6</b>

## Note 12 Charges à payer et produits à recevoir

Charges à payer et produits à recevoir <i>En millions d'euros</i>	31/12/2018	31/12/2017
Emprunts et dettes financières diverses	2,5	3,0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	52,4	72,4
Dettes fiscales et sociales	115,1	106,6
Autres dettes d'exploitation	8,6	7,3
Autres dettes hors exploitation	14,9 <sup>(a)</sup>	10,8 <sup>(b)</sup>
<b>Total Charges à payer</b>	<b>193,5</b>	<b>200,1</b>
<b>TOTAL PRODUITS À RECEVOIR</b>	<b>27,5 <sup>(c)</sup></b>	<b>15,8</b>

(a) Dont 4,7 millions d'euros de solde des titres Sino-French Innovation Fund 2.

(b) Dont 0,9 million d'euros de solde des titres ATI Supernova 2.

(c) Dont factures à établir clients (24,2 millions d'euros contre 11,8 millions d'euros au 31 décembre 2017) et intérêts courus sur prêts accordés aux filiales (2 millions d'euros contre 2,2 millions d'euros au 31 décembre 2017).

## Note 13 Chiffre d'affaires

### 13.1 Principes comptables

Les revenus résultant des ventes de produits (réactifs et instruments) et de services associés (SAV, formation, frais de port, etc.) sont présentés en « chiffre d'affaires » dans le compte de résultat.

Les ventes de produits sont comptabilisées en chiffre d'affaires lorsque les critères suivants sont remplis :

- l'essentiel des risques et avantages inhérents à la propriété ont été transférés à l'acheteur ;
- la Société n'est plus impliquée dans le contrôle effectif des biens cédés ;
- le montant des revenus et les coûts associés à la transaction peuvent être évalués de façon fiable ;
- il est probable que les avantages économiques associés à la transaction iront à la Société.

Pour les produits, ces critères sont remplis à l'expédition des réactifs et à l'installation des instruments vendus.

Pour les prestations de services (formation, service après-vente...), le chiffre d'affaires n'est constaté que lorsque les services sont rendus. Toutefois, les revenus relatifs aux contrats de maintenance des instruments sont différés et reconnus au prorata du temps écoulé sur la période contractuelle du service.

Le chiffre d'affaires est évalué à la juste valeur de la contrepartie reçue ou à recevoir, après déduction des rabais, remises, ristournes, et escomptes accordés aux clients ; les taxes sur les ventes et les taxes sur la valeur ajoutée sont exclues du chiffre d'affaires.

### 13.2 Évolution

#### Ventilation du Chiffre d'Affaires En millions d'euros

	France	Export	Total 31/12/2018	Total 31/12/2017
Ventes de marchandises	14,0	114,4	128,4	130,7
Production vendue de biens	161,9	698,2	860,1	832,9
Production vendue de services	20,6	179,7	200,3	173,9
<b>Total</b>	<b>196,5</b>	<b>992,3</b>	<b>1 188,8</b>	<b>1 137,6</b>

#### Chiffre d'Affaires par zones géographiques En millions d'euros

	31/12/2018	31/12/2017
France & Dom Tom	200,8	197,6
Europe, Afrique, Moyen-Orient	479,5	458,1
Amérique du Sud	40,4	44,8
Amérique du Nord	154,9	162,7
Asie Pacifique	159,8	145,5
Autres activités annexes non ventilées	153,4	128,9
<b>Total</b>	<b>1 188,8</b>	<b>1 137,6</b>

## Note 14 Frais de recherche et développement

Les frais de recherche et de développement sont comptabilisés dans les charges de l'exercice au cours duquel ils sont encourus, à l'exception des amortissements des projets de recherche et développement inscrits à l'actif consécutivement à la fusion avec les sociétés AES Chemunex et CEERAM.

Les frais de recherche et développement enregistrés sur l'exercice 2018 s'élèvent à 121 millions d'euros, contre 119,2 millions d'euros l'exercice précédent.

## Note 15 Charges et avantages du personnel

### 15.1 Principes comptables

Lorsque le caractère définitif d'une charge ne peut être connu lors de la comptabilisation, les comptes de transferts de charges sont utilisés pour reclasser a posteriori cette charge selon sa bonne nature économique.

En 2018, le produit attaché au crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi (CICE) est reconnu dans les comptes au fur et à mesure que les rémunérations estimées éligibles sur lesquelles il est assis sont comptabilisées. Ce produit est présenté en charges d'exploitation en réduction des charges de personnel et s'élève à 4 millions d'euros.

Au titre des rémunérations versées en 2017, le crédit d'impôt s'élevait à 4,6 millions d'euros. Ce crédit d'impôt a permis d'améliorer la compétitivité de la Société, notamment au travers d'actions en matière d'investissement capacitaire de l'outil de production en France, de recrutements et formation des collaborateurs, de dépenses en matière d'hygiène et de sécurité au travail.

### 15.2 Évolution

Frais de personnel <i>En millions d'euros</i>	31/12/2018 12 mois	31/12/2017 12 mois
Salaires	192,9	184,0
Intéressement	17,2	13,6
Charges sociales	103,4	90,4
<b>Total</b>	<b>313,5</b>	<b>288,0</b>
<b>EFFECTIF MOYEN</b>	<b>3 649</b>	<b>3 554</b>
<b>EFFECTIF EN FIN D'EXERCICE</b>	<b>3 679</b>	<b>3 597</b>

En application de la formule légale, le bénéfice net de l'exercice 2018 n'a pas permis de dégager une participation aux bénéfices de l'entreprise pour les salariés.

Par ailleurs, le montant des rémunérations allouées aux membres des organes d'administration et de direction (administrateurs et membres du Comité de Direction salariés de la Société) au titre de l'exercice 2018 à raison de leurs fonctions, est constitué de jetons de présence pour 0,04 million d'euros, et de rémunérations fixes et variables pour 7,8 millions d'euros.

Répartition de l'effectif <i>En ETP</i>	31/12/2018 12 mois	31/12/2017 12 mois
<b>Effectif moyen</b>		
Cadre	1 790	1 703
Agent de maîtrise	63	61
Employé	27	25
Technicien	1 181	1 175
Ouvrier	588	591
<b>Total</b>	<b>3 649</b>	<b>3 554</b>
<b>Effectif en fin d'exercice</b>		
Cadre	1 813	1 725
Agent de maîtrise	66	58
Employé	29	28
Technicien	1 177	1 188
Ouvrier	594	598
<b>Total</b>	<b>3 679</b>	<b>3 597</b>

## Note 16 Frais financiers nets

### 16.1 Principes comptables

Les dividendes reçus sont enregistrés pour leur montant net des retenues à la source imposées par les pays d'origine.

### 16.2 Évolution

En millions d'euros	31/12/2018	31/12/2017
Charges financières nettes	-3,6	5,6
Dépréciation titres	-9,5 <sup>(a)</sup>	-5,9 <sup>(b)</sup>
Boni/Mali de fusion	1,2	-3,7
Provisions pour risques et charges financiers	0,2	-0,1
Dividendes	25,3	26,0
Écarts de change	-1,0	20,2
<b>Total</b>	<b>12,6</b>	<b>42,1</b>

(a) Dont dotation nette de 7,7 millions d'euros sur les filiales et de 1,8 million d'euros sur les titres autres que filiales.

(b) Dont dotation nette de 5,8 millions d'euros sur les filiales.

bioMérieux SA a absorbé la société SAS International en date du 30 juillet 2018 avec effet fiscal rétroactif au 1<sup>er</sup> janvier 2018. Les apports évalués à leur valeur nette comptable ont permis de constater un boni de fusion pour un montant de 1,2 million d'euros. En 2017, l'absorption de la société Advencis s'était traduite par la comptabilisation en résultat financier d'un mali de fusion non affecté de 3,7 millions d'euros.

### 16.3 Écarts de change

Les écarts de change comptables résultent des différences entre le cours de comptabilisation et le cours de règlement (ou de clôture si le règlement n'est pas encore intervenu). Ils ne reflètent qu'une partie de l'incidence des variations monétaires.

Les écarts de change comptables relatifs aux opérations commerciales sont comptabilisés dans les rubriques correspondantes du compte de résultat. Les écarts de change affectent le compte de résultat de la façon suivante :

En millions d'euros	31/12/2018	31/12/2017
Exploitation	-7,3	-1,9
Financier	-1,0	20,2
<b>Total</b>	<b>-8,3</b>	<b>18,3</b>

Au cours de l'exercice précédent, suite à un changement d'estimation relatif au traitement des écarts de conversion des comptes de cash pooling, des gains de change avaient été comptabilisés pour un montant de 13,7 millions d'euros.

## Note 17 Résultat exceptionnel

En millions euros	Produits	Charges	Net 31/12/2018	Net 31/12/2017
Sorties et cessions d'immobilisations	8,6	5,7	2,9	-0,4
Provisions réglementées	11,8	12,8	-1,0	-5,1
Autres produits et charges exceptionnelles	3,1	1,3	1,8	0,6
<b>Total</b>	<b>23,5</b>	<b>19,8</b>	<b>3,7</b>	<b>-4,9</b>

Les cessions d'immobilisations tiennent compte de la plus-value résultant de l'apport des titres Geneuro à la société GNEH pour 4,1 millions d'euros. La société AES Chemunex GmbH a été liquidée en 2018. Cette liquidation a généré une moins-value de 0,6 million d'euros dans les comptes de bioMérieux SA au 31 décembre 2018.

## Note 18 Impôt sur les sociétés

### 18.1 Principes comptables

La Société a opté pour une présentation du crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi en réduction des charges de personnel (cf. note 15.1).

La taxe sur la distribution de dividendes était constatée en charge d'impôt (cf. note 18.2 concernant le produit à recevoir constaté sur l'exercice 2017).

### 18.2 Évolution

Depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2005, la société bioMérieux SA était la société mère du groupe d'intégration fiscale constitué par elle-même, et la société SAS bioMérieux International (anciennement Stella).

Au 1<sup>er</sup> janvier 2018, la société SAS bioMérieux International est sortie du groupe d'intégration fiscale en raison de son absorption par la société bioMérieux SA en date du 30 juillet 2018 avec effet rétroactif fiscal au 1<sup>er</sup> janvier 2018.

Au titre de l'exercice 2018, la Société a enregistré différents crédits d'impôt pour un montant total de 24,4 millions d'euros, dont un crédit d'impôt recherche estimé à 17,9 millions d'euros. Ces différents crédits d'impôt cumulés depuis 2017 constituent au 31 décembre 2018 l'essentiel des créances hors exploitation et ont une échéance de moins d'un an.

Suite à la censure par le Conseil constitutionnel de la contribution de 3% sur les revenus distribués, bioMérieux SA a déposé des réclamations en vue d'obtenir le remboursement de cette contribution au titre des exercices 2013 à 2017. L'issue de ce contentieux ne faisant pas de doute, bioMérieux SA avait constaté un produit à recevoir pour 5,9 millions d'euros et 0,7 million d'euros d'intérêts moratoires au 31 décembre 2017. Ce montant a été intégralement encaissé en 2018.

Une contribution additionnelle de 15% pour les entreprises réalisant un chiffre d'affaires supérieur à un milliard d'euros avait été comptabilisée sur l'exercice 2017 pour un montant de 2,9 millions d'euros. Cette contribution exceptionnelle n'est pas reconduite pour l'exercice 2018.

Le produit net d'impôts sur les sociétés s'élève à 0,6 million d'euros en 2018 contre 2,3 millions d'euros l'année précédente.

#### 18.2.1 Ventilation de l'impôt sur les sociétés

En millions d'euros	Avant impôt	Impôt <sup>(a)</sup>	31/12/2018 Après impôt	31/12/2017
Résultat courant	70,8	0,1	70,9	106,6
Résultat exceptionnel	3,7		3,7	-2,1
Ajustement IS n-1 et autres		0,5	0,5	4,8
<b>Résultat comptable</b>	<b>74,5</b>	<b>0,6</b>	<b>75,1</b>	<b>109,2</b>

(a) Le crédit d'impôt compétitivité emploi d'un montant de 4 millions d'euros est comptabilisé en charges de personnel et non en impôt.



## 18.2.2 Résultat hors évaluations fiscales dérogatoires

En millions d'euros	31/12/2018	31/12/2017
Résultat net de l'exercice	75,1	109,2
Impôt sur les bénéfices	0,6	2,3
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>74,5</b>	<b>106,9</b>
Amortissements dérogatoires et provisions réglementées	-1,0	-5,1
<b>Total des évaluations fiscales dérogatoires</b>	<b>-1,0</b>	<b>-5,1</b>
<b>Résultat avant impôt hors incidence des évaluations dérogatoires</b>	<b>75,5</b>	<b>112,0</b>
Impôt sur les bénéfices	0,6	2,3
Impôt sur évaluations fiscales dérogatoires (34,43 % en 2018 et 39,43 % en 2017)	0,3	2,0
<b>Impôt total</b>	<b>0,3</b>	<b>0,3</b>
<b>Résultat net de l'exercice hors évaluations fiscales dérogatoires</b>	<b>75,8</b>	<b>112,3</b>

## 18.2.3 Évolution de la charge fiscale future

En millions d'euros	31/12/2018 Taux 34,43 %	31/12/2017 Taux 34,43 %
Amortissements dérogatoires et provisions réglementées	20,6	20,3
<b>Total impôts différés à payer</b>	<b>20,6</b>	<b>20,3</b>
Provisions et charges non déductibles	-6,9	-11,5
Écarts conversion passif	-0,2	-0,2
<b>Total impôts payés d'avance</b>	<b>-7,1</b>	<b>-11,8</b>
<b>Total charges futures d'impôts</b>	<b>13,5</b>	<b>8,5</b>

## Note 19 Instruments de couverture

## 19.1 Principes comptables

La Société n'utilise des instruments financiers qu'à des fins de couverture, pour réduire les risques résultant des fluctuations des cours de change et des taux d'intérêt, qu'ils portent sur des actifs ou des passifs existant à la clôture de l'exercice ou sur des transactions futures.

## 19.2 Risque de change

Au vu de la forte activité de bioMérieux SA exercée en dehors de la zone euro, son chiffre d'affaires, son résultat et son bilan peuvent être affectés par les fluctuations des taux de change entre l'euro et les autres devises. Le chiffre d'affaires subit en particulier les mouvements du taux de change entre l'euro et le dollar américain et, de façon plus ponctuelle, d'autres devises.

La politique actuelle de bioMérieux SA est de se prémunir contre les incidences des fluctuations de change sur son résultat net par rapport à son budget. Dans la mesure du possible, en fonction de la disponibilité d'instruments de couverture à des coûts raisonnables, bioMérieux SA a recours à de tels instruments pour limiter les risques liés à la fluctuation des taux de change. Les couvertures sont mises en place dans la limite des opérations inscrites au budget et n'ont pas de caractère spéculatif.

Les opérations de couverture consistent principalement en des ventes ou achats de devises à terme (avec une échéance inférieure à 18 mois au 31 décembre 2018).

Les instruments de couverture utilisés sont adossés à des créances ou des dettes commerciales ou financières.

Les gains ou pertes de change potentiels sur ces instruments de couverture, adossés à partir des cours au 31 décembre 2018, sont portés au bilan quand ils concernent des instruments de couverture affectés à des créances ou des dettes.

Les couvertures en place au 31 décembre 2018 sont les suivantes :

- ventes à terme s'élevant à 38,7 millions d'euros destinées à la couverture des créances commerciales ;
- ventes à terme s'élevant à 10,4 millions d'euros destinées à la couverture des créances financières ;
- achats à terme s'élevant à 155,9 millions d'euros destinés à la couverture de dettes financières.

Par ailleurs, des opérations de couvertures de change ont été mises en place pour couvrir des positions budgétaires de l'exercice 2019. Le montant net de ces couvertures à terme s'élève à 228 millions d'euros.

La valeur de marché au 31 décembre 2018 de l'ensemble des couvertures budgétaires représente une perte latente de 2,1 millions d'euros.

Au 31 décembre 2018, aucune couverture n'a été mise en place pour couvrir le résultat des filiales étrangères.

La valeur de marché au 31 décembre 2018 des couvertures financières représente une perte latente de 0,9 million d'euros.

À titre indicatif, le chiffre d'affaires a été réalisé dans les devises suivantes :

En millions d'euros	31/12/2018		31/12/2017	
	12 mois	%	12 mois	%
<b>Zone Euro</b>	<b>673,8</b>	<b>57 %</b>	<b>631,9</b>	<b>56 %</b>
<b>Autres</b>				
Dollar US	193,0	16 %	206,3	18 %
Yuan chinois	69,4	6 %	57,8	5 %
Livre anglaise	32,7	3 %	34,2	3 %
Couronne tchèque	31,7	3 %	19,8	2 %
Roupie indienne	30,2	3 %	26,6	2 %
Franc suisse	20,8	2 %	20,7	2 %
Couronne suédoise	18,5	2 %	17,0	1 %
Rand sud-africain	15,8	1 %	9,4	1 %
Livre turque	10,5	1 %	13,3	1 %
Réal brésilien	6,9	1 %	13,1	1 %
Autres devises	85,4	7 %	87,6	8 %
<b>Total</b>	<b>1 188,8</b>	<b>100 %</b>	<b>1 137,6</b>	<b>100 %</b>

## 19.3 Risque de taux

### 19.3.1 Exposition au risque de taux

Dans le cadre de sa politique de gestion du risque de taux, visant à gérer le risque de hausse des taux d'intérêt, bioMérieux SA couvre une partie de sa dette.

L'émission obligataire, après prise en compte des instruments dérivés de taux est à taux fixe jusqu'à échéance en 2020. La charge relative aux primes versées pour ces couvertures est étalée sur la durée des contrats de couverture.

Le crédit-bail immobilier d'un montant de 45 millions d'euros mis en place en 2015 pour le financement du Campus de l'Étoile est indexé à taux variable. Au 31 décembre 2018, aucune couverture n'est adossée à ce financement.

Concernant les autres dettes financières, l'exposition au risque de taux n'est pas significative et n'a pas fait l'objet de couverture.

### 19.3.2 Instruments de couverture

Au 31 décembre 2018, le portefeuille de couverture contre le risque de taux se décompose en contrats de swaps de taux d'intérêt dont la sensibilité au risque de taux est nulle puisque 150 millions d'euros de swaps payeur taux fixe mis en place en avril 2017 ont annulé l'effet des

swaps payeur variable de 150 millions d'euros jusqu'à leur maturité en 2020.

La valeur de marché des swaps de taux s'élève à 4,5 millions d'euros.

## 19.4 Risque de taux et de change

### 19.4.1 Exposition au risque de taux et de change

Dans le cadre de l'acquisition en dollars de la société américaine BioFire par bioMérieux Inc., conclue en janvier 2014, bioMérieux SA avait réalisé une émission obligataire en euros sur l'exercice 2013. En janvier 2014, bioMérieux SA a consenti un prêt de 470 millions de dollars à bioMérieux Inc. Ces opérations ont généré un risque combiné de change et de taux à couvrir.

### 19.4.2 Instruments de couverture

Pour se prémunir contre ce risque de change et de taux, un *Cross Currency Swap* a été mis en place dès janvier 2014.

Des contrats de *Cross Currency Swap* ont été traités pour un nominal de 470 millions de dollars. Ce nominal est amortissable de manière semestrielle.

Au 31 décembre 2018, le nominal des contrats de *Cross Currency Swap* est égal à 134,3 millions de dollars. La valeur de marché de ces instruments s'élève à -18,3 millions d'euros.

## Note 20 Engagements hors bilan

### 20.1 Engagements financiers

#### 20.1.1 Engagements donnés

<i>En millions d'euros</i>	31/12/2018	31/12/2017
Avals, cautions et garanties	200,6 <sup>(a)</sup>	95,0
Crédit bail et loyers	37,8	42,2
<b>Total</b>	<b>238,4</b>	<b>137,2</b>

(a) Dont entreprises liées pour 199,8 millions d'euros.

En 2018, bioMérieux SA s'est porté garant à hauteur de 655 millions de yuans (83 millions d'euros) pour un prêt souscrit par bioMérieux Shanghai, dans le cadre du financement de l'acquisition en 2018 de la majorité des actions composant le capital de la société Suzhou Hybiome Biomedical Engineering Co.Ltd.

<b>Crédit bail</b> <i>En millions d'euros</i>	Valeur	Redevances		Dotation aux amortissements	
		exercice	cumulées	exercice	cumulées
Terrain	2,3	0,2	0,4		
Construction	42,1	3,7	8,4	2,5	5,6
<b>Total</b>	<b>44,4</b>	<b>3,9</b>	<b>8,8</b>	<b>2,5</b>	<b>5,6</b>

<b>Crédit bail</b> <i>En millions d'euros</i>	Redevances restant à payer				Valeur résiduelle
	Moins d'1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total	
Terrains	0,2	0,8	0,9	1,9	
Construction	3,4	13,9	17,1	34,4	
<b>Total</b>	<b>3,6</b>	<b>14,7</b>	<b>18,0</b>	<b>36,3</b>	

#### 20.1.2 Engagements reçus

<i>En millions d'euros</i>	31/12/2018	31/12/2017
Lignes de crédit ouvertes auprès d'un syndicat de banque	500,0	500,0
<b>Total</b>	<b>500,0</b>	<b>500,0</b>



## 20.2 Engagements en recherche et développement

Les engagements donnés relatifs à différents contrats de recherche s'élèvent à 5 millions d'euros au 31 décembre 2018.

bioMérieux SA est partenaire d'un programme de recherche coordonné par l'Institut Mérieux, associant les sociétés bioMérieux, Transgène, Genosafe et l'association Genethon et dont l'objet est de développer une nouvelle génération de diagnostics et de thérapies centrée sur les cancers, les maladies infectieuses et génétiques. Ce programme est désigné « ADNA » (« Avancées Diagnostiques pour de Nouvelles Approches thérapeutiques »). Il est aidé par l'Agence de l'Innovation Industrielle qui a fusionné en 2007 avec OSEO ANVAR, devenue BPI France en juillet 2013. La convention d'aide a été avalisée par les autorités européennes le 22 octobre 2008. Dans ce cadre, et compte tenu des avenants ayant modifié le programme de recherche initialement retenu, bioMérieux SA s'était engagée dans la réalisation de travaux de recherche et développement pour un montant estimé de 67,5 millions d'euros et actualisé à 54,5 millions d'euros. Le bilan liquidatif a été réalisé en 2017. Au 31 décembre 2018, la Société n'a plus d'engagement de réalisation de travaux. En contrepartie, bioMérieux SA a reçu des subventions et des aides remboursables pour des montants respectivement de 16,1 millions d'euros et 7,5 millions d'euros. En cas

de succès commercial des produits issus de cette recherche, bioMérieux SA devra rembourser les aides remboursables selon un échéancier fonction du chiffre d'affaires réalisé relatif à ces produits, puis verser un intéressement jusqu'en 2029 (3,4 % du chiffre d'affaires des produits concernés).

bioMérieux SA s'est engagée pour une durée de dix ans dans un partenariat avec l'Institut de recherche technologique (IRT) de Lyon, BIOASTER, dont l'activité est centrée sur les maladies infectieuses. Sur la période 2012-2015, sa contribution aux activités de recherche s'est traduite par la mise en place de contrats de collaboration avec BIOASTER pour un montant de près de 4 millions d'euros. En outre, des ressources internes de bioMérieux participent à ces projets collaboratifs. Un nouveau cycle de collaboration s'est ouvert pour la période allant du 1<sup>er</sup> janvier 2016 à fin juillet 2020 pour laquelle bioMérieux SA s'est engagée auprès de BIOASTER dans les mêmes proportions.

## 20.3 Engagements liés aux titres de participation

bioMérieux SA s'est engagée auprès de la société Amorçage Technologique Investissement (ATI) à répondre à de nouveaux appels de fonds à concurrence d'un montant de 0,2 million d'euros.

## Note 21 Parties liées

### 21.1 Entreprises liées : postes du bilan

En millions d'euros	31/12/2018	31/12/2017
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>	<b>826,3</b>	<b>585,4</b>
<b>TOTAL CRÉANCES</b>	<b>253,4</b>	<b>221,1</b>
<b>TOTAL DISPONIBILITÉS <sup>(a)</sup></b>	<b>43,6</b>	<b>219,7</b>
Dettes d'exploitation	84,4	83,5
Dettes financières <sup>(b)</sup>	196,8	136,8
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>281,2</b>	<b>220,3</b>

(a) Avances faites aux filiales au titre de la trésorerie centralisée.

(b) Avances reçues des filiales au titre de la trésorerie centralisée.

### 21.2 Entreprises liées : charges et produits financiers

En millions d'euros	31/12/2018 12 mois	31/12/2017 12 mois
Dépréciation nette des reprises des titres de participation	-8,7	-5,9
Charges financières	-27,7	-11,6
Dividendes perçus	25,3	26,0
Produits financiers	43,6	38,8
<b>TOTAL</b>	<b>32,5</b>	<b>47,3</b>

Les produits financiers comprennent les gains de change suite à la revalorisation du cash pooling (28,1 millions d'euros), ainsi que les intérêts sur prêts des filiales et cash pooling (11,9 millions d'euros) dont 7 millions d'euros pour les intérêts du prêt bioMérieux Inc., 0,5 million d'euros pour les intérêts du prêt RAS, 0,4 million d'euros

pour les intérêts du prêt BioFire, et 4,1 millions d'euros pour les intérêts du cash pooling. Les produits financiers incluent également les reprises de provisions pour perte de change sur prêts long-terme pour 1,1 million d'euros et le boni de fusion avec SAS International pour 1,2 million d'euros.

Les charges financières enregistrent les pertes de change réalisées sur le cash pooling (20,1 millions d'euros) et le remboursement du prêt BioFire (2,9 millions d'euros), des dotations pour perte de change latente sur prêts long-terme (1 million d'euros relatif au prêt octroyé à RAS), ainsi que des intérêts sur cash pooling (2,1 millions d'euros).

## 21.3 Transactions entre parties liées

L'Institut Mérieux, qui détient 58,9 % de la société bioMérieux SA au 31 décembre 2018, a assuré des prestations de services et recherche à bioMérieux SA, s'élevant à 7,6 millions d'euros sur l'exercice, refacturées à bioMérieux Inc. pour 2,6 millions d'euros et BioFire pour 1,1 million d'euros. bioMérieux SA a refacturé à l'Institut Mérieux 0,5 million d'euros au titre de charges supportées pour son compte.

Les sociétés du groupe Mérieux NutriSciences Corporation, détenues majoritairement par l'Institut Mérieux ont été refacturées à hauteur de 3,6 millions d'euros, au titre de prestations de services et de ventes de réactifs.

La société Théra Conseil, détenue à 99,2 % par l'Institut Mérieux, a facturé des prestations à bioMérieux SA pour 1,9 million d'euros au titre de 2018.

bioMérieux SA a versé, au titre de dépenses de mécénat humanitaire, 2 millions d'euros à la Fondation Christophe et Rodolphe Mérieux.

bioMérieux SA a refacturé à la Fondation Mérieux 0,2 million d'euros au titre de charges supportées pour son compte.

bioMérieux SA a versé 4,3 millions d'euros à Mérieux Université, détenue à 40 % par bioMérieux SA, 40 % par l'Institut Mérieux et à

20 % par Mérieux NutriSciences Corporation, à titre d'honoraires de formation et lui a refacturé 1,7 million d'euros de prestations.

bioMérieux SA a refacturé à Mérieux Développement SAS 0,1 million d'euros au titre de prestations et charges supportées pour son compte.

La société ABL Inc., détenue à 100 % indirectement par l'Institut Mérieux, a facturé des fournitures de matières premières à bioMérieux SA pour 1 million d'euros au titre de 2018. Les autres sociétés du groupe ABL ont facturé à bioMérieux SA des frais de recherche et honoraires pour 0,2 million d'euros; à l'inverse bioMérieux SA leur a refacturé des instruments et réactifs pour 0,1 million d'euros.

Le pôle de compétitivité Lyonbiopôle a facturé 0,1 million d'euros de prestations à bioMérieux SA lors de l'année 2018.

Les sociétés du groupe Pierre Fabre ont été facturées pour un montant de 0,5 million d'euros au titre de prestations de services et de ventes de réactifs.

La société BIOASTER a facturé 1,2 million d'euros de frais de recherches et honoraires à bioMérieux SA qui lui a, pour sa part, refacturé 0,2 million d'euros de prestations.

bioMérieux SA a fait un don de 0,1 million d'euros à la Fondation pour l'Université de Lyon.

La société Biofortis a facturé 0,2 million d'euros de frais de recherche et prestations à bioMérieux SA.

Enfin, la société Quanterix a facturé des prestations et fournitures de matières premières à bioMérieux SA pour 0,2 million d'euros.

## 6.2.3 Analyse des résultats et autres informations financières

### 6.2.3.1 Chiffre d'affaires et situation financière

#### Chiffre d'affaires

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, la Société a réalisé un chiffre d'affaires net de 1 189 millions d'euros contre 1 138 millions d'euros l'année précédente, soit une augmentation de 4,5 %.

La progression du chiffre d'affaires est principalement influencée par la croissance de 10,1 % des ventes export (essentiellement à des distributeurs) ainsi que la hausse des ventes aux filiales de 1,1 % dans le contexte de la croissance globale du Groupe. Les ventes domestiques sont également en hausse de 1,6 % portées par la bonne dynamique des gammes de biologie moléculaire.

#### Excédent brut d'exploitation

L'excédent brut d'exploitation s'établit à 153,8 millions d'euros, soit 12,9 % du chiffre d'affaires. Il affiche une baisse de 18,9 millions d'euros, soit un recul de 11 %, par rapport à l'exercice précédent.

Malgré la croissance de l'activité (4,5 %), l'excédent brut d'exploitation est affecté par la croissance des frais de personnels supérieure à la croissance de l'activité (8,8 %) ainsi que par l'évolution des services extérieurs (5,7 %).

#### Résultat d'exploitation

Le résultat d'exploitation, après amortissements et provisions, diminue de 11,5 millions d'euros passant de 69,7 millions d'euros en 2017 à 58,2 millions d'euros au 31 décembre 2018.

Cette baisse de 16,5 % est principalement due à celle de l'excédent brut d'exploitation.

#### Résultat financier

Le résultat financier s'établit à 12,6 millions d'euros en 2018, contre 42,1 millions d'euros l'année précédente.

Cette variation s'explique principalement par la baisse des gains de change sur opérations financières de 21,2 millions d'euros et par l'augmentation des dépréciations de titres de 3,6 millions d'euros.

#### Résultat courant

Le résultat courant avant impôt est bénéficiaire de 70,8 millions d'euros, contre 111,8 millions d'euros l'année précédente.

