

# INFORMATIONS FINANCIERES SUR LES COMPTES SOCIAUX AU 31 DECEMBRE 2016

## BILAN

<b>Actif</b> <i>En millions d'euros</i>	<b>Net</b> <b>31/12/2016</b>	<b>Net</b> <b>31/12/2015</b>
<b>Actif immobilisé</b>		
. Immobilisations incorporelles	190,7	192,1
. Immobilisations corporelles	219,7	209,1
. Participations & créances rattachées	516,1	515,8
. Autres immobilisations financières	1,6	10,7
<b>Total</b>	<b>928,1</b>	<b>927,7</b>
<b>Actif circulant</b>		
. Stocks et en-cours	139,8	129,9
. Clients et comptes rattachés	297,7	277,5
. Autres créances d'exploitation	35,6	30,4
. Créances hors exploitation	46,8	46,1
. Disponibilités & cash pooling	307,1	212,9
<b>Total</b>	<b>827,0</b>	<b>696,8</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices	0,9	1,0
Prime de remboursement des obligations	1,2	1,6
Ecarts de conversion actif	8,0	12,4
<b>Total actif</b>	<b>1 765,2</b>	<b>1 639,5</b>
	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
<b>Passif</b>		
<b>Capitaux propres</b>		
. Capital	12,0	12,0
. Primes	63,5	63,5
. Réserves	744,2	707,9
. Provisions réglementées et subventions	54,0	46,0
. Résultat de l'exercice	69,1	75,7
<b>Total</b>	<b>942,8</b>	<b>905,1</b>
<b>Provisions</b>	<b>56,3</b>	<b>51,0</b>
<b>Dettes</b>		
. Emprunts et dettes financières	423,6	387,2
. Fournisseurs et comptes rattachés	161,7	130,0
. Autres dettes d'exploitation	124,8	119,0
. Dettes hors exploitation	25,5	24,6
<b>Total</b>	<b>735,6</b>	<b>660,8</b>
Ecarts de conversion passif	30,5	22,6
<b>Total passif</b>	<b>1 765,2</b>	<b>1 639,5</b>

**COMPTE DE RESULTAT**

<i>En millions d'euros</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Ventes marchandises et produits finis	909,1	851,8
Produits activités annexes	129,8	110,2
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>1 038,9</b>	<b>962,0</b>
Production stockée (encours + produits finis)	-4,3	-2,8
Production immobilisée	7,9	5,8
<b>Production activée</b>	<b>1 042,5</b>	<b>965,0</b>
Achats	-366,9	-329,7
Variations stocks M.P./instruments	12,7	5,4
Services extérieurs	-249,4	-222,4
<b>Valeur ajoutée</b>	<b>438,9</b>	<b>418,3</b>
Impôts, taxes et assimilés	-20,1	-19,2
Salaires et charges	-272,5	-257,9
<b>Excédent brut d'exploitation</b>	<b>146,4</b>	<b>141,2</b>
Amortissements et provisions	-57,5	-50,9
Autres produits et charges d'exploitation	-42,4	-35,7
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>46,3</b>	<b>54,6</b>
Charges et produits financiers	-3,3	-15,9
Produits et charges des participations	26,2	36,7
<b>Résultat courant avant impôt</b>	<b>69,2</b>	<b>75,4</b>
Résultat exceptionnel	-8,6	-0,8
Participation des salariés	0,0	0,0
Impôt sur les bénéfices	8,5	1,1
<b>Bénéfice net</b>	<b>69,1</b>	<b>75,7</b>
<b>Résultat par action</b>	<b>1,75</b>	<b>1,92</b>

Le résultat par action (résultat de base) est obtenu en divisant le résultat net par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de 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 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).

## 2. Événements significatifs de l'exercice

---

### 2.1. Fusion CEERAM

La fusion de la société CEERAM dans les comptes de bioMérieux SA a été effectuée en date du 30 septembre 2016 avec effet rétroactif comptable au 1<sup>er</sup> janvier 2016. Les apports ont été évalués à leur valeur nette comptable.

Un mali de fusion d'un montant de 2,4 millions d'euros a été comptabilisé sur l'exercice, totalement affecté aux technologies.

### 2.2. Extension du site de Marcy-l'Etoile

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 était 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.

Les acquisitions d'aménagement et d'équipement sur l'exercice se sont élevées à 7,4 millions d'euros (dont 1,6 million d'euros d'immobilisations en cours qui seront cédées au crédit bailleur).

Le site du Campus de l'Etoile a été réceptionné fin septembre 2016, le contrat de crédit-bail a ainsi pris effet à cette date.

### 2.3. Événements significatifs postérieurs à la clôture

Le 19 janvier 2017, bioMérieux et Banyan Biomarkers, une société innovante dans le domaine des biomarqueurs basée à San Diego (États-Unis) et spécialisée dans la recherche de biomarqueurs pour les traumatismes crâniens, ont annoncé la signature d'un partenariat pluridimensionnel. Selon les termes du contrat, bioMérieux participera au capital de Banyan Biomarkers à hauteur de 7 millions de dollars et obtient les droits de développer et commercialiser mondialement les marqueurs dont Banyan est propriétaire pour une utilisation sur la plateforme VIDAS® dans le domaine du diagnostic in vitro. En outre, les deux sociétés continueront à explorer les opportunités de co-développement dans le domaine des lésions cérébrales traumatiques et des soins intensifs.

### 3. Immobilisations

#### 3.1. Immobilisations incorporelles

##### 3.1.1. Principes comptables



Les immobilisations incorporelles comprennent les malis techniques issus d'opérations de TUP / fusions. En application du règlement ANC n° 2015-06, les malis techniques comptabilisés lors des fusions et affectés à des sous-jacents autres que des fonds de commerce, ont été reclassés en janvier 2016 du compte fonds de commerce à des comptes d'immobilisations spécifiques rattachés aux actifs sous-jacents auxquels ces malis sont affectés. Ces malis suivent les règles d'amortissement et de dépréciation des actifs sous-jacents auquel ils sont affectés.

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.

##### 3.1.2. Evolution

<b>COMPOSITION</b> <i>En millions d'euros</i>	<b>Valeur brute</b>	<b>Amortissements &amp; dépréciations</b>	<b>Valeur nette 31/12/2016</b>	<b>Valeur nette 31/12/2015</b>
Frais R&D	16,7	14,7	2,0	3,5
Logiciels	66,6	49,9 (b)	16,7	11,4
Fonds de commerce	143,2 (a)	0,0	143,2	165,7
Avances et acomptes	7,0	0,0	7,0	9,9
Autres	68,9 (c)	47,1 (d)	21,8	1,6
<b>TOTAL</b>	<b>302,4</b>	<b>111,7</b>	<b>190,7</b>	<b>192,1</b>

(a) dont malis de fusion : 130,4 millions d'euros

(b) dont dépréciation projet Global LIMS 1,4 million d'euros

(c) dont malis de fusion liés aux technologies et relations clients: 33,2 millions d'euros

(d) dont amortissement des malis de fusion liés aux technologies : 12,2 millions d'euros

<b>VARIATIONS</b> <i>En millions d'euros</i>	<b>Valeur brute</b>	<b>Amortissements &amp; dépréciations</b>	<b>Valeur nette</b>
<b>31 DECEMBRE 2015</b>	<b>288,8</b>	<b>96,7</b>	<b>192,1</b>
Acquisitions / Augmentations	17,7	16,2	1,5
Fusion CEERAM	1,2	0,9	0,3
Cessions / Diminutions	-5,3	-2,1	-3,2
<b>31 DECEMBRE 2016</b>	<b>302,4</b>	<b>111,7</b>	<b>190,7</b>

L'accroissement des amortissements et dépréciations de l'exercice résulte principalement des amortissements des malis de fusion pour 3,2 millions d'euros, et de l'amortissement et de la dépréciation des frais de recherche et développement antérieurement activés par la société AES Chemunex pour 2,6 millions d'euros.

La durée d'amortissement de ces frais de recherche et développement est de 5 ans.

Des programmes de recherche et développement immobilisés par la société AES Chemunex pour un montant d'un million d'euros ont été suspendus au cours de l'exercice 2016. Leur valeur nette résiduelle a été ramenée à zéro par le biais de la comptabilisation d'un amortissement complémentaire de 0,6 million d'euros.

Au 1<sup>er</sup> janvier 2016, conformément aux dispositions du règlement de l'ANC n° 2015-06, les malis de fusions (AES et Argène) ont été reclassés du poste fonds de commerce à des comptes spécifiques rattachés aux types d'actifs auxquels les malis sont affectés.

Les malis techniques sont ventilés et affectés comme suit :

<b>Affectation des malis techniques</b> <i>En millions d'euros</i>	<b>Valeur brute</b>	<b>Amortissements</b>	<b>Valeur nette</b>
<b>AES CHEMUNEX</b>			
Fonds de commerce	111,0		111,0
Technologie	12,5	5,0	7,5
Relation clients	5,4	1,6	3,8
<b>TOTAL</b>	<b>128,9</b>	<b>6,6</b>	<b>122,3</b>
<b>ARGENE</b>			
Fonds de commerce	19,4		19,4
Technologie	12,8	5,3	7,5
<b>TOTAL</b>	<b>32,2</b>	<b>5,3</b>	<b>26,9</b>
<b>CEERAM</b>			
Technologie	2,4	0,3	2,1
<b>TOTAL</b>	<b>2,4</b>	<b>0,3</b>	<b>2,1</b>
<b>TOTAL</b>	<b>163,5</b>	<b>12,2</b>	<b>151,3</b>

## 3.2. Immobilisations corporelles

### 3.2.1. Principes comptables



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

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

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

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

Durée 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 :

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

COMPOSITION <i>En millions d'euros</i>	Valeur brute	Amortissements & dépréciations	Valeur nette 31/12/2016	Valeur nette 31/12/2015
Terrains	16,6	0,8	15,8	15,8
Constructions	237,1	134,6	102,5	93,6
Matériels et outillages	191,0	131,2	59,8	55,3
Instruments immobilisés	43,0	32,3	10,7	9,1
Autres immobilisations	38,9	27,7	11,2	5,8
Immobilisations en-cours	19,7	0,0	19,7	29,5
<b>TOTAL</b>	<b>546,3</b>	<b>326,6</b>	<b>219,7</b>	<b>209,1</b>

<b>VARIATIONS</b> <i>En millions d'euros</i>	<b>Valeur brute</b>	<b>Amortissements &amp; dépréciations</b>	<b>Valeur nette</b>
<b>31 DECEMBRE 2015</b>	<b>520,2</b>	<b>311,1</b>	<b>209,1</b>
Acquisitions / Augmentations	47,0	33,3	13,7
Fusion CEERAM	0,6	0,4	0,2
Cessions / Diminutions	-21,5	-18,2	-3,3
<b>31 DECEMBRE 2016</b>	<b>546,3</b>	<b>326,6</b>	<b>219,7</b>

Les principaux investissements de l'exercice correspondent à la construction, aux aménagements et équipements du site du Campus de l'Etoile à Marcy pour un montant de 7,4 millions d'euros (dont 1,6 million d'euros d'immobilisations en cours qui seront refacturées au crédit bailleur), ainsi que la construction et les équipements du bâtiment de conditionnement de la gamme Vidas® sur le site de Marcy-L'Etoile pour un montant de 1,3 million d'euros, et la réfection des bâtiments de la zone Tubes et Flacons à Craonne pour 1,5 million d'euros.

### 3.3. Immobilisations financières

#### 3.3.1. Principes comptables



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

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

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

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

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

#### 3.3.2. Evolution

<b>COMPOSITION</b> <i>En millions d'euros</i>	<b>Valeur brute</b>	<b>Dépréciations</b>	<b>Valeur nette 31/12/2016</b>	<b>Valeur nette 31/12/2015</b>
Titres de participation	313,9	93,0	220,9	235,5
Autres titres immobilisés	4,3	3,4	0,9	9,9
Créances rattachées	295,3	0,0	295,3	280,3
Autres	0,8	0,2	0,6	0,8
<b>TOTAL</b>	<b>614,3</b>	<b>96,6</b>	<b>517,7</b>	<b>526,5</b>

<b>VARIATIONS</b> <i>En millions d'euros</i>	<b>Valeur brute</b>	<b>Dépréciations</b>	<b>Valeur nette</b>
<b>31 DECEMBRE 2015</b>	<b>663,4</b>	<b>136,9</b>	<b>526,5</b>
Acquisitions / Augmentations	75,0	18,6	56,4
Cessions / Diminutions	-124,1	-58,9	-65,2
<b>31 DECEMBRE 2016</b>	<b>614,3</b>	<b>96,6</b>	<b>517,7</b>

En 2015, la Société a octroyé une ligne de crédit à BioFire Diagnostics, société du groupe, afin de financer la construction de son nouveau site industriel et administratif de Salt Lake City, pour un montant maximal de 95 millions de dollars. Sur l'exercice 2016, cette ligne de crédit a fait l'objet de plusieurs tirages à hauteur de 57,4 millions de dollars (55,6 millions d'euros). Le total des tirages cumulés au 31 décembre 2016 s'élève à 79,5 millions de dollars (75,7 millions d'euros).

bioMérieux SA a concédé en 2016 un prêt de 9,5 millions d'euros à la société bioMérieux Allemagne afin de lui permettre de financer l'acquisition de la société Hyglos Invest GmbH. Un premier remboursement d'un montant de 1,6 millions d'euros a été réalisé fin 2016.

En 2016, la société a souscrit à l'augmentation de capital de sa filiale AB bioMérieux pour 42 millions de SEK (4,5 millions d'euros).

Les diminutions de l'exercice 2016 concernent l'annulation des titres de la filiale bioMérieux BV liquidée sur l'exercice pour un montant de 53,3 millions d'euros, le remboursement du prêt accordé à la filiale bioMérieux Inc. pour un montant de 49,2 millions d'euros, la cession des titres Biocartis pour 7,8 millions d'euros et l'annulation des titres de la société Oscient Pharma liquidée sur l'exercice pour 3,5 millions d'euros.

Les titres Adiagène ont fait l'objet d'une cession sur l'exercice 2016 ayant un impact peu significatif sur les comptes.

L'augmentation des dépréciations des immobilisations financières correspond aux dépréciations complémentaires comptabilisées sur les titres AB bioMérieux pour 12,1 millions d'euros, des titres Advencis pour 4,8 millions d'euros, et des titres My Cartis pour 1 million d'euros. Les reprises de dépréciations des titres concernent les titres des sociétés liquidées sur l'exercice, bioMérieux BV pour 53,3 millions d'euros et Oscient Pharma pour 3,5 millions d'euros.

### 3.3.3. Tableau des filiales et participations

Voir tableau ci-après.

	Capital		Capitaux propres autres que le capital		Quote-part de détention en %	Valeur d'inventaire des titres détenus avant dépréciation	Valeur d'inventaire des titres détenus après dépréciation	Prêts et avances consentis par la société et non remboursés	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
	<i>(Devises en millions)</i>		<i>(Devises en millions)</i>			<i>(En millions d'euros)</i>	<i>(En millions d'euros)</i>	<i>(En millions d'euros)</i>	<i>(Devises en millions)</i>	<i>(Devises en millions)</i>	<i>(En millions d'euros)</i>	
<b>A - FILIALES (jusqu'à 50 % du capital détenu par bioMérieux)</b>												
. AB bioMérieux	SEK	42.2		19.2	100,0%	74.2	12.4			-64.0		01/01/16 - 31/12/16
. ABG Stella	USD			460.8	100,0%	55.5	55.5					01/01/16 - 31/12/16
. ADVENCIS	EUR		-1.9		100,0%	9.2	4.4	2.8	0.2	-1.0		01/01/16 - 31/12/16
. AES Canada	CAD		-0.2		100,0%			0.6	1.2	-0.3		01/01/16 - 31/12/16
. AES GMBH (Allemagne)	EUR		0.4		100,0%	0.9	0.4					01/01/16 - 31/12/16
. bioMérieux Afrique Occidentale	CFR	50.0	87.1		100,0%	0.1	0.1			7.2		01/01/16 - 31/12/16
. bioMérieux Algérie	DZD	58.0	30.4		100,0%	0.6	0.6		45.4	25.2		01/01/16 - 31/12/16
. bioMérieux Allemagne	EUR	3.5	15.5		100,0%	3.8	3.8	8.5	105.3	5.3		01/01/16 - 31/12/16
. bioMérieux Argentine	ARS	0.5	34.5		99,1%	5.4	2.2		234.5	3.9		01/01/16 - 31/12/16
. bioMérieux Autriche	EUR	0.1	1.6		100,0%	0.1	0.1		14.7	1.0	1.7	01/01/16 - 31/12/16
. bioMérieux Belgique	EUR	0.3	3.3		100,0%	0.3	0.3		27.1	0.5	0.7	01/01/16 - 31/12/16
. bioMérieux Bénélux BV	EUR		5.7		100,0%	0.1	0.1	1.2	98.0	1.2		01/01/16 - 31/12/16
. bioMérieux Brésil	BRL	48.8	-57.8		100,0%	24.0	10.7	10.1	173.6	-11.7		01/01/16 - 31/12/16
. bioMérieux Chili	CLP	1 686.6	3 876.6		100,0%	3.1	3.1		12 940.1	592.4		01/01/16 - 31/12/16
. bioMérieux Chine	HKD	193.0	132.9		100,0%	24.6	24.6	12.3	256.3	37.4	11.0	01/01/16 - 31/12/16
. bioMérieux Colombie	COP	502.9	14 444.2		100,0%	2.2	2.2		56 761.7	1 345.4		01/01/16 - 31/12/16
. bioMérieux Corée	KRW	1 000.0	9 700.0		100,0%	0.7	0.7		44 888.6	1 640.7		01/01/16 - 31/12/16
. bioMérieux Danemark	DKK	0.5	4.4		100,0%	0.5	0.5		56.8	0.6	0.5	01/01/16 - 31/12/16
. bioMérieux Espagne	EUR	0.2	29.3		100,0%	0.6	0.6		75.1	3.3	5.0	01/01/16 - 31/12/16
. bioMérieux Finlande	EUR		0.4		100,0%	0.1	0.1	0.3	6.1	0.3	0.6	01/01/16 - 31/12/16
. bioMérieux Grèce	EUR	2.0	3.2		100,0%	4.1	4.1		10.1	3.3		01/01/16 - 31/12/16
. bioMérieux HK Investment LTD	HKD	68.8	12.7		100,0%	6.1	6.1			18.5		01/01/16 - 31/12/16
. bioMérieux Hongrie	HUF	3.0	151.0		100,0%			0.6	1 499.0	2.4	0.1	01/01/16 - 31/12/16
. bioMérieux Inde	INR	66.0	882.3		99,9%	2.9	2.9		3 524.6	190.4		01/01/16 - 31/12/16
. bioMérieux International SAS	EUR		1.0		100,0%							01/01/16 - 31/12/16
. bioMérieux Italie	EUR	9.0	29.5		100,0%	12.8	12.8		128.4	-2.4	4.5	01/01/16 - 31/12/16
. bioMérieux Japon	JPY	480.0	268.8		66,0%	3.9	3.9		5 814.0	206.2		01/01/16 - 31/12/16
. bioMérieux Malaisie	MYR	0.1			100,0%			0.1				01/01/16 - 31/12/16
. bioMérieux Moyen-Orient	AED	0.1	0.6		100,0%			1.0		0.3	0.4	01/01/16 - 31/12/16
. bioMérieux Norvège	NOK	2.8	1.0		100,0%	0.3	0.3	0.1	49.6	0.9	0.1	01/01/16 - 31/12/16
. bioMérieux Pologne	PLN	0.4	31.3		100,0%	1.5	1.5		119.9	8.2	2.0	01/01/16 - 31/12/16
. bioMérieux Portugal	EUR	1.6	6.6		99,9%	2.0	2.0		17.0	0.5	4.9	01/01/16 - 31/12/16
. bioMérieux Russie	RUB	55.7	104.6		100,0%	1.3	1.3		1 013.5	121.3	2.3	01/01/16 - 31/12/16
. bioMérieux Russie Old	RUB											
. bioMérieux Serbie	RSD	1.2	5.7		100,0%					3.5		01/01/16 - 31/12/16
. bioMérieux Singapour	SGD	0.1	6.9		100,0%	0.1	0.1	1.0	6.6	0.5		01/01/16 - 31/12/16
. bioMérieux South Africa	ZAR	50.0	43.7		100,0%	5.4	5.4		247.0	10.7	1.0	01/01/16 - 31/12/16
. bioMérieux Suède	SEK	0.5	1.5		100,0%	0.2	0.2		191.3	5.6		01/01/16 - 31/12/16
. bioMérieux Suisse	CHF	0.4	3.8		100,0%	0.6	0.6		33.1	2.9	1.8	01/01/16 - 31/12/16
. bioMérieux Tchéquie	CZK	0.2	6.5		100,0%			1.9	419.1	1.4	1.0	01/01/16 - 31/12/16
. bioMérieux Thaïlande	THB	35.0	86.5		100,0%	0.9	0.9		337.6	28.0	0.1	01/01/16 - 31/12/16
. bioMérieux Turquie	TRY	3.3	48.4		100,0%	2.7	2.7		69.5	7.1	0.8	01/01/16 - 31/12/16
. bioMérieux UK	GBP		8.5		100,0%	1.2	1.2		52.0	3.3	0.4	01/01/16 - 31/12/16
. bioMérieux Vietnam	VND	6 306.0	722.6		100,0%	0.2	0.2			324.2		01/01/16 - 31/12/16
. BTF	AUD	4.1	10.1		100,0%	13.6	13.6		20.8	8.7	4.3	01/01/16 - 31/12/16
. Quercus Scientific NV	EUR	3.9	-2.4		94,8%	18.8	18.8		0.0	0.0		01/01/16 - 31/12/16
<b>TOTAL FILIALES</b>						<b>284,9</b>	<b>201,2</b>					

	Capital		Capitaux propres autres que le capital	Quote-part de détention en %	Valeur d'inventaire des titres détenus avant dépréciation	Valeur d'inventaire des titres détenus après dépréciation	Prêts et avances consentis par la société et non remboursés	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
	<i>(Devises en millions)</i>		<i>(Devises en millions)</i>		<i>(En millions d'euros)</i>	<i>(En millions d'euros)</i>	<i>(En millions d'euros)</i>	<i>(Devises en millions)</i>	<i>(Devises en millions)</i>	<i>(En millions d'euros)</i>	
<b>B - PARTICIPATION (5 à 50 % du capital détenu par bioMérieux)</b>											
. GeNeuro	CHF	0,6	-2,5	6,4%	0,1	0,1		2,1	-6,7		01/01/15 - 31/12/15
. Labtech LTD	AUD	13,2	6,0	7,6%	1,3	1,3		7,7	3,5		01/07/15 - 30/06/16
. Mérieux Université	EUR	1,7	-0,5	40,0%	1,6	0,4		2,2	-0,5		01/01/16 - 31/12/16
. Quanterix	USD	125,5	--108,9	11,5%	17,9	17,9		19,0	-18,1		01/01/15 - 31/12/15
<b>TOTAL TITRES DE PARTICIPATION</b>					<b>20,9</b>	<b>19,7</b>					
<b>C - AUTRES TITRES</b>											
. Avesthagen	INR	76,1	-639,5	3,2%	1,4	0,0		49,4	92,1		01/04/15 - 31/03/16
. My Cartis	EUR	22,4	-14,2	2,0%	1,2	0,2		0,5	-10,0		01/01/15 - 31/12/15
. Dynavax	USD	889,7	-702,7	0,0%	0,7	0,0		3,4	-106,8		01/01/15 - 31/12/15
. Amorçage Technologie Invest.	EUR	23,0	-6,0	2,4%	0,7	0,7		0,0	-2,7		01/01/15 - 31/12/15
. Inodiag	EUR			0,6%	0,9						En cours de liquidation
. Tafkak	USD			0,3%	7,3						En cours de liquidation
. Théra conseil	EUR	0,5		0,8%				2,5			01/01/15 - 31/12/15
<b>TOTAL AUTRES TITRES</b>					<b>12,2</b>	<b>0,9</b>					
<b>TOTAL GENERAL</b>					<b>318,0</b>	<b>221,8</b>					

## 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>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Matières premières	35,9	36,1
En cours de production	25,6	26,3
Produits finis et marchandises	87,8	78,3
<b>Total valeur brute</b>	<b>149,3 (a)</b>	<b>140,7</b>
Dépréciation	-9,5 (b)	-10,8
<b>Total valeur nette</b>	<b>139,8</b>	<b>129,9</b>

(a) Dont valeur brute des stocks liés à l'instrumentation et pièces détachées afférentes : 26,2 % contre 22,9% en 2015

(b) Dont dépréciation des stocks de travaux en cours : -0,1 million d'euros contre -1,3 million d'euros en 2015

## 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. Evolution

<b>Clients et comptes rattachés</b> <i>En millions d'euros</i>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Créances clients	302,8	281,9
Dépréciation	-5,1	-4,4
<b>Valeur nette</b>	<b>297,7</b>	<b>277,5</b>

<b>Autres créances d'exploitation</b> <i>En millions d'euros</i>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Avances et acomptes	8,8	7,9
Charges constatées d'avance	6,0	4,1
Autres créances d'exploitation	20,8 (a)	18,4
<b>Total valeur brute</b>	<b>35,6</b>	<b>30,4</b>

(a) Dont créance de TVA 12,7 millions d'euros

<b>Détail des charges comptabilisées d'avance</b> <i>En millions d'euros</i>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Inscrites dans les achats	5,6	3,8
Inscrites dans les services extérieurs et autres	0,3	0,2
Inscrites dans les charges de gestion	0,1	0,1
<b>Total</b>	<b>6,0</b>	<b>4,1</b>

<b>Échéances des créances clients et des autres créances</b> <i>Valeur nette en millions d'euros</i>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
<b>Clients</b>	<b>297,7</b>	<b>277,5</b>
- Créances à moins d'un an	297,3	277,1
- Créances à plus d'un an	0,4	0,4
<b>Autres créances d'exploitation</b>	<b>35,6</b>	<b>30,4</b>
- Créances à moins d'un an	33,4	29,8
- Créances à plus d'un an	2,2	0,6

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

## 6.2. Evolution

<i>En millions d'euros</i>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Placements de trésorerie	33,8	18,5
Cash pooling	223,6	174,1
Disponibilités et instruments financiers	49,7	20,3
<b>Total</b>	<b>307,1</b>	<b>212,9</b>

Les placements de trésorerie se composent des éléments suivants :

	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Libellé	Sicav BNP PARIBAS DEPOSIT	Sicav BNP PARIBAS DEPOSIT
Montant net	11,8 millions d'euros	9,0 millions d'euros
Classification	Monétaire Euro	Monétaire Euro
Code Isin	FR0011046085	FR0011046085
Libellé	Sicav SWISS LIFE SHORT TERM €	Sicav SWISS LIFE SHORT TERM €
Montant	8,0 millions d'euros	0,0 million d'euros
Classification	Monétaire Euro	Monétaire Euro
Code Isin	FR0011060870	FR0011060870
Libellé	Sicav AMUDI TRESO EONIA	Sicav AMUNDI TRESO EONIA
Montant	0,0 million d'euros	9,5 millions d'euros
Classification	Monétaire Euro	Monétaire Euro
Code Isin	FR0007435920	FR0007435920
Libellé	Actions propres	Actions propres
Montant	14,0 millions d'euros	0,0 million d'euros
Classification	Actions	Actions
Code Isin	FR001096479	FR0010096479

Parmi les placements à court terme figurent :

- 10 000 actions propres achetées dans le cadre d'un plan d'attribution d'actions gratuites. Conformément à l'avis n° 2008-17 du CNC du 6 novembre 2008, les actions propres affectées aux plans en cours ne sont pas dépréciées en fonction du cours de bourse.
- 94 800 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 d'actions gratuites.

## 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'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 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 actif 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. Ecarts de conversion actif

<i>En millions d'euros</i>	31/12/2016	31/12/2015
Sur dettes d'exploitation	0,7	0,5
Sur dettes et créances financières	5,4	5,0
Sur créances commerciales	1,9	6,9
<b>Total</b>	<b>8,0</b>	<b>12,4</b>

### 7.3. Ecarts de conversion passif

<i>En millions d'euros</i>	31/12/2016	31/12/2015
Sur dettes d'exploitation	0,1	0,5
Sur créances commerciales	4,0	0,4
Sur dettes financières	2,0	0,8
Sur créances financières	24,4	20,9
<b>Total</b>	<b>30,5</b>	<b>22,6</b>

## 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.

#### Plans d'attribution d'actions gratuites:

Des actions ont été acquises dans le cadre d'un plan de couverture, affectant les actions précisément à un plan d'attribution d'actions, ou en couverture des plans sans affectation précise.

### 8.2. Evolution des capitaux propres

Au 31 décembre 2016, le capital social, d'un montant de 12 029 370 euros, est composé de 39 453 740 actions, avec 65 621 793 droits de votes dont 26 256 930 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 2016.

Au 31 décembre 2016, la Société détient :

- 1 706 actions d'autocontrôle dans le cadre du contrat d'animation de son titre délégué à un prestataire externe. Au cours de l'exercice 2016, elle a acheté 449 348 actions propres et en a cédé 450 761.
- 10 000 actions d'autocontrôle destinées à l'attribution d'actions gratuites et affectées à un plan déterminé. Au cours de l'exercice 2016, la société a acheté 15 901 actions et en a attribué 6 237.
- 94 800 actions d'autocontrôle achetées dans le cadre d'un programme de couverture des différents plans d'attribution d'actions gratuites.

Variation des capitaux propres <i>En millions d'euros</i>	Capital	Primes	Réserves & Report à nouveau	Provisions réglementées	Subventions	Total
<b>31 DECEMBRE 2015</b>	<b>12,0</b>	<b>63,5</b>	<b>783,6</b>	<b>45,9</b>	<b>0,2</b>	<b>905,2</b>
Résultat de l'exercice	0,0	0,0	69,1	0,0	0,0	69,1
Distribution de dividendes	0,0	0,0	-39,4	0,0	0,0	-39,4
Autres mouvements	0,0	0,0	0,0	7,9	0,0	7,9
<b>31 DECEMBRE 2016</b>	<b>12,0</b>	<b>63,5</b>	<b>813,3</b>	<b>53,8</b>	<b>0,2</b>	<b>942,8</b>

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

Nombre d'actions	Date d'ouverture des plans				
	2012	2013	2014	2015	2016
Attributions initiales	26 000	41 700	5 000	17 700	134 100
Actions annulées	9 800	12 700		1 000	7 400
Actions remises sur l'exercice 2016		6 000			
Attribution définitive d'actions	6 200				
Actions restant à remettre au 31/12/2016	10 000	23 000	5 000	16 700	126 700

Au cours des exercices 2012 à 2016, le Conseil d'Administration a procédé à l'attribution d'actions gratuites 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 soumises à des conditions de présence et éventuellement de performance 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 chiffre d'affaires et 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 2016, une charge nette de 4,6 millions d'euros a été constatée au résultat d'exploitation (contre un produit net de 0,9 million d'euros l'année précédente).

Compte tenu des 10 000 actions détenues au 31 décembre 2016 et attribuées spécifiquement à un plan d'attribution d'actions gratuites et des 94 800 actions achetées en couverture des autres attributions, la Société devra racheter 76 600 actions supplémentaires pour un montant de 10,9 millions d'euros sur la base du cours au 31 décembre 2016. En tenant compte des prévisions d'atteinte des conditions de performance au 31 décembre 2016, la Société devrait racheter 76 600 actions, représentant un coût de 10,9 millions d'euros sur la base de ce même cours.

### 8.3. Evolution des provisions réglementées

<b>Provisions réglementées</b> <i>En millions d'euros</i>	<b>Amortissements dérogatoires</b>	<b>Provisions pour hausse de prix</b>	<b>Total</b>
<b>31 DECEMBRE 2015</b>	<b>44,6</b>	<b>1,2</b>	<b>45,8</b>
Dotations	17,7	0,3	18,0
Reprises	-9,7	-0,3	-10,0
<b>31 DECEMBRE 2016</b>	<b>52,6</b>	<b>1,2</b>	<b>53,8</b>

## 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 2,1 millions d'euros au 31 décembre 2016.

### 9.2. Evolution

Provisions <i>En millions d'euros</i>	Autres avantages au personnel (a)	Garanties données (b)	Autres provisions	Total
<b>31 DECEMBRE 2015</b>	<b>28,2</b>	<b>0,7</b>	<b>22,1</b>	<b>51,0</b>
Apports Fusion	0,0	0,0	0,2	0,2
Dotations	4,3	0,8	18,0	23,1
Reprises avec objet	-1,5	-0,7	-15,6	-17,8
Reprises sans objet	0,0	0,0	-0,2	-0,2
Dotations nettes	2,8	0,1	2,2	5,1
<b>31 DECEMBRE 2016</b>	<b>31,0</b>	<b>0,8</b>	<b>24,5 (c)</b>	<b>56,3</b>

- (a) La provision pour Autres avantages au personnel englobe les indemnités de fin de carrière, les primes de médaille du travail 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 8 millions d'euros, provision pour attribution d'actions gratuites de 8,7 millions d'euros, provision pour honoraires litige Lyme 1,4 million d'euros.

### 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 :

	31/12/2016	31/12/2015
Taux de croissance des salaires	2,5%	2,5%
Taux d'actualisation	1,65%	2,25%
Mobilité du personnel (a)	0% à 5%	0% à 5%
Duration moyenne	15,0	14,6

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

La provision pour indemnités de fin de carrière au 31 décembre 2016 est de 17,3 millions d'euros.

La provision pour primes de médailles du travail s'élève à 13,7 millions d'euros.

### 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 2016 car à ce stade de la procédure le risque encouru par la société ne peut être évalué.

## 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 et des valeurs mobilières de placement.

<i>En millions d'euros</i>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Résultat net	69,1	75,7
Dotation nette aux amortissements et aux provisions	20,8	75,9
Résultat sur opérations en capital	57,5 (a)	-0,3
Subventions d'investissement	0,0	-0,1
<b>Capacité d'autofinancement</b>	<b>147,4</b>	<b>151,2</b>
Augmentation des stocks	-8,5	-2,6
Augmentation des créances clients	-12,1 (b)	-43,7
Variation des dettes fournisseurs et autres BFRE	31,3 (c)	-10,1
<b>Besoin en fonds de roulement d'exploitation</b>	<b>10,7</b>	<b>-56,4</b>
Variation de la créance nette d'impôt	-0,7	7,2
Autres besoins en fonds de roulement hors exploitation	0,0	0,7
<b>Variation totale du besoin en fonds de roulement</b>	<b>10,0</b>	<b>-48,5</b>
<b>Flux liés à l'activité</b>	<b>157,4</b>	<b>102,7</b>
Investissements industriels	-59,4	-57,4
Cessions d'immobilisations	13,8	27,5
Variation de la dette sur immobilisations	0,9	-7,0
Augmentation titres de participations	-5,4 (d)	-26,6 (e)
Variation nette des avances et prêts aux filiales	-14,6 (f)	32,6 (g)
Diminution des immobilisations financières	0,1	0,0
<b>Flux liés aux activités d'investissement</b>	<b>-64,4</b>	<b>-30,9</b>
Distribution de dividendes	-39,4 (h)	-39,4
<b>Fonds propres</b>	<b>-39,4</b>	<b>-39,4</b>
<b>Variation de l'endettement net</b> (Hors incidence des fluctuations de change)	<b>53,6</b>	<b>32,4</b>
<b>Analyse de la variation de l'endettement net</b>		
Endettement net à l'ouverture	174,3	221,8
Endettement net apporté par les fusions	-0,2	0,0
Dépréciation cash pooling	0,0	-3,4
Incidence des fluctuations de change	-4,0	-11,7
<b>Variation de l'endettement net :</b>	<b>-53,6</b>	<b>-32,4</b>
- <i>Endettement confirmé</i>	11,3	2,3
- <i>Disponibilités et autres concours bancaires courants</i>	-64,9	-34,7
<b>Endettement net à la clôture</b> (note 4.1.3)	<b>116,5</b>	<b>174,3</b>

(a) dont sortie des titres de bioMérieux BV suite à la liquidation de cette société 53,3 millions d'euros.

Charge compensée par une reprise de provision pour dépréciation d'un montant équivalent.

(b) dont clients groupe +7,7 millions d'euros et clients Export +4,4 millions d'euros

(c) dont fournisseurs groupe +22,9 millions d'euros et fournisseurs non groupe +7 millions d'euros

(d) dont augmentation capital AB bioMérieux -4,5 millions d'euros, Mérieux Université -0,4 million d'euros

(e) 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 million d'euros

(f) dont prêt bioMérieux Inc. +49,2 millions d'euros, prêt bioMérieux GmbH -7,9 millions d'euros, prêt BioFire -55,9 millions d'euros

(g) dont prêt bioMérieux Inc. +49,2 millions d'euros, bioMérieux Taiwan +2,3 millions d'euros, bioMérieux Brésil -3 millions d'euros

(h) distribution de dividendes selon l'Assemblée générale du 26 mai 2016

## 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 2016. Sur l'exercice, aucun tirage n'a été effectué sur cette ligne.

En janvier 2017, le Groupe a signé avec son pool de banques un avenant portant le plafond de ce crédit à 500 millions d'euros et sa maturité au 26 janvier 2022 (5 ans avec possibilité de prolongation de deux fois une année supplémentaire). Le covenant restera inchangé.

bioMérieux SA a bénéficié de billets de trésorerie à hauteur de 40,0 millions d'euros au 31 décembre 2016 et de 30,5 millions d'euros au 31 décembre 2015.

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 troisième versement a été effectué en octobre 2016 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>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
A plus de cinq ans	2,6	
Entre un an et cinq ans	305,3 (a)	305,1
<b>Total des dettes à plus d'un an</b>	<b>307,9</b>	<b>305,1</b>
A moins d'un an	115,7 (b)	82,1
<b>Total des dettes financières</b>	<b>423,6</b>	<b>387,2</b>
Placements de trésorerie	-33,8 (c)	-18,5
Disponibilités et instruments financiers	-273,3 (d)	-194,4
<b>Endettement net</b>	<b>116,5</b>	<b>174,3</b>

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

(b) Dont cash pooling pour 59,1 millions d'euros

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

(d) Dont cash pooling pour 223,6 millions d'euros

## 11. Fournisseurs et dettes d'exploitation

<b>Fournisseurs et autres dettes d'exploitation</b> <i>En millions d'euros</i>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
<b>Fournisseurs</b>	<b>161,7</b>	<b>130,0</b>
Dettes fiscales et sociales	109,2	104,4
Produits constatés d'avance	3,4 (a)	5,0
Autres dettes	12,1	9,6
<b>Autres dettes d'exploitation</b>	<b>124,8</b>	<b>119,0</b>

(a) Dont contrat de location (2,7 millions d'euros) et vente de réactifs et d'instruments (0,7 million d'euros)

<b>Échéances des dettes fournisseurs et autres dettes</b> <i>En millions d'euros</i>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
<b>Fournisseurs</b>		
Dettes à moins d'un an	161,6	130,0
Dettes à plus d'un an	0,1	0,0
<b>Total</b>	<b>161,7</b>	<b>130,0</b>
<b>Autres dettes d'exploitation</b>		
Dettes à moins d'un an	124,8	119,0
<b>Total</b>	<b>124,8</b>	<b>119,0</b>

## 12. Charges à payer et produits à recevoir

<b>Charges à payer</b> <i>En millions d'euros</i>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Emprunts et dettes financières diverses	3,5	3,5
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	70,0	48,8
Dettes fiscales et sociales	97,9	87,6
Autres dettes d'exploitation	7,8	7,1
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	14,8 (a)	13,7
<b>Total</b>	<b>194,0</b>	<b>160,7</b>

(a) Dont 3,4 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 23 millions d'euros au 31 décembre 2016, contre 16,4 millions d'euros au 31 décembre 2015. Ils sont notamment constitués par les factures à établir clients (17,2 millions d'euros, contre 9,7 millions d'euros au 31 décembre 2015), par les intérêts courus sur prêts accordés aux filiales (2,8 millions d'euros) et les subventions d'exploitation à recevoir (1,5 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 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

<b>Ventilation du chiffre d'affaires</b> <i>En millions d'euros</i>	<b>France</b>	<b>Export</b>	<b>Total</b> <b>31/12/2016</b>	<b>Total</b> <b>31/12/2015</b>
Ventes de marchandises	11,9	107,9	119,8	108,9
Production vendue de biens	157,0	617,4	774,4	727,4
Production vendue de services	19,0	125,7	144,7	125,7
<b>Total</b>	<b>187,9</b>	<b>851,0</b>	<b>1 038,9</b>	<b>962,0</b>

<b>Chiffre d'affaires par zones géographiques</b> <i>En millions d'euros</i>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
France	188,2	191,5
DOM TOM	8,3	7,2
Europe	420,2	385,4
Amérique du Sud	43,8	43,7
Amérique du Nord	141,0	128,2
Asie Pacifique	138,1	128,1
Autres	99,3	77,9
<b>Total</b>	<b>1 038,9</b>	<b>962,0</b>

## 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 2016 s'élèvent à 120,7 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 a posteriori cette charge selon sa bonne nature économique.

En 2016, le produit attaché au crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi (CICE) est reconnu dans les comptes au fur et à mesure que les rémunérations estimées éligibles sur lesquelles il est assis sont comptabilisées. Ce produit est présenté en charges d'exploitation en réduction des charges de personnel et s'élève à 3,8 millions d'euros.

Au titre des rémunérations versées en 2015, le crédit d'impôt s'élevait à 3,7 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

<b>Frais de personnel</b> <i>En millions d'euros</i>	<b>31/12/2016</b> <b>12 mois</b>	<b>31/12/2015</b> <b>12 mois</b>
Salaires	175,1	167,1
Intéressement	11,3	8,6
Charges sociales	86,1	82,2
<b>Total</b>	<b>272,5</b>	<b>257,9</b>
<b>Effectif moyen</b>	<b>3 427</b>	<b>3 326</b>
<b>Effectif en fin d'exercice</b>	<b>3 484</b>	<b>3 371</b>

En application de la formule légale, le bénéfice net de l'exercice 2016 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 2016 à raison de leurs fonctions, est constitué de jetons de présence pour 0,3 million d'euros, et de rémunérations fixes et variables pour 8,2 millions d'euros.

Répartition de l'effectif <i>En ETP</i>	31/12/2016 12 mois	31/12/2015 12 mois
<b>Effectif moyen</b>		
Cadre	1 629	1 576
Agent de maîtrise	63	58
Employé	25	25
Technicien	1 149	1 117
Ouvrier	561	550
<b>Total</b>	<b>3 427</b>	<b>3 326</b>
<b>Effectif en fin d'exercice</b>		
Cadre	1 657	1 592
Agent de maîtrise	64	58
Employé	24	27
Technicien	1 156	1 140
Ouvrier	583	554
<b>Total</b>	<b>3 484</b>	<b>3 371</b>

## 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>	31/12/2016 12 mois	31/12/2015 12 mois
Charges financiers nettes	4,8	4,1
Dépréciation titres	-16,9 (a)	-22,1 (b)
Abandon de créance	0,0	-3,6
Provisions pour risques et charges financiers	-0,1	0,3
Dépréciation sur cash pool	0,0	3,4
Dividendes	43,3	58,7
Ecart de change	-8,2	-20,0
<b>Total</b>	<b>22,9</b>	<b>20,8</b>

(a) Dont dotation nette de 16 millions d'euros sur les filiales et 0,9 million d'euros autres que filiales

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

L'exercice 2015 a supporté un abandon de créance à caractère financier d'un montant de 3,6 millions d'euros au bénéfice de la filiale bioMérieux BV.

### 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>	<b>31/12/2016 12 mois</b>	<b>31/12/2015 12 mois</b>
Ventes	1,3	-21,0
Achats	-0,6	1,5
Financier	-8,2	-20,0
<b>Total</b>	<b>-7,5</b>	<b>-39,5</b>

### 17. Résultat exceptionnel

<i>En millions d'euros</i>	Produits	Charges	<b>Net 31/12/2016</b>	<b>Net 31/12/2015</b>
Sorties et cessions d'immobilisations	13,8	71,3	-57,5	0,3
Provisions réglementées	10,0	18,0	-8,0	-5,6
Autres produits et charges exceptionnelles	57,8	0,9	56,9	4,5
<b>Total</b>	<b>81,6</b>	<b>90,2</b>	<b>-8,6</b>	<b>-0,8</b>

Les sorties et cessions d'immobilisations comprennent notamment la sortie des titres bioMérieux BV et Oscient Pharma pour des montants respectifs de 53,3 millions d'euros et 3,5 millions d'euros.

Les autres produits et charges exceptionnelles supportent la reprise de dépréciation des titres bioMérieux BV pour 53,3 millions d'euros et Oscient Pharma pour 3,5 millions d'euros.

### 18. Impôt sur les sociétés

#### 18.1. Principes comptables



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

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

## 18.2. Evolution

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

Au 1<sup>er</sup> janvier 2015, ce groupe d'intégration fiscale a été élargi aux sociétés CEERAM et ADVENCIS.

Au 1<sup>er</sup> janvier 2016, la société CEERAM est sortie du groupe d'intégration fiscale en raison de son absorption par la société bioMérieux SA en date du 30 septembre 2016 avec effet rétroactif au 1<sup>er</sup> janvier 2016.

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

Au titre de l'exercice 2016 la société a enregistré différents crédits d'impôt pour un montant total de 23,8 millions d'euros, dont un crédit d'impôt recherche estimé à 18,4 millions d'euros.

Ces différents crédits d'impôt cumulés depuis 2011 constituent au 31 décembre 2016 l'essentiel des créances hors exploitation et sont ventilés comme suit : 35,8 millions d'euros avec une échéance de moins d'un an et 9,7 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 0,9 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.

Un produit d'impôt sur les sociétés d'un montant de 2,8 millions d'euros a été enregistré au titre des conséquences du redressement fiscal de bioMérieux Italie pour les exercices de 2004 à 2007, consécutivement à l'engagement pris par l'autorité française de ne pas faire subir de double imposition à la société bioMérieux SA suite aux rehaussements d'impôts en Italie sur la période contrôlée.

Le produit net d'impôt société s'élève à 16,2 millions d'euros en 2016 contre 1,1 million d'euros l'année précédente.

L'impôt 2016 supporte la taxe sur les distributions de dividendes pour un montant de 1,2 million d'euros et bénéficie d'un gain d'intégration fiscale de 0,4 million d'euros.

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

<i>En millions d'euros</i>		31/12/2016	31/12/2015	
	Avant impôt	Impôt (a)	Après impôt	
Résultat courant	69,2	2,6	71,8	75,3
Résultat exceptionnel	-8,6	3,1	-5,5	0,0
Ajustement IS n-1 et autres	0,0	2,8	2,8	0,4
<b>Résultat comptable</b>	<b>60,6</b>	<b>8,5</b>	<b>69,1</b>	<b>75,7</b>

(a) Le crédit d'impôt compétitivité emploi d'un montant de 3,8 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>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Résultat net de l'exercice	69,1	75,7
Impôt sur les bénéfices	8,5	1,1
Résultat avant impôt	60,6	74,6
Amortis. dérogatoires et prov. réglementées (- dotations + reprises)	-8,0	-5,5
<b>Résultat avant impôt hors incidence des évaluations dérogatoires</b>	<b>68,6</b>	<b>80,2</b>
Impôt sur les bénéfices	8,5	1,1
Impôt sur évaluations fiscales dérogatoires à 34,43% en 2016 et 38% en 2015	2,8	2,1
<b>Impôt total</b>	<b>5,7</b>	<b>-1,0</b>
<b>Résultat net de l'exercice hors évaluations fiscales dérogatoires</b>	<b>74,3</b>	<b>79,2</b>

## 18.2.3. Evolution de la charge fiscale future

<i>En millions d'euros</i>	<b>31/12/2016</b> Taux 34,43%	<b>31/12/2015</b> Taux 38%
Amortissements dérogatoires et provisions réglementées	18,5	17,4
Subventions d'investissement	0,1	0,1
Prov factures à émettre sur actions propres	0,8	1,0
<b>Total impôts différés à payer</b>	<b>19,4</b>	<b>18,5</b>
Provisions et charges non déductibles	-12,9	-12,5
Ecart conversion passif	-10,5	-8,6
Etalement frais acquisition participations	0,0	-0,1
<b>Total impôts payés d'avance</b>	<b>-23,4</b>	<b>-21,2</b>
<b>Total charges futures d'impôts</b>	<b>-4,0</b>	<b>-2,7</b>

## 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 2016).

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 2016, 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 2016 sont les suivantes :

- Ventes à terme s'élevant à 42,5 millions d'euros destinées à la couverture des créances commerciales.
- Ventes à terme s'élevant à 242,5 millions d'euros destinées à la couverture des créances financières.
- Achats à terme en couverture de dettes financières pour 14,3 millions d'euros.

Par ailleurs, des opérations de couvertures de change ont été mises en place pour couvrir des positions budgétaires de l'exercice 2017. Le montant net de ces couvertures à terme s'élève à 232,6 millions d'euros.

La valeur de marché au 31 décembre 2016 de l'ensemble de ces couvertures budgétaires représente une perte latente de 4,6 millions d'euros.

Au 31 décembre 2016, 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>	31/12/2016		31/12/2015	
	12 mois	%	12 mois	%
<b>Zone Euro</b>	<b>578,2</b>	<b>56%</b>	<b>536,5</b>	<b>56%</b>
<b>Autres</b>				
Dollar US	180,1	17%	169,0	18%
Yuan chinois	52,5	5%	45,4	5%
Roupie	28,5	3%	23,4	2%
Livre anglaise	27,0	3%	26,0	3%
Franc suisse	20,2	2%	18,7	2%
Zloty polonais	17,0	2%	15,8	1%
Couronne suédoise	16,7	1%	17,0	2%
Couronne tchèque	14,3	1%	7,6	1%
Livre turque	13,6	1%	12,2	1%
Autres devises	90,9	9%	90,5	9%
<b>Total</b>	<b>1 038,9</b>	<b>100%</b>	<b>962,0</b>	<b>100%</b>

### 19.3. Risque de taux

#### 19.3.1. Exposition au risque de taux

Dans le cadre de sa politique de gestion du risque de taux, visant 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 1,2%. 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 pour le financement du Campus de l'Etoile est indexé à taux variable. Au 31 décembre 2016, aucune couverture n'est adossée à ce financement.

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

#### 19.3.2. Instruments de couverture

Au 31 décembre 2016, 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. Instruments de couverture

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

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

Au 31 décembre 2016, le nominal des contrats de Cross Currency Swap est égal à 268,6 millions de dollars. La valeur de marché de ces instruments s'élève à - 61,3 millions d'euros.

## 20. Engagements hors bilan

### 20.1. Engagements financiers

#### 20.1.1. Engagements donnés

<i>En millions d'euros</i>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Avals, cautions et garanties	102,2 (a)	154,8
Crédit bail et loyers	46,1	0,8
<b>Total</b>	<b>148,3</b>	<b>155,6</b>

(a) Dont entreprises liées pour 100,9 millions d'euros

Au 31 décembre 2016, bioMérieux SA s'est engagée avec BioFire Diagnostics à hauteur de 15,5 millions de dollars (14,7 millions d'euros), dans le cadre d'un prêt pour le financement de nouveaux bâtiments.

<b>Crédit bail</b> <i>En millions d'euros</i>	Valeur	Redevances		Dotation aux amortissements	
		exercice	cumulées	exercice	cumulées
Terrain	2,3	0,0	0,0	0,0	0,0
Construction	42,9	1,1	1,3	0,6	1,7
Autres immo. corp.	0,1	0,0	0	0	0,0
<b>Total</b>	<b>45,3</b>	<b>1,1</b>	<b>1,3</b>	<b>0,6</b>	<b>1,7</b>

<b>Crédit bail</b> <i>En millions d'euros</i>	Redevances restant à payer				Valeur résiduelle
	- 1 an	1 à 5 ans	+ 5 ans	Total	
Terrain	0,2	1,0	1,1	2,3	0,0
Construction	3,7	18,5	21,3	43,5	0,0
Autres immo. corp.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Total</b>	<b>3,9</b>	<b>19,5</b>	<b>22,4</b>	<b>45,8</b>	<b>0,0</b>

#### 20.1.2. Engagements reçus

<i>En millions d'euros</i>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Lignes de crédit ouvertes auprès d'un syndicat de banques	350,0	350,0
<b>Total</b>	<b>350,0</b>	<b>350,0</b>

## 20.2. Engagements en Recherche et Développement

Les engagements donnés relatifs à différents contrats de recherche s'élèvent à 5,6 millions d'euros au 31 décembre 2016.

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 centrées 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

bioMérieux SA s'est engagé auprès de la société Amorçage Technologique Investissement (ATI) à répondre à de nouveaux appels de fonds à concurrence d'un montant de 1,3 million d'euros.

## 20.4. Autres engagements

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

## 21. Parties liées

### 21.1. Entreprises liées : postes du bilan

<i>En millions d'euros</i>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
<b>Total immobilisations financières</b>	<b>609,2</b>	<b>647,1</b>
Créances d'exploitation	205,2	186,3
<b>Total créances</b>	<b>205,2</b>	<b>186,3</b>
<b>Total disponibilités (a)</b>	<b>223,5</b>	<b>174,1</b>
Dettes d'exploitation	78,2	52,7
Dettes hors exploitation	0,1	0,9
Dettes financières (b)	59,1	44,0
<b>Total dettes</b>	<b>137,4</b>	<b>97,6</b>

(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>	<b>31/12/2016 12 mois</b>	<b>31/12/2015 12 mois</b>
Dépréciation nette des reprises des titres de participation	-16,0	-22,3
Charges financières	-5,6	-8,8
Dividendes perçus	43,3	58,7
Produits financiers	25,1	26,6
<b>Total</b>	<b>46,8</b>	<b>54,2</b>

Les charges financières comprennent des provisions pour pertes de change sur le cash pool et les prêts long-terme aux filiales pour 5,3 millions d'euros.

Les produits financiers enregistrent des reprises de provisions pour perte de change sur le cash pool et les prêts long terme aux filiales pour 5 millions d'euros, ainsi que des intérêts pour le prêt bioMérieux Inc. pour 13,4 millions d'euros, des intérêts pour le prêt bioMérieux Brésil pour 1,2 million d'euros, des intérêts pour le prêt de Biofire pour 1,8 millions d'euros, ainsi que des intérêts sur cash pooling avec bioMérieux Inc. pour 2,3 millions d'euros.

**21.3. Transactions entre parties liées**

L'institut Mérieux, qui détient 58,9% de la société bioMérieux SA au 31 décembre 2016, a assuré des prestations de conseil et de services à bioMérieux SA, s'élevant à 3,2 millions d'euros sur l'exercice. bioMérieux SA a refacturé à l'Institut Mérieux 0,5 million d'euros au titre de charges supportées pour son compte.

Les sociétés du Groupe Mérieux NutriSciences Corp, détenues majoritairement par l'Institut Mérieux ont été refacturées à hauteur de 2,1 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 1,4 million d'euros au titre de 2016.

bioMérieux SA a versé au titre de dépenses de mécénat humanitaire 1,3 million d'euros à la Fondation Christophe et Rodolphe Mérieux, et 0,2 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 a facturé à Geneuro 1 million d'euros de frais de maintenance de brevets et de royalties sur l'exercice 2016.

bioMérieux SA a versé 1,6 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 0,9 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 0,7 million d'euros au titre de 2016.

Le pôle de compétitivité Lyonbiopôle a facturé 0,1 million d'euros d'honoraires et prestations à bioMérieux SA lors de l'année 2016.

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

La société Bioaster a facturé 1,6 million d'euros de frais de recherches à bioMérieux SA qui lui a, pour sa part, refacturé 0,2 million d'euros de prestations.

Enfin, bioMérieux SA a acheté à la société Quanterix pour 2 millions de dollars relatif au versement d'un upfront pour le nouveau contrat de licence .