

## 6.2

6.2.1 Comptes sociaux de bioMérieux SA pour les exercices clos  
les 31 décembre 2018 et 2019

<i>En millions d'euros</i>	Notes	Net 31/12/2019	Net 31/12/2018
<b>Actif immobilisé</b>			
• Immobilisations incorporelles	3.1	182,4	191,7
• Immobilisations corporelles	3.2	270,8	247,8
• Participations & créances rattachées	3.3	748,3	731,4
• Autres immobilisations financières	3.3	11,1	10,3
<b>TOTAL</b>		<b>1 212,7</b>	<b>1 181,2</b>
<b>Actif circulant</b>			
• Stocks et en-cours	4	149,5	161,5
• Clients et comptes rattachés	5	387,0	360,4
• Autres créances d'exploitation	5	34,3	32,8
• Créances hors exploitation		20,1	31,1
• Disponibilités & cash pooling	6	219,1	225,8
<b>TOTAL</b>		<b>810,0</b>	<b>811,6</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices		0,4	0,6
Prime de remboursement des obligations		0,3	0,6
Écart de conversion actif	7	2,4	4,3
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>2 025,7</b>	<b>1 998,3</b>

<i>En millions d'euros</i>	Notes	31/12/2019	31/12/2018
<b>Capitaux propres</b>			
• Capital		12,0	12,0
• Primes		63,5	63,5
• Réserves		877,7	843,9
• Provisions réglementées et subventions		60,4	60,0
• Résultat de l'exercice		119,6	75,1
<b>TOTAL</b>	<b>8</b>	<b>1 133,2</b>	<b>1 054,5</b>
<b>Provisions</b>	<b>9</b>	<b>52,1</b>	<b>63,1</b>
<b>Dettes</b>			
• Emprunts et dettes financières	10	493,2	548,9
• Fournisseurs et comptes rattachés	11	168,7	163,9
• Autres dettes d'exploitation	11	142,6	144,4
• Dettes hors exploitation		35,6	22,8
<b>TOTAL</b>		<b>840,1</b>	<b>880,0</b>
Écart de conversion passif	7	0,2	0,7
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>2 025,7</b>	<b>1 998,3</b>

## Compte de résultat

En millions d'euros	2019	2018
Ventes marchandises et produits finis	1 046,2	1 008,1
Produits activités annexes	212,0	180,6
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>1 258,2</b>	<b>1 188,8</b>
Production stockée (encours + produits finis)	-3,7	-2,8
Production immobilisée	11,2	7,8
<b>PRODUCTION ACTIVITÉ</b>	<b>1 265,7</b>	<b>1 193,8</b>
Achats	-441,6	-445,9
Variations stocks M.P./instruments	-7,8	16,5
Services extérieurs	-322,0	-275,5
<b>VALEUR AJOUTÉE</b>	<b>494,3</b>	<b>488,9</b>
Impôts, taxes et assimilés	-20,6	-21,6
Salaires et charges	-309,7	-313,5
<b>EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>164,0</b>	<b>153,9</b>
Amortissements et provisions	-62,5	-50,7
Autres produits et charges d'exploitation	-44,0	-44,9
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>57,5</b>	<b>58,2</b>
Charges et produits financiers	-1,7	-4,2
Produits et charges des participations	38,5	16,8
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT</b>	<b>94,2</b>	<b>70,8</b>
Résultat exceptionnel	26,4	3,7
Impôt sur les bénéfices	-1,1	0,6
<b>RÉSULTAT NET</b>	<b>119,6</b>	<b>75,1</b>
<b>RÉSULTAT DE BASE PAR ACTION</b>	<b>1,01</b>	<b>0,64</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 1,01 pour l'année 2019 et 0,63 pour 2018.

## 6.2.2

<b>Note 1</b>	Principes comptables généraux	243	<b>Note 11</b>	Fournisseurs et dettes d'exploitation	260
<b>Note 2</b>	Événements significatifs de l'exercice	243	<b>Note 12</b>	Charges à payer et produits à recevoir	261
<b>Note 3</b>	Immobilisations	244	<b>Note 13</b>	Chiffre d'affaires	261
<b>Note 4</b>	Stocks	252	<b>Note 14</b>	Frais de recherche et développement	262
<b>Note 5</b>	Clients et créances d'exploitation	252	<b>Note 15</b>	Charges et avantages du personnel	262
<b>Note 6</b>	Disponibilités	253	<b>Note 16</b>	Frais financiers nets	263
<b>Note 7</b>	Écarts de conversion	254	<b>Note 17</b>	Résultat exceptionnel	264
<b>Note 8</b>	Capitaux propres et plans d'attribution gratuite d'actions	255	<b>Note 18</b>	Impôt sur les sociétés	264
<b>Note 9</b>	Provisions pour risques et charges	257	<b>Note 19</b>	Instruments de couverture	266
<b>Note 10</b>	Endettement net	258	<b>Note 20</b>	Engagements hors bilan	268
			<b>Note 21</b>	Parties liées	269

## 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 Évolution du portefeuille de titres

En 2019, bioMérieux SA a souscrit au capital de plusieurs filiales pour un montant total de 74,5 millions d'euros, parmi lesquelles :

- l'augmentation de capital de bioMérieux Chine pour 64,2 millions d'euros (72 millions de dollars) ;
- la libération d'une part du capital de bioMérieux Suzhou Biotech Co. Ltd pour 7 millions d'euros (54,5 millions de Yuan chinois) ;
- l'augmentation de capital de bioMérieux Argentine pour 2,9 millions d'euros (142,6 millions de pesos argentins).

La filiale bioMérieux Hong Kong Investment a par ailleurs procédé à une réduction de son capital en réduisant le nominal de ses actions, diminuant la valeur des titres détenus par bioMérieux SA de 6 millions d'euros.

Enfin, l'intégralité des titres Quanterix valorisés historiquement pour 17,9 millions d'euros, a été cédée pour 48,4 millions d'euros en 2019, dégagant ainsi une plus-value de cession de 30,5 millions d'euros inscrite en résultat exceptionnel.

### 2.2 Financement des filiales

En 2019, bioMérieux SA a soutenu le financement de la croissance et de la constitution de ses filiales en accordant des prêts à bioMérieux Afrique du Sud et bioMérieux Égypte pour des montants de respectivement 6,3 millions d'euros et 1 million d'euros.

Le prêt accordé à bioMérieux Inc. en 2014 pour financer l'acquisition de BioFire a par ailleurs été remboursé à hauteur de 49,2 millions d'euros au cours de l'exercice.

### 2.3 Plan d'actionnariat salarié

En 2019, la Société a lancé un plan d'actionnariat salarié ouvert à tous les salariés du Groupe. Les salariés ont bénéficié d'un prix de souscription des actions à 52,22 euros décoté de 30 % par rapport au prix de référence (74,60 euros) et d'un abondement de 100 % du montant des souscriptions jusqu'à mille euros par salarié. Les salariés ont souscrit à 320 841 actions (dont 173 045 actions par les salariés français), et la Société a livré 402 168 actions (dont 214 229 actions pour les salariés français) en prenant en compte la décote et l'abondement. Le coût du plan constaté en résultat d'exploitation s'élève à 7,4 millions d'euros. Le coût du plan pour les salariés des autres sociétés du Groupe a été totalement refacturé aux filiales et n'a pas d'impact sur le résultat d'exploitation.

### 2.4 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

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

Composition En millions d'euros	Valeur brute	Amortissements & dépréciations	Valeur nette 31/12/2019	Valeur nette 31/12/2018
Frais R&D	17,2	16,7	0,5	1,1
Logiciels	89,7	71,2	18,5	18,6
Fonds de commerce et fonds commerciaux	142,4 <sup>(a)</sup>	3,9	138,5	142,4
Immobilisations en cours	3,2		3,2	13,1
Autres	57,5 <sup>(b)</sup>	35,8 <sup>(c)</sup>	21,7	16,5
<b>TOTAL</b>	<b>309,9</b>	<b>127,6</b>	<b>182,4</b>	<b>191,7</b>

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

(b) Dont technologies et relations clients suite à l'affectation des malis de fusion : 35,7 millions d'euros et droits de distribution de Suzhou Hybiome Biomedical Engineering Co. Ltd : 7,5 millions d'euros.

(c) Dont amortissements des technologies et relations clients liées à l'affectation des malis de fusion : 21,8 millions d'euros.

Variations <i>En millions d'euros</i>	Valeur brute	Amortissements & dépréciations	Valeur nette
<b>31 DÉCEMBRE 2018</b>	<b>309,2</b>	<b>117,5</b>	<b>191,7</b>
Acquisitions/Augmentations	7,0	14,4	-7,5
Cessions/Diminutions	-6,1	-4,3	-1,9
<b>31 DÉCEMBRE 2019</b>	<b>310,0</b>	<b>127,6</b>	<b>182,4</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 6,7 millions d'euros (principalement coûts externes).

La diminution des immobilisations incorporelles en valeur brute sur l'exercice correspond principalement aux mises au rebut de licences non exploitées pour 3,8 millions d'euros et aux cessions de logiciels et frais de développement de solutions informatiques pour 2,3 millions d'euros.

L'accroissement des amortissements et dépréciations de l'exercice résulte des amortissements des logiciels pour 7,6 millions d'euros, des dépréciations de fonds de commerce pour 3,9 millions d'euros, des amortissements des malis de fusion pour 2,3 millions d'euros, et des amortissements ou dépréciations des frais de recherche et développement antérieurement activés par la société AES Chemunex pour 0,5 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 :

<i>En millions d'euros</i>	Valeur brute	Amortissements	Valeur nette
<b>AES Chemunex</b>			
Fonds commerciaux	111,0		111,0
Technologie	12,5	7,9	4,6
Relation clients	5,4	2,6	2,8
<b>TOTAL</b>	<b>128,9</b>	<b>10,5</b>	<b>118,4</b>
<b>Argène</b>			
Fonds commerciaux	19,4		19,4
Technologie	12,8	7,6	5,2
<b>TOTAL</b>	<b>32,2</b>	<b>7,6</b>	<b>24,6</b>
<b>CEERAM</b>			
Technologie	2,4	1,1	1,3
<b>TOTAL</b>	<b>2,4</b>	<b>1,1</b>	<b>1,3</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>21,8</b>	<b>144,3</b>

## 3.2 Immobilisations corporelles

### 3.2.1

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.

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

Composition En millions d'euros	Valeur brute	Amortissements & dépréciations	Valeur nette 31/12/2019	Valeur nette 31/12/2018
Terrains et agencements	17,8	1,0	16,8	17,9
Constructions	275,9	165,5	110,4	98,8
Matériels et outillages	216,1	160,2	55,9	58,1
Instruments immobilisés	53,0	31,2	21,8	16,3
Autres immobilisations	50,6	37,4	13,2	11,1
Immobilisations en-cours	52,7		52,7	45,6
<b>TOTAL</b>	<b>666,1</b>	<b>395,3</b>	<b>270,8</b>	<b>247,8</b>

Variations En millions d'euros	Valeur brute	Amortissements & dépréciations	Valeur nette
<b>31 DÉCEMBRE 2018</b>	<b>625,5</b>	<b>377,7</b>	<b>247,8</b>
Acquisitions/Augmentations	59,3	36,1	23,2
Cessions/Diminutions	-18,7	-18,5	-0,2
<b>31 DÉCEMBRE 2019</b>	<b>666,1</b>	<b>395,3</b>	<b>270,8</b>

Les principaux investissements de l'exercice correspondent à la construction, aux aménagements et aux équipements du Campus de

Craponne pour un montant de 11,5 millions d'euros, et du Campus de Marcy pour un montant de 6 millions d'euros.

### 3.3 Immobilisations financières

#### 3.3.1

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

Composition En millions d'euros	Valeur brute	Dépréciations	Valeur nette 31/12/2019	Valeur nette 31/12/2018
Titres de participation	779,4	98,1	681,3	621,0
Autres titres immobilisés	20,6	11,5	9,1	8,3
Créances rattachées	67,0		67,0	110,4
Autres	2,0		2,0	2,0
<b>TOTAL</b>	<b>869,0</b>	<b>109,6</b>	<b>759,4</b>	<b>741,7</b>

Variations En millions d'euros	Valeur brute	Amortissements & dépréciations	Valeur nette
<b>31 DÉCEMBRE 2018</b>	<b>847,5</b>	<b>105,8</b>	<b>741,7</b>
Acquisitions/Augmentations	102,1	4,7	97,3
Cessions/Diminutions	-80,5	-0,9	-79,6
<b>31 DÉCEMBRE 2019</b>	<b>869,0</b>	<b>109,6</b>	<b>759,4</b>

La filiale bioMérieux Philippines a été créée sur l'exercice pour un capital souscrit de 0,2 million d'euros.

Sur l'exercice 2019, bioMérieux SA a souscrit aux augmentations de capital de plusieurs filiales : bioMérieux Chine pour 64,2 millions d'euros (72 millions de dollars), bioMérieux Argentine pour 2,9 millions d'euros (142,6 millions de pesos argentins) et de bioMérieux Côte d'Ivoire pour 0,2 million d'euros (130 millions de francs CFA).

En avril 2019, la Société a souscrit au capital non libéré de bioMérieux Suzhou Biotech Co. Ltd pour un montant de 20 millions d'euros (150,1 millions de Yuan chinois). Des libérations de capital ont eu lieu sur l'exercice pour 7 millions d'euros. Au 31 décembre 2019, le capital non versé s'élève à 12,7 millions d'euros et des gains de changes ont été dégagés pour 0,3 million d'euros.

bioMérieux SA a consenti un prêt de 6,3 millions d'euros (100 millions de rands sud-africain) à bioMérieux Afrique du Sud et deux prêts d'une valeur de 1 million d'euros à bioMérieux Égypte (18,1 millions d'euros de livres égyptiennes).

Les diminutions des titres et des créances rattachées au cours de l'exercice 2019 s'expliquent principalement par le remboursement du prêt accordé à la filiale bioMérieux Inc. pour un montant de 49,2 millions d'euros (67,1 millions de dollars). À fin décembre 2019, le



solde de ce prêt s'élève à 48,2 millions d'euros (67,1 millions de dollars).

La filiale HK Investment a procédé à une réduction de son capital en réduisant le nominal, diminuant la valeur des titres chez bioMérieux SA de 6 millions d'euros (68,1 millions Hong Kong dollars).

En décembre 2019, la société ABG Stella a été absorbée par bioMérieux Inc. sans impact sur la valorisation des titres.

bioMérieux Allemagne a remboursé le solde de son prêt pour un montant de 1,6 million d'euros.

La Société a acheté des obligations convertibles en actions pour un montant de 0,7 million d'euros (0,8 million de dollars), a participé à une souscription au fonds Qvella pour un montant de 0,3 million d'euros et a souscrit à l'augmentation de capital de la société Lumed Inc. pour 0,3 million d'euros (0,5 million de dollars canadiens).

La Société a cédé l'intégralité des titres Quanterix (cf. note 2.1).

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

### 3.3.3

Voir tableau ci-après.

	Capital	Devises en millions	Devises en millions	Quote-part de détention	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	Chiffre d'affaires total du dernier exercice	Bénéfice net ou perte nette du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	Observations
		En millions	En millions	En %	En millions d'euros	En millions d'euros	En millions d'euros	Devises en millions	Devises en millions	En millions d'euros	
<b>A - Filiales (jusqu'à 50 % du capital détenu par bioMérieux)</b>											
AB bioMérieux	SEK	0,2	84,9	100,0 %	74,2	8,1	0,0	0,0	20,5	3,0	01/01/2019-31/12/19
bioMérieux Afrique Occidentale	CFA	180,0	289,8	100,0 %	0,3	0,3	0,0	0,0	119,5	0,0	01/01/2019-31/12/19
bioMérieux Allemagne	EUR	3,5	18,0	100,0 %	3,8	3,8	14,0	113,0	1,2	0,0	01/01/2019-31/12/19
bioMérieux Algérie	DZD	58,0	57,8	100,0 %	0,6	0,6	0,0	26,2	22,4	0,0	01/01/2019-31/12/19
bioMérieux Argentine	ARS	15,4	312,7	99,1 %	8,3	4,8	0,0	814,7	108,2	0,0	01/01/2019-31/12/19
bioMérieux Asie Pacifique PTE Ltd	SGD	0,0	0,0	100,0 %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	Filiale créée en 2019
bioMérieux Autriche	EUR	0,1	1,5	100,0 %	0,1	0,1	0,0	17,5	0,9	0,8	01/01/2019-31/12/19
bioMérieux Colombie	COP	0,5	25,4	100,0 %	2,2	2,2	0,0	78,3	3,9	0,0	01/01/2019-31/12/19
bioMérieux Brésil	BRL	136,8	-91,8	100,0 %	49,7	23,5	0,0	164,1	-3,4	0,0	01/01/2019-31/12/19
bioMérieux Belgique	EUR	0,3	2,5	100,0 %	0,3	0,3	0,0	29,4	1,2	1,5	01/01/2019-31/12/19
bioMérieux Benelux BV	EUR	0,0	8,7	100,0 %	0,1	0,1	0,0	111,1	1,3	1,0	01/01/2019-31/12/19
bioMérieux Chili	CLP	1 686,6	5 252,0	100,0 %	3,1	3,1	0,0	18 722,4	600,0	0,0	01/01/2019-31/12/19
bioMérieux Chine	HKD	971,6	156,9	100,0 %	112,4	112,4	2,8	255,8	13,8	0,0	01/01/2019-31/12/19
bioMérieux Corée	KRW	1 000,0	10 731,3	100,0 %	0,7	0,7	0,0	52 862,6	661,4	0,0	01/01/2019-31/12/19
bioMérieux Danemark	DKK	0,5	7,9	100,0 %	0,5	0,5	0,0	65,0	2,6	0,4	01/01/2019-31/12/19
bioMérieux Espagne	EUR	0,2	34,0	100,0 %	0,6	0,6	2,1	89,1	3,4	0,0	01/01/2019-31/12/19

	Capital	Devises en millions	Devises en millions	Quote-part de détention	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	Chiffre d'affaires total du dernier exercice	Bénéfice net ou perte nette du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	Observations
		En millions	En millions	En %	En millions d'euros	En millions d'euros	En millions d'euros	Devises en millions	Devises en millions	En millions d'euros	
bioMérieux Égypte	EGP	0,2	0,7	100,0 %	0,0	0,0	1,0	33,9	0,7	0,0	Filiale créée en 2019
bioMérieux Finlande	EUR	0,0	0,6	100,0 %	0,1	0,1	0,0	7,6	0,3	0,3	01/01/2019-31/12/19
bioMérieux Grèce	EUR	2,0	3,9	100,0 %	4,1	4,1	0,0	15,0	0,9	1,5	01/01/2019-31/12/19
bioMérieux Hongrie	HUF	3,0	234,6	100,0 %	0,0	0,0	0,3	1709,3	79,5	0,5	01/01/2019-31/12/19
bioMérieux HK Investment Ltd	HKD	0,7	2,7	100,0 %	0,1	0,1	0,0	0,0	0,9	1,1	01/01/2019-31/12/19
bioMérieux Inde	INR	66,0	1377,0	99,9 %	2,9	2,9	0,0	5341,3	74,0	0,0	01/01/2019-31/12/19
bioMérieux Inc.	USD	0,0	1214,6	100,0 %	397,5	397,5	49,8	1023,5	161,3	0,0	01/01/2019-31/12/19
bioMérieux Italie	EUR	9,0	26,0	100,0 %	12,8	12,8	0,0	130,8	8,1	15,0	01/01/2019-31/12/19
bioMérieux Japon	JPY	0,5	0,6	100,0 %	15,4	15,4	0,0	6,3	0,1	0,0	01/01/2019-31/12/19
bioMérieux Kenya	KES	18,3	9,4	100,0 %	0,2	0,2	0,0	0,0	8,6	0,0	01/01/2019-31/12/19
bioMérieux Malaisie	MYR	0,1	0,2	100,0 %	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0	01/01/2019-31/12/19
bioMérieux Moyen Orient	AED	0,1	1,5	100,0 %	0,0	0,0	0,7	0,0	0,4	0,0	01/01/2019-31/12/19
bioMérieux Norvège	NOK	2,8	3,7	100,0 %	0,3	0,3	0,0	46,7	1,9	0,2	01/01/2019-31/12/19
bioMérieux Philippines	PHP	10,4	0,0	100,0 %	0,2	0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	Filiale créée en 2019
bioMérieux Pologne	PLN	0,4	24,8	100,0 %	1,5	1,5	0,0	104,4	2,8	1,0	01/01/2019-31/12/19
bioMérieux Portugal	EUR	1,6	7,4	100,0 %	2,0	2,0	0,0	17,3	1,1	0,0	01/01/2019-31/12/19
bioMérieux République Tchèque	CZK	0,2	13,7	100,0 %	0,0	0,0	1,2	886,0	6,6	0,3	01/01/2019-31/12/19
bioMérieux Russie	RUB	55,7	258,0	100,0 %	1,3	1,3	0,0	1435,2	112,8	0,3	01/01/2019-31/12/19
bioMérieux South Africa	ZAR	50,0	72,7	100,0 %	5,4	5,4	6,4	380,5	2,9	0,0	01/01/2019-31/12/19
bioMérieux Suède	SEK	0,5	7,7	100,0 %	0,2	0,2	0,0	217,6	3,5	0,2	01/01/2019-31/12/19
bioMérieux Suisse	CHF	0,4	4,4	100,0 %	0,6	0,6	0,0	36,8	2,7	1,5	01/01/2019-31/12/19
bioMérieux Suzhou Biotech Co.Ltd	CNY	54,5	-5,0	100,0 %	7,0	7,0	0,0	0,0	-5,0	0,0	Filiale créée en 2019
bioMérieux Thaïlande	THB	35,0	50,3	100,0 %	0,9	0,9	0,0	547,1	0,0	0,1	01/01/2019-31/12/19
bioMérieux Turquie	TRY	3,3	75,1	100,0 %	2,7	2,7	0,0	131,1	10,4	0,0	01/01/2019-31/12/19
bioMérieux UK	GBP	0,0	9,4	100,0 %	1,2	1,2	3,6	57,9	4,6	8,1	01/01/2019-31/12/19
bioMérieux Vietnam	VND	6,3	1,2	100,0 %	0,2	0,2	0,0	0,0	1,1	0,1	01/01/2019-31/12/19

	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part de détention	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	Chiffre d'affaires total du dernier exercice	Bénéfice net ou perte nette du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	Observations	
	Devises en millions	Devises en millions	En %	En millions d'euros	En millions d'euros	En millions d'euros	Devises en millions	Devises en millions	En millions d'euros		
bioMérieux Serbie	RSD	1,2	13,5	100,0 %	0,0	0,0	0,0	3,4	0,0	01/01/2019-31/12/19	
bioMérieux Singapour	SGD	0,1	4,0	100,0 %	0,1	0,1	2,8	0,5	0,3	01/01/2019-31/12/19	
AES Canada	CAD	0,0	-0,1	100,0 %	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	01/01/2019-31/12/19	
BTF	AUD	4,1	22,5	100,0 %	13,6	13,6	0,0	31,7	17,0	5,1	01/01/2019-31/12/19
Quercus Scientific NV	EUR	3,9	4,2	100,0 %	19,9	19,9	0,0	0,0	0,0	0,2	01/01/2019-31/12/19
<b>Total filiales</b>					<b>747,2</b>	<b>651,3</b>					
<b>B - Participation (5 à 50 % du capital détenu par bioMérieux)</b>											
Banyan Biomarkers Inc.	USD	6,1	0,0	19,3 %	6,4	6,4	0,0	4,8	-4,8	0,0	01/07/2017-30/06/18
GNEH	EUR	0,0	0,0	18,9 %	4,2	3,2	0,0	0,0	0,0	0,0	Société créée en 2018
Labtech system Ltd	AUD	35,6	-6,0	4,2 %	1,3	1,0	0,0	2,9	-4,4	0,0	01/07/2018-30/06/19
Lumed Inc.	CAD	0,8	-0,7	16,3 %	0,7	0,7	0,0	0,2	-0,4	0,0	02/17-01/18 Non audité
Mérieux Université	EUR	1,7	-0,6	40,0 %	1,6	0,4	0,0	5,1	-0,1	0,0	01/01/2018-31/12/18
Qvella	CAD	54,8	-20,6	5,7 %	6,3	6,3	0,0	0,3	-4,0	0,0	01/01/2017-31/12/17
<b>Total titres de participation</b>					<b>20,6</b>	<b>18,1</b>					

	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part de détenion	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	Chiffre d'affaires total du dernier exercice	Bénéfice net ou perte nette du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	Observations	
	Devises en millions	Devises en millions	En %	En millions d'euros	En millions d'euros	En millions d'euros	Devises en millions	Devises en millions	En millions d'euros		
<b>C - Autres titres</b>											
Amorçage Technologique Investissement	EUR	32,0	-12,3	2,5 %	0,8	0,8	0,0	0,0	-3,4	0,0	01/01/2018- 31/12/18
Avesthagen	INR	76,1	-1 217,3	3,5 %	1,4	0,0	0,0	0,0	-174,8	0,0	01/04/2018- 31/03/19
Dynavax	USD	1 131,3	-1 068,2	0,0 %	0,7	0,0	0,0	8,2	-158,9	0,0	01/01/2017- 31/12/17
Innovaprep	USD	0,0	0,0	3,5 %	0,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	Société créée en 2018
Knome - Tafkak	USD	31,3	-31,3	0,3 %	7,3	0,0	0,0	0,0	-0,1	0,0	01/18-12/18 Non auditée
LyonBiopôle	EUR	1,0	-1,1	0,0 %	0,3	0,0	0,0	1,1	0,0	0,0	01/01/2018- 31/12/18
My Cartis	EUR	29,6	-27,2	1,6 %	1,2	0,0	0,0	0,6	-6,8	0,0	01/01/2018- 31/12/18
Sino French (Innovations) Fund II	EUR	0,0	0,0	1,4 %	5,0	5,0	0,0	0,0	0,0	0,0	Société créée en 2018
Supernova 2	EUR	9,6	-2,6	1,3 %	1,0	1,0	0,0	0,0	-1,7	0,0	01/01/2018- 31/12/18
Théra conseil	EUR	0,5	0,4	0,8 %	0,0	0,0	0,0	5,8	0,1	0,0	01/01/2018- 31/12/18
<b>Total autres titres</b>					<b>18,1</b>	<b>6,9</b>					
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>					<b>785,9</b>	<b>676,3</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 En millions d'euros	31/12/2019	31/12/2018
Matières premières	41,9	39,9
En cours de production	28,1	26,9
Produits finis et marchandises	90,1	104,8
<b>TOTAL VALEUR BRUTE</b>	<b>160,1<sup>(a)</sup></b>	<b>171,6</b>
Dépréciation	-10,6	-10,1
<b>TOTAL VALEUR NETTE</b>	<b>149,5</b>	<b>161,5</b>

(a) Dont valeur brute des stocks liés à l'instrumentation et pièces détachées afférentes : 19,8 % contre 23,7 % en 2018.

## 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 En millions d'euros	31/12/2019	31/12/2018
Créances clients	395,1	367,4
Dépréciation	-8,1	-7,0
<b>VALEUR NETTE</b>	<b>387,0</b>	<b>360,4</b>

Autres créances d'exploitation <i>En millions d'euros</i>	31/12/2019	31/12/2018
Avances et acomptes	8,6	8,5
Charges constatées d'avance	5,6 <sup>(a)</sup>	4,5
Autres créances d'exploitation	20,1 <sup>(b)</sup>	19,8
<b>TOTAL VALEUR BRUTE</b>	<b>34,3</b>	<b>32,8</b>

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

(b) Dont créance de TVA pour 14 millions d'euros.

Échéances des créances clients et des autres créances <i>Valeur nette en millions d'euros</i>	31/12/2019	31/12/2018
<b>Clients</b>	<b>387,0</b>	<b>360,4</b>
Créances à moins d'un an	387,0	360,4
Créances à plus d'un an		
<b>Autres créances d'exploitation</b>	<b>34,3</b>	<b>32,8</b>
Créances à moins d'un an	34,2	32,6
Créances à plus d'un an	0,1	0,2

## Note 6 Disponibilités

### 6.1 Principes comptables

Les disponibilités comprennent à la fois la trésorerie immédiatement disponible et les placements à court terme.

Les mouvements de *cash pooling* sont valorisés au cours moyen du mois. En fin de mois, les comptes de *cash pool* sont réactualisés au

cours de clôture. Cette réactualisation est comptabilisée en contrepartie des charges et des produits financiers en tenant compte des couvertures de change liées à ces positions.

### 6.2 Évolution

Disponibilités <i>En millions d'euros</i>	31/12/2019	31/12/2018
Placements de trésorerie	22,1	53,9
Cash pooling	44,8	43,6
Disponibilités et instruments financiers	152,0	128,3
<b>TOTAL</b>	<b>219,1</b>	<b>225,8</b>

Les placements de trésorerie se composent des éléments suivants :

	31/12/2019	31/12/2018
Libellé	Actions propres	Actions propres
Montant	2,2 millions d'euros	31,3 millions d'euros
Classification	Actions	Actions
Code Isin	FRO010096479	FRO010096479
Libellé	Sicav BNP PARIBAS DEPOSIT	Sicav BNP PARIBAS DEPOSIT
Montant net	14,9 millions d'euros	17,6 millions d'euros
Classification	Monétaire euro	Monétaire euro
Code Isin	FRO011046085	FRO011046085
Libellé	Compte à terme	Compte à terme
Montant	5,0 millions d'euros	5,0 millions d'euros
Classification	Monétaire euro	Monétaire euro
Code Isin		

Parmi les placements à court terme figurent 37 419 actions achetées dans le cadre de la mise en place d'un programme de couverture destiné à garantir le coût des différents plans d'attribution gratuite d'actions.

## 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

En millions d'euros	31/12/2019	31/12/2018
Sur éléments d'exploitation	1,3	3,3
Sur dettes et créances financières	1,1	1,0
<b>TOTAL</b>	<b>2,4</b>	<b>4,3</b>

## 7.3 Écarts de conversion passifs

En millions d'euros	31/12/2019	31/12/2018
Sur éléments d'exploitation	0,2	0,7
Sur dettes et créances financières	0,1	0,0
<b>TOTAL</b>	<b>0,3</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.

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 2019, le capital social, d'un montant de 12 029 370 euros, est composé de 118 361 220 actions, avec 197 362 371 droits de votes dont 79 001 151 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 2019.

Au 31 décembre 2019, la Société détient :

- 21 697 actions d'autocontrôle dans le cadre du contrat d'animation de son titre délégué à un prestataire externe. Au cours de l'exercice 2019, elle a acheté 486 240 actions propres et en a cédé 491 699 ;
- 37 419 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 2019, la Société n'a pas acheté d'actions, mais en a attribué 422 700 et a transmis 82 168 pour le plan d'actionnariat salarié 2019 ;
- au titre du plan d'actionnariat salarié 2019, 320 000 actions ont été acquises et 82 168 ont été transférées du plan d'attribution gratuite d'actions. Ces actions ont toutes été aux livrées aux salariés à un prix préférentiel.

Variation des capitaux propres En millions d'euros	Capital	Primes	Réserves & Report à Nouveau	Provisions réglementées	Subventions	Total
<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>1 054,6</b>
Résultat de l'exercice			119,6			119,6
Distribution de dividendes			-41,3			-41,3
Mouvement des provisions réglementées				0,4		0,4
<b>CAPITAUX PROPRES AU 31 DÉCEMBRE 2019</b>	<b>12,0</b>	<b>63,5</b>	<b>997,3</b>	<b>60,3</b>	<b>0,1</b>	<b>1 133,2</b>



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

Nombre d'actions	Date d'ouverture des plans				2019
	2015	2016	2017	2018	
Attribution initiales	53 100	402 300	40 116	169 685	266 189
Attributions annulées	6 600	25 200	1 431	4 275	27 759
Actions remises sur l'exercice 2019	46 500	376 200			
Actions restant à remettre au 31/12/2019		900	38 685	165 410	238 430

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 2015 à 2019, 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, 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 2019, après prise en compte des refacturations des actions gratuites, une charge nette de 3 millions d'euros a été constatée en résultat d'exploitation (contre une charge nette de 8,8 millions d'euros l'année précédente).

Compte tenu des 37 419 actions détenues au 31 décembre 2019, la Société devra racheter 406 006 actions supplémentaires pour un montant de 32,2 millions d'euros sur la base du cours au 31 décembre 2019.

### 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 2018</b>	<b>58,0</b>	<b>1,9</b>	<b>59,9</b>
Dotations	11,7	0,5	12,2
Reprises	-11,5	-0,2	-11,7
<b>31 DÉCEMBRE 2019</b>	<b>58,2</b>	<b>2,2</b>	<b>60,4</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 En millions d'euros	Autres avantages au personnel <sup>(a)</sup>	Garanties données <sup>(b)</sup>	Autres provisions <sup>(c)</sup>	Total
<b>31 DÉCEMBRE 2018</b>	<b>20,2</b>	<b>0,8</b>	<b>42,1</b>	<b>63,1</b>
Dotations	7,6	0,8	18,0	26,4
Reprises avec objet	-1,5	-0,8	-31,1	-33,5
Reprises sans objet			-3,8	-3,8
Dotations nettes	6,1	0,0	-16,9	-10,9
<b>31 DÉCEMBRE 2019</b>	<b>26,3</b>	<b>0,8</b>	<b>25,2</b>	<b>52,1</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 1 million d'euros au fond 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 11,8 millions d'euros, provision retraite pour 3,8 millions d'euros, provisions pour litiges commerciaux de 2,7 millions d'euros, provision pour pertes de change de 2,6 millions d'euros, autres provisions pour charges de 2,6 millions d'euros, et provisions couvrant les pertes à terminaison sur des contrats commerciaux à hauteur de 1,7 million d'euros.

### 9.3 Provisions pour retraite et avantages assimilés

#### 9.3.1

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

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	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Taux de croissance des salaires	2,00 %	2,00 %	2,00 %	2,00 %
Taux d'actualisation	1,00 %	2,00 %	0,80 %	1,60 %
Mobilité du personnel <sup>(a)</sup>	0 % à 5 %	0 % à 5 %	0 % à 5 %	0 % à 5 %
Duration moyenne	14	13	10	9

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

La provision pour indemnités de fin de carrière au 31 décembre 2019 est de 11,5 millions d'euros, contre 6,8 millions d'euros au 31 décembre 2018. Sur 2019, la Société a procédé à un versement de 1 million d'euros au fond de couverture des indemnités de fin de

carrière. Ce fond de couverture s'élève à 26,4 millions d'euros au 31 décembre 2019.

La provision pour primes de médailles du travail s'élève à 14,8 millions d'euros contre 13,3 millions d'euros au 31 décembre 2018.

## 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 2019 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	31/12/2019	31/12/2018
Résultat net	119,6	75,1
Dotations nettes aux amortissements et aux provisions	44,0	60,6
Résultat sur opérations en capital	-30,4 <sup>(a)</sup>	-3,0
Boni/mali de fusion		-1,2
<b>Capacité d'autofinancement</b>	<b>133,3</b>	<b>131,6</b>
Variation des stocks	11,5	-13,7
Augmentation des créances clients	-26,3 <sup>(b)</sup>	-41,3
Variation des dettes fournisseurs et autres BFRE	1,5 <sup>(c)</sup>	17,6
<b>Besoin en fonds de roulement d'exploitation</b>	<b>-13,2</b>	<b>-37,5</b>
Diminution de la créance nette d'impôt	11,0 <sup>(d)</sup>	19,5
<b>Variation totale du besoin en fonds de roulement</b>	<b>-2,2</b>	<b>-18,0</b>
<b>FLUX LIÉS À L'ACTIVITÉ</b>	<b>131,0</b>	<b>113,7</b>
Investissements	-66,2	-69,0
Produits de cessions d'immobilisations	52,3 <sup>(e)</sup>	8,6
Augmentation de la dette nette fournisseurs d'immobilisations	12,9 <sup>(f)</sup>	2,3
Acquisitions titres de participations, souscriptions augmentations de capital	-82,2 <sup>(g)</sup>	-373,0 <sup>(h)</sup>
Variation nette des avances et prêts aux filiales	43,5 <sup>(i)</sup>	123,4 <sup>(i)</sup>
Variation nette des autres immobilisations financières	-0,8	-7,1
<b>FLUX LIÉS AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>	<b>-40,7</b>	<b>-314,7</b>
Distribution des dividendes	-41,3	-40,2
<b>Fonds propres</b>	<b>-41,3</b>	<b>-40,2</b>
<b>Variation de l'endettement net (hors influence des fluctuations de change)</b>	<b>49,0</b>	<b>-241,3</b>
<b>Analyse de la variation de l'endettement net</b>		
Endettement net à l'ouverture	323,1	81,7
Endettement net apporté par la fusion		-1,2
Incidence des fluctuations de change		1,3
<b>Variation de l'endettement net :</b>	<b>-49,0</b>	<b>241,3</b>
• Endettement confirmé	15,4	21,8
• Disponibilités et autres concours bancaires courants	-64,3	219,4
<b>ENDETTEMENT NET À LA CLÔTURE</b>	<b>274,1</b>	<b>323,1</b>

(a) Dont plus-value de cession des titres Quanterix -30,5 millions d'euros.

(b) Dont clients Export -17,1 millions d'euros et clients Groupe -8,3 millions d'euros.

(c) Dont dettes fournisseurs +4,8 millions d'euros, autres créances et dettes d'exploitation +0,6 millions d'euros et dettes fiscales et sociales -4,1 millions d'euros.

(d) Dont remboursements obtenus pour le crédit d'impôt recherche +10,5 millions d'euros.

(e) Dont cession des titres Quanterix 48,4 millions d'euros.

(f) Dont capital restant à verser de bioMérieux Suzhou Biotech pour 12,7 millions d'euros.

(g) Dont augmentations de capital des filiales bioMérieux Chine -64 millions d'euros et bioMérieux Argentine -3 millions d'euros, prise de participation dans la filiale bioMérieux Suzhou Biotech -20 millions d'euros et réduction de capital de bioMérieux HK +6 millions d'euros.

(h) 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.

(i) Dont remboursements prêt bioMérieux Inc. +49,2 millions d'euros, prêt bioMérieux Gmbh +1,6 millions d'euros et nouveaux prêts Afrique du sud -6,2 millions d'euros, et bioMérieux Égypte -1 million d'euros.

(j) 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 complément de prêt à bioMérieux Inde -1,4 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 2019.

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 2019.

bioMérieux SA bénéficie de billets de trésorerie à hauteur de 50 millions d'euros au 31 décembre 2019 contre 35 millions d'euros au 31 décembre 2018.

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 sixième versement a été effectué en octobre 2019 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	31/12/2019	31/12/2018
À plus de cinq ans	3,2	5,5
Entre un an et cinq ans	10,7	308,0
<b>TOTAL DES DETTES À PLUS D'UN AN</b>	<b>13,9</b>	<b>313,5</b>
À moins d'un an	479,3 <sup>(a)</sup>	235,4
<b>TOTAL DES DETTES FINANCIÈRES</b>	<b>493,2</b>	<b>548,9</b>
Placements de trésorerie	-22,1 <sup>(b)</sup>	-53,9
Disponibilités et instruments financiers	-197,0 <sup>(c)</sup>	-171,9
<b>ENDETTEMENT NET</b>	<b>274,1</b>	<b>323,1</b>

(a) Dont emprunt obligataire de 300 millions d'euros, et trésorerie centralisée pour 124,4 millions d'euros, contre 196,8 millions d'euros au 31 décembre 2018.

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

(c) Dont trésorerie centralisée pour 44,8 millions d'euros, contre 43,6 millions d'euros au 31 décembre 2018

## Note 11 Fournisseurs et dettes d'exploitation

Fournisseurs et autres dettes d'exploitation En millions d'euros	31/12/2019	31/12/2018
<b>Fournisseurs</b>	<b>168,7</b>	<b>163,9</b>
Dettes fiscales et sociales	126,2	130,3
Produits constatés d'avance	4,7 <sup>(a)</sup>	3,4
Autres dettes	11,8	10,8
Autres dettes d'exploitation	142,6	144,4

(a) Dont contrats de location et maintenance (3,5 millions d'euros), et ventes de réactifs et d'instruments (1,2 million d'euros).

Fournisseurs et autres dettes d'exploitation En millions d'euros	31/12/2019	31/12/2018
<b>Fournisseurs</b>		
Dettes à moins d'un an	168,7	163,9
<b>TOTAL</b>	<b>168,7</b>	<b>163,9</b>
<b>Autres dettes d'exploitation</b>		
Dettes à moins d'un an	142,4	144,4
Dettes à plus d'un an	0,2	
<b>TOTAL</b>	<b>142,6</b>	<b>144,4</b>

## Note 12 Charges à payer et produits à recevoir

Charges à payer et produits à recevoir <i>En millions d'euros</i>	31/12/2019	31/12/2018
Emprunts et dettes financières diverses	2,3	2,5
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	50,1	52,4
Dettes fiscales et sociales	112,2	115,1
Autres dettes d'exploitation	10,0	8,6
Autres dettes hors exploitation	12,7 <sup>(a)</sup>	14,9
<b>TOTAL CHARGES À PAYER</b>	<b>187,3</b>	<b>193,5</b>
<b>TOTAL PRODUITS À RECEVOIR</b>	<b>21,2<sup>(b)</sup></b>	<b>27,5</b>

(a) Dont 3,6 millions d'euros de solde des titres Sino-French Innovation Fund 2 contre 4,7 millions d'euros au 31 décembre 2018.

(b) Dont factures à établir clients (17,9 millions d'euros contre 24,2 millions d'euros au 31 décembre 2018) et intérêts courus sur prêts accordés aux filiales (2 millions d'euros au 31 décembre 2019 et au 31 décembre 2018).

## 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 *pro rata* 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 <i>En millions d'euros</i>	France	Export	Total 31/12/2019	Total 31/12/2018
Ventes de marchandises	12,9	122,8	135,7	128,4
Production vendue de biens	159,9	729,6	889,5	860,1
Production vendue de services	21,1	211,9	233,0	200,3
<b>TOTAL</b>	<b>193,8</b>	<b>1 064,4</b>	<b>1 258,2</b>	<b>1 188,8</b>

Chiffre d'Affaires par zones géographiques <i>En millions d'euros</i>	31/12/2019	31/12/2018
France & Dorr Tom	197,7	200,8
Europe, Afrique, Moyen-Orient	512,2	479,5
Amérique du Sud	44,5	40,4
Amérique du Nord	145,7	154,9
Asie Pacifique	173,6	159,8
Autres activités annexes non ventilées	184,5	153,4
<b>TOTAL</b>	<b>1 258,2</b>	<b>1 188,8</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 2019 s'élèvent à 123,1 millions d'euros, contre 121 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.

### 15.2 Évolution

Frais de personnel <i>En millions d'euros</i>	31/12/2019 12 mois	31/12/2018 12 mois
Salaires	197,8	192,9
Intéressement	16,5	17,2
Charges sociales	95,3	103,4
<b>TOTAL</b>	<b>309,7</b>	<b>313,5</b>
<b>EFFECTIF MOYEN</b>	<b>3 674</b>	<b>3 649</b>
<b>EFFECTIF EN FIN D'EXERCICE</b>	<b>3 686</b>	<b>3 679</b>

En application de la formule légale, le bénéfice net de l'exercice 2019 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 2019 à raison de leurs fonctions, est constitué de jetons de présence pour 0,4 million d'euros, et de rémunérations fixes et variables pour 7,1 millions d'euros.

Répartition de l'effectif <i>En ETP</i>	31/12/2019 12 mois	31/12/2018 12 mois
<b>EFFECTIF MOYEN</b>		
Cadre	1 794	1 790
Agent de maîtrise	53	63
Employé	30	27
Technicien	1 190	1 181
Ouvrier	607	588
<b>TOTAL</b>	<b>3 674</b>	<b>3 649</b>
<b>EFFECTIF EN FIN D'EXERCICE</b>		
Cadre	1 818	1 813
Agent de maîtrise	53	66
Employé	38	29
Technicien	1 176	1 177
Ouvrier	601	594
<b>TOTAL</b>	<b>3 686</b>	<b>3 679</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

<i>En millions d'euros</i>	31/12/2019	31/12/2018
Charges financières nettes	-5,3	-3,5
Dépréciation titres	-3,9 <sup>(a)</sup>	-9,5 <sup>(b)</sup>
Boni/Mali de fusion		1,2
Provisions pour risques et charges financiers		0,2
Dividendes	42,4	25,3
Écarts de change	3,5	-1,0
<b>TOTAL</b>	<b>36,8</b>	<b>12,6</b>

(a) Dont dotation nette de 4 millions d'euros sur les filiales et de -0,1 million d'euros sur les titres autres que filiales.

(b) 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.

bioMérieux SA a absorbé la société SAS International en date du 30 juillet 2018 avec effet rétroactif au 1<sup>er</sup> janvier 2018. Les apports évalués à leur valeur nette comptable ont permis de constater un boni de fusion de 1,2 million d'euros au cours de l'exercice précédent.



## 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	31/12/2019	31/12/2018
Exploitation	-10,7	-7,3
Financier	3,5	-1,0
<b>TOTAL</b>	<b>-7,3</b>	<b>-8,3</b>

## Note 17 Résultat exceptionnel

En millions d'euros	Produits	Charges	Net 31/12/2019	Net 31/12/2018
Sorties et cessions d'immobilisations	52,3	21,9	30,3	2,9
Provisions réglementées	11,7	12,1	-0,4	-1,0
Autres produits et charges exceptionnelles	21,4	24,9	-3,6	1,8
<b>TOTAL</b>	<b>85,3</b>	<b>59,0</b>	<b>26,4</b>	<b>3,7</b>

Les cessions d'immobilisations tiennent compte de la plus-value résultant de la cession des titres Quanterix pour 30,5 millions d'euros.

## Note 18 Impôt sur les sociétés

### 18.1 Évolution

Au titre de l'exercice 2019, la Société a enregistré différents crédits d'impôt pour un montant total de 22 millions d'euros, dont un crédit d'impôt recherche estimé à 19 millions d'euros. Ces différents crédits d'impôt cumulés depuis 2018 constituent au 31 décembre 2019

l'essentiel des créances hors exploitation et ont une échéance de moins d'un an.

Le charge nette d'impôts sur les sociétés s'élève à 1,1 million d'euros en 2019 contre un produit de 0,6 million d'euros l'année précédente.

#### 18.1.1

En millions d'euros	Avant impôt	Impôt	31/12/2019 Après impôt	31/12/2018
Résultat courant	94,3	-1,4	92,9	70,9
Résultat exceptionnel	26,4	0,1	26,5	3,7
Ajust. années antérieures		0,2	0,2	0,5
<b>RÉSULTAT COMPTABLE</b>	<b>120,7</b>	<b>-1,1</b>	<b>119,6</b>	<b>75,1</b>

## 18.1.2

<i>En millions d'euros</i>	31/12/2019	31/12/2018
Résultat net de l'exercice	119,6	75,1
Impôt sur les bénéfices	-1,1	0,6
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>120,6</b>	<b>74,5</b>
Amortissements dérogatoires et provisions réglementées	-0,4	-1,0
<b>Total des évaluations fiscales dérogatoires</b>	<b>-0,4</b>	<b>-1,0</b>
<b>RÉSULTAT AVANT IMPÔT HORS INCIDENCE DES ÉVALUATIONS DÉROGATOIRES</b>	<b>121,0</b>	<b>75,5</b>
Impôt sur les bénéfices	-1,1	0,6
Impôt sur évaluations fiscales dérogatoires (34,43 %)	0,1	0,3
<b>IMPÔT TOTAL</b>	<b>-1,2</b>	<b>0,3</b>
<b>RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE HORS ÉVALUATIONS FISCALES DÉROGATOIRES</b>	<b>119,9</b>	<b>75,8</b>

## 18.1.3

<i>En millions d'euros</i>	31/12/2019 Taux 32,02 %	31/12/2018 Taux 34,43 %
Amortissements dérogatoires et provisions réglementées	19,3	20,6
<b>TOTAL IMPÔTS DIFFÉRÉS À PAYER</b>	<b>19,3</b>	<b>20,7</b>
Provisions et charges non déductibles	-10,5	-6,9
Écarts conversion passif	-0,1	-0,2
<b>TOTAL IMPÔTS PAYÉS D'AVANCE</b>	<b>-10,5</b>	<b>-7,2</b>
<b>TOTAL CHARGES FUTURES D'IMPÔTS</b>	<b>8,8</b>	<b>13,5</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 2019).

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 2019, 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 2019 sont les suivantes :

- ventes à terme s'élevant à 23,4 millions d'euros destinées à la couverture des créances commerciales ;
- ventes à terme s'élevant à 24,0 millions d'euros destinées à la couverture des créances financières ;
- achats à terme s'élevant à 80,0 millions d'euros destinés à la couverture de dettes financières.

Par ailleurs, des opérations de couverture 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 198,1 millions d'euros.

La valeur de marché au 31 décembre 2019 de l'ensemble des couvertures budgétaires représente une perte latente de 0,3 millions d'euros.

Au 31 décembre 2019, aucune couverture n'a été mise en place pour couvrir le résultat des filiales étrangères.

La valeur de marché au 31 décembre 2019 des couvertures financières représente une perte latente de 0,6 million d'euros.

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

En millions d'euros	31/12/2019		31/12/2018	
	12 mois	%	12 mois	%
<b>Zone Euro</b>	<b>727,8</b>	<b>58 %</b>	<b>673,8</b>	<b>57 %</b>
<b>Autres</b>				
Dollar US	187,0	15 %	193,0	16 %
Yuan Chinois	67,0	5 %	69,4	6 %
Roupie indienne	36,0	3 %	30,2	3 %
Livre anglaise	34,8	3 %	32,7	3 %
Couronne tchèque	33,2	3 %	31,7	3 %
Franc Suisse	22,0	2 %	20,8	2 %
Couronne suédoise	18,1	1 %	18,5	2 %
Livre Turque	13,0	1 %	10,5	1 %
Rand Sud-Africain	12,3	1 %	15,8	1 %
Réal Brésilien	7,6	1 %	6,9	1 %
Autres Devises	99,3	8 %	85,4	7 %
<b>TOTAL</b>	<b>1 258,2</b>	<b>100 %</b>	<b>1 188,8</b>	<b>100 %</b>

## 19.3 Risque de taux

### 19.3.1

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 2019, 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

Au 31 décembre 2019, 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 taux variable de 150 millions d'euros jusqu'à leur maturité en 2020.

La valeur de marché des swaps de taux s'élève à 2,2 millions d'euros.

## 19.4 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 a 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

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 2019, le nominal des contrats de *Cross Currency Swap* est égal à 67,1 millions de dollars. La valeur de marché de ces instruments s'élève à - 10,9 millions d'euros.

## Note 20 Engagements hors bilan

### 20.1 Engagements financiers

#### 20.1.1

En millions d'euros	31/12/2019	31/12/2018
Avals, cautions et garanties	124,0 <sup>(a)</sup>	200,6
Crédit bail et loyers	38,3	37,8
<b>TOTAL</b>	<b>162,3</b>	<b>238,4</b>

(a) Dont entreprises liées pour 122,4 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.

Crédit bail En millions d'euros	Valeur	Redevances		Dotation aux amortissements	
		exercice	cumulées	exercice	cumulées
Terrain	2,3	0,2	0,6		
Construction	42,1	3,7	12,1	2,5	8,0
<b>TOTAL</b>	<b>44,4</b>	<b>3,9</b>	<b>12,6</b>	<b>2,5</b>	<b>8,0</b>

Crédit bail En millions d'euros	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	0,7	1,7	
Construction	3,7	14,6	13,7	31,9	
<b>TOTAL</b>	<b>3,9</b>	<b>15,4</b>	<b>14,4</b>	<b>33,7</b>	

#### 20.1.2

En millions d'euros	31/12/2019	31/12/2018
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 3 millions d'euros au 31 décembre 2019.

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 2019, 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.

bioMérieux SA s'est engagée pour verser le capital non encore libéré de la société bioMérieux Suzhou Biotech Co.Ltd en janvier 2020 pour un montant de 11,5 millions de Yuan chinois.

## Note 21 Parties liées

### 21.1 Entreprises liées : postes du bilan

En millions d'euros	31/12/2019	31/12/2018
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>	<b>847,9</b>	<b>826,3</b>
<b>TOTAL CRÉANCES</b>	<b>254,5</b>	<b>253,4</b>
<b>TOTAL DISPONIBILITÉS <sup>(a)</sup></b>	<b>44,8</b>	<b>43,6</b>
Dettes d'exploitation	81,7	84,4
Dettes financières <sup>(b)</sup>	124,4	196,8
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>206,1</b>	<b>281,2</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	31/12/2019 12 mois	31/12/2018 12 mois
Dépréciation nette des reprises des titres de participation	-4,0	-8,7
Charges financières	-15,0	-27,7
Dividendes perçus	42,4	25,3
Produits financiers	20,0	43,6
<b>TOTAL</b>	<b>43,4</b>	<b>32,5</b>

Les produits financiers comprennent les gains de change suite à la revalorisation du *cash pooling* (9,6 millions d'euros), ainsi que les intérêts sur prêts des filiales et *cash pooling* (6,6 millions d'euros) dont 4,5 millions d'euros pour les intérêts du prêt bioMérieux Inc., 0,6 million d'euros pour les intérêts du prêt RAS, 0,4 millions d'euros pour les intérêts de prêt Afrique du Sud, et 1,1 million d'euros pour les intérêts du *cash pooling*. Les produits financiers incluent également

des gains nets sur opérations de capital des titres de participation pour 2,2 millions d'euros.

Les charges financières enregistrent les pertes de change réalisées sur le *cash pooling* (11,8 millions d'euros), des dotations pour perte de change latente sur prêts long-terme (0,2 million d'euros relatif au prêt octroyé à RAS), ainsi que des intérêts sur *cash pooling* (2,7 millions d'euros).

## 21.3 Transactions entre parties liées

L'Institut Mérieux, qui détient 58,9 % de la société bioMérieux SA au 31 décembre 2019, a assuré des prestations de services et recherche à bioMérieux SA, s'élevant à 8,3 millions d'euros sur l'exercice, refacturées et provisionnées à bioMérieux Inc. pour 2,9 millions d'euros et BioFire pour 2 millions d'euros. bioMérieux SA a refacturé à l'Institut Mérieux 0,9 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 4,3 millions d'euros, au titre de prestations de services et de ventes de réactifs. À l'inverse les sociétés du groupe Mérieux NutriSciences Corporation ont refacturé à bioMérieux SA 0,2 million d'euros au titre de prestations de services.

La société Théra Conseil, détenue à 99,2 % par l'Institut Mérieux, a facturé des prestations à bioMérieux SA pour 1,7 million d'euros au titre de 2019.

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 versé à la Fondation Mérieux 0,1 million d'euros au titre de charges supportées pour son compte.

bioMérieux SA a versé 3,9 millions d'euros à Mérieux Université, détenue à 40 % par bioMérieux SA, 40 % par l'Institut Mérieux et à 20 % Mérieux NutriSciences Corporation, au titre d'honoraires de formation et lui a refacturé 1,8 million d'euros de prestations.

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 et des honoraires pour 0,2 million d'euros. bioMérieux SA a refacturé aux autres sociétés du groupe ABL des instruments et réactifs pour 0,1 million d'euros ; à l'inverse a été refacturé pour 0,1 million d'euros au titre de frais de recherche.

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 0,5 million d'euros de frais de recherches à bioMérieux SA qui lui a, pour sa part, refacturé 0,1 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.

Enfin, la société Lumed a facturé des frais de recherche pour 0,6 million d'euros.

## 6.2.3 Analyse des résultats et autres informations financières

### 6.2.3.1 Chiffre d'affaires et situation financière

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, la Société a réalisé un chiffre d'affaires net de 1258 millions d'euros contre 1189 millions d'euros l'année précédente, soit une augmentation de 5,8 %.

La progression du chiffre d'affaires est principalement influencée par la croissance de 11,2 % des ventes export (essentiellement à des distributeurs), la hausse des ventes aux filiales de 3,5 % dans le contexte de la croissance globale du Groupe, ainsi que l'augmentation des produits des activités annexes de 17 %. En revanche, les ventes domestiques sont en recul de 1,6 % en raison de la baisse des volumes de vente sur les gammes immunoessais malgré la croissance des gammes de biologie moléculaire.

L'excédent brut d'exploitation s'établit à 164 millions d'euros, soit 13 % du chiffre d'affaires. Il affiche une augmentation de 10,1 millions d'euros, soit une croissance de 6,6 %, par rapport à l'exercice précédent, en raison principalement de la croissance de l'activité (6 %) compensée partiellement par l'évolution des services extérieurs (16,9 %).

Le résultat d'exploitation, après amortissements et provisions, diminue de 0,7 million d'euros passant de 58,2 millions d'euros en 2018 à 57,5 millions d'euros au 31 décembre 2019.

L'augmentation des amortissements et provisions de 23,3 %, résultant principalement des provisions pour attributions gratuites d'actions et indemnités de fin de carrière, compense la croissance de l'excédent brut d'exploitation.

Le résultat financier s'établit à 36,8 millions d'euros en 2019, contre 12,6 millions d'euros l'année précédente.

Cette variation s'explique principalement par l'augmentation des dividendes reçus de 17,1 millions d'euros et la baisse des provisions sur titres de participation de 5,6 millions d'euros.

Le résultat courant avant impôt est bénéficiaire de 94,2 millions d'euros, contre 70,8 millions d'euros l'année précédente.

Le résultat exceptionnel dégagé au 31 décembre 2019 affiche un produit de 26,4 millions d'euros contre 3,7 millions au 31 décembre 2018 en raison principalement des produits de cessions de titres financiers en 2019.

L'impôt sur les bénéfices s'élève à une charge nette de 1,1 million d'euros, contre un produit de 0,6 million d'euros au 31 décembre 2018.

La charge d'impôt de 23 millions d'euros (contre 20,1 millions d'euros en 2018) est presque totalement compensée par les crédits d'impôt dont principalement le crédit d'impôt recherche provisionné s'affichant à 19 millions d'euros, contre 17,9 millions d'euros en 2018.

Le bénéfice net s'élève à 119,6 millions d'euros contre 75,1 millions d'euros l'exercice précédent, soit une augmentation de 44,5 millions d'euros. Il représente 9,5 % du chiffre d'affaires contre 6,3 % au 31 décembre 2018.

Les investissements en actifs incorporels représentent 6,7 millions d'euros concernant principalement des développements de solutions informatiques.

Les investissements corporels, s'élevant à 59,3 millions d'euros, ont porté principalement sur les aménagements du site de Craponne (R&D) et celui de Marcy (production).

Les immobilisations financières (acquisitions – cessions) augmentent de 21,6 millions d'euros en valeur brute, en raison principalement de souscriptions et augmentations de capital de filiales (dont bioMérieux HK Chine pour 64,2 millions d'euros et bioMérieux Suzhou Biotech Co. Ltd. pour 20 millions d'euros), partiellement compensé par le remboursement obtenu de 49,2 millions d'euros pour le prêt consenti à bioMérieux Inc. et la cession de titres de placement Quanterix pour 17,9 millions d'euros (Quanterix).

### 6.2.3.2

Il est proposé d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2019, soit la somme de 119 592 998,59 euros et du report à nouveau bénéficiaire de 80 536 056,20 euros, qui constituent le bénéfice distribuable s'élevant à 200 129 054,79 euros, de la manière suivante :

- une somme de 60 000 000 euros sera virée au compte « Réserve générale » qui se trouvera portée de 795 000 000,28 euros à 855 000 000,28 euros ;
- une somme de 57 473,61 euros sera virée au compte « Réserve spéciale pour Mécénat » qui se trouvera portée de 935 618,97 euros à 993 092,58 euros ;
- une somme de 44 977 263,60 euros est distribuée à titre de dividendes, soit 0,38 euro pour chacune des 118 361 220 actions

composant le capital social, le dividende sera mis en paiement le 4 juin 2020 ;

- le solde soit 95 094 317,58 euros, sera versé au compte « Report à nouveau ».

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-210 du Code de commerce, la Société ne percevra pas de dividende au titre des actions qu'elle détiendrait en propre lors du détachement du coupon.

Le montant correspondant de dividende sera affecté en « Report à nouveau ».

En l'état actuel de la législation fiscale française, les dividendes distribués aux personnes physiques fiscalement domiciliées en France sont taxés en deux temps :

- lors de leur paiement, ils sont soumis, sur leur montant brut, à un prélèvement forfaitaire non libératoire (PFNL) de 12,8 % perçu à titre d'acompte d'impôt sur le revenu (article 117 *quater* du Code général des impôts), et à des prélèvements sociaux de 17,2 %. Les contribuables modestes peuvent demander à être dispensés du PFNL ;
- l'année suivante, ils sont soumis :
  - à l'impôt sur le revenu au taux forfaitaire de 12,8 % (prélèvement forfaitaire unique),
  - ou, sur option, au barème progressif de l'impôt sur le revenu. Dans ce cas, un abattement de 40 % (article 158, 3<sup>2°</sup> du Code général des impôts) est applicable.

Le PFNL de 12,8 %, prélevé l'année du paiement, est imputable sur cet impôt sur le revenu. L'excédent est, le cas échéant, restituable.

Les sommes distribuées au titre de dividendes pour les trois précédents exercices, sont décrites au § 7.7.

Les comptes de l'exercice écoulé supportent une dépense non déductible du résultat fiscal visée par les dispositions prévues aux articles 223 *quater* et 223 *quinquies* du Code général des impôts d'un montant de 502 224 euros, correspondant à la fraction des loyers et amortissements non déductibles des véhicules loués et achetés par bioMérieux SA. L'impôt sur les sociétés au taux de base acquitté à ce titre s'est élevé à 167 408 euros.



6.2.3.3 Tableau des résultats financiers des cinq derniers exercices  
(article R. 225-102 du Code de commerce)

	Exercice 31/12/2019	Exercice 31/12/2018	Exercice 31/12/2017	Exercice 31/12/2016	Exercice 31/12/2015
<b>I. Capital en fin d'exercice</b>					
Capital social (en euros)	12 029 370	12 029 370	12 029 370	12 029 370	12 029 370
Nombre des actions ordinaires existantes <sup>(a)</sup>	118 361 220	118 361 220	118 361 220	39 453 740	39 453 740
Nombre des actions à dividende prioritaire (sans droit de vote) existantes	0	0	0	0	0
Nombre maximal d'actions futures à créer	0	0	0	0	0
Par conversion d'obligations	0	0	0	0	0
Par exercice de droits de souscription	0	0	0	0	0
<b>II. Opérations et résultats de l'exercice (en euros)</b>					
Chiffre d'affaires hors taxes	1 258 157 229	1 188 752 991	1 137 563 972	1 038 853 374	961 955 147
Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	164 775 272	135 210 344	167 690 845	81 341 294	150 431 236
Impôts sur les bénéfices <sup>(b)</sup>	1 139 111	- 562 410	- 2 294 743	- 8 533 578	- 1 081 437
Participation des salariés due au titre de l'exercice				0	0
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	119 592 999	75 140 870	109 199 429	69 111 739	75 654 871
Résultat distribué <sup>(c)</sup>	44 977 264	41 426 427	40 242 815	39 453 740	39 453 740
Distribution exceptionnelle prélevée sur la réserve générale	0	0	0	0	0
<b>III. Résultats par action (en euros par action)</b>					
Résultat après impôts, participation des salariés, mais avant dotation aux amortissements et provisions	1,38	1,15	1,44	2,28	3,83
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	1,01	0,63	0,92	1,75	1,92
Dividende attribué à chaque action	0,38	0,35	0,34	1,00	1,00
<b>IV. Personnel</b>					
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice <sup>(d)</sup>	3 674	3 649	3 554	3 427	3 326
Montant de la masse salariale de l'exercice (en euros)	215 921 602	211 591 174	199 088 838	187 804 208	177 082 713
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice (sécurité sociale, œuvres sociales) (en euros)	93 736 765	101 882 387	88 884 116	84 651 059	80 796 671

(a) Le nombre d'actions a été multiplié par trois en 2017 suite à la division du nominal décidé par l'Assemblée générale mixte de juin 2017.

(b) Les montants négatifs correspondent à des produits d'impôt.

(c) Sous réserve du dividende non versé aux actions propres détenues au moment de la mise en paiement.

(d) Hors stagiaires et VIE, données corrigées par rapport à celles précédemment publiées par souci d'homogénéisation du dénombrement des effectifs.

## 6.2.3.4 Information sur les délais de paiement

Conformément à l'article D. 441-4 du Code de commerce, les factures reçues non réglées au 31 décembre 2019 dont le terme est échu, se décomposent comme suit :

**FACTURES FOURNISSEURS (HORS GROUPE)**

Factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu

	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
<b>(A) Tranches de retard de paiement</b>						
Nombre de factures concernées	201	105	137	81	389	712
Montant total des factures concernées (TTC)	1 304 039	645 733	930 932	533 395	1 278 065	3 388 124
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice	0,27 %	0,13 %	0,19 %	0,11 %	0,26 %	0,69 %

**(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes litigieuses ou non comptabilisées**

Nombre de factures exclues

Montant total des factures exclues (TTC)

**(C) Délai de paiement de référence utilisé (contractuel ou délai légal - article L. 441-6 ou article L. 443-1 du Code du commerce)**

Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement Délai contractuel : de 0 à 45 jours fin de mois, selon le contrat

**FACTURES FOURNISSEURS (HORS GROUPE ET GROUPE)**

Factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu

	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
<b>(A) Tranches de retard de paiement</b>						
Nombre de factures concernées	201	115	156	84	419	774
Montant total des factures concernées (TTC)	1 304 039	1 306 669	2 116 764	1 261 514	3 788 510	8 473 457
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice	0,15 %	0,16 %	0,26 %	0,16 %	0,48 %	1,05 %

**(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes litigieuses ou non comptabilisées**

Nombre de factures exclues

Montant total des factures exclues (TTC)

**(C) Délai de paiement de référence utilisé (contractuel ou délai légal - article L. 441-6 ou article L. 443-1 du Code du commerce)**

Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement Délai contractuel : de 0 à 60 jours fin de mois, selon le contrat pour les fournisseurs

Conformément à l'article D. 441-4 du Code de commerce, les factures émises non réglées au 31 décembre 2019 dont le terme est échu se décomposent comme suit :

### FACTURES CLIENTS (HORS GROUPE)

Factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu

	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
<b>(A) Tranches de retard de paiement</b>						
Nombre de factures concernées	3 417	2 175	1 947	886	3 791	8 799
Montant total des factures concernées (TTC)	9 169 822	6 090 369	6 233 389	3 018 961	5 876 747	21 219 466
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice	2,44 %	1,62 %	1,66 %	0,80 %	1,56 %	5,64 %
<b>(B) Factures exclues du (A) relatives à des créances litigieuses ou non comptabilisées</b>						
Nombre de factures exclues				1 140		
Montant total des factures exclues (TTC)				12 551 506		
<b>(C) Délais de paiement de référence utilisés</b>						
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	Délais contractuels :		France: entre 30 jours fin de mois et 60 jours nets Export : entre 30 jours nets et 120 jours nets			

### FACTURES CLIENTS (HORS GROUPE ET GROUPE)

Factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu

	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
<b>(A) Tranches de retard de paiement</b>						
Nombre de factures concernées	3 421	2 518	2 014	916	3 974	9 422
Montant total des factures concernées (TTC)	9 008 565	13 574 072	7 445 012	3 279 093	9 005 796	33 303 973
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice	0,72 %	1,08 %	0,59 %	0,26 %	0,72 %	2,65 %
<b>(B) Factures exclues du (A) relatives à des créances litigieuses ou non comptabilisées</b>						
Nombre de factures exclues				1 140		
Montant total des factures exclues (TTC)				12 551 506		
<b>(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal – article L. 441-6 ou article L. 443-1 du Code de commerce)</b>						
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	Délais contractuels :		France: entre 30 jours fin de mois et 60 jours nets Export : entre 30 jours nets et 120 jours nets			