

6.2 COMPTES SOCIAUX

6.2.1 Comptes sociaux de bioMérieux SA pour les exercices clos les 31 décembre 2019 et 2020

Bilan

Actif

<i>En millions d'euros</i>	Note	Net 31/12/2020	Net 31/12/2019
Actif immobilisé :			
● Immobilisations incorporelles	3.1	178,0	182,4
● Immobilisations corporelles	3.2	273,6	270,8
● Participations et créances rattachées	3.3	741,2	748,3
● Autres immobilisations financières	3.3	13,3	11,1
TOTAL		1 206,1	1 212,7
Actif circulant :			
● Stocks et en-cours	4	170,9	149,5
● Clients et comptes rattachés	5	405,7	387,0
● Autres créances d'exploitation	5	44,0	34,3
● Créances hors exploitation		31,7	20,1
● Disponibilités et cash pooling	6	342,6	219,1
TOTAL		994,8	810,0
Charges à répartir sur plusieurs exercices		0,7	0,4
Prime de remboursement des obligations		0,0	0,3
Écart de conversion actif	7	5,1	2,4
TOTAL ACTIF		2 206,7	2 025,7

Passif

<i>En millions d'euros</i>	31/12/2020	31/12/2019
Capitaux propres :		
● Capital	12,0	12,0
● Primes	63,5	63,5
● Réserves	974,8	877,7
● Provisions réglementées et subventions	64,3	60,4
● Résultat de l'exercice	23,8	119,6
TOTAL	8	1 138,5
Provisions	9	76,8
Dettes		
● Emprunts et dettes financières	10	611,7
● Fournisseurs et comptes rattachés	11	185,8
● Autres dettes d'exploitation	11	167,6
● Dettes hors exploitation		25,7
TOTAL		990,8
Écart de conversion passif	7	0,7
TOTAL PASSIF		2 206,7

Compte de résultat

<i>En millions d'euros</i>	2020	2019
Ventes marchandises et produits finis	1 097,7	1 046,2
Produits activités annexes	203,4	212,0
CHIFFRE D'AFFAIRES	1 301,1	1 258,2
Production stockée (encours + produits finis)	12,5	-3,7
Production immobilisée	4,7	11,2
PRODUCTION ACTIVITÉ	1 318,3	1 265,7
Achats	-513,2	-441,6
Variations stocks M.P./instruments	15,2	-7,8
Services extérieurs	-328,1	-322,0
VALEUR AJOUTÉE	492,2	494,3
Impôts, taxes et assimilés	-23,5	-20,6
Salaires et charges	-328,0	-309,7
EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION	140,7	164,0
Amortissements et provisions	-87,8	-62,5
Autres produits et charges d'exploitation	-39,1	-44,0
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	13,8	57,5
Charges et produits financiers	-9,5	-1,7
Produits et charges des participations	41,2	38,5
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT	45,5	94,2
Résultat exceptionnel	-40,1	26,4
Impôt sur les bénéfices	18,4	-1,1
RÉSULTAT NET	23,8	119,6

6.2.2 Notes annexes

bioMérieux est une société anonyme de droit français à Conseil d'administration régie par le Code de commerce et toutes autres lois et dispositions réglementaires en vigueur, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Lyon sous le numéro 673 620 399. Elle est constituée, depuis son origine, en France.

Le siège social de la Société est situé à Marcy-l'Étoile (69280).

NOTE 1	Principes comptables généraux	277	NOTE 11	Fournisseurs et dettes d'exploitation	293
NOTE 2	Événements significatifs de l'exercice	277	NOTE 12	Charges à payer et produits à recevoir	294
NOTE 3	Immobilisations	278	NOTE 13	Chiffre d'affaires	294
NOTE 4	Stocks	285	NOTE 14	Frais de recherche et développement	295
NOTE 5	Clients et créances d'exploitation	286	NOTE 15	Charges et avantages du personnel	295
NOTE 6	Disponibilités	287	NOTE 16	Frais financiers nets	296
NOTE 7	Écarts de conversion	288	NOTE 17	Résultat exceptionnel	296
NOTE 8	Capitaux propres et plans d'attribution gratuite d'actions	289	NOTE 18	Impôt sur les sociétés	297
NOTE 9	Provisions pour risques et charges	290	NOTE 19	Instruments de couverture	298
NOTE 10	Endettement net	291	NOTE 20	Engagements hors bilan	299
			NOTE 21	Parties liées	300

NOTE 1 PRINCIPES COMPTABLES GÉNÉRAUX

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

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

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

NOTE 2 ÉVÉNEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

2.1 Évolution du portefeuille de titres

En 2020, bioMérieux SA a souscrit à plusieurs prises de participation et augmentations de capital des titres en portefeuille, pour un montant total de 56,5 millions d'euros, parmi lesquelles :

- l'augmentation de capital de sa filiale bioMérieux Suzhou Biotech pour 31,3 millions d'euros (250 millions de yuans) ;
- l'acquisition par voie de distribution des titres de bioMérieux Canada pour 20,5 millions d'euros ;
- la souscription au fonds Pertinence Invest 2 pour 4 millions d'euros, dont 0,4 million appelé au 31 décembre 2020.

2.2 Émission et remboursement des emprunts obligataires

bioMérieux a émis avec succès une nouvelle obligation de 200 millions d'euros en format Euro PP auprès d'un investisseur européen de premier rang. Cette émission privée permet au Groupe d'allonger la maturité de sa dette et de poursuivre sa stratégie de diversification de ses sources de financement.

Ce financement de long terme permettra à bioMérieux de satisfaire les besoins généraux de l'entreprise et de poursuivre sa stratégie de croissance. Le produit de cette émission est également utilisé pour refinancer la dette publique émise en 2013 pour un montant de 300 millions d'euros, intégralement remboursée à échéance en octobre 2020.

2.3 Impact de la crise économique et sanitaire liée à la COVID-19

Le résultat net de la Société a été affecté par la crise sanitaire de la COVID-19 ; les principaux impacts financiers sont les suivants :

- la Société a enregistré une progression de son activité sur les gammes de diagnostic d'infections respiratoires en biologie moléculaire, mais aussi une baisse des ventes sur les autres gammes en raison de la baisse de fréquentation des hôpitaux. Globalement les ventes de marchandises et de produits finis ont augmenté de 4,9 % par rapport à l'exercice précédent. Toutefois, la croissance de l'activité impacte la marge dans une moindre mesure en raison de la baisse de la part des ventes de produits fabriqués par la Société présentant une plus forte marge que les produits revendus ;
- les coûts de transport des produits ont augmenté d'environ 13 millions d'euros ;

- les provisions pour rémunérations variables et plans d'attribution gratuite d'actions ont augmenté de 22 millions d'euros en raison de la hausse de l'activité et du résultat opérationnel du Groupe liée à la COVID-19, et de l'évolution de l'action bioMérieux ;
- les mesures de confinement ont entraîné de fortes baisses des dépenses de voyages et une réduction d'autres frais commerciaux (congrès, promotion, publicité) pour environ 14 millions d'euros ;
- des actions de mécénat comptabilisées dans le résultat exceptionnel pour 36 millions d'euros (cf. note 2.4).

Par ailleurs, la Société n'a pas eu d'interruption d'activité ni de fermeture de site. Elle n'a fait appel à aucune mesure de soutien public et n'est par conséquent pas concernée par l'interdiction de distribuer des dividendes en 2020.

2.4 Actions exceptionnelles de mécénat

Pour répondre aux enjeux de solidarité et de responsabilité sans précédents qu'imposait la pandémie de COVID-19, l'Assemblée générale du 30 juin 2020 a décidé, sur proposition du Conseil d'administration, de réduire exceptionnellement le dividende à 0,19 € par action. La différence avec le montant de dividende initialement proposé, soit environ 22 millions d'euros, a été versée en mécénat dans le but de soutenir des actions solidaires dans les pays d'implantation des sociétés du Groupe. bioMérieux SA a participé à hauteur de 15,9 millions d'euros, dont 12 millions d'euros auprès de la Fondation Christophe et Rodolphe Mérieux et 2 millions d'euros à l'Entreprise des Possibles.

Par ailleurs, en décembre 2020, bioMérieux SA a participé à la création d'un fonds de dotation destiné à soutenir des activités d'intérêt général à caractère humanitaire, social, sanitaire et éducatif, en France comme à l'étranger, afin de venir en aide aux populations les plus démunies. En qualité de fondateur, bioMérieux SA a versé une somme de 20 millions d'euros au titre de dotation initiale.

Dans ce cadre et compte tenu de leur caractère significatif et non récurrent, la totalité de ces sommes a été reconnue en résultat exceptionnel dans les comptes de l'exercice pour un montant de 36 millions d'euros.

2.5 Événements significatifs postérieurs à la clôture

Aucun événement significatif n'est survenu depuis la clôture.

NOTE 3 IMMOBILISATIONS**3.1 Immobilisations incorporelles****3.1.1 Principes comptables**

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

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

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

fongibilité (suivi et gestion groupée des fonds de commerce par gamme technologique et typologie de clients).

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

Les immobilisations incorporelles incluent également des logiciels informatiques acquis ou développés en interne, amortis sur trois à dix 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 cinq ans. Ces immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) ou à leur coût de production.

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

3.1.2 Évolution**Composition***En millions d'euros*

	Valeur brute	Amortissements & dépréciations	Valeur nette 31/12/2020	Valeur nette 31/12/2019
Frais de recherche et développement	14,2	14,0	0,1	0,5
Logiciels	96,7	78,5	18,2	18,5
Fonds de commerce et fonds commerciaux	142,0 ^(a)	3,9	138,1	138,5
Immobilisations en cours	6,3		6,3	3,2
Autres	57,3 ^(b)	42,0 ^(c)	15,2	21,7
TOTAL	316,5	138,5	178,0	182,4

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

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

(c) Dont amortissements des technologies et relations clients liées à l'affectation des actifs issus de fusion pour 24,2 millions d'euros et dépréciations des droits de distribution de Suzhou Hybiome Biomedical Engineering Co. Ltd pour 4,3 millions d'euros.

Variations*En millions d'euros*

	Valeur brute	Amortissements & dépréciations	Valeur nette
31 DÉCEMBRE 2019	310,0	127,6	182,4
Acquisitions/Augmentations	11,4	14,5	-3,1
Cessions/Diminutions	-4,9	-3,5	-1,5
31 DÉCEMBRE 2020	316,5	138,5	178,0

L'augmentation des immobilisations incorporelles en valeur brute sur l'exercice correspond principalement à l'acquisition de logiciels et à des frais de développement de solutions informatiques pour 11,2 millions d'euros.

Les malis techniques sont ventilés et affectés comme suit :

En millions d'euros

	Valeur brute	Amortissements	Valeur nette
AES CHEMUNEX			
Fonds commerciaux	111,0		111,0
Technologie	12,5	8,8	3,7
Relation clients	5,4	2,9	2,5
TOTAL	128,9	11,8	117,1
ARGENE			
Fonds commerciaux	19,4		19,4
Technologie	12,8	8,5	4,4
TOTAL	32,2	8,5	23,8
CEERAM			
Technologie	2,4	1,3	1,1
TOTAL	2,4	1,3	1,1
ADVENCIS			
Technologie	2,6	2,6	
TOTAL	2,6	2,6	
TOTAL	166,1	24,2	142,0

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 :

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

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

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

* Instruments placés ou utilisés en interne.

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

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

3.2.2 Évolution

Composition

En millions d'euros

	Valeur brute	Amortissements & dépréciations	Valeur nette 31/12/2020	Valeur nette 31/12/2019
Terrains et agencements	17,8	1,1	16,7	16,8
Constructions	294,8	179,6	115,2	110,4
Matériels et outillages	235,0	171,2	63,8	55,9
Instruments immobilisés	50,4	30,2	20,2	21,8
Autres immobilisations	54,5	41,1	13,3	13,2
Immobilisations en-cours	44,3		44,3	52,7
TOTAL	696,8	423,2	273,6	270,8

Variations

En millions d'euros

	Valeur brute	Amortissements & dépréciations	Valeur nette
31 DÉCEMBRE 2019	666,1	395,3	270,8
Acquisitions/Augmentations	43,0	39,2	3,8
Cessions/Diminutions	-12,3	-11,3	-1,0
31 DÉCEMBRE 2020	696,8	423,2	273,6

Les principaux investissements de l'exercice correspondent aux placements d'instruments chez les clients ou pour une utilisation interne à hauteur de 3,9 millions d'euros, à l'automatisation de la production sur le site de Grenoble pour 3,8 millions d'euros et à la construction du campus de Craponne pour un montant de 2,7 millions d'euros.

Une dépréciation de 3,3 millions d'euros a été constatée au 31 décembre 2020 relative à des actifs industriels qui ne sont pas utilisés et pour lesquels les perspectives moyen-terme ne permettent pas d'envisager une utilisation normale.

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 en se basant sur des données financières observables de marché.

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

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

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

3.3.2 Évolution

Composition

En millions d'euros

	Valeur brute	Dépréciations	Valeur nette 31/12/2020	Valeur nette 31/12/2019
Titres de participation	833,1	110,1	723,1	681,3
Autres titres immobilisés	23,4	11,8	11,6	9,1
Créances rattachées	18,1		18,1	67,0
Autres	1,7		1,7	2,0
TOTAL	876,4	121,9	754,5	759,4

Variations

En millions d'euros

	Valeur brute	Amortissements & dépréciations	Valeur nette
31 DÉCEMBRE 2019	869,0	109,6	759,4
Acquisitions/Augmentations	63,5	12,4	51,1
Cessions/Diminutions	-56,1	-0,1	-56,0
31 DÉCEMBRE 2020	876,4	121,9	754,5

Mouvements des titres de participation

En 2020, bioMérieux SA a souscrit à plusieurs prises de participation et augmentations de capital de ses titres de participation en portefeuille :

- augmentation du capital de bioMérieux Suzhou Biotech Co. Ltd pour 31,3 millions d'euros (250 millions de Yuan chinois) ;
- acquisition, par voie de distribution des titres détenus par bioMérieux Inc., de 100 % des titres de bioMérieux Canada pour un montant de 20,5 millions d'euros ;
- conversion des obligations Banyan Biomarkers en actions pour 1,3 million d'euros (1,5 million de dollars) ;
- souscription au fonds Qvella pour un montant de 0,6 million d'euros (0,7 million de dollars) ;
- constitution de la filiale bioMérieux Égypte Distribution avec un apport en capital de 0,1 million d'euros.

L'augmentation des dépréciations des immobilisations financières correspond principalement aux dépréciations constatées sur les titres de la filiale de distribution bioMérieux Brésil pour 8,6 millions d'euros et de la filiale sans activité AB bioMérieux pour 2,4 millions d'euros.

Mouvements des autres titres immobilisés

Sur l'exercice 2020, la Société a souscrit au fonds Pertinence Invest 2 pour 4 millions d'euros.

Mouvements des créances rattachées aux participations

Dans le cadre de sa création, bioMérieux SA a consenti un prêt d'une valeur de 2,3 millions d'euros à bioMérieux Égypte (40 millions de livres égyptiennes).

La filiale bioMérieux Inc. a par ailleurs remboursé l'intégralité du prêt qui lui était accordé pour un montant de 49,2 millions d'euros (67,1 millions de dollars).

3.3.3 Tableau des filiales et participations

Voir tableau ci-après.

		Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote- part de détenion	Valeur d'inventaire des titres détenus avant dépréciation	Valeur d'inventaire des titres détenus après dépréciation	Prêts et avances consentis par la Société et non remboursés	Chiffre d'affaires total du dernier exercice	Bénéfice net ou perte nette du dernier exercice	Dividendes encaissés par la Société au cours de l'exercice	Observations
	Devises en millions	Devises en millions	En %	En millions d'euros	En millions d'euros	En millions d'euros	Devises en millions	Devises en millions	En millions d'euros		
A – FILIALES (JUSQU'À 50 % DU CAPITAL DÉTENU PAR BIOMÉRIEUX)											
AB bioMérieux	SEK	0,2	57,6	100,0 %	74,2	5,8	0,0	0,0	4,6	2,9	01/01/20-31/12/20
bioMérieux Afrique Occidentale	CFA	180,0	313,7	100,0 %	0,3	0,3	0,0	0,0	103,5	0,1	01/01/20-31/12/20
bioMérieux Allemagne	EUR	3,5	19,6	100,0 %	3,8	3,8	5,9	121,7	1,5	0,0	01/01/20-31/12/20
bioMérieux Algérie	DZD	58,0	76,8	100,0 %	0,6	0,6	0,0	30,2	27,3	0,0	01/01/20-31/12/20
bioMérieux Argentine	ARS	15,4	490,6	99,1 %	8,3	4,9	0,0	1302,6	177,9	0,0	01/01/20-31/12/20
bioMérieux Asie Pacifique PTE LTD	SGD	0,0	-0,6	100,0 %	0,0	0,0	0,9	0,0	-0,6	0,0	01/01/20-31/12/20
bioMérieux Autriche	EUR	0,1	1,4	100,0 %	0,1	0,1	0,0	19,8	0,9	1,0	01/01/20-31/12/20
bioMérieux Colombie	COP	0,5	26,6	100,0 %	2,2	2,2	0,0	95,3	1,2	0,0	01/01/20-31/12/20
bioMérieux Brésil	BRL	136,8	-99,5	100,0 %	49,7	14,9	0,0	170,6	-12,5	0,0	01/01/20-31/12/20
bioMérieux Belgique	EUR	0,3	2,3	100,0 %	0,3	0,3	0,0	30,9	1,4	1,5	01/01/20-31/12/20
bioMérieux Bénélux BV	EUR	0,0	4,3	100,0 %	0,1	0,1	5,9	115,4	1,2	5,5	01/01/20-31/12/20
bioMérieux Canada	CAD	1,3	5,4	100,0 %	20,5	20,5	0,0	88,7	1,9	0,0	01/01/20-31/12/20
bioMérieux Chili	CLP	1 686,6	6 495,0	100,0 %	3,1	3,1	0,0	21 774,9	1 243,1	0,0	01/01/20-31/12/20
bioMérieux Chine	HKD	971,6	167,9	100,0 %	112,4	112,4	2,9	278,1	11,0	0,0	01/01/20-31/12/20
bioMérieux Corée	KRW	1 000,0	11 672,6	100,0 %	0,7	0,7	0,0	52 070,7	941,3	0,0	01/01/20-31/12/20
bioMérieux Danemark	DKK	0,5	9,0	100,0 %	0,5	0,5	0,0	68,1	3,3	0,3	01/01/20-31/12/20
bioMérieux Espagne	EUR	0,2	36,6	100,0 %	0,6	0,6	0,0	99,9	2,6	0,0	01/01/20-31/12/20
bioMérieux Égypte	EGP	0,2	-24,4	100,0 %	0,0	0,0	3,0	83,9	-25,1	0,0	01/01/20-31/12/20
bioMérieux Égypte Distribution	EGP	0,0	0,0	49,0 %	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	Participation en 2020
bioMérieux Finlande	EUR	0,0	1,1	100,0 %	0,1	0,1	0,6	9,0	0,6	0,2	01/01/20-31/12/20

		Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part de détention	Valeur d'inventaire des titres détenus avant dépréciation	Valeur d'inventaire des titres détenus après dépréciation	Prêts et avances consentis par la Société et non remboursés	Chiffre d'affaires total du dernier exercice	Bénéfice net ou perte nette du dernier exercice	Dividendes encaissés par la Société au cours de l'exercice	Observations
	Devises en millions	Devises en millions	En %	En millions d'euros	En millions d'euros	En millions d'euros	Devises en millions	Devises en millions	En millions d'euros		
bioMérieux Grèce	EUR	2,0	3,7	100,0 %	4,1	4,1	0,0	16,1	0,4	0,5	01/01/20-31/12/20
bioMérieux Hongrie	HUF	3,0	273,5	100,0 %	0,0	0,0	0,3	1892,4	103,9	0,2	01/01/20-31/12/20
bioMérieux HK Investment LTD	HKD	0,7	2,7	100,0 %	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	01/01/20-31/12/20
bioMérieux Inde	INR	66,0	1519,5	99,9 %	2,9	2,9	0,0	5923,0	158,7	0,0	01/01/20-31/12/20
bioMérieux Inc	USD	0,0	1269,8	100,0 %	397,5	397,5	49,8	1024,3	67,8	20,5	01/01/20-31/12/20
bioMérieux Italie	EUR	9,0	24,2	100,0 %	12,8	12,8	0,0	131,4	6,3	8,0	01/01/20-31/12/20
bioMérieux Japon	JPY	0,5	0,9	100,0 %	15,4	15,4	0,0	7,8	0,3	0,0	01/01/20-31/12/20
bioMérieux Kenya	KES	18,3	16,8	100,0 %	0,2	0,2	0,0	0,0	7,4	0,0	01/01/20-31/12/20
bioMérieux Malaisie	MYR	0,1	0,2	100,0 %	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0	01/01/20-31/12/20
bioMérieux Moyen Orient	AED	0,1	2,1	100,0 %	0,0	0,0	0,7	0,0	0,6	0,0	01/01/20-31/12/20
bioMérieux Norvège	NOK	2,8	7,0	100,0 %	0,3	0,3	0,0	73,6	5,3	0,2	01/01/20-31/12/20
bioMérieux Philippines	PHP	10,3	4,9	100,0 %	0,2	0,2	0,0	41,8	4,9	0,0	01/01/20-31/12/20
bioMérieux Pologne	PLN	0,4	29,3	100,0 %	1,5	1,5	0,0	103,6	5,4	0,2	01/01/20-31/12/20
bioMérieux Portugal	EUR	1,6	6,9	100,0 %	2,0	2,0	0,8	19,0	1,0	1,5	01/01/20-31/12/20
bioMérieux République tchèque	CZK	0,2	17,6	100,0 %	0,0	0,0	2,3	908,5	10,2	0,2	01/01/20-31/12/20
bioMérieux Russie	RUB	55,7	509,4	100,0 %	1,3	1,3	0,0	1730,9	326,6	0,8	01/01/20-31/12/20
bioMérieux South Africa	ZAR	50,0	86,3	100,0 %	5,4	5,4	5,6	359,9	15,5	0,0	01/01/20-31/12/20
bioMérieux Suède	SEK	0,5	9,1	100,0 %	0,2	0,2	0,0	270,4	6,2	0,3	01/01/20-31/12/20
bioMérieux Suisse	CHF	0,4	3,5	100,0 %	0,6	0,6	0,0	39,2	1,7	2,5	01/01/20-31/12/20
bioMérieux Suzhou Biotech Co. Ltd	CNY	400,0	-23,0	100,0 %	51,3	51,3	0,0	0,0	-18,0	0,0	01/01/20-31/12/20
bioMérieux Thaïlande	THB	35,0	57,7	100,0 %	0,9	0,9	0,0	454,8	7,5	0,0	01/01/20-31/12/20
bioMérieux Turquie	TRY	3,3	100,3	100,0 %	2,7	2,7	0,0	155,2	4,1	0,0	01/01/20-31/12/20
bioMérieux UK	GBP	0,0	13,9	100,0 %	1,2	1,2	0,0	71,9	4,8	0,0	01/01/20-31/12/20
bioMérieux Vietnam	VND	6,3	1,7	100,0 %	0,2	0,2	0,0	0,0	0,5	0,0	01/01/20-31/12/20
bioMérieux Serbie	RSD	1,2	16,3	100,0 %	0,0	0,0	0,0	0,0	2,9	0,0	01/01/20-31/12/20
bioMérieux Singapour	SGD	0,1	5,3	100,0 %	0,1	0,1	2,9	16,1	1,3	0,0	01/01/20-31/12/20
BTF	AUD	4,1	26,3	100,0 %	13,6	13,6	0,0	36,1	16,8	7,8	01/01/20-31/12/20
Quercus Scientific NV	EUR	3,9	4,2	100,0 %	19,9	19,9	0,0	0,0	0,0	0,0	01/01/20-31/12/20
TOTAL FILIALES					812,0	705,2					

		Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote- part de détenion	Valeur d'inventaire des titres détenus avant dépréciation	Valeur d'inventaire des titres détenus après dépréciation	Prêts et avances consentis par la Société et non remboursés	Chiffre d'affaires total du dernier exercice	Bénéfice net ou perte nette du dernier exercice	Dividendes encaissés par la Société au cours de l'exercice	Observations
	Devises en millions	Devises en millions	En %	En millions d'euros	En millions d'euros	En millions d'euros	Devises en millions	Devises en millions	En millions d'euros		
B – PARTICIPATION (5 À 50 % DU CAPITAL DÉTENU PAR BIOMÉRIEUX)											
Banyan Biomarkers Inc	USD	6,1	0,0	18,8 %	7,7	7,7	0,0	4,8	-4,8	0,0	01/07/17- 30/06/18
GNEH	EUR	22,5	-5,1	18,9 %	4,2	2,6	1,4	0,0	-5,1	0,0	26/07/18- 31/12/19
Lumed Inc	CAD	1,8	-0,7	16,2 %	0,7	0,7	0,0	1,2	0,4	0,0	01/06/19- 31/05/20
Mérieux Université	EUR	1,7	-0,7	40,0 %	1,6	0,0	0,0	5,4	-0,1	0,0	01/01/19- 31/12/19
Qvella	CAD	0,0	-41,2	5,8 %	7,0	7,0	0,0	0,8	-12,7	0,0	01/07/18- 30/06/19
Théra Conseil	EUR	0,5	0,6	0,8 %	0,0	0,0	0,0	4,7	0,1	0,0	01/01/19- 31/12/19
TOTAL TITRES DE PARTICIPATION					21,2	17,9					
C – AUTRES TITRES											
Amorçage Technologique Investissement	EUR	31,3	-11,4	2,6 %	0,8	0,8	0,0	0,0	0,9	0,0	01/01/19- 31/12/19
Avesthagen	INR	76,1	-791,2	3,5 %	1,4	0,0	0,0	80,7	426,0	0,0	01/04/19- 31/03/20
Dynavax	USD	1229,5	-1221,2	0,0 %	0,7	0,0	0,0	34,8	-152,6	0,0	01/01/19- 31/12/19
Innovaprep	USD	2,9	-1,8	3,5 %	0,4	0,0	0,0	2,1	-0,7	0,0	01/01/19- 31/12/19
Knome – Tafkak	USD	31,3	-31,3	0,3 %	7,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	01/01/19- 31/12/19
Labtech system LTD	AUD	35,5	-11,4	4,2 %	1,3	0,8	0,0	1,2	-5,6	0,0	01/07/19- 30/06/20
LyonBiopôle	EUR	1,0	-1,1	0,0 %	0,3	0,0	0,0	0,8	0,0	0,0	01/01/19- 31/12/19
My Cartis	EUR	2,5	0,2	3,9 %	1,2	0,0	0,0	5,7	0,2	0,0	01/01/19- 31/12/19
Pertinence Invest 2				9,8 %	4,0	4,0					Société créée en 2020
Sino French (Innovations) Fund II	EUR	127,2	-10,6	0,9 %	5,0	5,0	0,0	0,0	-10,6	0,0	02/11/18- 31/12/19
Supernova 2	EUR	16,0	-4,3	1,3 %	1,0	1,0	0,0	0,0	-1,7	0,0	01/01/19- 31/12/19
TOTAL AUTRES TITRES					23,4	11,6					
TOTAL GÉNÉRAL					856,6	734,7					

NOTE 4 STOCKS**4.1 Principes comptables**

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

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

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

4.2 Évolution

Stocks	31/12/2020	31/12/2019
<i>En millions d'euros</i>		
Matières premières	44,9	41,9
En cours de production	31,5	28,1
Produits finis et marchandises	111,4	90,1
TOTAL VALEUR BRUTE	187,8 ^(a)	160,1
Dépréciations	-16,9 ^(b)	-10,6
TOTAL VALEUR NETTE	170,9	149,5

(a) Dont valeur brute des stocks liés à l'instrumentation et pièces détachées afférentes : 19,8 % en 2020 et 2019.

(b) Dont des dépréciations spécifiques liées à la crise sanitaire pour 6 millions d'euros (dépréciations de matières en raison de la baisse de prévisions de ventes de certaines références, et produits obsolètes en raison des nouvelles références intégrant les tests COVID-19).

NOTE 5 CLIENTS ET CRÉANCES D'EXPLOITATION**5.1 Principes comptables**

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

5.2 Évolution

Clients et comptes rattachés	31/12/2020	31/12/2019
<i>En millions d'euros</i>		
Créances clients	419,4	395,1
Dépréciation	-13,8	-8,1
VALEUR NETTE	405,7	387,0

L'augmentation de la dépréciation des créances clients au 31 décembre 2020 par rapport à l'exercice précédent s'explique par le contexte économique et les risques rencontrés sur les marchés à l'export, en particulier en Afrique et au Moyen-Orient.

Autres créances d'exploitation	31/12/2020	31/12/2019
<i>En millions d'euros</i>		
Avances et acomptes	19,8 ^(a)	8,6
Charges constatées d'avance	7,8 ^(b)	5,6
Autres créances d'exploitation	16,3 ^(c)	20,1
TOTAL VALEUR BRUTE	44,0	34,3

(a) Dont 6,8 millions d'euros d'avance versée dans le cadre d'un nouveau contrat de licence signé en 2020 ; cette avance sera imputée sur les redevances futures des dix prochaines années, 5,5 millions d'euros sont à échéance à plus d'un an au 31 décembre 2020.

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

(c) Dont créance de TVA pour 12,8 millions d'euros.

Échéances des créances clients et des autres créances	31/12/2020	31/12/2019
<i>Valeur nette en millions d'euros</i>		
Clients	405,7	387,0
• Créances à moins d'un an	405,7	387,0
Autres créances d'exploitation	44,0	34,3
• Créances à moins d'un an	38,3	34,2
• Créances à plus d'un an	5,7	0,1

NOTE 6 DISPONIBILITÉS**6.1 Principes comptables**

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

Les mouvements de cash pooling sont valorisés au cours moyen du mois. En fin de mois, les comptes de *cash pool* sont réactualisés au cours de clôture. Cette réactualisation est comptabilisée en contrepartie des charges et des produits financiers en tenant compte des couvertures de change liées à ces positions.

6.2 Évolution

Disponibilités	31/12/2020	31/12/2019
<i>En millions d'euros</i>		
Placements de trésorerie	44,5	22,1
Cash pooling	134,7	44,8
Disponibilités et instruments financiers	163,4	152,0
TOTAL	342,6	219,1

Les placements de trésorerie se composent des éléments suivants :

	31/12/2020	31/12/2019
Libellé	Actions propres	Actions propres
Montant	21,5 M€	2,2 M€
Classification	Actions	Actions
Code Isin	FR0010096479	FR0010096479
Libellé	Sicav BNP PARIBAS DEPOSIT	Sicav BNP PARIBAS DEPOSIT
Montant net	13,0 M€	14,9 M€
Classification	Monétaire euro	Monétaire euro
Code Isin	FR0011046085	FR0011046085
Libellé	Compte à terme	Compte à terme
Montant	10,0 M€	5,0 M€
Classification	Monétaire euro	Monétaire euro
Code Isin		

Parmi les placements à court terme figurent 201 533 actions achetées dans le cadre de la mise en place d'un programme de couverture destiné à garantir le coût des différents plans d'attribution gratuite d'actions.

NOTE 7 ÉCARTS DE CONVERSION**7.1 Principes comptables**

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

Les créances et dettes libellées en devises sont converties sur la base des taux de change à la clôture de l'exercice. Les différences résultant de cette évaluation ont été inscrites en écarts de conversion actifs ou passifs. Les écarts de conversion actifs sont provisionnés, la charge de la dotation étant comptabilisée dans les comptes d'achats ou de ventes lorsque la dette ou la créance concerne une opération commerciale.

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

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

7.2 Écarts de conversion actifs*En millions d'euros*

	31/12/2020	31/12/2019
Sur éléments d'exploitation	2,2	1,3
Sur dettes et créances financières	2,9	1,1
TOTAL	5,1	2,4

7.3 Écarts de conversion passifs*En millions d'euros*

	31/12/2020	31/12/2019
Sur éléments d'exploitation	0,7	0,2
Sur dettes et créances financières	0,0	0,1
TOTAL	0,7	0,2

NOTE 8 CAPITAUX PROPRES ET PLANS D'ATTRIBUTION GRATUITE D' ACTIONS**8.1 Principes comptables**

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

Plans d'attribution gratuite d'actions

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

8.2 Évolution des capitaux propres

Au 31 décembre 2020, le capital social, d'un montant de 12 029 370 euros, est composé de 118 361 220 actions, avec 190 859 650 droits de votes dont 72 498 430 actions portent un droit de vote double. La référence à la valeur nominale de l'action a été supprimée par décision de l'Assemblée générale du 19 mars 2001. Il n'existe aucun droit ou titre à caractère dilutif en cours de validité au 31 décembre 2020.

Au 31 décembre 2020, la Société détient :

- 13 149 actions d'autocontrôle dans le cadre du contrat d'animation de son titre délégué à un prestataire externe. Au cours de l'exercice 2020, elle a acheté 368 012 actions propres et en a cédé 376 560 ;
- 201 533 actions d'autocontrôle achetées dans le cadre d'un programme de couverture des différents plans d'attribution gratuite d'actions. Au cours de l'exercice 2020, la Société a acheté 172 493 actions et en a attribué 8 442.

Variation des capitaux propres <i>En millions d'euros</i>	Réserves & Report à nouveau					Subventions	Total
	Capital	Primes	Provisions réglementées				
CAPITAUX PROPRES AU 31 DÉCEMBRE 2019	12,0	63,5	997,3	60,3	0,1	1 133,2	
Résultat de l'exercice			23,8			23,8	
Distribution de dividendes			-22,5			-22,5	
Mouvement des provisions réglementées				3,9		3,9	
CAPITAUX PROPRES AU 31 DÉCEMBRE 2020	12,0	63,5	998,6	64,2	0,1	1 138,5	

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

Nombre d'actions	Date d'ouverture des plans				
	2016	2017	2018	2019	2020
Attributions initiales	2 700	40 116	169 685	266 189	125 926
Attributions annulées	1 800	2 043	19 857	57 807	18 982
Actions remises sur l'exercice 2020	900	7 500			
Actions restant à remettre au 31/12/2020	0	30 573	149 828	208 382	106 944

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

Au cours des exercices 2016 à 2020, le Conseil d'administration a procédé à l'attribution gratuite d'actions soumises à des conditions de présence et éventuellement de performance au profit de certains membres du personnel salarié et mandataires sociaux.

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

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

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

En 2020, après prise en compte des refacturations des actions gratuites, une charge nette de 11,9 millions d'euros a été constatée en résultat d'exploitation, contre une charge nette de 3 millions d'euros l'année précédente. Cette évolution s'explique principalement par la forte appréciation du cours de Bourse en 2020.

Compte tenu des 201 533 actions détenues au 31 décembre 2020, la Société devra racheter 294 194 actions supplémentaires pour un montant de 33,9 millions d'euros sur la base du cours au 31 décembre 2020 pour servir les plans existants.

8.3 Évolution des provisions réglementées

Provisions réglementées <i>En millions d'euros</i>	Amortissements dérogatoires	Provisions pour hausse de prix	Total
31 DÉCEMBRE 2019	58,2	2,2	60,3
Dotations	13,4	1,2	14,6
Reprises	-10,5	-0,2	-10,7
31 DÉCEMBRE 2020	61,0	3,2	64,2

NOTE 9 PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

9.1 Principes comptables

Les provisions pour risques et charges sont établies conformément au « règlement sur les passifs » (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.

9.2 Évolution

Provisions <i>En millions d'euros</i>	Autres avantages au personnel ^(a)	Garanties données ^(b)	Autres provisions ^(c)	Total
31 DÉCEMBRE 2019	26,3	0,8	25,2	52,1
Dotations	4,1	0,9	28,7	33,6
Reprises avec objet		-0,8	-6,1	-6,9
Reprises sans objet			-2,1	-2,1
Dotations nettes	4,1	0,1	20,5	24,6
31 DÉCEMBRE 2020	30,3	0,9	45,6	76,8

(a) La provision pour « Autres avantages au personnel » comprend les indemnités de fin de carrière, les primes d'ancienneté et médailles du travail ainsi que la mutuelle. La dotation de 4,1 millions d'euros en 2020 s'explique par le coût des services rendus sur l'exercice et par la baisse des taux d'actualisation retenus au 31 décembre 2020 par rapport au 31 décembre 2019.

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

(c) Dont provision pour attribution gratuite d'actions de 32,9 millions d'euros (21,7 millions d'euros dotés sur l'exercice 2020 dont 10,1 millions d'euros liés à la hausse du cours de Bourse), provision pour pertes de change de 5,3 millions d'euros, provision pour plan d'accompagnement retraite de 2 millions d'euros, provisions pour litiges commerciaux de 1,8 million d'euros, provisions couvrant les pertes à terminaison sur des contrats commerciaux pour 1,5 million d'euros, et autres provisions pour charges et risques financiers pour 2,1 millions d'euros.

9.3 Provisions pour retraite et avantages assimilés

9.3.1 Principes comptables

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

9.3.2 Évolution

	Indemnités de fin de carrière		Primes de médailles du travail	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Valeur actualisée des engagements	41,6	37,9	15,7	14,8
Juste valeur des actifs de couverture	-27,0	-26,4		
PROVISION NETTE	14,7	11,5	15,7	14,8

Sur 2020, la Société n'a procédé à aucun versement au fond de couverture des indemnités de fin de carrière.

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

	Indemnités de fin de carrière		Primes de médailles du travail	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Taux de croissance des salaires	2,00 %	2,00 %	2,00 %	2,00 %
Taux d'actualisation	0,90 %	1,00 %	0,60 %	0,80 %
Mobilité du personnel ^(a)	0 % à 5 %	0 % à 5 %	0 % à 5 %	0 % à 5 %
Duration moyenne	16	14	10	10

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

NOTE 10 ENDETTEMENT NET

10.1 Tableau de variation de l'endettement net

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

Il distingue :

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

La capacité d'autofinancement de l'exercice correspond à la somme du résultat net, des dotations aux amortissements, des dotations nettes aux provisions (provisions pour dépréciation et provisions pour risques et charges) sous déduction des plus ou moins-values sur cession d'immobilisations.

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

En millions d'euros	31/12/2020	31/12/2019
Résultat net	23,8	119,6
Dotation nette aux amortissements et aux provisions	106,4 ^(a)	44,0
Résultat sur opérations en capital	0,5	-30,4 ^(b)
Capacité d'autofinancement	130,7	133,3
Variation des stocks	-27,7 ^(c)	11,5
Augmentation des créances clients	-26,3 ^(d)	-26,3
Variation des dettes fournisseurs et autres BFRE	33,3 ^(e)	1,5
Besoin en fonds de roulement d'exploitation	-20,8	-13,2
Variation de la créance nette d'impôt	-9,3	11,0
Autres besoins en fonds de roulement hors exploitation	-2,2	
Variation totale du besoin en fonds de roulement	-32,3	-2,2
FLUX LIÉS À L'ACTIVITÉ	98,3	131,0
Investissements	-54,4	-66,2
Produits de cessions d'immobilisations	2,0	52,3
Variation de la dette nette fournisseurs d'immobilisations	-10,0 ^(f)	12,9
Acquisitions titres de participations, sousc. augm. de capital net de réductions	-52,4 ^(g)	-82,2 ^(h)
Variation nette des avances et prêts aux filiales	46,9 ⁽ⁱ⁾	43,5 ⁽ⁱ⁾
Variation nette des autres immobilisations financières	-3,8	-0,8
FLUX LIÉS AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	-71,7	-40,7
Distribution des dividendes	-22,5 ^(k)	-41,3
Fonds propres	-22,5	-41,3
Variation de l'endettement net (hors influence des fluctuations de change)	4,2	49,0
Analyse de la variation de l'endettement net		
Endettement net à l'ouverture	274,1	323,1
Incidence des fluctuations de change	-0,9	
Variation de l'endettement net :	-4,2	-49,0
• Endettement confirmé	-111,3	15,4
• Disponibilités et autres concours bancaires courants	107,1	-64,3
ENDETTEMENT NET À LA CLÔTURE	269,1	274,1

(a) Dont amortissements et dépréciations d'immobilisations corporelles et incorporelles 53,7 millions d'euros (+5 millions d'euros par rapport à 2019), dotation nette de provisions pour risques et charges 24,6 millions d'euros (+35,6 millions d'euros par rapport à 2019), dépréciations nettes des titres et participations 12,3 millions d'euros (+8,5 millions d'euros par rapport à 2019), dotations nettes sur actifs circulants 11,9 millions d'euros (+10,3 millions d'euros par rapport à 2019), dotations nettes des provisions réglementées 3,9 millions d'euros (+3,5 millions d'euros par rapport à 2019).

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

(c) La variation des stocks est détaillée en note 4.

(d) Dont clients Groupe -17,8 millions d'euros, clients Export -4,7 millions d'euros et clients Domestiques -3,8 millions d'euros.

(e) Dont dettes fiscales et sociales +23,9 millions d'euros, dettes fournisseurs +9,4 millions d'euros, autres créances et dettes d'exploitation +2,3 millions d'euros, et charges constatées d'avance -2,3 millions d'euros.

(f) Dont libération du capital de bioMérieux Suzhou Biotech (souscrit en 2019) -12,7 millions d'euros.

(g) Dont augmentation du capital de bioMérieux Suzhou Biotech -31,3 millions d'euros et prise de participation de bioMérieux Canada -20,5 millions d'euros.

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

(i) Dont remboursement du prêt de bioMérieux Inc. +49,2 millions d'euros, diminué du nouveau prêt octroyé à bioMérieux Égypte -2,3 millions d'euros.

(j) Dont remboursements des prêts de bioMérieux Inc. +49,2 millions d'euros et bioMérieux GmbH +1,6 million d'euros, diminués des nouveaux prêts à bioMérieux Afrique du Sud -6,2 millions d'euros et bioMérieux Égypte -1 million d'euros.

(k) Réduction exceptionnelle de 50 % du dividende de l'année et allocations de ces sommes au soutien d'actions solidaires (décision du Conseil d'administration de juin 2020).

10.2 Financement de la dette

bioMérieux SA bénéficie d'un prêt syndiqué d'un montant de 500 millions d'euros. Après deux extensions exercées en 2018, la date de maturité de ce prêt initialement fixée en janvier 2022 a été reportée en janvier 2024. Ce crédit syndiqué est assujéti au respect du ratio unique « endettement net du groupe bioMérieux/résultat opérationnel courant avant amortissement et dotation des frais d'acquisition du groupe bioMérieux » qui ne doit pas excéder 3,5. Ce ratio est respecté au 31 décembre 2020.

Le 29 juin 2020, bioMérieux a émis une nouvelle obligation de 200 millions d'euros en format Euro PP auprès d'un

investisseur européen de premier rang. Ce placement privé se décompose en deux souches : l'une de 145 millions d'euros à 7 ans et l'autre de 55 millions d'euros à 10 ans, portant un coupon annuel global de 1,61 %.

Par ailleurs, la dette publique émise en 2013 pour un montant de 300 millions d'euros a été intégralement remboursée en octobre 2020.

bioMérieux SA bénéficie également de titres de créances négociables à hauteur de 35 millions d'euros au 31 décembre 2020 contre 50 millions d'euros au 31 décembre 2019.

10.3 Échéancier de la dette

En millions d'euros	31/12/2020	31/12/2019
À plus de cinq ans	205,7 ^(a)	3,2
Entre un an et cinq ans	12,4	10,7
TOTAL DES DETTES À PLUS D'UN AN	218,0	13,9
À moins d'un an	393,6 ^(b)	479,3
TOTAL DES DETTES FINANCIÈRES	611,7	493,2
Placements de trésorerie	-44,5	-22,1
Disponibilités et instruments financiers actifs	-298,1 ^(c)	-197,0
ENDETTEMENT NET	269,1	274,1

(a) Dont emprunt obligataire de 200 millions d'euros. Au 31 décembre 2019, la dette publique de 300 millions d'euros est présentée à moins d'un an.

(b) Dont trésorerie centralisée pour 355,6 millions d'euros, contre 124,4 millions d'euros au 31 décembre 2019 (parmi laquelle une dette auprès de BioFire de 301,8 millions d'euros contre 59,9 millions d'euros au 31 décembre 2019).

(c) Dont trésorerie centralisée pour 134,7 millions d'euros, contre 44,8 millions d'euros au 31 décembre 2019 (parmi laquelle une créance sur bioMérieux Inc. de 49,8 millions d'euros contre une dette de 18,5 millions d'euros au 31 décembre 2019 et une créance sur l'Institut Mérieux de 51,4 millions d'euros contre 14 millions d'euros au 31 décembre 2019).

NOTE 11 FOURNISSEURS ET DETTES D'EXPLOITATION

Fournisseurs et autres dettes d'exploitation	31/12/2020	31/12/2019
En millions d'euros		
Fournisseurs	185,8	168,7
Dettes fiscales et sociales	149,1	126,2
Produits constatés d'avance	5,8 ^(a)	4,7
Autres dettes	12,7	11,8
Autres dettes d'exploitation	167,6	142,6

(a) Dont contrats de location et maintenance (3,8 millions d'euros), et ventes de réactifs et d'instruments (2 millions d'euros).

Fournisseurs et autres dettes d'exploitation	31/12/2020	31/12/2019
En millions d'euros		
Fournisseurs		
Dettes à moins d'un an	185,8	168,7
TOTAL	185,8	168,7
Autres dettes d'exploitation		
Dettes à moins d'un an	167,2	142,4
Dettes à plus d'un an	0,5	0,2
TOTAL	167,6	142,6

NOTE 12 CHARGES À PAYER ET PRODUITS À RECEVOIR

Charges à payer et produits à recevoir	31/12/2020	31/12/2019
<i>En millions d'euros</i>		
Emprunts et dettes financières diverses	8,7	2,3
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	58,6	50,1
Dettes fiscales et sociales	133,6	112,2
Autres dettes d'exploitation	10,0	10,0
Autres dettes hors exploitation	9,3	12,7
TOTAL CHARGES À PAYER	220,1	187,3
TOTAL PRODUITS À RECEVOIR	28,8 ^(a)	21,2

(a) Dont factures à établir clients (25,1 millions d'euros contre 17,9 millions d'euros au 31 décembre 2019) et intérêts courus sur prêts accordés aux filiales (1,7 million d'euros au 31 décembre 2020 contre 2 millions d'euros au 31 décembre 2019).

NOTE 13 CHIFFRE D'AFFAIRES**13.1 Principes comptables**

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

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

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

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

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

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

13.2 Évolution

Ventilation du chiffre d'affaires	France	Export	Total 31/12/2020	Total 31/12/2019
<i>En millions d'euros</i>				
Ventes de marchandises	13,0	132,7	145,7	135,7
Production vendue de biens	179,2	749,8	929,0	889,5
Production vendue de services	22,6	203,9	226,5	233,0
TOTAL	214,7	1 086,4	1 301,1	1 258,2

Chiffre d'affaires par zones géographiques	31/12/2020	31/12/2019
<i>En millions d'euros</i>		
France & Dom-Tom	218,6	197,7
Europe, Afrique, Moyen-Orient	569,4	512,2
Amérique du Sud	45,1	44,5
Amérique du Nord	135,4	145,7
Asie Pacifique	166,1	173,6
Autres activités annexes non ventilées	166,5	184,5
TOTAL	1 301,1	1 258,2

NOTE 14 FRAIS DE RECHERCHE ET DÉVELOPPEMENT

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

Les frais de recherche et développement enregistrés sur l'exercice 2020 s'élèvent à 135,2 millions d'euros, contre 123,1 millions d'euros l'exercice précédent.

NOTE 15 CHARGES ET AVANTAGES DU PERSONNEL**15.1 Évolution**

Frais de personnel <i>En millions d'euros</i>	31/12/2020 12 mois	31/12/2019 12 mois
Salaires	207,4	197,8
Intéressement	19,4	16,5
Charges sociales et autres charges de personnel	101,3	95,3
TOTAL	328,0	309,7
EFFECTIF MOYEN	3 697	3 674
EFFECTIF EN FIN D'EXERCICE	3 723	3 686

En application de la formule légale, le bénéfice net de l'exercice 2020 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 2020 à raison de leurs fonctions, est constitué de jetons de présence pour 0,4 million d'euros, et de rémunérations fixes et variables pour 9,9 millions d'euros.

15.2 Effectifs

Répartition de l'effectif <i>En ETP</i>	31/12/2020 12 mois	31/12/2019 12 mois
EFFECTIF MOYEN		
Cadre	1 828	1 794
Agent de maîtrise	53	53
Employé	36	30
Technicien	1 190	1 190
Ouvrier	590	607
TOTAL	3 697	3 674
EFFECTIF EN FIN D'EXERCICE		
Cadre	1 858	1 818
Agent de maîtrise	53	53
Employé	33	38
Technicien	1 205	1 176
Ouvrier	574	601
TOTAL	3 723	3 686

NOTE 16 FRAIS FINANCIERS NETS**16.1 Principes comptables**

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

16.2 Évolution

<i>En millions d'euros</i>	31/12/2020	31/12/2019
Charges financières nettes	-8,4 ^(a)	-5,2
Dépréciation des titres	-12,3 ^(b)	-3,9 ^(c)
Provisions pour risques et charges financiers	-0,7	
Revenus des titres de participation	54,1	42,4
Écarts de change	-1,1	3,5
TOTAL	31,7	36,8

(a) Dont charge financière de 4,1 millions d'euros supportée au titre du programme ADNA détaillé en note 20.2, contre 0,5 million d'euros en 2019.

(b) Dont dotation nette de 12 millions d'euros sur les titres de participation et 0,3 million d'euros sur les autres titres immobilisés.

(c) Dont dotation nette de 4 millions d'euros sur les titres de participation et de -0,1 million d'euros sur les autres titres immobilisés.

Les revenus des titres de participation tiennent compte de la valeur des titres bioMérieux Canada distribués par bioMérieux Inc. pour 20,5 millions d'euros.

16.3 Écarts de change

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

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

<i>En millions d'euros</i>	31/12/2020	31/12/2019
Exploitation	-6,2	-10,7
Financier	-1,1	3,5
TOTAL	-7,3	-7,3

NOTE 17 RÉSULTAT EXCEPTIONNEL

<i>En millions euros</i>	Produits	Charges	Net 31/12/2020	Net 31/12/2019
Sorties et cessions d'immobilisations	3,3	3,9	-0,6	30,3
Provisions réglementées	10,7	14,6	-3,9	-0,4
Autres produits et charges exceptionnels	0,7	36,4	-35,7	-3,6
TOTAL	14,7	54,9	-40,1	26,4

Des dépenses de mécénat exceptionnelles ont été engagées par bioMérieux SA au cours de l'exercice 2020 comptabilisées en autres produits et charges exceptionnels pour 35,9 millions d'euros (cf. note 2.4).

Au 31 décembre 2019, les cessions d'immobilisations tenaient compte de la plus-value résultant de la cession des titres Quanterix pour 30,5 millions d'euros.

NOTE 18 IMPÔT SUR LES SOCIÉTÉS**18.1 Évolution**

Au titre de l'exercice 2020, la Société a comptabilisé différents crédits d'impôt pour un montant total de 24 millions d'euros, dont un crédit d'impôt recherche estimé à 19,3 millions d'euros pour l'année 2020 et un crédit d'impôt mécénat de 3 millions d'euros. Ces différents crédits d'impôt constituent au 31 décembre 2020 l'essentiel des créances hors exploitation et ont une échéance de moins d'un an.

Les conclusions du contrôle fiscal vérifiant les exercices 2016 et 2017 ont été rendues sur l'exercice, donnant lieu à des rectifications mineures ne portant que sur des différences temporaires.

L'impôt sur les sociétés est un produit net de 18,4 millions d'euros en 2020 contre une charge de 1,1 million d'euros l'année précédente.

18.1.1 Ventilation de l'impôt sur les sociétés

<i>En millions d'euros</i>	Avant impôt	Impôt	31/12/2020 Après impôt	31/12/2019
Résultat courant	45,5	17,0	62,5	92,9
Résultat exceptionnel	-40,1	1,3	-38,8	26,5
Ajust. années antérieures		0,1	0,1	0,2
RÉSULTAT COMPTABLE	5,4	18,4	23,8	119,6

18.1.2 Résultat hors évaluations fiscales dérogatoires

<i>En millions d'euros</i>	31/12/2020	31/12/2019
Résultat net de l'exercice	23,8	119,6
Impôt sur les bénéfices	18,4	-1,1
Résultat avant impôt	5,4	120,6
Amortissements dérogatoires et provisions réglementées	-3,9	-0,4
Total des évaluations fiscales dérogatoires	-3,9	-0,4
RÉSULTAT AVANT IMPÔT HORS INCIDENCE DES ÉVALUATIONS DÉROGATOIRES	9,3	121,0
Impôt sur les bénéfices	18,4	-1,1
Impôt sur évaluations fiscales dérogatoires	1,3	0,1
IMPÔT TOTAL	17,2	-1,2
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE HORS ÉVALUATIONS FISCALES DÉROGATOIRES	26,5	119,9

18.1.3 Évolution de la charge fiscale future

<i>En millions d'euros</i>	31/12/2020 Taux 28,41 %	31/12/2019 Taux 32,02 %
Amortissements dérogatoires et provisions réglementées	18,2	19,3
Amortissement des Œuvres d'art	0,3	0,0
TOTAL IMPÔTS DIFFÉRÉS À PAYER	18,6	19,3
Provisions et charges non déductibles	-10,4	-10,5
Écarts de conversion passif	-0,2	-0,1
TOTAL IMPÔTS PAYÉS D'AVANCE	-10,6	-10,5
Crédits d'impôts reportables	-14,6 ^(a)	0,0
TOTAL CHARGE (+)/PRODUIT (-) FUTUR D'IMPÔTS	-6,7	8,8

(a) En application des dispositions prévues par le Code général des impôts, le montant des dons effectués au profit d'œuvres ou d'organismes d'intérêt général éligibles au crédit d'impôt mécénat en 2020 a été plafonné à 5 pour mille du chiffre d'affaires de l'année. Les dépenses excédant ce plafond pourront être reportées partiellement sur les 5 prochaines années et ouvriront droit au crédit d'impôt après imputation des dépenses de mécénat de l'année dans la limite du plafond fiscal.

NOTE 19 INSTRUMENTS DE COUVERTURE

19.1 Principes comptables

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

19.2 Risque de change

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

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

Les opérations de couverture consistent principalement en des ventes ou achats de devises à terme (avec une échéance inférieure à 18 mois au 31 décembre 2020).

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

Les gains ou pertes de change potentiels sur ces instruments de couverture, adossés à partir des cours au 31 décembre 2020,

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 2020 sont les suivantes :

- ventes à terme s'élevant à 27,2 millions d'euros destinées à la couverture des créances commerciales ;
- ventes à terme s'élevant à 31,2 millions d'euros destinées à la couverture des créances financières ;
- achats à terme s'élevant à 272 millions d'euros destinés à la couverture de dettes financières.

Par ailleurs, des opérations de couverture de change ont été mises en place pour couvrir des positions budgétaires de l'exercice 2021. Le montant net de ces couvertures à terme s'élève à 248,9 millions d'euros.

La valeur de marché au 31 décembre 2020 de l'ensemble des couvertures budgétaires représente un gain latent de 2,3 millions d'euros.

Au 31 décembre 2020, aucune couverture n'a été mise en place pour couvrir le résultat des filiales étrangères.

La valeur de marché au 31 décembre 2020 des couvertures financières représente une perte latente de 0,4 million d'euros.

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

<i>En millions d'euros</i>	31/12/2020		31/12/2019	
	12 mois	%	12 mois	%
Zone Euro	781,0	60 %	727,8	58 %
Autres				
Dollar US	158,6	12 %	187,0	15 %
Yuan chinois	62,8	5 %	67,0	5 %
Livre anglaise	51,1	4 %	34,8	3 %
Roupie indienne	41,3	3 %	36,0	3 %
Couronne tchèque	34,2	3 %	33,2	3 %
Franc suisse	25,7	2 %	22,0	2 %
Couronne suédoise	21,9	2 %	18,1	1 %
Livre turque	13,8	1 %	13,0	1 %
Rand sud-africain	9,9	1 %	12,3	1 %
Réal brésilien	6,0	0 %	7,6	1 %
Autres devises	94,8	7 %	99,3	8 %
TOTAL	1 301,1	100 %	1 258,2	100 %

19.3 Risque de taux

19.3.1 Exposition au risque de taux

Une obligation à taux fixe Euro PP a été mise en place en juin 2020. Cette obligation est composée d'une souche de 145 millions d'euros à 7 ans qui porte un coupon annuel de 1,50 % et l'autre de 55 millions d'euros à 10 ans qui porte un coupon annuel de 1,902 %.

Le crédit-bail immobilier d'un montant de 45 millions d'euros mis en place en 2015 pour le financement du Campus de l'Étoile est indexé à taux variable. Au 31 décembre 2020, aucune couverture n'est adossée à ce financement.

19.3.2 Instruments de couverture

Au 31 décembre 2020, bioMérieux SA n'a pas de couverture de taux d'intérêts.

NOTE 20 ENGAGEMENTS HORS BILAN**20.1 Engagements financiers****20.1.1 Engagements donnés**

<i>En millions d'euros</i>	31/12/2020	31/12/2019
Avals, cautions et garanties	128,4 ^(a)	124,0
Crédit-bail et loyers	33,8	38,3
TOTAL	162,2	162,3

(a) Dont entreprises liées pour 127,2 millions d'euros.

En 2018, bioMérieux SA s'est porté garant d'un prêt souscrit par bioMérieux Shanghai, dans le cadre du financement de l'acquisition de la majorité des actions composant le capital de la société Suzhou Hybiome Biomedical Engineering Co. Ltd. Cet engagement s'élève à 56,1 millions d'euros au 31 décembre 2020.

La Société est également engagée dans diverses actions de mécénat pour un montant total de 2 millions d'euros sur une durée de quatre ans et pour un montant annuel de 2,1 millions d'euros renouvelable chaque année, dont 2 millions d'euros à la Fondation Christophe et Rodolphe Mérieux.

Crédit-bail	Redevances			Dotation aux amortissements	
	Valeur	Exercice	Cumulées	Exercice	Cumulées
<i>En millions d'euros</i>					
Terrain	2,3	0,2	0,8		
Construction	42,1	3,7	15,6	2,5	10,5
TOTAL	44,4	3,9	16,5	2,5	10,5

Crédit-bail	Redevances restant à payer				Valeur résiduelle
	Moins d'1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total	
<i>En millions d'euros</i>					
Terrains	0,2	0,8	0,5	1,5	
Construction	3,7	14,6	10,1	28,3	
TOTAL	3,9	15,4	10,6	29,9	

20.1.2 Engagements reçus

<i>En millions d'euros</i>	31/12/2020	31/12/2019
Lignes de crédit ouvertes auprès d'un syndicat de banque	500,0	500,0
TOTAL	500,0	500,0

20.2 Engagements en recherche et développement

Les engagements donnés relatifs à différents contrats de recherche s'élèvent à 3,3 millions d'euros au 31 décembre 2020.

bioMérieux SA a réalisé des travaux de recherche et développement dans le cadre d'un programme de recherche désigné « ADNA » (« Avancées Diagnostiques pour de Nouvelles Approches thérapeutiques »), pour le développement d'une nouvelle génération de diagnostics et de thérapies centrées sur les cancers, les maladies infectieuses et génétiques. Ce programme a été coordonné par l'Institut Mérieux en partenariat avec les sociétés Transgène, Genosafe et l'association Genethon. En contrepartie, bioMérieux SA a reçu des subventions et des aides

remboursables pour des montants respectivement de 16,1 millions d'euros et 7,5 millions d'euros. En cas de succès commercial des produits issus de cette recherche, bioMérieux SA devra rembourser les aides remboursables selon un échéancier fonction du chiffre d'affaires réalisé relatif à ces produits, puis verser un intéressement jusqu'en 2030 (3,4 % du chiffre d'affaires des produits concernés).

20.3 Engagements liés aux titres de participation

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

NOTE 21 PARTIES LIÉES**21.1 Entreprises liées : postes du bilan**

<i>En millions d'euros</i>	31/12/2020	31/12/2019
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	851,3	847,9
Créances d'exploitation	287,9	254,5
Créances Hors exploitation	2,2	0,0
TOTAL CRÉANCES	290,1	254,5
TOTAL DISPONIBILITÉS ^(a)	134,7	44,8
Dettes d'exploitation	94,0	81,7
Dettes financières ^(b)	355,6	124,4
TOTAL DETTES	449,6	206,1

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

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

21.2 Entreprises liées : charges et produits financiers

<i>En millions d'euros</i>	31/12/2020	31/12/2019
	12 mois	12 mois
Dépréciation nette des reprises des titres de participation	-12,0	-4,0
Charges financières	-23,9	-15,0
Revenus des titres de participation	54,1	42,4
Produits financiers	41,9	20,0
TOTAL	60,2	43,4

Les produits financiers comprennent les gains de change relatifs à la revalorisation du cash pooling (36,4 millions d'euros), les intérêts sur prêts des filiales et cash pooling (3,9 millions d'euros), la reprise des pertes latentes sur les prêts intragroupes (1,3 million d'euros), les gains de change réalisés sur les opérations de capital des titres de participation (0,3 million d'euros) et les dividendes (0,1 million d'euros).

Les charges financières tiennent compte des pertes de change réalisées sur le cash pooling (17,9 millions d'euros), des dotations pour pertes de change latentes sur prêts long-terme (3,1 millions d'euros), des intérêts sur cash pooling emprunteurs (0,8 million d'euros), des pertes de change réalisées sur les opérations de capital des titres de participation (0,7 million d'euros), les dividendes (0,4 million d'euros) et les prêts intragroupes (0,2 million d'euros), et des dotations aux provisions pour risques financiers sur titres (0,6 million d'euros).

21.3 Transactions entre parties liées

L'Institut Mérieux, qui détient 58,9 % de la société bioMérieux SA au 31 décembre 2020, a assuré des prestations de services et de recherche à bioMérieux SA, s'élevant à 9,7 millions d'euros sur l'exercice, refacturées à bioMérieux Inc. pour 2,6 millions d'euros et BioFire pour 4,2 millions d'euros. bioMérieux SA a refacturé à l'Institut Mérieux 0,9 million d'euros au titre de charges supportées pour son compte.

Les sociétés du Groupe Mérieux NutriSciences Corporation, détenues majoritairement par l'Institut Mérieux ont été refacturées à hauteur de 3,9 millions d'euros, principalement au titre de prestations de services et de ventes de réactifs. À l'inverse, les sociétés du groupe Mérieux NutriSciences Corporation ont refacturé à bioMérieux SA 0,3 million d'euros au titre de prestations de services.

La société Théra Conseil, détenue à 99,2 % par l'Institut Mérieux, a facturé des prestations à bioMérieux SA pour 1,2 million d'euros au titre de 2020.

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

bioMérieux SA a versé à la Fondation Mérieux 0,3 million d'euros au titre de dépenses de mécénat.

bioMérieux SA a versé 2,8 millions d'euros à Mérieux Université, détenue à 40 % par bioMérieux SA, 40 % par l'Institut Mérieux et à 20 % Mérieux NutriSciences Corporation, au titre d'honoraires de formation et lui a refacturé 2,1 millions d'euros de prestations.

La société ABL Inc., détenue à près de 100 % indirectement par l'Institut Mérieux, a facturé des fournitures de matières premières à bioMérieux SA pour 0,9 million. bioMérieux SA a refacturé aux autres sociétés du groupe ABL des instruments et réactifs pour 0,1 million d'euros.

Les sociétés du groupe Pierre Fabre ont été facturées pour un montant de 0,4 million d'euros au titre de prestations de services et de ventes de réactifs.

La société Bioaster a facturé 1,4 million d'euros de frais de recherches à bioMérieux SA qui a pour sa part refacturé 0,1 million d'euros de prestations.

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

La société Lumed a facturé des frais de recherche pour 0,1 million d'euros.

La société Banyan Biomarkers Inc a facturé à bioMérieux SA 0,1 million d'euros de matières premières et fournitures.

bioMérieux SA a refacturé Merieux Equity Partners à hauteur de 0,3 million d'euros au titre de charges supportées pour son compte.

Enfin, la Société a facturé à Erytech Pharma 0,1 million d'euros de réactifs et prestations de services.

6.2.3 Analyse des résultats et autres informations financières

6.2.3.1 Chiffre d'affaires et situation financière

Chiffre d'affaires

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020, la Société a réalisé un chiffre d'affaires net de 1 301,1 millions d'euros contre 1 258,2 millions d'euros l'année précédente, soit une augmentation de 3,4 %.

La progression du chiffre d'affaires est principalement influencée par la croissance de 7,6 % des ventes aux filiales dans le contexte de la croissance des ventes du Groupe et la hausse de 10,5 % des ventes sur le marché domestique en raison de la vente de références spécifiques à la détection de la COVID-19. En revanche, les ventes export (essentiellement à des distributeurs) sont en recul de 7 % pénalisées par la baisse des volumes, principalement sur les gammes VIDAS insuffisamment réduite par la croissance des ventes des références corrélées à la COVID-19.

Excédent brut d'exploitation

L'excédent brut d'exploitation s'établit à 140,7 millions d'euros, soit 10,8 % du chiffre d'affaires. Il affiche une baisse de 23,3 millions d'euros, soit 14,2 %, par rapport à l'exercice précédent, en raison de l'augmentation des frais de personnel (+18 millions d'euros) et des services extérieurs (+6 millions d'euros), non compensée par la croissance de l'activité qui ne génère pas de valeur ajoutée complémentaire.

Résultat d'exploitation

Le résultat d'exploitation, après amortissements et provisions, diminue de 43,7 millions d'euros passant de 57,5 millions d'euros en 2019 à 13,8 millions d'euros au 31 décembre 2020.

La variation du résultat d'exploitation s'explique par la baisse de l'excédent brut d'exploitation, combinée à l'augmentation des amortissements et provisions de 25,3 millions d'euros, qui résulte principalement des provisions pour attributions gratuites d'actions, ainsi que des dépréciations de stocks dans le contexte pandémique COVID-19 et des dépréciations d'immobilisations notamment pour la sous-utilisation d'équipements de production.

Résultat financier

Le résultat financier s'établit à 31,7 millions d'euros en 2020, contre 36,8 millions d'euros l'année précédente.

Cette variation s'explique principalement par l'augmentation des pertes nettes de change financier de 4,6 millions d'euros et de la croissance du coût net de l'endettement de 4 millions d'euros.

Résultat courant

Le résultat courant avant impôt est bénéficiaire de 45,5 millions d'euros, contre 94,2 millions d'euros l'année précédente.

Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel dégagé au 31 décembre 2020 affiche une perte de 40,1 millions d'euros contre un produit de 26,4 millions au 31 décembre 2019, soit une baisse de 66,5 millions d'euros, en raison principalement des charges de mécénat exceptionnel comptabilisées en 2020 pour 35,9 millions d'euros, et de la baisse des produits de cessions d'immobilisations financières de 30,5 millions d'euros.

Impôt et crédit d'impôt

L'impôt sur les bénéfices s'élève à un produit net de 18,4 millions d'euros, contre une charge nette de 1,1 million d'euros, au 31 décembre 2019.

La charge d'impôt de 4,5 millions d'euros (contre 23,4 millions d'euros en 2019) est totalement compensée par les crédits d'impôt dont principalement le crédit d'impôt recherche provisionné s'affichant à 19,3 millions d'euros (contre 19 millions d'euros en 2019), et le crédit d'impôt mécénat de 3 millions d'euros (contre 2,3 millions d'euros en 2019).

Résultat net

Le bénéfice net s'élève à 23,8 millions d'euros contre 119,6 millions d'euros l'exercice précédent, soit une baisse de 95,8 millions d'euros. Il représente 1,8 % du chiffre d'affaires contre 9,5 % au 31 décembre 2019.

Investissements

Les investissements en actifs incorporels représentent 10,8 millions d'euros concernant principalement des développements de solutions informatiques.

Les investissements corporels, s'élevant à 43,6 millions d'euros, ont porté principalement sur les aménagements des sites de production pour 32,6 millions d'euros (dont 9,1 millions d'euros à Marcy, 7,8 millions d'euros à Craponne, 5,1 millions d'euros à Grenoble, 5 millions d'euros à Combourg et 4,7 millions d'euros à la Balme).

Les immobilisations financières (acquisitions – cessions) augmentent de 9,3 millions d'euros en valeur brute, en raison principalement de souscriptions et augmentations de capital de filiales (dont bioMérieux Suzhou Biotech Co. Ltd. pour 31,3 millions d'euros et bioMérieux Canada pour 20,5 millions d'euros), de l'acquisition de fonds Pertinence Invest 2 pour 4 millions d'euros compensées partiellement par le remboursement obtenu de 49,2 millions d'euros pour le prêt consenti à bioMérieux Inc.

6.2.3.2 Affectation du résultat et dépenses non déductibles

Il est proposé d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2020, soit la somme de 23 812 951,44 euros et du report à nouveau bénéficiaire de 117 597 841,77 euros, qui constituent le bénéfice distribuable s'élevant à 141 410 793,21 euros, de la manière suivante :

- une somme de 10 000 000 euros sera virée au compte « Réserve générale » qui se trouvera portée de 855 000 000,28 euros à 865 000 000,28 euros ;
- une somme de 0 euro sera virée au compte « Réserve spéciale pour Mécénat » qui se trouvera portée de 993 092,58 euros à 993 092,58 euros ;
- une somme de 73 383 956,40 euros est distribuée à titre de dividendes, soit 0,62 euro pour chacune des 118 361 220 actions composant le capital social ; le dividende sera mis en paiement le 8 juin 2021 ;
- le solde soit 58 026 836,81 euros, sera versé au compte « Report à nouveau ».

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-210 du Code de commerce, la Société ne percevra pas de dividende au titre des actions qu'elle détiendrait en propre lors du détachement du coupon. Le montant correspondant de dividende sera affecté en « Report à nouveau ».

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

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

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

Les sommes distribuées au titre de dividendes pour les trois précédents exercices, sont décrites au § 7.6.

Dépenses non déductibles fiscalement

Les comptes de l'exercice écoulé supportent une dépense non déductible du résultat fiscal visée par les dispositions prévues aux articles 223 *quater* et 223 *quinquies* du Code général des impôts d'un montant de 518 635 euros, correspondant à la fraction des loyers et amortissements non déductibles des véhicules loués et achetés par bioMérieux SA. L'impôt sur les sociétés au taux de base acquitté à ce titre s'est élevé à 160 777 euros.

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

	Exercice 31/12/2020	Exercice 31/12/2019	Exercice 31/12/2018	Exercice 31/12/2017	Exercice 31/12/2016
I. CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
Capital social (en euros)	12 029 370	12 029 370	12 029 370	12 029 370	12 029 370
Nombre des actions ordinaires existantes ^(a)	118 361 220	118 361 220	118 361 220	118 361 220	39 453 740
Nombre des actions à dividende prioritaire (sans droit de vote) existantes	0	0	0	0	0
Nombre maximal d'actions futures à créer	0	0	0	0	0
Par conversion d'obligations	0	0	0	0	0
Par exercice de droits de souscription	0	0	0	0	0
II. OPÉRATIONS ET RÉSULTATS DE L'EXERCICE (en euros)					
Chiffre d'affaires hors taxes	1 301 088 081	1 258 157 229	1 188 752 991	1 137 563 972	1 038 853 374
Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	112 241 543	164 775 272	135 210 344	167 690 845	81 341 294
Impôts sur les bénéfices ^(b)	-18 444 155	1 139 111	-562 410	-2 294 743	-8 533 578
Participation des salariés due au titre de l'exercice				0	0
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	23 812 951	119 592 999	75 140 870	109 199 429	69 111 739
Résultat distribué ^(c)	73 383 956	22 488 632	41 426 427	40 242 815	39 453 740
Distribution exceptionnelle prélevée sur la réserve générale	0	0	0	0	0
III. RÉSULTATS PAR ACTION (en euros par action)					
Résultat après impôts, participation des salariés, mais avant dotation aux amortissements et provisions	1,10	1,38	1,15	1,44	2,28
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	0,20	1,01	0,63	0,92	1,75
Dividende attribué à chaque action	0,62	0,19	0,35	0,34	1,00
IV. PERSONNEL					
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice ^(d)	3 697	3 674	3 649	3 554	3 427
Montant de la masse salariale de l'exercice (en euros)	228 271 773	215 921 602	211 591 174	199 088 838	187 804 208
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice (sécurité sociale, œuvres sociales) (en euros)	99 680 527	93 736 765	101 882 387	88 884 116	84 651 059

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

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

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

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

6.2.3.4 Information sur les délais de paiement**Dettes fournisseurs au 31 décembre 2020 par dates d'échéance**

Conformément à l'article D.441-4 du Code de commerce, les factures reçues non réglées au 31 décembre 2020 dont le terme est échu, se décomposent comme suit :

Factures fournisseurs (hors Groupe)

	Factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					Total (1 jour et plus)
	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	
(A) TRANCHES DE RETARD DE PAIEMENT						
Nombre de factures concernées	131	28	121	65	303	517
Montant total des factures concernées (TTC)	944 410	172 044	584 732	317 659	1 150 634	2 225 069
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice	0,18 %	0,03 %	0,11 %	0,06 %	0,22 %	0,42 %
(B) FACTURES EXCLUES DU (A) RELATIVES À DES DETTES LITIGIEUSES OU NON COMPTABILISÉES						
Nombre de factures exclues				278		
Montant total des factures exclues (TTC)				2 975 981		
(C) DÉLAI DE PAIEMENT DE RÉFÉRENCE UTILISÉ (CONTRACTUEL OU DÉLAI LÉGAL – ARTICLE L. 441-6 OU ARTICLE L. 443-1 DU CODE DU COMMERCE)						
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	Délai contractuel : de 0 à 45 jours fin de mois, selon le contrat					

Factures fournisseurs (hors Groupe et Groupe)

	Factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					Total (1 jour et plus)
	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	
(A) TRANCHES DE RETARD DE PAIEMENT						
Nombre de factures concernées	132	40	128	69	312	549
Montant total des factures concernées (TTC)	1 155 307	1 176 350	1 240 980	637 030	1 706 048	4 760 407
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice	0,12 %	0,14 %	0,14 %	0,07 %	0,19 %	0,54 %
(B) FACTURES EXCLUES DU (A) RELATIVES À DES DETTES LITIGIEUSES OU NON COMPTABILISÉES						
Nombre de factures exclues				281		
Montant total des factures exclues (TTC)				4 112 904		
(C) DÉLAI DE PAIEMENT DE RÉFÉRENCE UTILISÉ (CONTRACTUEL OU DÉLAI LÉGAL – ARTICLE L. 441-6 OU ARTICLE L. 443-1 DU CODE DU COMMERCE)						
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	Délai contractuel : de 0 à 60 jours fin de mois, selon le contrat pour les fournisseurs					

Créances clients au 31 décembre 2020 par dates d'échéance

Conformément à l'article D.441-4 du Code de commerce, les factures émises non réglées au 31 décembre 2020 dont le terme est échu se décomposent comme suit :

Factures clients (hors Groupe)

	Factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					
	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
(A) TRANCHES DE RETARD DE PAIEMENT						
Nombre de factures concernées	2 757	1 879	1 506	685	4 168	8 238
Montant total des factures concernées (TTC)	7 714 383	4 502 442	4 427 372	893 380	2 814 833	12 638 026
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice	1,76 %	1,02 %	1,01 %	0,20 %	0,64 %	2,88 %
(B) FACTURES EXCLUES DU (A) RELATIVES À DES CRÉANCES LITIGIEUSES OU NON COMPTABILISÉES						
Nombre de factures exclues			2 526			
Montant total des factures exclues (TTC)			19 947 062			
(C) DÉLAIS DE PAIEMENT DE RÉFÉRENCE UTILISÉS						
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	Délais contractuels : France : entre 30 jours fin de mois et 60 jours nets Export : entre 30 jours nets et 120 jours nets					

Factures clients (hors Groupe et Groupe)

	Factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					
	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
(A) TRANCHES DE RETARD DE PAIEMENT						
Nombre de factures concernées	2 770	2 196	1 606	730	4 419	8 951
Montant total des factures concernées (TTC)	7 628 463	9 122 684	10 559 574	3 282 629	10 061 013	33 025 900
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice	0,56 %	0,67 %	0,78 %	0,24 %	0,74 %	2,44 %
(B) FACTURES EXCLUES DU (A) RELATIVES À DES CRÉANCES LITIGIEUSES OU NON COMPTABILISÉES						
Nombre de factures exclues			2 526			
Montant total des factures exclues (TTC)			19 947 062			
(C) DÉLAIS DE PAIEMENT DE RÉFÉRENCE UTILISÉS (CONTRACTUEL OU DÉLAI LÉGAL – ARTICLE L. 441-6 OU ARTICLE L. 443-1 DU CODE DE COMMERCE)						
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	Délais contractuels : France : entre 30 jours fin de mois et 60 jours nets Export : entre 30 jours nets et 120 jours nets					