

bioMérieux SA

**Rapport des commissaires aux comptes sur les
comptes annuels
Exercice clos le 31 décembre 2015**

Diagnostic Révision Conseil
20 rue Garibaldi
69451 Lyon Cedex 06

Ernst & Young et Autres
Tour Oxygène
10-12 boulevard Marius Vivier Merle
69393 Lyon Cedex 03

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels
Exercice clos le 31 décembre 2015

bioMérieux SA
376 chemin de l'Orme
69280 Marcy l'Etoile

Aux actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2015, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société bioMérieux SA, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I - Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

II - Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

- Comme décrit dans la note n° 3.3.1. de l'annexe aux comptes annuels, votre société déprécie les titres de participation dont la valeur d'utilité devient inférieure au coût d'acquisition. Nos travaux ont notamment consisté à apprécier les hypothèses et données retenues par votre société pour l'évaluation de ces titres, à revoir les calculs effectués et à procéder à l'appréciation du caractère raisonnable de ces estimations.
- Dans le cadre de précédentes opérations de fusion, votre société a enregistré en immobilisations incorporelles des malis techniques pour un montant brut global de 161,9 millions d'euros, dont l'affectation est donnée en note n° 3.1.2 de l'annexe aux comptes annuels. Comme indiqué en note n° 3.1.1 de l'annexe aux comptes annuels, ces malis font l'objet de tests de dépréciation annuels. Nous avons apprécié le caractère raisonnable de la dépréciation de ces malis en fonction de la valeur actuelle des actifs sous-jacents auxquels ils sont affectés.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III - Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

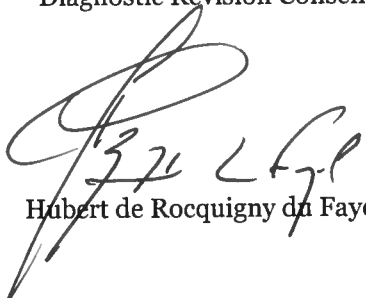
Concernant les informations fournies en application des dispositions de l'article L. 225-102-1 du code de commerce sur les rémunérations et avantages versés aux mandataires sociaux ainsi que sur les engagements consentis en leur faveur, nous avons vérifié leur concordance avec les comptes ou avec les données ayant servi à l'établissement de ces comptes et, le cas échéant, avec les éléments recueillis par votre société auprès des sociétés contrôlant votre société ou contrôlées par elle. Sur la base de ces travaux, nous attestons l'exactitude et la sincérité de ces informations.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Fait à Lyon, le 1^{er} mars 2016

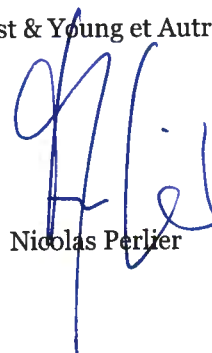
Les commissaires aux comptes

Diagnostic Révision Conseil



Hubert de Rocquigny du Fayel

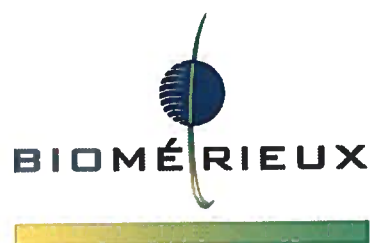
Ernst & Young et Autres



Nicolas Perlier

bioMérieux SA

INFORMATIONS FINANCIERES SUR LES COMPTES
SOCIAUX AU 31 DECEMBRE 2015



BILAN bioMérieux S.A.

ACTIF <i>(en millions d'Euros)</i>	NET 31/12/2015	NET 31/12/2014
ACTIF IMMOBILISE :		
. Immobilisations incorporelles	192,1	196,4
. Immobilisations corporelles	209,1	210,6
. Participations & créances rattachées	515,8	548,2
. Autres immobilisations financières	10,7	10,2
TOTAL	927,7	965,4
ACTIF CIRCULANT :		
. Stocks et en-cours	129,9	127,0
. Clients et comptes rattachés	277,5	237,2
. Autres créances d'exploitation	30,4	27,4
. Créances hors exploitation	46,1	53,6
. Disponibilités & cash pooling	212,9	164,8
TOTAL	696,8	609,9
CH.A REPARTIR S/PLUS. EXERCICES	1,0	0,7
PRIME DE RBT DES OBLIGATIONS	1,6	1,9
ECARTS DE CONVERSION ACTIF	12,4	6,1
TOTAL ACTIF	1 639,5	1 584,1
PASSIF	31/12/2015	31/12/2014
CAPITAUX PROPRES :		
. Capital	12,0	12,0
. Primes	63,5	63,5
. Réserves	707,9	682,2
. Prov. règlementées et subventions	46,0	40,4
. Résultat de l'exercice	75,7	65,2
TOTAL	905,1	863,3
PROVISIONS	51,0	37,5
DETTES		
. Emprunts & dettes financières	387,2	386,6
. Fournisseurs & comptes rattachés	130,0	149,0
. Autres dettes d'exploitation	119,0	106,7
. Dettes hors exploitation	24,6	31,2
TOTAL	660,8	673,5
ECARTS DE CONVERSION PASSIF	22,6	9,9
TOTAL PASSIF	1 639,5	1 584,1

bioMérieux SA
COMPTE DE RESULTAT

<i>En millions d'euros</i>	31/12/2015	31/12/2014
VENTES MARCHANDISES & PRODUITS FINIS	851,8	804,4
PRODUITS ACTIVITES ANNEXES	110,2	97,2
CHIFFRE D'AFFAIRES	962,0	901,6
PRODUCTION STOCKEE (ENCOURS + PDTS FINIS)	-2,8	35,8
PRODUCTION IMMOBILISEE	5,8	5,7
PRODUCTION ACTIVITE	965,0	943,2
ACHATS	-329,7	-322,8
VARIATIONS STOCKS M.P./INSTRUMENTS	5,4	-33,3
SERVICES EXTERIEURS	-222,4	-209,3
VALEUR AJOUTEE	418,3	377,7
IMPOTS, TAXES ET ASSIMILES	-19,2	-17,1
SALAIRES ET CHARGES	-257,9	-248,4
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	141,2	112,2
AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	-50,9	-50,7
AUTRES PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION	-35,7	-29,7
RESULTAT D'EXPLOITATION	54,6	31,8
CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS	-15,9	-6,5
PRODUITS ET CHARGES DES PARTICIPATIONS	36,7	29,8
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	75,4	55,2
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-0,8	-3,1
PARTICIPATION DES SALAIRES	0,0	0,0
IMPOT SUR LES BENEFICES	1,1	13,2
BENEFICE NET	75,7	65,2
RESULTAT PAR ACTION	1,92	1,65

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 l'exercice. Le résultat dilué par action est identique au résultat de base par action étant donnée l'absence d'instrument dilutif.

1. PRINCIPES COMPTABLES GENERAUX	6
2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE	6
2.1 ACQUISITION DE QUERCUS SCIENTIFIC	6
2.2 PARTENARIAT STRATEGIQUE AVEC COPAN	6
2.3 EXTENSION DU SITE DE MARCY-L'ETOILE.....	6
3. IMMOBILISATIONS	7
3.1 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	7
3.1.1 PRINCIPES COMPTABLES	7
3.1.2 EVOLUTION	7
3.2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES.....	8
3.2.1 PRINCIPES COMPTABLES	8
3.2.2 EVOLUTION	9
3.3 IMMOBILISATIONS FINANCIERES	10
3.3.1 PRINCIPES COMPTABLES	10
3.3.2 EVOLUTION	10
3.3.3 TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS	11
4. STOCKS	14
4.1 PRINCIPES COMPTABLES.....	14
4.2 EVOLUTION.....	14
5. CLIENTS ET CREANCES D'EXPLOITATION	15
5.1 PRINCIPES COMPTABLES.....	15
5.2 EVOLUTION.....	15
6. DISPONIBILITES	16
6.1 PRINCIPES COMPTABLES.....	16
6.2 EVOLUTION.....	16
7. ECARTS DE CONVERSION	17
7.1 PRINCIPES COMPTABLES.....	17
7.2 ECARTS DE CONVERSION ACTIF	17
7.3 ECARTS DE CONVERSION PASSIF	17
8. CAPITAUX PROPRES ET PLAN D'ATTRIBUTION D' ACTIONS GRATUITES	17
8.1 PRINCIPES COMPTABLES.....	17
8.2 EVOLUTION.....	18
9. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	19
9.1 PRINCIPES COMPTABLES.....	19
9.2 EVOLUTION.....	19
9.3 PROVISIONS POUR RETRAITE ET AVANTAGES ASSIMILES	20
9.3.1 PRINCIPES COMPTABLES	20
9.3.2 EVOLUTION	20
10. ENDETTEMENT NET	20
10.1 TABLEAU DE VARIATION DE L'ENDETTEMENT NET	20
10.2 REFINANCEMENT DE LA DETTE	22
10.3 ECHEANCIER DE LA DETTE.....	22
11. FOURNISSEURS ET DETTES EXPLOITATION	22
12. CHARGES A PAYER ET PRODUITS A RECEVOIR	23
13. CHIFFRES D'AFFAIRES	24

13.1	PRINCIPES COMPTABLES	24
13.2	EVOLUTION.....	24
14.	FRAIS DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT	25
15.	CHARGES ET AVANTAGES DU PERSONNEL	25
15.1	PRINCIPES COMPTABLES	25
15.2	EVOLUTION.....	25
16.	FRAIS FINANCIERS NETS	26
16.1	PRINCIPES COMPTABLES	26
16.2	EVOLUTION.....	26
16.3	ECARTS DE CHANGE	27
17.	RESULTAT EXCEPTIONNEL	27
18.	IMPOT SUR LES SOCIETES	27
18.1	PRINCIPES COMPTABLES	27
18.2	EVOLUTION.....	27
18.2.1	VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES SOCIETES	28
18.2.2	RESULTAT HORS EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES	28
18.2.3	EVOLUTION DE LA CHARGE FISCALE FUTURE	29
19.	INSTRUMENTS DE COUVERTURE	29
19.1	PRINCIPES COMPTABLES	29
19.2	RISQUE DE CHANGE	29
19.3	RISQUE DE TAUX.....	30
19.3.1	EXPOSITION AU RISQUE DE TAUX	30
19.3.2	INSTRUMENT DE COUVERTURE	30
19.4	RISQUE DE TAUX ET DE CHANGE.....	31
19.4.1	EXPOSITION AU RISQUE DE TAUX ET DE CHANGE	31
19.4.2	INSTRUMENT DE COUVERTURE	31
20.	ENGAGEMENTS HORS BILAN.....	31
20.1	ENGAGEMENTS FINANCIERS.....	31
20.1.1	ENGAGEMENTS DONNES	31
20.1.2	ENGAGEMENTS REÇUS	32
20.2	ENGAGEMENTS EN RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT.....	32
20.3	ENGAGEMENTS LIES AUX TITRES DE PARTICIPATION	32
20.4	AUTRES ENGAGEMENTS.....	33
21.	PARTIES LIEES.....	33
21.1	ENTREPRISES LIEES : POSTES DU BILAN.....	33
21.2	ENTREPRISES LIEES : CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS.....	34
21.3	TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIEES	34

1. PRINCIPES COMPTABLES GENERAUX

Les comptes sont établis conformément au règlement n° 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables du 5 juin 2014, homologué par arrêté ministériel du 8 septembre 2014.

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).

2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

2.1 Acquisition de Quercus Scientific

Fin décembre 2015, bioMérieux SA a acquis pour une valeur de 18,7 millions d'euros, 94,8% de la société Quercus Scientific NV, société holding détenant la société Applied Maths NV et sa filiale Applied Maths Inc.

Applied Maths NV est spécialisée dans le développement de solutions logicielles de pointe dans le domaine des sciences biologiques, notamment en matière de gestion de bases de données, d'analyse et d'interprétation de données biologiques complexes.

Un contrat d'option d'achats/ventes des actions restant détenues par l'actionnaire minoritaire (J2CO) a été signé, concluant un engagement d'achat ferme et irrévocable de la part de bioMérieux SA.

Dans ce contexte, la part non encore payée des titres appartenant aux minoritaires (5,2%) a été comptabilisée en autres créances sur titres de participations pour 1 million d'euros en contrepartie des dettes hors exploitation. Ces titres devront faire l'objet d'un rachat en 2017.

2.2 Partenariat stratégique avec COPAN

En décembre 2014, bioMérieux et Copan ont signé un partenariat stratégique (à effet au 1^{er} janvier 2015) dans le domaine de l'automatisation du laboratoire de microbiologie clinique, octroyant à bioMérieux SA des droits pour la distribution de ses plateformes automatisées (dont l'automate d'ensemencement WASP® et les solutions WASPLab®).

Suite à cet accord, des provisions avaient été constatées en 2014 afin de couvrir les dépréciations des équipements qui ne seraient plus utilisés (2,3 millions d'euros d'actifs immobilisés et 2,2 millions d'euros de stocks). Sur l'exercice 2015, des coûts complémentaires ont été constatés pour 1,3 million d'euros au titre des dépréciations et mises au rebut des équipements.

En 2014, une provision pour charge avait été comptabilisée pour 1,3 million d'euros notamment afin de couvrir les coûts estimés pour le désengagement de certains contrats fournisseurs. Une nouvelle estimation des coûts a été réalisée en 2015 donnant lieu à la comptabilisation d'une provision totale de 4,6 millions d'euros afin de couvrir les coûts additionnels supportés pour finaliser les installations de laboratoires de microbiologie automatisée démarrées au cours des exercices antérieurs.

2.3 Extension du site de Marcy-l'étoile

Le 31 mars 2015, bioMérieux SA a signé un contrat de crédit-bail d'un montant de 45 millions d'euros et d'une durée de 12 ans en vue de financer la réalisation de l'extension de son site de Marcy l'Etoile dont la livraison est prévue sur le second semestre 2016. Le terrain acquis et les travaux immobilisés ont fait l'objet d'une cession au bailleur en avril 2015 pour un montant de 16,7 millions d'euros.

3. IMMOBILISATIONS

3.1 Immobilisations incorporelles

3.1.1 Principes comptables



Les immobilisations incorporelles correspondent essentiellement aux malis techniques issus d'opérations de TUP / fusions inscrits en immobilisations incorporelles. Ils font l'objet de tests de dépréciation annuels en fonction de l'évaluation des actifs sous-jacents auxquels ils sont affectés. Une dépréciation du mali est enregistrée lorsque la valeur actuelle d'un ou plusieurs actifs sous-jacents devient inférieure à la valeur comptable du ou des actifs précités, majorée de la quote-part de mali affectée.

Elles incluent également des logiciels informatiques, 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).

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.

Des frais de recherche et de développement ont été inscrits à l'actif du bilan lors de la fusion de la société AES Chemunex dans bioMérieux SA.

3.1.2 Evolution

COMPOSITION <i>En millions d'euros</i>	Valeur brute	Amortissements & dépréciations	Valeur nette 31/12/2015	Valeur nette 31/12/2014
Frais R&D	15,5	12,0	3,5	0,8
Logiciels	53,0	41,6	11,4	8,5
Fonds de commerce	174,7 (a)	9,0 (b)	165,7	168,1
Avances et acomptes	9,9	0,0	9,9	15,8
Autres	35,7	34,1	1,6	3,1
Total	288,8	96,7	192,1	196,3

(a) Dont malis de fusion 161,9 millions d'euros

(b) Dont dépréciation de malis de fusion 9 millions d'euros

VARIATIONS <i>En millions d'euros</i>	Valeur brute	Amortissements & dépréciations	Valeur nette
31 DECEMBRE 2014	286,3	89,9	196,4
Acquisitions / Augmentations	10,4	11,2	-0,8
Cessions / Diminutions	-7,9	-4,4	-3,5
31 DECEMBRE 2015	288,8	96,7	192,1

L'accroissement des amortissements et dépréciations de l'exercice porte principalement sur les dépréciations des malis de fusion pour 2,5 millions d'euros et sur les frais de recherche et développement antérieurement activés par la société AES Chemunex pour 1,4 millions d'euros. La durée d'amortissement de ces frais de recherche et développement est de 5 ans.

Des programmes de recherche et développement relatifs à des coûts antérieurement activés par la société AES Chemunex ont été arrêtés et sortis au cours de l'exercice pour un montant 4,2 millions d'euros, après l'enregistrement d'une dépréciation de 0,6 million d'euros.

Les malis techniques compris dans le poste « fonds de commerce » sont ventilés et affectés comme suit :

Affectation des malis techniques (en millions d'euros)	Valeur brute	Dépréciations	Valeur nette
AES CHEMUNEX			
Fonds de commerce	111,0		111,0
Technologie	12,5	3,4	9,1
Relation clients	5,4	1,0	4,4
Total	128,9	4,5	124,4
ARGENE			
Fonds de commerce	19,4		19,4
Technologie	12,8	3,8	9,0
Stocks	0,7	0,7	0,0
Total	32,9	4,5	28,4
Total	161,8	9,0	152,8

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^{er} 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 :

Gros œuvre	30 à 40 ans
Second œuvre et installations	10 à 20 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 :

Matériels et outillages	3 à 10 ans
Instruments *	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.

3.2.2 Evolution

COMPOSITION	Valeur brute	Amortissements & dépréciations	Valeur nette 31/12/2015	Valeur nette 31/12/2014
<i>En millions d'euros</i>				
Terrains	16,5	0,7	15,8	18,1
Constructions	218,9	125,3	93,6	86,8
Matériels et outillages	181,3	126,0	55,3	51,2
Instruments immobilisés	39,6	30,5	9,1 (a)	8,2 (a)
Autres immobilisations	34,4	28,6	5,8	10,3
Immobilisations en-cours	29,5	0,0	29,5	36,0
Total	520,2	311,1	209,1	210,6

(a) Les instruments immobilisés sont, pour la plus grande partie, installés chez des tiers

VARIATIONS	Valeur brute	Amortissements & dépréciations	Valeur nette
<i>En millions d'euros</i>			
31 DECEMBRE 2014	512,2	301,6	210,6
Acquisitions / Augmentations	47,4	31,9	15,5
Cessions / Diminutions	-39,4	-22,4	-17,0
31 DECEMBRE 2015	520,2	311,1	209,1

Les principaux investissements portent sur la construction du nouveau bâtiment de conditionnement de la gamme Vidas® sur le site de Marcy l'Etoile pour 4 millions d'euros, et sur la réfection des bâtiments de la zone tubes et flacons à Craonne pour 4,7 millions d'euros.

Les coûts engagés en 2015 pour la construction du nouveau site de Marcy l'Etoile ont été immobilisés pour 4,9 millions d'euros. Les coûts antérieurs à avril 2015 ont fait l'objet d'une cession pour un montant de 16,7 millions d'euros dont 13,1 millions au titre des coûts immobilisés au 31 décembre 2014 (cf. note 2.3).

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'arrêté. 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 bien 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 Evolution

COMPOSITION <i>En millions d'euros</i>	Valeur brute	Dépréciations	Valeur nette 31/12/2015	Valeur nette 31/12/2014
Titres de participation	366,8	131,3	235,5	234,5
Autres titres immobilisés	15,4	5,5	9,9	9,3
Créances rattachées	280,3	0,0	280,3	313,8
Autres	0,9	0,1	0,8	0,8
Total	663,4	136,9	526,5	558,4

VARIATIONS <i>En millions d'euros</i>	Valeur brute	Dépréciations	Valeur nette
31 DECEMBRE 2014	678,2	119,8	558,4
Acquisitions / Augmentations	50,4	22,3	28,1
Cessions / Diminutions	-65,2	-5,2	-60,0
31 DECEMBRE 2015	663,4	136,9	526,5

En 2015, les principaux investissements correspondent à l'acquisition de Quercus Scientific pour un montant de 19,7 millions d'euros (cf note 2 « Evènements significatifs de l'exercice »), et à la souscription à l'augmentation de capital de la société Quanterix de 6,1 millions d'euros consécutive à l'atteinte de jalons techniques.

Par ailleurs, la Société a octroyé un prêt à BioFire Diagnostic afin de financer la construction de son nouveau site industriel de Salt Lake City, pour un montant total de 95 millions de dollars, faisant l'objet de tirages à hauteur de 22,1 millions de dollars (20,1 millions d'euros) au 31 décembre 2015.

Les cessions de l'exercice 2015 concernent la cession des titres ReLIA Diagnostic pour 6,8 millions d'euros en valeur brute. En outre, les filiales bioMérieux Inc et bioMérieux Taïwan ont remboursé leurs prêts accordés par BioMérieux SA pour respectivement 49,2 millions d'euros et 2,3 millions d'euros.

En janvier 2014 bioMérieux SA avait consenti à bioMérieux Inc un prêt de 470 millions de dollars (344 millions d'euros) afin de financer l'acquisition de la société Biofire. Ce prêt a été octroyé pour une durée de 7 ans, et est remboursable en 14 échéances semestrielles et rémunéré à un taux fixe. Au titre de l'exercice 2015, bioMérieux Inc a remboursé de 67,1 millions de dollars (49,2 millions d'euros) à bioMérieux SA.

L'augmentation des dépréciations sur l'exercice 2015 s'explique principalement par la dépréciation des titres bioMérieux Brésil pour 13,4 millions d'euros, des titres AB bioMérieux pour 6,4 millions d'euros, des titres bioMérieux Japon pour 1,2 millions d'euros, ainsi que les titres bioMérieux Argentine pour 0,9 million d'euros.

Consécutivement à la cession des titres ReLIA pour leur valeur historique de 8 millions de dollars (soit 6,8 millions d'euros), la provision de 5,1 millions d'euros a fait l'objet d'une reprise sur l'exercice 2015.

3.3.3 Tableau des filiales et participations

Voir tableau ci-après.

	Capital (Devises en millions)	Capitaux propres autres que le capital (Devises en millions)	Quote-part de détention en %	Valeur d'inventaire des titres détenus avant dépréciation (En millions d'euros)	Valeur d'inventaire des titres détenus après dépréciation (En millions d'euros)	Prêts et avances consentis par la société et non remboursés (En millions d'euros)	Chiffre d'affaires total du dernier exercice (Devises en millions)	Bénéfice net ou perte du dernier exercice (Devises en millions)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice (En millions d'euros)	Observations
A - FILIALES (plus de 50 % du capital détenu par bioMérieux) :										
. AB bioMérieux	SEK 83,2	83,2	100,0%	69,7	20,0			20,8	7,9	01/01/15 - 31/12/15
. ABG Stella	USD 520,9	520,9	100,0%	55,5	55,5		1,5	0,1	0,6	01/01/15 - 31/12/15
. ADIAGENE	EUR 0,3	0,3	100,0%	1,5	1,5	0,6	0,4	-0,5	2,1	01/01/15 - 31/12/15
. ADVENCIS	EUR -0,9	-0,9	100,0%	9,2	9,2	1,5	1,3	0,1		01/01/15 - 31/12/15
. AES Canada	CAD 0,1	0,1	100,0%			0,5				01/01/15 - 31/12/15
. AES GMBH (Allemagne)	EUR 0,4	0,4	100,0%	0,9	0,4			2,3		01/01/15 - 31/12/15
. bioMérieux Afrique Occidentale	EUR 79,9	79,9	100,0%	0,1	0,1		45,1	7,2	3,5	01/01/15 - 31/12/15
. bioMérieux Algérie	CFA 58,0	5,2	100,0%	0,6	0,6		99,2	4,6		01/01/15 - 31/12/15
. bioMérieux Allemagne	DZD 3,5	10,5	100,0%	3,8	3,8		173,0	6,7		01/01/15 - 31/12/15
. bioMérieux Argentine	ARS 0,5	30,6	99,1%	5,4	2,2		18,0	0,8		01/01/15 - 31/12/15
. bioMérieux Autriche	EUR 0,1	2,5	100,0%	0,1	0,1		26,5	1,5		01/01/15 - 31/12/15
. bioMérieux Belgique	EUR 0,3	3,5	100,0%	0,3	0,3		34,5	1,3		01/01/15 - 31/12/15
. bioMérieux Bénélux BV	EUR 4,5	4,5	100,0%	0,1	0,1	8,2	155,6	-5,7		01/01/15 - 31/12/15
. bioMérieux Brésil	BRL -45,8	48,8	100,0%	24,0	10,7			3,7		01/01/15 - 31/12/15
. bioMérieux BV	EUR 22,7	-22,7	100,0%	53,3	3,1		11 630,0	483,9		01/01/15 - 31/12/15
. bioMérieux Chili	CLP 1 686,6	3 284,2	100,0%	3,1	24,6	3,9	341,3	15,7		01/01/15 - 31/12/15
. bioMérieux Chine	HKD 193,0	184,7	100,0%	2,2	2,2		56 497,4	904,4		01/01/15 - 31/12/15
. bioMérieux Colombie	COP 502,9	13 064,4	100,0%	0,7	0,7		41 392,7	1 401,0		01/01/15 - 31/12/15
. bioMérieux Corée	KRW 1 000,0	7 866,2	100,0%	0,5	0,5		55,3	3,9	0,4	01/01/15 - 31/12/15
. bioMérieux Danemark	DKK 0,5	7,5	100,0%	0,6	0,6		73,6	3,3	5,0	01/01/15 - 31/12/15
. bioMérieux Espagne	EUR 0,2	31,0	100,0%	0,1	0,1		6,3	0,5	0,2	01/01/15 - 31/12/15
. bioMérieux Finlande	EUR 2,0	-0,1	100,0%	4,1	4,1		9,3	-0,6		01/01/15 - 31/12/15
. bioMérieux Grèce	EUR 68,8	-5,8	100,0%	6,1	6,1	0,4	0,0	93,2	0,2	01/01/15 - 31/12/15
. bioMérieux HK Investment LTD	HKD 174,3	174,3	96,7%	0,0	0,0		1 488,0	148,5		01/01/15 - 31/12/15
. bioMérieux Hongrie	HUF 66,0	694,4	99,9%	2,9	2,9		3 108,5		0,4	01/01/15 - 31/12/15
. bioMérieux Inde	INR 9,0	1,0	100,0%	12,8	12,8		127,0	12,5	21,5	01/01/15 - 31/12/15
. bioMérieux International SAS	EUR 480,0	36,5	100,0%	3,9	2,7	0,1	6 827,6	281,3		01/01/15 - 31/12/15
. bioMérieux Italie	JPY 0,1	66,6	66,0%			1,4				01/01/15 - 31/12/15
. bioMérieux Japon	MYR 1,8	1,8	100,0%					0,3	0,3	01/01/15 - 31/12/15
. bioMérieux Malaisie	AED 2,8	1,3	100,0%	0,3	0,3		53,5	0,4	0,3	01/01/15 - 31/12/15
. bioMérieux Moyen-Orient	NOK 32,1	32,1	100,0%	1,5	1,5	0,8	117,8	8,3	3,6	01/01/15 - 31/12/15
. bioMérieux Norvège	PLN 0,4	11,2	100,0%	2,0	2,0		16,9	1,9		01/01/15 - 31/12/15
. bioMérieux Pologne	EUR 1,6	143,3	100,0%	1,3	1,3		929,8	154,9	2,4	01/01/15 - 31/12/15
. bioMérieux Portugal	RUB 55,7	-1,5	100,0%	0,4	0,4			2,2		01/01/15 - 31/12/15
. bioMérieux Russie	RUB 0,3	2,2	100,0%	0,1	0,1		5,8	1,4		01/01/15 - 31/12/15
. bioMérieux Russie Old	RSD 1,2	2,2	100,0%	5,4	5,4	1,0	237,8	16,2	1,2	01/01/15 - 31/12/15
. bioMérieux Serbie	SGD 0,1	53,1	100,0%	0,2	0,2	0,3	186,3	0,9		01/01/15 - 31/12/15
. bioMérieux Singapour	ZAR 50,0	5,9	100,0%	0,6	0,6		31,3	2,0	1,3	01/01/15 - 31/12/15
. bioMérieux South Africa	SEK 0,5	2,7	100,0%	0,6	0,6		258,1	0,8	0,2	01/01/15 - 31/12/15
. bioMérieux Suède	CHF 0,4	33,2	100,0%	0,9	0,9		315,1	27,0	0,8	01/01/15 - 31/12/15
. bioMérieux Suisse	CZK 0,2	62,5	100,0%	2,7	2,7		63,8	7,2	0,8	01/01/15 - 31/12/15
. bioMérieux Tchéquie	THB 35,0	44,5	100,0%	1,2	1,2		49,0	1,2	3,3	01/01/15 - 31/12/15
. bioMérieux Thaïlande	TRY 3,3	6,0	100,0%	0,2	0,2		17,6	7,1	3,8	01/01/15 - 31/12/15
. bioMérieux Turquie	GBP 6 306,0	398,4	100,0%	13,6	13,6	0,3	252,4	0,2		01/01/15 - 31/12/15
. bioMérieux UK	VND 4,1	7,8	100,0%	2,8	2,8		1,5	0,2		01/01/15 - 31/12/15
. bioMérieux Vietnam	AUD 1,3	-0,6	100,0%	18,7	18,7		0,2	0,9		01/01/15 - 31/12/15
. BTF	EUR 3,5	3,8	94,8%							01/01/14 - 31/12/14
. CEERAM										
. Quercus Scientific NV										
TOTAL FILIALES				338,2	216,5					

	Capital (Devises en millions)	Capitaux propres autres que le capital (Devises en millions)	Quote-part de détention en %	Valeur d'inventaire des titres détenus avant dépréciation (En millions d'euros)	Valeur d'inventaire des titres détenus après dépréciation (En millions d'euros)	Prêts et avances consentis par la société et non remboursés (En millions d'euros)	Chiffre d'affaires total du dernier exercice (Devises en millions)	Bénéfice net ou perte du dernier exercice (Devises en millions)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice (En millions d'euros)	Observations
B - PARTICIPATION (5 à 50 % du capital détenu par bioMérieux)										
. GeNeuro	0,6	4,2	7,8%	0,1	0,1		10,0	2,3		01/01/14 - 31/12/14 en cours de liquidation
. Inodiag	EUR		0,6%	0,9						Comptes non disponibles
. Knome	USD		6,4%	7,3			2,4	0,5		01/07/14 - 30/06/15
. Labtech LTD	AUD	2,5	8,5%	1,3	0,8		0,7	-0,6		01/01/15 - 31/12/15
. Mérieux Université	EUR	-2,3	40,0%	1,2	0,3		4,3	-12,5		01/01/14 - 31/12/14
. Quantierix	USD	-69,5	15,3%	17,9	17,9		3,0	-0,2		01/01/14 - 31/12/14
. Thera conseil	EUR		0,8%	28,7	19,1					
TOTAL TITRES DE PARTICIPATION										
C - AUTRES TITRES										
. Avesthagen	INR	-731,8	3,6%	1,4	0,0		0,0	-20,6		01/04/14 - 31/03/15
. My Cartis	EUR	-8,7	2,1%	1,2	1,2		0,0	-6,4		01/01/14 - 31/12/14
. Dynavax	USD	-594,6	0,1%	0,7	0,2		10,6	-90,7		01/01/14 - 31/12/14
. Amorceage Technologie Invest.	EUR	-3,2	2,6%	0,5	0,5		0,0	-1,8		01/01/14 - 31/12/14
. Biocartis Group	EUR	19,3	2,4%	7,8	7,8		8,5	-9,7		01/01/14 - 31/12/14
. Oscient Pharma	USD		0,2%	3,5	0,0					En cours de liquidation
. LyonBiopôle	EUR			0,3	0,3					Association
TOTAL AUTRES TITRES				15,4	10,0					
TOTAL GENERAL				382,3	245,5					

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 Evolution

<i>En millions d'euros</i>	31/12/2015	31/12/2014
Matières premières	36,1	33,2
En cours de production	26,3	28,9
Produits finis et marchandises	78,3	76,0
Total valeur brute	140,7 (a)	138,1
Dépréciation	-10,8 (b)	-11,1
Total valeur nette	129,9	127,0

(a) Dont valeur brute des stocks liés à l'instrumentation et pièces détachées afférentes : 22,9 %

(b) Dont dépréciation des stocks et travaux en cours: -1,3 million d'euros

5. CLIENTS ET CREANCES 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 Evolution

Clients et comptes rattachés <i>En millions d'euros</i>	31/12/2015	31/12/2014
Créances clients	281,9	241,7
Dépréciation	-4,4	-4,5
Valeur nette	277,5	237,2

Autres créances d'exploitation <i>En millions d'euros</i>	31/12/2015	31/12/2014
Avances et acomptes	7,8	7,4
Charges constatées d'avance	4,1	2,4
Autres créances d'exploitation	18,5 (a)	17,6
Total valeur brute	30,4	27,4

(a) Dont créance de TVA 13,4 millions d'euros

Détail des charges comptabilisées d'avance <i>En millions d'euros</i>	31/12/2015	31/12/2014
Inscrites dans les achats	3,8	2,1
Inscrites dans les services extérieurs et autres	0,2	0,2
Inscrites dans les charges de gestion	0,1	0,1
Total	4,1	2,4

Échéances des créances clients et des autres créances <i>Valeur nette en millions d'euros</i>	31/12/2015	31/12/2014
Clients	277,5	237,2
- Créances à moins d'un an	277,1	236,8
- Créances à plus d'un an	0,4	0,4
Autres créances d'exploitation	30,4	27,4
- Créances à moins d'un an	29,8	27,1
- Créances à plus d'un an	0,6	0,3

6. DISPONIBILITES

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 a pour contrepartie un compte d'écarts de conversion actifs ou passifs. Une provision pour risque financier est enregistrée à concurrence des pertes latentes.

Parmi les placements à court terme figurent 336 actions propres achetées dans le cadre d'un plan d'Attribution gratuites d'actions. Conformément à l'avis du CNC du 6 novembre 2008, les actions propres affectées aux plans en cours ne sont pas dépréciées en fonction du cours de bourse.

6.2 Evolution

<i>En millions d'euros</i>	31/12/2015	31/12/2014
Placements de trésorerie	18,5	20,1
Cash pooling	174,1	130,5
Dépréciation cash pooling	0,0	-3,4
Disponibilités et instruments financiers	20,3	17,6
Total	212,9	164,8

Les placements de trésorerie se composent des éléments suivants :

	31/12/2015	31/12/2014
Libellé	Sicav AMUNDI TRESO EONIA	Sicav AMUNDI TRESO EONIA
Montant net	9,5 M€	9,5 M€
Classification	Monétaire euro	Monétaire euro
Code Isin	FR0007435920	FR0007435920
Libellé	Sicav BNP BARIPAS DEPOSIT	Sicav BNP BARIPAS DEPOSIT
Montant	9,0 M€	8,5 M€
Classification	Monétaire euro	Monétaire euro
Code Isin	FR0011046085	FR0011046085
Libellé	SICAV SWISS LIFE SHORT TERME €	Sicav SWISS LIFE SHORT TERM €
Montant	0,0 M€	2,0 M€
Classification	Monétaire euro	Monétaire euro
Code Isin	FR0011060870	FR0011060870

7. ECARTS DE CONVERSION

7.1 Principes comptables



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'achat et de vente).

Les créances et dettes libellées en devises sont converties sur la base des taux de change à la clôture de l'exercice ou, si une couverture a été mise en place, sur la base des taux de couverture. Les différences résultant de cette évaluation ont été inscrites en écarts de conversion actif ou passif. 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.

Les gains et pertes de change latents sont compensés lorsqu'ils concernent une même devise, un même tiers et des échéances voisines.

7.2 Ecart de conversion actif

<i>En millions d'euros</i>	31/12/2015	31/12/2014
Sur dettes d'exploitation	0,5	0,4
Sur dettes et créances financières	5,0	2,2
Sur créances commerciales	6,9	3,4
Total	12,4	6,1

7.3 Ecart de conversion passif

<i>En millions d'euros</i>	31/12/2015	31/12/2014
Sur dettes d'exploitation	0,5	0,1
Sur créances commerciales	0,4	0,7
Sur dettes financières	0,8	1,1
Sur créances financières	20,9	7,9
Total	22,6	9,9

8. CAPITAUX PROPRES ET PLAN D'ATTRIBUTION D' ACTIONS GRATUITES

8.1 Principes comptables



Les subventions d'investissement sont enregistrées dans les capitaux propres. L'entreprise 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.

8.2 Evolution

Au 31 décembre 2015, le capital social, d'un montant de 12 029 370 euros, est composé de 39 453 740 actions, avec 65 713 511 droits de votes dont 26 263 226 actions avec droits 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 2015.

Au 31 décembre 2015, la Société détient :

- 3 119 actions d'autocontrôle dans le cadre du contrat d'animation de son titre délégué à un prestataire externe. Au cours de l'exercice 2015, elle a acheté 574 784 actions propres et en a cédé 576 004.
- 336 actions d'autocontrôle destinées à l'attribution gratuite d'actions. Au cours de l'exercice 2015, la société a acheté 9 000 actions et en a attribué 9 650

Variation des capitaux propres <i>En millions d'euros</i>	Capital	Primes	Réserves & Report à	Provisions réglementées	Subventions	Total
31 DECEMBRE 2014	12,0	63,5	747,4	40,2	0,2	863,3
Résultat de l'exercice	0,0	0,0	75,7	0,0	0,0	75,7
Distribution de dividendes	0,0	0,0	-39,5	0,0	0,0	-39,5
Autres mouvements	0,0	0,0	0,0	5,7	-0,1	5,6
31 DECEMBRE 2015	12,0	63,5	783,6	45,9	0,1	905,1

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

Nombre d'actions	Date d'ouverture des plans				
	2011	2012	2013	2014	2015
Attributions initiales	51 567	26 000	41 700	5 000	17 700
Actions annulées	46 508	4 200	12 700		200
Actions remises sur l'exercice 2015	3 629		6 000		
Attribution définitive d'actions	5 059				
Actions restant à remettre au 31/12/2015	0	21 800	23 000	5 000	17 500

Au cours des exercices 2009 à 2015, le Conseil d'Administration a procédé à l'attribution d'actions gratuites soumises à des conditions de présence et éventuellement de performance existantes au profit de certains membres du personnel salarié et mandataires sociaux.

Ces plans prévoient que les actions gratuites soumises à des conditions de présence et éventuellement de performance ne seront attribuées définitivement qu'à l'issue d'une période de deux ou quatre ans.

En outre, l'acquisition définitive des actions de performance est subordonnée à l'atteinte d'objectifs, objectifs basés sur le chiffre d'affaires et le résultat opérationnel ou sur l'atteinte d'objectifs spécifiques. Au-delà de ces périodes d'acquisition, les actions de performance demeurent indisponibles pour une nouvelle période de deux ans. 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 2015, un produit net de 0,9 million d'euros a été constaté en résultat d'exploitation (contre une charge nette de 1,3 millions d'euros l'année précédente).

Compte tenu des 336 actions détenues au 31 décembre 2015 en couverture des attributions ci-dessus, la Société devra racheter 66 964 actions supplémentaires pour un montant de 7,4 millions d'euros sur la base du cours au 31 décembre 2015. En tenant compte des prévisions d'atteinte des conditions de performance au 31 décembre 2015, la Société devrait racheter 61 064 actions, représentant un coût de 6,7 millions d'euros sur la base de ce même cours.

9. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

9.1 Principes comptables

 Les provisions pour risques et charges sont établies conformément au « règlement sur les passifs » (C.R.C. 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. La provision pour litiges représente 0,3 million d'euros au 31 décembre 2015.

9.2 Evolution

Provisions réglementées <i>En millions d'euros</i>	Amortissements dérogatoires	Provisions pour hausse de prix	Total
31 DECEMBRE 2014	39,0	1,2	40,2
Dotations	13,6	0,2	13,8
Reprises	-7,8	-0,2	-8,0
31 DECEMBRE 2015	44,8	1,2	46,0

Provisions <i>En millions d'euros</i>	Autres avantages au personnel (a)	Garanties données (b)	Autres provisions	Total
31 DECEMBRE 2014	25,0	0,8	11,7	37,5
Dotations	3,2	0,7	19,2	23,1
Reprises avec objet	0,0	-0,9	-8,6	-9,5
Reprises sans objet	0,0	0,0	-0,1	-0,1
Dotations nettes	3,2	-0,2	10,5	13,5
31 DECEMBRE 2015	28,2	0,6	22,2 (c)	51,0

(a) La provision pour Autres avantages au personnel englobe les indemnités de fin de carrière, les primes de médaille ainsi que la mutuelle.

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

(c) Dont provision pour pertes de change de 12,4 millions d'euros, provision pour attribution gratuite d'actions de 3,5 millions d'euros, provision pour pertes à terminaison de 4,7 millions d'euros (cf note 2.2).

9.3 Provisions pour retraite et avantages assimilés

9.3.1 Principes comptables



Le groupe applique la recommandation n° 2013-02 du 07 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 Evolution

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

	31/12/2015	31/12/2014
Taux de croissance des salaires	2,5%	2,5%
Taux d'actualisation	2,25%	2%
Mobilité du personnel (a)	0% à 5%	0% à 10%
Duration moyenne	14,6	14,3

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

La provision pour indemnités de fin de carrière au 31 décembre 2015 est de 15,6 millions d'euros. La provision pour primes de médailles du travail s'élève à 12,7 millions d'euros.

L'engagement en matière de régime de retraite à prestations définies (Article 39), s'élevant à 1,6 million d'euros au 31 décembre 2014 et totalement financé, a été liquidé en 2015.

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.

bioMérieux SA

TABLEAU DE VARIATION DE L'ENDETTEMENT NET

<i>En millions d'euros</i>	31/12/2015	31/12/2014
Résultat net	75,7	65,2
Dotation nette aux amortissements et aux provisions	75,9	43,4
Résultat sur opérations en capital	-0,3	2,0
Subventions d'investissement	-0,1	-0,1
Capacité d'autofinancement	151,2	110,5
Augmentation des stocks	-2,6	-2,6
Variation des créances clients	-43,7 (1)	1,6
Variation des dettes fournisseurs et autres BFRE	-10,1	15,6
Besoin en fonds de roulement d'exploitation	-56,4	14,6
Augmentation de la créance nette d'impôt	7,2	-11,1
Autres besoins en fonds de roulement hors exploitation	0,7	0,8
Variation totale du besoin en fonds de roulement	-48,5	4,3
Flux liés à l'activité	102,7	114,9
Investissements industriels	-57,4	-67,8
Cessions d'immobilisations	27,5	2,2
Variation de la dette sur immobilisations	-7,0	15,5
Augmentation titres de participations	-26,6 (2)	-14,1 (3)
Variation nette des avances et prêts aux filiales	32,6 (4)	-306,0 (5)
Diminution des immobilisations financières	0,0	0,4
Flux liés aux activités d'investissement	-30,9	-369,8
Distribution de dividendes	-39,4 (6)	-39,4
Variation des autres capitaux propres	0,0	-1,0
Fonds propres	-39,4	-40,4
VARIATION DE L'ENDETTEMENT NET (HORS INCIDENCE DES FLUCTUATIONS DE CHANGE)	32,4	-295,3
ANALYSE DE LA VARIATION DE L'ENDETTEMENT NET		
Endettement net à l'ouverture	221,8	-61,8
Dépréciation cash pooling	-3,4	-0,6
Incidence des fluctuations de change	-11,7	-11,1
Variation de l'endettement net :	-32,4	295,3
- Endettement confirmé	2,3	-28,3
- Disponibilités et autres concours bancaires courants	-34,7	323,6
Endettement net à la clôture (note 4.1.3)	174,3	221,8

(1) Dont Clients groupe +35,7 millions d'euros (bioMérieux Inc +20,1 millions d'euros, biofire +7,1 millions d'euros, bioMérieux Tchèque +5,6 millions d'euros), clients Export +5 millions d'euros

(2) Dont acquisition titres Quercus Scientific Nv -18,7 millions d'euros, titres quanterix -6,1 millions d'euros autres créances sur titres Quercus Scientific Nv -1 millions d'euros

(3) Dont acquisition titres Advencis -9,2 millions d'euros, Ceeram -2,7 millions d'euros, bioMérieux Inde -1,5 million d'euros

(4) Dont prêt bioMérieux Inc +49,2 millions d'euros, prêt bioMérieux Taiw an +2,3 millions d'euros, prêt Biofire -20,1 millions d'euros

(5) Dont prêt bioMérieux INC -294,9 millions d'euros, bioMérieux Taiw an -3,9 millions d'euros, bioMérieux Brésil -3 millions d'euros

(6) Distribution de dividendes selon l'Assemblée Générale du 28 mai 2015

10.2 Refinancement de la dette

BioMérieux SA bénéficie d'un prêt syndiqué d'un montant de 350 millions d'euros mis en place en Mars 2012 et amendé en juin 2014. La maturité de ce prêt est 2019 et il est assujéti au ratio : « 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 2015. Sur l'exercice, aucun tirage n'a été effectué sur cette ligne.

BioMérieux SA a bénéficié de billets de trésorerie à hauteur de 30,5 millions d'euros au 31 décembre 2015 et de 30 millions d'euros au 31 décembre 2014.

Début octobre 2013, bioMérieux 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 second versement a été effectué en octobre 2015 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.

10.3 Echancier de la dette

<i>En millions d'euros</i>	31/12/2015	31/12/2014
A plus de cinq ans	0,0	300,0
Entre un an et cinq ans	305,1 (a)	4,5
Total des dettes à plus d'un an	305,1	304,5
A moins d'un an	82,1 (b)	82,1
Total des dettes financières	387,2	386,6
Placements de trésorerie	-18,5 (c)	-20,1
Disponibilités et instruments financiers	-194,4 (d)	-144,7
Endettement net	174,3	221,8

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

(b) Dont cash pooling pour 44 millions d'euros

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

(d) Dont cash pooling pour 174,1 millions d'euros

11. FOURNISSEURS ET DETTES EXPLOITATION

Fournisseurs et autres dettes d'exploitation <i>En millions d'euros</i>	31/12/2015	31/12/2014
Fournisseurs	130,0	149,0
Dettes fiscales et sociales	104,4	93,8
Produits constatés d'avance	5,0 (a)	3,5
Autres dettes	9,6	9,4
Autres dettes d'exploitation	119,0	106,7

(a) Dont contrat de location (2,7 millions d'euros), et vente de réactifs et d'instruments (2,2 millions d'euros)

Échéances des dettes fournisseurs et autres dettes		
<i>En millions d'euros</i>	31/12/2015	31/12/2014
Fournisseurs		
Dettes à moins d'un an	130,0	148,9
Dettes à plus d'un an	0,0	0,1
Total	130,0	149,0
Autres dettes d'exploitation		
Dettes à moins d'un an	119,0	106,7
Total	119,0	106,7

12. CHARGES A PAYER ET PRODUITS A RECEVOIR

Charges à payer		
<i>En millions d'euros</i>	31/12/2015	31/12/2014
Emprunts et dettes financières diverses	3,5	3,1
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	48,8	46,1
Dettes fiscales et sociales	87,6	77,0
Autres dettes d'exploitation	7,1	6,5
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	13,7 (a)	11,6
Total	160,7	144,3

(a) Dont 4,6 millions d'euros de complément de prix de la société Advencis et 1 million d'euros relatif aux titres Quercus Scientific NV

Par ailleurs, les produits à recevoir s'élèvent à 16,4 millions d'euros au 31 décembre 2015, contre 13,4 millions d'euros au 31 décembre 2014. Ils sont notamment constitués par les factures à établir clients (9,7 millions d'euros, contre 6,6 millions d'euros au 31 décembre 2014), par les intérêts courus sur prêts accordés aux filiales (3,3 millions d'euros), et les subventions d'exploitation à recevoir (1,9 million d'euros).

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 la 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 Evolution

Ventilation du Chiffre d'Affaires <i>En millions d'euros</i>	France	Export	Total 31/12/2015	Total 31/12/2014
Ventes de marchandises	11,2	97,7	108,9	96,6
Production vendue de biens	160,4	567,0	727,4	691,5
Production vendue de services	19,9	105,8	125,7	113,5
TOTAL	191,5	770,5	962,0	901,6

Chiffre d'Affaires par zones géographiques <i>En millions d'euros</i>	31/12/2015	31/12/2014
France	191,5	197,9
DOM TOM	7,2	8,0
Europe	385,4	393,7
Amérique du Sud	43,7	41,1
Amérique du Nord	128,2	104,2
Asie Pacifique	128,1	92,4
Autres	77,9	64,3
TOTAL	962,0	901,6

14. FRAIS DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT



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 AES Chemunex.

Les frais de recherche et développement enregistrés sur l'exercice 2015 s'élèvent à 113,7 millions d'euros.

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 à posteriori cette charge selon sa bonne nature économique.

En 2015, 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 charge d'exploitation en réduction des charges de personnel et s'élève à 3,7 millions d'euros.

Au titre des rémunérations versées en 2014, le crédit d'impôt s'élevait à 3,6 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 Evolution

Frais de personnel <i>En millions d'euros</i>	31/12/2015 12 mois	31/12/2014 12 mois
Salaires	167,1	161,4
Intéressement	8,6	7,7
Charges sociales	82,2	79,3
Total	257,9	248,4
Effectif moyen	3 326	3 330
Effectif en fin d'exercice	3 371	3 327

En application de la formule légale, le bénéfice net de l'exercice 2015 n'a pas permis de dégager une participation aux bénéfices de l'entreprise pour les salariés.

Par ailleurs, le montant des rémunérations 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 2015 à raison de leurs fonctions, est constitué de jetons de présence pour 0,3 million d'euros, et de rémunérations fixes et variables pour 6,4 millions d'euros.

Répartition de l'effectif <i>En ETP</i>	31/12/2015 12 mois	31/12/2014 12 mois
Effectif moyen		
Cadres	1 576	1 537
Agent de maîtrise	58	62
Employé	25	29
Technicien	1 117	1 114
Ouvrier	550	588
TOTAL	3 326	3 330
Effectif en fin d'exercice		
Cadres	1 592	1 541
Agent de maîtrise	58	65
Employé	27	27
Technicien	1 140	1 117
Ouvrier	554	577
TOTAL	3 371	3 327

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 Evolution

<i>En millions d'euros</i>	31/12/2015 12 mois	31/12/2014 12 mois
Charges financières nettes	4,1	5,0
Dépréciation titres	-22,1 (a)	4,7 (b)
Abandon de créance	-3,6	-0,1
Provisions pour risques et charges financiers	0,3	-0,3
Dépréciation sur cash pool	3,4	0,6
Dividendes	58,7	25,0
Ecarts de change	-20,0	-11,6
Total	20,8	23,3

(a) Dont dotation nette de 22,3 millions d'euros sur les filiales et reprise nette de 0,2 million d'euros autres que filiales

(b) Dont reprise nette de 4,4 millions d'euros sur les filiales et de 0,3 million d'euros autres que filiales

Un abandon de créance à caractère financier a été octroyé à la filiale bioMérieux BV pour un montant de 3,6 millions d'euros, dans la perspective de sa liquidation qui devrait intervenir début 2016. Cet abandon de créance a été compensé sur l'exercice par la reprise de provision pour dépréciation de la créance de cash pool.

16.3 Ecarts 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 :

<i>En millions d'euros</i>	31/12/2015 12 mois	31/12/2014 12 mois
Ventes	-21,0	-1,6
Achats	1,4	-1,2
Financier	-20,0	-11,6
Total	-39,5	-14,4

17. RESULTAT EXCEPTIONNEL

<i>En millions euros</i>	Produits	Charges	Net 31/12/2015	Net 31/12/2014
Cessions d'immobilisations	27,5	27,2	0,3	-2,0
Provisions réglementées	8,1	13,7	-5,6	-3,0
Autres produits et charges exceptionnelles	6,0	1,5	4,5	1,9
TOTAL	41,6	42,4	-0,8	-3,1

Les cessions d'immobilisations comprennent notamment la cession des titres ReLIA pour un montant de 7 millions d'euros.

Les autres produits et charges exceptionnelles supportent la reprise de dépréciation des titres ReLIA pour 5,1 millions d'euros.

18. IMPOT SUR LES SOCIETES

18.1 Principes comptables



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

La taxe sur la distribution de dividende est constatée en charge d'impôt.

18.2 Evolution

Depuis le 1^{er} janvier 2005, la société bioMérieux S.A. est la société mère du groupe d'intégration fiscale constitué par elle-même, et de la société S.A.S. bioMérieux International (anciennement Stella).

Au 1^{er} janvier 2015, ce groupe d'intégration fiscale a été élargi aux sociétés CEERAM et ADVENCIS.

La société mère bénéficie ainsi des économies d'impôt liées à l'intégration fiscale.

Au titre de l'exercice 2015 la société a enregistré différents crédits d'impôt pour un montant total de 25,3 millions d'euros, dont un crédit d'impôt recherche estimé à 19,4 millions d'euros. Ces différents crédits d'impôt cumulés depuis 2011 constituent au 31 décembre 2015 l'essentiel des créances hors exploitation et sont ventilés comme suit : 18,4 millions d'euros avec une échéance de moins d'un an et 12,8 millions d'euros à plus d'un an.

Compte tenu de la jurisprudence de l'arrêt Steria, BioMérieux a comptabilisé un produit à recevoir de 1 million d'euros dès le dépôt de sa réclamation à l'administration fiscale au titre du trop payé de quote-part de frais et charges sur dividendes.

Le produit net d'impôt société s'élève à 1,1 million d'euros en 2015 contre 13,2 millions d'euros l'année précédente.

L'impôt 2015 supporte la taxe sur les distributions de dividendes pour un montant de 1,2 million d'euros et bénéficie d'un gain d'intégration fiscal de 0,4 millions d'euros.

18.2.1 Ventilation de l'impôt sur les sociétés

<i>En millions d'euros SA</i>			31/12/2015	31/12/2014
	Avant impôt	Impôt (a)	Après impôt	
Résultat courant	75,4	-0,1	75,3	61,6
Résultat exceptionnel	-0,8	0,8	0,0	-1,8
Ajustement IS n-1 et autres	0,0	0,4	0,4	5,4
Résultat comptable	74,6	1,1	75,7	65,2

(a) Le crédit d'impôt compétitivité emploi d'un montant de 3,7 millions d'euros est comptabilisé en charges de personnel et non en impôt.

18.2.2 Résultat hors évaluations fiscales dérogatoires

<i>En millions d'euros</i>	31/12/2015	31/12/2014
Résultat net de l'exercice	75,7	65,2
Impôt sur les bénéfices	1,1	13,2
Résultat avant impôt	74,6	52,0
Amortis. dérogatoires et prov. réglementées (- dotations + reprises)	-5,5	-3,0
Résultat avant impôt hors incidence des évaluations dérogatoires	80,1	55,0
Impôt sur les bénéfices	1,1	13,2
Impôt sur évaluations fiscales dérogatoires à 38%	2,0	1,1
Impôt total	-0,9	12,1
Résultat net de l'exercice hors évaluations fiscales dérogatoires	79,2	67,1

18.2.3 Evolution de la charge fiscale future

<i>En millions d'euros</i>	31/12/2015 Taux 38%	31/12/2014 Taux 38%
Amortissements dérogatoires et provisions réglementées	17,4	15,3
Suventions d'investissement	0,1	0,1
Prov factures à émettre sur actions propres	1,0	0,3
Total impôts différés à payer	18,5	15,6
Provisions et charges non déductibles	-12,4	-8,4
Impact nouvelle réglementation actifs	0,0	0,0
Ecart conversion passif	-8,6	-3,7
Etalement frais acquisition participations	-0,1	0,0
Total impôts payés d'avance	-21,1	-12,2
Total charges futures d'impôts	-2,6	3,5

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 vue 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 2015).

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

Les gains ou pertes de change potentiels sur ces instruments de couverture, évalués à partir des cours au 31 décembre 2015, 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 2015 sont les suivantes :

- Ventes à terme s'élevant à 60,3 millions d'euros destinées à la couverture des créances commerciales.
- Ventes à terme s'élevant à 46,4 millions d'euros destinées à la couverture des créances financières.
- Achats à terme en couverture de dettes financières pour 190,5 millions d'euros.

Par ailleurs, des opérations de couvertures de change ont été mises en place pour couvrir des positions budgétaires de l'exercice 2016. Le montant net de ces couvertures à terme s'élève à 223,6 millions d'euros.

La valeur de marché au 31 décembre 2015 de l'ensemble de ces couvertures budgétaires représente un gain latent de 2,3 millions d'euros.

Au 31 décembre 2015, aucune couverture n'a été mise en place pour couvrir le résultat des filiales étrangères.

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

<i>En millions d'euros</i>	31/12/2015		31/12/2014	
	12 mois	%	12 mois	%
Zone Euro	536,5	56%	534,1	59%
Autres				
Dollars US	169,0	18%	137,8	15%
Yuan Chinois	45,4	5%	37,8	4%
Livres anglaises	26,0	3%	22,9	3%
Roupie	23,4	2%	18,5	2%
Francs suisses	18,7	2%	16,2	2%
Couronne suédoise	17,0	2%	17,0	2%
Zloty polonais	15,8	1%	15,0	2%
Livres turques	12,2	1%	10,9	1%
Autres Devises	98,0	10%	91,4	10%
Total	962,0	100%	901,6	100%

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 principalement à gérer le risque de hausse des taux d'intérêt, bioMérieux SA couvre sa dette au moyen de taux fixes et de taux variables.

L'émission obligataire après prise en compte des instruments dérivés de taux se ventile en 150 millions d'euros de dette à taux fixe et 150 millions d'euros de dette à taux variable capé à 3,3%. La charge relative aux primes versées pour ces couvertures est étalée sur la durée des contrats de couverture.

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 Instrument de couverture

Au 31 décembre 2015, le portefeuille de couverture contre le risque de taux se décompose en contrats de swaps de taux d'intérêt à hauteur de 150 millions d'euros et en stratégies optionnelles à hauteur de 150 millions d'euros.

La valeur de marché des SWAP de taux s'élève à 10 millions d'euros et la valeur de marché des options de taux est de -1,4 million 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 dollar de la société américaine BioFire par bioMérieux Inc, conclue en janvier 2014, bioMérieux SA avait réalisé une émission obligataire en euro 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 de change et de taux à couvrir.

19.4.2 Instrument 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 2015, le nominal des contrats de Cross Currency Swap est égal à 335,7 millions de dollars. La valeur de marché de ces instruments s'élève à - 67,8 millions d'euros.

20. ENGAGEMENTS HORS BILAN

20.1 Engagements financiers

20.1.1 Engagements donnés

<i>En millions d'euros</i>	31/12/2015	31/12/2014
Avals, cautions et garanties	154,8 (a)	87,7
Crédit bail et loyers	0,8	1,5
Total	155,6	89,2

(a) Dont entreprises liées pour 153,3 millions d'euros

Au 31 décembre 2015, bioMérieux SA s'est engagée avec Biofire Diagnostic à hauteur de 72,9 millions de dollars (67 millions d'euros), dans le cadre d'un prêt pour le financement de nouveaux bâtiments.

Crédit bail <i>En millions d'euros</i>	Valeur	Redevances		Dotation aux amortissements	
		exercice	cumulées	exercice	cumulées
Terrain	0,4	0,0	0,0	0,0	0,0
Construction	3,2	0,4	3,9	0,2	2,2
Autres immo. corp.	0,6	0,1	0,7	0,0	0,5
Total	4,2	0,5	4,6	0,2	2,7

Crédit bail <i>En millions d'euros</i>	Redevances restant à payer				Valeur résiduelle
	- 1 an	1 à 5 ans	+ 5 ans	Total	
Terrains	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Construction	0,1	0,3	0,0	0,4	0,0
Autres immo. corp.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Total	0,1	0,3	0,0	0,4	0,0

Ces engagements ne prennent pas en compte le crédit-bail contractualisé pour l'extension du site de Marcy l'Etoile qui prendra effet à la livraison du bâtiment (cf. note 2.3).

20.1.2 Engagements reçus

<i>En millions d'euros</i>	31/12/2015	31/12/2014
Lignes de crédit ouvertes auprès d'un syndicat de banque	350,0	350,0
Total	350,0	350,0

20.2 Engagements en Recherche et Développement

Les engagements donnés relatifs à différents contrats de recherche s'élèvent à 16,8 millions d'euros au 31 décembre 2015.

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'est engagé dans la réalisation de travaux de recherche et développement pour un montant estimé de 67,5 millions d'euros couvrant la période 2007 à 2017. En contrepartie, bioMérieux SA recevra des subventions et des aides remboursables pour des montants pouvant atteindre respectivement 16,1 millions d'euros et 8,9 millions d'euros. En cas de succès, bioMérieux SA devra rembourser les aides remboursables selon un échéancier fonction du chiffre d'affaires réalisé, puis verser un intéressement jusqu'en 2029 (3,4% du chiffre d'affaires).

bioMérieux SA s'est engagé 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. Les discussions relatives aux engagements des partenaires industriels sur la prochaine période collaborative sont en cours, bioMérieux SA devrait s'engager auprès de BIOASTER dans les mêmes proportions.

20.3 Engagements liés aux titres de participation

Titres de participation :

Suite aux dernières opérations d'acquisition, la société est soumise à des clauses de révision de prix dont la probabilité d'application n'a pas été jugée suffisante ou dont le montant n'a pas pu être établi de manière suffisamment fiable à la date de clôture.

Autres titres de participation :

Au cours de l'exercice, bioMérieux SA a cédé les titres ReLIA Diagnostic, initialement acquis pour 6,8 millions d'euros (8 millions de dollars). Ces titres étaient totalement dépréciés. Le contrat de cession des titres prévoit une clause de garantie de passif activable jusqu'en septembre 2016 à hauteur de 15% du prix de cession des titres, soit 1,2 million d'euros.

Courant 2014, bioMérieux a signé un avenant avec la société Quanterix modifiant son engagement de prise de participation complémentaire de 10 millions de dollars, supprimant tout délai pour l'atteinte de la condition de validation de la plateforme. Au cours de l'exercice 2015, la société a ainsi augmenté sa participation dans le capital de Quanterix pour une valeur de 6,1 millions d'euros (7 millions de dollars). La part du capital de Quanterix détenue par bioMérieux SA représente 15,3%.

Au 31 décembre 2015, bioMérieux SA reste engagée pour une prise de participation complémentaire avec la société Quanterix à hauteur de 3 millions de dollars.

Autres titres :

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 0,5 million d'euros.

20.4 Autres engagements

BioMérieux est engagé dans un contrat de distribution co-exclusive d'équipements de microbiologie, prévoyant des minimums d'achats annuels portant sur un montant total de 7,7 millions d'euros sur la période 2015-2018. L'engagement a été estimé sur la base des prix d'achat applicable en 2015. En 2015 bioMérieux a respecté l'engagement annuel.

La Société a contractualisé avec ABL Inc. un engagement sur les prix d'achat de matières premières jusqu'en 2018.

21. PARTIES LIEES

21.1 Entreprises liées : postes du bilan

<i>En millions d'euros</i>	31/12/2015	31/12/2014
Total immobilisations financières	647,1	662,3
Créances d'exploitation	186,3	151,0
Total créances	186,3	151,0
Total disponibilités (a)	174,1	130,5
Dettes d'exploitation	52,7	48,7
Dettes Hors exploitation	0,9	1,0
Dettes financières (b)	44,0	48,1
Total dettes	97,6	97,8

(a) Avances faites aux filiales au titre du cash pooling

(b) Avances reçues des filiales au titre du cash pooling

21.2 Entreprises liées : charges et produits financiers

<i>En millions d'euros</i>	31/12/2015 12 mois	31/12/2014 12 mois
Dépréciation nette des reprises des titres de participation	-22,3	4,4
Charges financières	-8,8	-2,6
Dividendes perçus	58,7	25,0
Produits financiers	26,6	23,4
Total	54,2	50,2

Les charges financières comprennent des provisions pour pertes de change sur les prêts long terme aux filiales pour 5 millions d'euros, ainsi que l'abandon de créance de bioMérieux BV pour 3,6 millions d'euros (cf note 16.1).

Les produits financiers enregistrent des reprises de provisions pour perte de change sur le cash pool et les prêts long terme aux filiales pour 2,2 millions d'euros, ainsi que des intérêts pour le prêt bioMérieux Inc. pour 16,8 millions d'euros, des intérêts pour le prêt bioMérieux Brésil pour 1,4 million d'euros, ainsi qu'une reprise de dépréciation cash pooling bioMérieux BV pour 3,4 millions d'euros.

21.3 Transactions entre parties liées

L'institut Mérieux, qui détient 58,9% de la société bioMérieux SA au 31 décembre 2015, a assuré des prestations de conseil et de services à bioMérieux SA, s'élevant à 3 millions d'euros sur l'exercice. bioMérieux SA a refacturé à l'Institut Mérieux 1 million d'euros au titre de charges supportées pour son compte.

Les sociétés du Groupe Mérieux NutriSciences Corp, détenues majoritairement par l'Institut Mérieux ont été refacturées à hauteur de 2,2 millions d'euros, au titre de prestations de services, de ventes de réactifs.

La société Théra Conseil, détenue à 99,20% par l'Institut Mérieux, a facturé des prestations à bioMérieux SA pour 1,2 million d'euros au titre de 2015.

bioMérieux SA a versé au titre de dépenses de mécénat humanitaire 1,3 million d'euros à la Fondation Christophe et Rodolphe Mérieux, et 0,5 million d'euros à la Fondation Mérieux. bioMérieux SA a refacturé à la Fondation Mérieux 0,2 million d'euros au titre de charges supportées pour son compte.

bioMérieux SA et Transgène (dont l'Institut Mérieux détient indirectement, par l'intermédiaire de TSGH, 52% du capital) sont liées par différents accords relatifs à la recherche et développement, au titre desquels bioMérieux SA a perçu 0,1 million d'euros en 2015.

bioMérieux SA a versé 0,5 million d'euros à Mérieux Université, détenue à 40% par bioMérieux SA, 40% par l'Institut Mérieux et à 20% Mérieux NutriSciences Corporation, à titre d'honoraires de formation et lui a refacturé 0,2 million d'euros de prestations.

La société ABL Inc. détenue à 100% indirectement par l'Institut Mérieux et par l'intermédiaire de IM Europe, a facturé des fournitures de matières premières à bioMérieux SA pour 0,5 million d'euros au titre de 2015.