



RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2020



PIONEERING DIAGNOSTICS



bioMérieux SA

société anonyme au capital de 12 029 370 euros
siège social à Marcy l'Etoile (Rhône)
673 620 399 RCS LYON

**RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL RELATIF AU
PREMIER SEMESTRE CLOS LE 30 JUIN 2020**

SOMMAIRE

- I – COMPTES SEMESTRIELS CONSOLIDES CONDENSES AU 30 JUIN 2020**
- II – RAPPORT D'ACTIVITE SEMESTRIEL AU 30 JUIN 2020**
- III – DECLARATION DE LA PERSONNE PHYSIQUE QUI ASSUME LA RESPONSABILITE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL**
- IV – RAPPORT DES CONTROLEURS LEGAUX**

I – COMPTES SEMESTRIELS CONSOLIDES
CONDENSES AU 30 JUIN 2020

**COMPTES SEMESTRIELS CONSOLIDES CONDENSES
AU 30 JUIN 2020**

1	EVÈNEMENTS SIGNIFICATIFS ET ÉVOLUTIONS DU PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION DU SEMESTRE	12
1.1	Evènements significatifs du semestre	12
1.2	Evolution du périmètre de consolidation	14
1.3	Suivi des évènements significatifs de 2019	15
2	PRINCIPES COMPTABLES GÉNÉRAUX	16
2.1	Référentiel	16
2.2	Jugements et estimations	17
2.3	Présentation du compte de résultat	17
2.4	Saisonnalité	17
3	VARIATION DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET DES AMORTISSEMENTS	18
3.1	Principes comptables	18
3.2	Variation des immobilisations incorporelles et des amortissements	19
3.3	Variation des écarts d'acquisition	20
4	VARIATION DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES, DES ACTIFS AU TITRE DES DROITS D'UTILISATION ET DES AMORTISSEMENTS	21
4.1	Variation des immobilisations corporelles	21
4.2	Actifs au titre des droits d'utilisation	22
5	VARIATION DES ACTIFS FINANCIERS NON COURANTS	25
6	ACTIFS ET PASSIFS DESTINES A ÊTRE CEDES	26
7	STOCKS	26
8	CLIENTS ET ACTIFS LIES AUX CONTRATS CLIENTS	26
9	PASSIFS LIES AUX CONTRATS CLIENTS	27
10	CAPITAUX PROPRES ET RÉSULTAT PAR ACTION	27
10.1	Capital social	27
10.2	Réserves de conversion	28
10.3	Résultat par action	28
11	PROVISIONS – ACTIFS ET PASSIFS ÉVENTUELS	28
11.1	Principes comptables	28
11.2	Evolution des provisions	30
11.3	Evolution des engagements postérieurs à l'emploi et autres avantages au personnel	30
11.4	Provisions pour contentieux fiscaux et litiges	31
11.5	Autres provisions pour risques et charges	31
11.6	Actifs et passifs éventuels	32
12	ENDETTEMENT NET – TRÉSORERIE NETTE	32
12.1	Tableau des flux de trésorerie consolidés	32
12.2	Commentaires sur le tableau de flux de trésorerie	33
12.3	Evolution de la dette financière	34
12.4	Echéancier de la dette financière nette	35
12.5	Incidence des passifs liés aux contrats de location dans les emprunts et dettes financières	36
12.6	Exigibilité anticipée des dettes financières	36
12.7	Taux d'intérêt	36

12.8	Garantie des emprunts	37
13	REVENUS.....	37
14	AUTRES PRODUITS ET CHARGES DE L'ACTIVITÉ.....	38
15	AMORTISSEMENTS DES ACTIFS LIÉS À L'ACQUISITION DE BIOFIRE.....	38
16	AUTRES PRODUITS ET CHARGES OPÉRATIONNELS NON COURANTS.....	38
16.1	Principes comptables	38
16.2	Evolution des autres produits et charges opérationnels non courants.....	38
17	CHARGE FINANCIÈRE NETTE	39
17.1	Principes comptables	39
17.2	Coût de l'endettement financier net.....	39
17.3	Autres produits et charges financiers	39
18	IMPÔT SUR LES RÉSULTATS	40
18.1	Principes comptables	40
18.2	Evolution de l'impôt sur les résultats	40
19	INFORMATION PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE PAR TECHNOLOGIE ET APPLICATION	41
19.1	Principes comptables	41
19.2	Information par zone géographique	41
19.3	Information par technologie et application.....	43
20	GESTION DES RISQUES DE CHANGE ET DE MARCHÉ.....	44
20.1	Instruments de couverture	44
20.2	Risque de Liquidité	45
20.3	Instruments financiers : actifs et passifs financiers	46
20.4	Risque pays.....	48
20.5	Risque de credit.....	48
21	ENGAGEMENTS HORS BILAN	49
22	TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIÉES.....	49
23	EVÈNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE	49
24	IMPACTS SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS	49
24.1	Impacts sur les principaux agrégats du bilan consolidé au 30 juin 2019	50

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

<i>En millions d'euros</i>	Notes	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2019
REVENUS	13	1 476,2	2 674,8	1 275,1
Coût des ventes		-659,8	-1 208,2	-565,1
MARGE BRUTE		816,4	1 466,6	709,9
AUTRES PRODUITS ET CHARGES DE L'ACTIVITE	14	21,9	45,9	21,2
Charges commerciales		-282,3	-567,6	-271,7
Frais généraux		-99,9	-182,2	-82,5
Recherche et développement		-203,0	-374,3	-178,9
TOTAL FRAIS OPERATIONNELS		-585,2	-1 124,1	-533,0
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT CONTRIBUTIF		253,1	388,5	198,1
Amortissements des actifs liés à l'acquisition de BioFire (a)	15	-9,0	-17,9	-8,9
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT		244,1	370,7	189,3
Autres produits et charges opérationnels non courants	16	-12,0	0,0	0,0
RESULTAT OPERATIONNEL		232,1	370,7	189,2
Coût de l'endettement financier net	17.2	-8,5	-20,6	-10,7
Autres produits et charges financiers	17.3	-3,9	-2,5	-3,5
Impôts sur les résultats	18	-47,7	-77,8	-36,4
Entreprises associées		-0,3	0,0	0,0
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		171,7	269,7	138,7
Part des minoritaires		-1,2	-3,1	-1,8
PART DU GROUPE		172,9	272,8	140,6
Résultat net de base par action		1,46 €	2,31 €	1,19 €
Résultat net dilué par action		1,46 €	2,30 €	1,18 €

(a) Afin d'améliorer la lecture du résultat opérationnel et compte tenu de la taille significative de BioFire, les amortissements des actifs acquis valorisés dans le cadre de l'allocation du prix d'achat sont présentés sur une ligne séparée du résultat opérationnel courant.

ETAT DU RESULTAT GLOBAL

<i>En millions d'euros</i>	Note	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2019
Résultat de l'ensemble consolidé		171,7	269,7	138,7
Eléments recyclables en résultat		-13,7	19,5	6,5
Variation de la juste valeur des instruments financiers de couverture		2,3	-1,2	-0,1
Effet d'impôt		-0,5	0,3	0,0
Variation de la réserve de conversion		-15,6	20,3	6,6
Eléments non recyclables en résultat		11,4	-2,5	12,6
Variation de la juste valeur des actifs financiers	(a)	0,3	16,4	21,8
Effet d'impôt		-0,1	-0,6	-0,9
Réévaluation des avantages au personnel		14,4	-24,0	-11,5
Effet d'impôt		-3,2	5,8	3,1
TOTAL DES AUTRES ELEMENTS DU RESULTAT GLOBAL		-2,4	17,0	19,1
RESULTAT GLOBAL		169,3	286,7	157,8
Part des minoritaires		-1,7	-2,6	-1,3
PART DU GROUPE		171,0	289,3	159,1

(a) Les variations de la juste valeur des actifs financiers concernent les titres non consolidés pour lesquels le Groupe a opté pour une variation de la juste valeur en autres éléments du résultat global non recyclables en résultat (cf. note 5).

BILAN CONSOLIDE

ACTIF

<i>En millions d'euros</i>	Notes	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2019 retraité (a)
Immobilisations incorporelles	3.2	491,0	508,4	530,2
Ecart d'acquisition	3.3	651,0	652,5	649,7
Immobilisations corporelles	4.1	916,7	894,7	807,4
Actifs au titre des droits d'utilisation		124,3	130,5	134,3
Actifs financiers non courants	5	51,1	41,9	71,8
Participations dans les entreprises associées		0,0	0,2	0,2
Autres actifs non courants		14,8	16,1	15,3
Impôt différé actif		98,8	99,0	89,2
ACTIFS NON COURANTS		2 347,8	2 343,5	2 298,3
Stocks et en-cours		541,9	494,7	481,1
Créances clients et actifs liés aux contrats clients	8	535,3	552,1	494,8
Autres créances d'exploitation		76,7	61,1	89,0
Créance d'impôt exigible		25,4	42,3	27,2
Créances hors exploitation		12,4	13,3	12,1
Disponibilités et équivalents de trésorerie		589,5	275,0	247,7
ACTIFS COURANTS		1 781,1	1 438,5	1 351,9
ACTIFS DESTINES A ETRE CEDES	6	0,0	0,0	0,0
TOTAL ACTIF		4 128,9	3 781,9	3 650,2

PASSIF

<i>En millions d'euros</i>		30/06/2020	31/12/2019	30/06/2019 retraité (a)
Capital	10.1	12,0	12,0	12,0
Primes et Réserves	10.2	2 178,3	1 919,1	1 912,1
Résultat de l'exercice		172,9	272,8	140,6
CAPITAUX PROPRES GROUPE		2 363,2	2 203,9	2 064,7
INTERETS MINORITAIRES		44,5	50,7	51,9
CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		2 407,7	2 254,6	2 116,5
Emprunts & dettes financières long terme	12	338,1	153,7	520,2
Impôt différé passif		137,5	141,2	141,1
Provisions	11	49,1	62,3	48,9
PASSIFS NON COURANTS		524,8	357,2	710,2
Emprunts & dettes financières court terme	12	443,2	438,6	149,3
Provisions	11	45,6	47,0	42,3
Fournisseurs et comptes rattachés		201,2	211,9	189,5
Autres dettes d'exploitation		412,2	381,1	376,7
Dettes d'impôt exigible		25,6	32,3	22,4
Dettes hors exploitation		68,7	59,3	43,1
PASSIFS COURANTS		1 196,5	1 170,1	823,4
PASSIFS RELATIFS A DES ACTIFS DESTINES A ETRE CEDES	6	0,0	0,0	0,0
TOTAL PASSIF		4 128,9	3 781,9	3 650,2

- a) Les données comparatives liées à 2019 ont été retraitées pour tenir compte de l'incidence au 30 juin 2019 des modifications portant sur la détermination des actifs et des passifs acquis de Hybiome au 31 décembre 2018 (cf. note 1.2.2). Le tableau de passage entre les comptes publiés et les comptes retraités est donné en note 24.

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

<i>En millions d'euros</i>	Notes	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2019
Résultat net de l'ensemble consolidé		171,7	269,7	138,7
- Participations dans les entreprises associées		0,3	0,0	0,0
- Coût de l'endettement financier net		8,5	20,6	10,6
- Autres produits et charges financiers		3,9	2,5	3,5
- Charge d'impôt		47,7	77,8	36,3
- Dotation nette aux amortissements d'exploitation - provisions non courantes		91,6	189,5	85,0
- Produits et charges non courants et amortissements du prix d'acquisition de Biofire		21,0	17,8	8,9
EBITDA (avant produits et charges non récurrents)	12	344,7	577,9	283,0
Autres produits et charges opérationnels non courants <i>(hors DAP exceptionnels, plus et moins values sur cessions d'immobilisations)</i>		-11,7	-0,1	0,1
Autres produits et charges financiers <i>(hors provisions et cessions d'immobilisations financières)</i>		-3,9	-2,0	-3,5
Dotations nettes aux provisions d'exploitation pour risques et charges		0,8	-6,8	-11,9
Variation de la juste valeur des instruments financiers		0,2	-1,4	-0,9
Rémunérations en actions		4,4	9,4	5,0
Elimination des autres charges et produits sans impact sur la trésorerie ou non liés à l'activité		-10,2	-0,9	-11,2
Variation des stocks		-55,5	-71,0	-59,3
Variation des créances clients		6,1	-57,3	1,4
Variation des dettes fournisseurs		-10,1	32,9	8,5
Variation des autres BFRE		37,2	26,0	12,2
Variation du besoin en fonds de roulement d'exploitation ^(a)		-22,3	-69,4	-37,2
Autres besoins en fonds de roulement hors exploitation		15,6	2,1	1,7
Variation des autres actifs et passifs non courants non financiers		1,3	0,4	1,0
Variation du besoin en fonds de roulement		-5,4	-66,9	-34,5
Versement d'impôt		-59,9	-81,6	-51,4
Coût de l'endettement financier net	17.2	-8,5	-20,6	-10,6
FLUX LIES A L'ACTIVITE		260,7	407,9	175,3
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles		-127,4	-272,5	-123,3
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles		11,8	17,1	5,4
Encaissements liés aux autres immobilisations financières		-0,6	-2,4	-2,3
CASH FLOW LIBRE (b)		144,5	150,1	55,1
Décaissements / encaissements liés aux prises de participation minoritaire		-4,7	48,5	20,0
Incidence des variations de périmètre		-4,0	-72,8	-68,4
FLUX LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		-124,9	-282,1	-168,6
Augmentation de capital en numéraire		0,0	0,1	0,0
Rachats et reventes d'actions propres		-1,9	0,0	0,5
Distributions de dividendes aux actionnaires		0,0	-41,3	-41,3
Flux provenant des nouveaux emprunts		214,9	0,0	0,0
Flux provenant des remboursements d'emprunts		-38,4	-69,2	-10,7
Variation d'intérêts sans prise ni perte de contrôle		0,0	-23,5	-23,7
FLUX LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT		174,6	-133,9	-75,2
VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE		310,4	-8,1	-68,4
TRESORERIE NETTE A L'OUVERTURE		264,0	278,2	278,2
Incidence des fluctuations de change sur la trésorerie nette et équivalents de trésorerie		-7,7	-6,1	-3,0
TRESORERIE NETTE A LA CLOTURE		566,7	264,0	206,9

(a) y compris dotations (reprises) des provisions courantes

(b) correspond à la somme des flux liés à l'activité et ceux liés aux investissements hors incidence des variations de périmètre. Il comprend également les flux sur actions propres et ceux relatifs au coût de l'endettement.

Les commentaires sur l'évolution de la trésorerie nette du Groupe sont présentés en note 12.

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES

En millions d'euros	Part du Groupe									Part des minoritaires	
	Capital	Primes et Réserves consolidées ^(a)	Réserves de conversion	Variation de la juste valeur ^(b)	Gains et pertes actuariels ^(c)	Actions propres	Rémunération en actions	Total Primes et Réserves	Résultat net	Total	Total
CAPITAUX PROPRES PUBLIES AU 31 DECEMBRE 2018	12,0	1 711,5	-5,4	15,7	-46,6	-32,8	17,0	1 659,5	256,5	1 928,0	74,0
Résultat global de l'exercice			6,0	20,9	-8,4			18,5	140,6	159,0	-1,1
Affectation du résultat net de l'exercice précédent		256,5						256,5	-256,5	0,0	
Distribution de dividendes (d)		-41,3						-41,3		-41,3	
Actions propres		-16,3				17,5		1,2		1,2	
Rémunération en actions (e)							5,0	5,0		5,0	
Variation des pourcentages d'intérêts (f)		12,8						12,8		12,8	-20,9
Autres variations (g)		12,0					-12,0	0,0		0,0	
CAPITAUX PROPRES RETRAITES AU 30 JUIN 2019	12,0	1 935,1 ^(h)	0,6 ⁽ⁱ⁾	36,6	-55,0	-15,3	10,0	1 912,0	140,6	2 064,7 ^(h)	51,9 ^(j)
Ajustement acquisition Hybiome (k)	0,0	0,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,9	0,0	0,9	0,0
CAPITAUX PROPRES PUBLIES AU 30 JUIN 2019	12,0	1 936,1	0,5	36,6	-55,0	-15,3	10,0	1 912,9	140,5	2 065,5	51,9

(a) Dont Primes : 63,7 millions d'euros

(b) Dont variation de la juste valeur des titres Quanterix, Labtech et GNEH et des instruments financiers de couverture

(c) Gains et pertes actuariels sur engagements envers le personnel depuis la mise en place d'IAS 19R

(d) Dividendes par action : 0,35 euro en 2019 contre 0,34 euro en 2018 (avant division du nominal). Les titres ne donnant pas droit à dividende s'élèvent à 260 380 au 30 juin 2019 contre 569 443 au 31 décembre 2018

(e) La valeur de l'avantage lié à l'attribution d'actions gratuites est étalée sur la période d'acquisition des droits

(f) La variation des pourcentages d'intérêts correspond en 2019 à l'exercice des puts sur minoritaires Hybiome et Hyglos. En 2018, elle provenait de l'acquisition d'Hybiome et du rachat des parts minoritaires de RAS Lifesciences.

(g) En 2019, cette variation correspond au reclassement suite à l'attribution d'actions gratuites

(h) Dont réserves distribuables de bioMérieux SA y compris résultat de l'exercice: 1 002,7 millions d'euros

(i) Cf. note 10.2 Réserves de conversion

(j) En 2019, la variation de la part des minoritaires provient du rachat complémentaire de 13% d'Hybiome aux minoritaires

(k) L'ajustement est lié aux incidences de la finalisation de l'allocation du prix d'acquisition d'Hybiome (cf note 1.2.2)

En millions d'euros	Part du Groupe									Part des minoritaires	
	Capital	Primes et Réserves consolidées (a)	Réserves de conversion	Variation de la juste valeur (b)	Gains et pertes actuariels (c)	Actions propres	Rémunération en actions	Total Primes et Réserves	Résultat net	Total	Total
CAPITAUX PROPRES AU 31 DECEMBRE 2018	12,0	1 711,5	-5,4	15,7	-46,6	-32,8	17,0	1 659,5	256,5	1 928,0	74,0
Résultat global de l'exercice			19,9	14,9	-18,3			16,5	272,8	289,3	-2,6
Affectation du résultat net de l'exercice précédent		256,6						256,6	-256,6	0,0	
Distribution de dividendes (d)		-41,3						-41,3		-41,3	0,0
Actions propres		-21,7				29,0		7,2		7,2	
Rémunération en actions (e)							9,4	9,4		9,4	
Plan de souscription d'actions (i)		-5,3						-5,3		-5,3	
Variation des pourcentages d'intérêts (f)		12,8						12,8		12,8	-20,7
Autres variations (g)		20,9					-17,1	3,9		3,9	
CAPITAUX PROPRES AU 31 DECEMBRE 2019	12,0	1 933,3	14,5	30,6	-64,9	-3,8	9,4	1 919,1	272,8	2 203,9	50,7
Résultat global de l'exercice			-15,1	2,0	11,2			-1,9	172,9	171,0	-1,7
Affectation du résultat net de l'exercice précédent		272,8						272,8	-272,8	0,0	
Distribution de dividendes (d)		-22,5						-22,5		-22,5	
Actions propres		0,9				-2,4		-1,5		-1,5	
Rémunération en actions (e)							4,4	4,4		4,4	
Variation des pourcentages d'intérêts (f)		8,3						8,3		8,3	-4,6 (j)
Autres variations (g)		15,5		-15,6			-0,4	-0,4		-0,4	
CAPITAUX PROPRES AU 30 JUIN 2020	12,0	2 208,3 (h)	-0,6 (i)	17,1	-53,7	-6,2	13,4	2 178,3	172,9	2 363,2 (h)	44,5

(a) Dont Primes : 63,7 millions d'euros

(b) Dont variation de la juste valeur des titres Labtech, Dynavax et GNEH et des instruments financiers de couverture

(c) Gains et pertes actuariels sur engagements envers le personnel depuis la mise en place d'IAS 19R

(d) Dividendes par action : 0,19 euro en 2020 contre 0,35 euro en 2019. Les titres ne donnant pas droit à dividende s'élèvent à 79 431 au 30 juin 2020 contre 59 116 au 31 décembre 2019

(e) La valeur de l'avantage lié à l'attribution d'actions gratuites est étalée sur la période d'acquisition des droits

(f) La variation des pourcentages d'intérêts part du groupe correspond en 2020 à (i) la variation du pourcentage minoritaire Hybiome ainsi que (ii) la relation du Groupe au Hygiome de 2,90%.

En 2019, elle provenait de l'exercice des puts sur minoritaires Hybiome et Hyglos.

(g) En 2020, cette variation correspond au reclassement suite à l'attribution d'actions gratuites et au reclassement de la cession Quanterix 2019 de variation de juste valeur à réserves

(h) Dont réserves distribuables de bioMérieux SA y compris résultat de l'exercice: 1 074,6 millions d'euros

(i) Cf. note 10.2 Réserves de conversion

(j) En 2020, la variation de la part des minoritaires provient de la dilution des minoritaires d'Hybiome à hauteur de 2,90%

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS CONDENSES AU 30 JUIN 2020

bioMérieux est un des leaders mondiaux du domaine du diagnostic *in vitro* destiné à des applications cliniques et industrielles. Le Groupe conçoit, développe, produit et commercialise des systèmes de diagnostic (réactifs, instruments et services). Il est présent dans plus de 160 pays à travers une implantation dans 44 pays et d'un large réseau de distributeurs.

La société mère bioMérieux est une société anonyme dont le siège social est situé à Marcy-l'Etoile (69280) et dont les actions sont admises sur NYSE Euronext Paris – compartiment A.

Les comptes consolidés semestriels condensés ont été arrêtés par le Conseil d'administration du 1^{er} septembre 2020. Ils sont présentés en millions d'euros. Ils ont fait l'objet d'un examen limité de la part des commissaires aux comptes.

Les facteurs de risques applicables au Groupe bioMérieux sont décrits dans la section 2 du document d'enregistrement universel 2019 déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 20 mars 2020. Ils ont été mis à jour suite à l'épidémie COVID-19 dans le rapport de gestion des comptes semestriels 2020.

1 EVENEMENTS SIGNIFICATIFS ET EVOLUTIONS DU PERIMETRE DE CONSOLIDATION DU SEMESTRE

1.1 EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DU SEMESTRE

1.1.1 COVID-19

De par son implantation internationale et sa mission de santé publique, le Groupe a été mobilisé dans la lutte contre la crise sanitaire COVID-19 au cours du premier semestre 2020.

Les principaux impacts financiers liés à la crise COVID-19 ont été les suivants :

- Le Groupe a enregistré une progression de son activité sur les gammes de diagnostic d'infections respiratoires en biologie moléculaire, mais aussi de moindres ventes sur les autres gammes en raison de la baisse de fréquentation des hôpitaux dans de nombreux pays. L'estimation de l'incidence favorable de la pandémie sur le chiffre d'affaires au premier semestre 2020 est de l'ordre de 110 millions d'euros.
- Le Groupe enregistre des surcoûts de transport des produits
- La hausse de l'activité, en particulier sur les gammes moléculaires, s'est aussi reflétée dans la progression des provisions pour rémunérations variables. Par ailleurs, la forte hausse du cours de l'action depuis mars 2020 s'est traduite par une augmentation significative du coût des plans de rémunérations en actions versées en trésorerie aux Etats-Unis (Phantom Shares Option Plan).
- Les mesures de confinement ont entraîné de fortes baisses des dépenses de voyages et une réduction d'autres frais commerciaux (congrès, promotion, publicité).

Les principaux impacts financiers de la crise Covid-19 sur le Groupe, tels que décrits ci-dessus, ont eu au premier semestre un impact positif estimé sur le résultat opérationnel courant contributif d'environ 50 millions d'euros.

Autres informations

Le Groupe n'a pas eu d'interruption d'activité ni de fermeture de site. Le Groupe n'a fait appel à aucune mesure de soutien public et n'est par conséquent pas concerné par l'interdiction de distribuer des dividendes en 2020.

Compte tenu des incertitudes fortes générées par la pandémie, le Groupe a été amené à suspendre ses prévisions. Cependant, l'analyse effectuée dans le cadre des tests de dépréciation au 30 juin 2020 (cf. note 3.1.1) n'a pas conduit à des pertes de valeur au premier semestre.

Conformément aux recommandations de l'AMF et de la CNCC, le Groupe n'a pas présenté l'impact de la COVID-19 sur des lignes spécifiques des états financiers primaires.

La pandémie COVID-19 ne s'est pas traduite par une dégradation du risque de crédit, ni du risque de liquidité significatif : le Groupe n'a pas constaté de dégradation significative du risque client, et la structure financière du Groupe reste solide.

1.1.2 Actions de mécénat dans le but de soutenir les actions solidaires

L'Assemblée générale du 30 juin 2020 a décidé 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, sera versée en mécénat dans le but de soutenir des actions solidaires. Dans ce cadre et compte tenu de leur caractère significatif et non récurrent, 12 millions d'euros ont été reconnus en autres charges opérationnelles non courantes dans les comptes du premier semestre 2020. Ces dépenses ont donné droit à un crédit d'impôt de 3,9 millions d'euros. L'enveloppe résiduelle de 10 millions d'euros n'a pas été encourue à ce stade.

1.1.3 Emission d'un emprunt obligataire Euro PP de 200 millions d'euros

bioMérieux a annoncé, le 29 juin 2020, l'émission d'un placement privé de 200 millions d'euros en format Euro PP auprès d'un investisseur européen de premier rang. Ce placement privé se décompose en 2 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%. Cet emprunt a été constaté au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif, telle que décrite dans la note 27.1 de l'annexe aux comptes consolidés 2019.

1.1.4 Liquidation du régime de retraite à prestation définie pour les salariés de bioMérieux Inc

Au cours du premier semestre 2020, le Groupe a liquidé ses obligations relatives au plan de retraite à prestations définies des salariés de bioMérieux Inc. (USA) en transférant une partie de l'obligation à des compagnies d'assurance. A ce titre, une charge de 4,9 millions de dollars US soit 4,4 millions d'euros a été comptabilisée intégralement en résultat opérationnel courant contributif.

La part résiduelle de l'obligation a été directement versée aux participants du plan qui en avaient fait le choix. La différence entre le montant versé et l'obligation résiduelle à la date de versement conformément aux dispositions du plan a eu pour conséquence l'enregistrement d'un produit de 11,4 millions de dollars US, soit 10,3 millions d'euros comptabilisé intégralement dans les autres éléments du résultat global.

1.1.5 Augmentation de capital par compensation de dette - Suzhou Hybiome Biomedical Engineering Co. Ltd

En avril 2020, Hybiome a augmenté son capital de 2,9% par compensation d'une dette intra-groupe avec bioMérieux Shanghai pour 18,2 millions d'euros. Suite à cette transaction, bioMérieux détient désormais 69,9% des actions de Hybiome.

Les intérêts minoritaires inclus dans le calcul de la dette de put au 31 décembre 2019 ont été dilués ce qui a eu pour conséquence de réduire cette dette de 3,7 millions d'euros en contrepartie des capitaux propres - part du groupe.

1.2 EVOLUTION DU PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Les opérations de périmètre concernent :

- l'intégration de Lianjian Anhua Biomedical (Chine) suite à son acquisition par Hybiome pour 4 millions d'euros et permettant au Groupe de dégager un goodwill provisoire de 0,3 million d'euros,
- la sortie des filiales AES Canada Inc. (Etats-Unis) et Yan Set Development (Chine) suite à leurs liquidations,
- la sortie des entités ABG Stella Inc. (Etats-Unis) et Bacterial Barcodes Inc. (Etats-Unis) suite à leurs fusions avec l'entité bioMérieux Inc. (Etats-Unis) au 1^{er} janvier 2020.

Ces opérations n'ont pas eu d'incidence significative sur les comptes du Groupe.

1.2.1 Information à données comparables sur les variations de périmètre

Aucune information à données comparables n'est donnée sur le compte de résultat, l'opération de croissance externe intervenue en 2020 n'ayant pas d'impact significatif.

L'impact des variations de périmètre est présenté sur une ligne spécifique du tableau des flux de trésorerie et des tableaux de mouvements de l'annexe.

1.2.2 Ajustements liés à la détermination des actifs acquis en 2018

Hybiome (acquisition en novembre 2018)

Fin 2019, la finalisation de l'allocation du prix d'acquisition a conduit à ajuster la valeur des actifs incorporels et de ce fait, de retraiter les comptes 2018 présentés dans les comptes consolidés au 31 décembre 2019.

En conséquence, le bilan présenté dans les comptes consolidés au 30 juin 2019 a été ajusté au titre de l'intégration du bilan d'ouverture modifié. Aucun impact n'a été constaté sur le résultat du premier semestre 2019.

Le tableau de passage des données publiées aux données retraitées est présenté en note 24.

1.3 SUIVI DES EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE 2019

Les évènements significatifs de l'exercice 2019 ont été les suivants :

- acquisition d'Invisible Sentinel Inc. pour 66,4 millions d'euros,
- augmentation de la participation de 12,52% dans Suzhou Hybiome Biomedical Engineering Co. Ltd. pour 23,7 millions d'euros,
- gel des droits à la retraite bioMérieux Inc qui a généré une charge pour 11,2 millions d'euros,
- plan d'actionnariat mondial My Share qui a généré une charge pour 9 millions d'euros.

Ces évènements n'ont pas eu d'incidence significative sur les comptes du 1^{er} semestre 2020. L'allocation du prix d'acquisition d'Invisible Sentinel était terminée au 31 décembre 2019 et n'a donc pas été remise à jour sur le 1^{er} semestre 2020.

2 PRINCIPES COMPTABLES GENERAUX

2.1 REFERENTIEL

Les comptes consolidés semestriels condensés sont établis en conformité avec les règles de comptabilité et d'évaluation définies par le référentiel IFRS (normes, amendements et interprétations) et adoptées par la Commission Européenne au 30 juin 2020. Ce référentiel est disponible sur le site de la Commission Européenne.

Les comptes consolidés semestriels condensés sont établis et présentés selon la norme IAS 34, relative à l'information financière intermédiaire. L'annexe aux comptes semestriels est présentée de façon condensée.

Les informations communiquées en annexe portent uniquement sur les éléments, les transactions et les événements significatifs permettant de comprendre l'évolution de la situation financière et des performances du Groupe bioMérieux.

Les méthodes comptables et les modalités de calcul adoptées dans les comptes semestriels au 30 juin 2020 et au 30 juin 2019 sont identiques à celles utilisées dans les comptes consolidés arrêtés au 31 décembre 2019, et détaillées dans le document d'enregistrement universel enregistré en date du 20 mars 2020, à l'exception de celles liées aux normes, amendements et interprétations entrés en vigueur en 2020. Dans certains cas, ces règles ont été adaptées aux spécificités des comptes intermédiaires, en conformité avec la norme IAS 34.

Les nouvelles normes, amendements et interprétations adoptés par la Commission Européenne, et applicables à compter du 1^{er} janvier 2020 sont présentés ci-après.

- Amendements IAS 1 et IAS 8 sur la définition du terme « significatif »
- Amendements IFRS 3 - définition d'une entreprise
- Réforme des taux d'intérêt de référence – amendements des normes IFRS 7, IFRS 9 et IAS 39
- Cadre conceptuel révisé de l'information financière

Ces amendements n'ont pas d'impact sur les comptes au 30 juin 2020.

Il n'existe pas de normes, amendements et interprétations significatifs, adoptés ou non encore adoptés par l'Union Européenne, mais dont l'application anticipée aurait été possible, et qui entreraient en vigueur après le 30 juin 2020. En effet, l'amendement IFRS 16 sur les concessions de loyers n'est pas applicable par anticipation au 30 juin 2020, bien que publié par l'IASB, car il est en cours d'adoption par l'Union Européenne. En l'absence de concessions sur les loyers obtenues sur le premier semestre 2020, l'application de cet amendement serait sans impact.

Par ailleurs, les amendements IAS 1, IAS 37, IAS 16 et IFRS 3, et le cycle d'améliorations annuelles 2018-2020, adoptés par l'IASB, rentrent en vigueur pour les exercices ouverts au 1^{er} janvier 2022, et le processus d'adoption par l'Union Européenne n'a pour l'essentiel pas encore débuté.

Il n'existe pas de normes, amendements et interprétations publiés par l'IASB, et d'application obligatoire pour les exercices ouverts au 1^{er} janvier 2020, mais non encore approuvés au niveau européen (et dont l'application anticipée n'est pas possible au niveau européen) qui auraient un impact significatif sur les comptes de ce semestre.

Le Groupe n'a pas encore finalisé l'analyse des incidences de la décision de l'IFRIC publiée en décembre 2019 concernant la détermination de la durée exécutoire d'un contrat de location et la durée d'amortissement des agencements indissociables (cf. note 4.2.1).

Les comptes des diverses sociétés du Groupe, établis selon les règles comptables en vigueur dans leur pays respectif, sont retraités afin d'être mis en harmonie avec les principes comptables retenus pour les comptes consolidés.

2.2 JUGEMENTS ET ESTIMATIONS

Les règles en matière d'estimations et de jugements n'ont pas évolué de manière significative par rapport au 30 juin 2019 et au 31 décembre 2019 (voir note 2 de l'annexe aux comptes consolidés du 31 décembre 2019). Ces règles ont été appliquées en particulier pour l'évaluation et la dépréciation des actifs incorporels et financiers, les impôts différés ainsi que pour l'évaluation des engagements de retraite.

La pandémie liée à la COVID-19 ne s'est pas traduite au 30 juin 2020 par des changements d'estimation significatifs, ni par une augmentation des incertitudes liées à certains éléments affectant les comptes malgré les incertitudes générales liées à l'environnement économique.

2.3 PRESENTATION DU COMPTE DE RESULTAT

Le Groupe utilise le résultat opérationnel courant contributif comme indicateur principal de performance. Il correspond aux produits courants diminués des charges courantes. Les charges et produits non courants en sont exclus, ainsi que l'amortissement des actifs acquis valorisés dans le cadre de l'allocation du prix d'achat de BioFire (cf. note 3.3 de l'annexe aux comptes consolidés du 31 décembre 2019).

La définition des autres produits et charges opérationnels non courants est la même que celle appliquée les années précédentes (cf. note 24.1 de l'annexe des comptes consolidés 2019).

Conformément aux recommandations de l'AMF et de la CNCC, le Groupe n'a pas identifié dans la présentation du compte de résultat les impacts éventuels liés à la COVID-19 sur des lignes spécifiques.

Les produits et charges opérationnels non courants ne comprennent pas d'éléments liés à la COVID-19 (cf. détail en note 15).

2.4 SAISONNALITE

Compte tenu de l'importance de son panel respiratoire, les ventes de FilmArray ont été significativement influencées par la crise COVID-19. Ces gammes sont également sensibles aux variations de date d'occurrence et d'intensité de l'épidémie de grippe saisonnière sur le continent nord-américain. Les autres activités du Groupe ne présentent pas de variation saisonnière significative, les revenus et le résultat opérationnel courant sont habituellement légèrement plus favorables sur le second semestre.

3 VARIATION DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET DES AMORTISSEMENTS

3.1 PRINCIPES COMPTABLES

3.1.1 Tests de dépréciation sur les actifs non courants

Lors de chaque arrêté comptable annuel, les immobilisations incorporelles à durée de vie indéfinie, et les écarts d'acquisition font l'objet de tests de dépréciation comme indiqué en note 5.2 de l'annexe aux comptes consolidés du 31 décembre 2019. De même, les immobilisations corporelles et incorporelles à durée de vie définie font l'objet de tests de dépréciation en cas d'indice de perte de valeur, selon les modalités définies dans la note ci-dessus référencée.

Lors de l'arrêté des comptes semestriels, les tests de dépréciation ne sont réalisés que pour les actifs ou groupes d'actifs significatifs pour lesquels il existe un indice de perte de valeur à la fin du semestre, ou pour lesquels il existait un indice de perte de valeur à la clôture précédente. Les comptes du 1^{er} semestre 2020 retranscrivent le résultat de ces analyses.

Compte-tenu de l'intégration récente de la société Hybiome, nous avons effectué un test de dépréciation sur l'UGT, intégrant la mise à jour des prévisions et des paramètres actuariels, selon les mêmes modalités que pour les comptes annuels. Le résultat de ce test n'a pas mis en avant de dépréciation à constater. Conformément aux recommandations de l'AMF et la CNCC, le risque a été appréhendé à travers les flux issus des plans d'affaires et non dans les taux d'actualisation.

Les taux d'actualisation et taux de croissance à l'infini retenus au 30 juin 2020 pour les tests de dépréciation sur l'UGT Hybiome sont identiques à ceux retenus au 31 décembre 2019 c'est-à-dire respectivement à 14,0% et 2,0%.

Le résultat de ce test n'a pas mis en avant de dépréciation à constater. Une dépréciation serait constatée en cas de hausse du taux d'actualisation supérieure de 100 points de base.

Par ailleurs, le Groupe n'a pas identifié de variation raisonnablement possible des hypothèses clés pouvant conduire à constater une dépréciation.

L'analyse effectuée n'a pas conduit à identifier, comme au 31 décembre 2019, d'actifs liés aux contrats de location qui seraient à tester indépendamment d'une UGT.

Les tests de dépréciation ont été réalisés comme en 2019 d'une part, avant IFRS 16, d'autre part, de manière approchée en intégrant dans la valeur comptable de l'UGT l'actif lié au droit d'utilisation et la dette liée à l'obligation locative, sans modification du calcul des flux de trésorerie prévisionnels.

3.2 VARIATION DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET DES AMORTISSEMENTS

La majorité des immobilisations incorporelles est constituée de brevets et technologies.

Valeurs brutes

<i>En millions d'euros</i>	Brevets Technologies	Logiciels	Autres	Total
31 DECEMBRE 2018	660,6	205,2	41,2	907,0
Ecart de conversion	8,7	1,3	0,6	10,6
Acquisitions/Augmentations	0,2	6,3	13,0	19,5
Variation de périmètre	7,3	0,0	11,3	18,6
Cessions/Diminutions	-4,9	-0,9	-0,1	-5,8
Reclassements	-0,1	8,3	-7,3	0,9
31 DECEMBRE 2019	671,7	220,2	58,8	950,8
Ecart de conversion	0,2	-2,0	0,0	-1,7
Acquisitions/Augmentations	0,0	1,2	7,0	8,2
Variation de périmètre	0,0	0,0	2,6	2,6
Cessions/Diminutions	0,0	-4,6	0,0	-4,6
Reclassements	0,0	2,7	-1,9	0,7
30 JUIN 2020	672,0	217,5	66,6	956,1

Amortissements et pertes de valeur

<i>En millions d'euros</i>	Brevets Technologies	Logiciels	Autres	Total
31 DECEMBRE 2018	231,7	145,3	4,0	381,0
Ecart de conversion	2,6	1,0	0,0	3,6
Dotations	40,7	20,6	2,3	63,6
Variations de périmètre	0,0	0,0	0,0	0,0
Reprises / Cessions	-4,7	-1,0	-0,1	-5,7
Reclassements	0,0	0,0	0,0	0,0
31 DECEMBRE 2019	270,3	165,9	6,2	442,3
Ecart de conversion	0,1	-1,1	0,0	-1,0
Dotations	17,2	10,2	1,0	28,3
Variations de périmètre	0,0	0,0	0,0	0,0
Reprises / Cessions	0,0	-4,6	-0,2	-4,8
Reclassements	0,0	0,0	0,2	0,2
30 JUIN 2020	287,6	170,3	7,2	465,0

Valeurs nettes

<i>En millions d'euros</i>	Brevets Technologies	Logiciels	Autres	Total
31 DECEMBRE 2018	428,9	59,8	37,2	526,0
31 DECEMBRE 2019	401,4	54,4	52,6	508,4
30 JUIN 2020	384,4	47,2	59,4	491,0

Dans la colonne « Autres » est incluse la valeur nette des immobilisations incorporelles en cours qui représente 43,1 millions d'euros au 30 juin 2020 contre 38,1 millions d'euros au 31 décembre 2019, et concerne essentiellement des projets informatiques ou de recherche et développement.

La mise en œuvre de tests de dépréciation n'a pas conduit à constater de dépréciations complémentaires au 30 juin 2020.

3.3 VARIATION DES ECARTS D'ACQUISITION

<i>En millions d'euros</i>	Valeur nette
31 DECEMBRE 2018	603,0
Ecarts de conversion	4,8
Variation de périmètre (a)	44,8
31 DECEMBRE 2019	652,5
Ecarts de conversion	-1,8
Variation de périmètre (b)	0,3
30 JUIN 2020	651,0

(a) Liée à l'acquisition d'Invisible Sentinel Inc.

(b) Liée à l'acquisition de Lianjian Anhua Biomedical. Cf. note 1.2

Le goodwill restant provisoire au 30 juin 2020 est celui lié à l'acquisition de Lianjian Anhua Biomedical.

La mise en œuvre des tests de dépréciation (cf. note 3.1.1) n'a pas conduit à constater de mouvement sur les dépréciations des écarts d'acquisition.

4 VARIATION DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES, DES ACTIFS AU TITRE DES DROITS D'UTILISATION ET DES AMORTISSEMENTS

4.1 VARIATION DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES

VALEURS BRUTES <i>En millions d'euros</i>	Terrains	Construc- tions	Matériels et outillages	Instruments immobilisés	Autres immo- bilisations	Immobilisa- tions en cours	Total
31 DECEMBRE 2018 retraité	38,4	520,9	468,7	387,7	161,7	119,4	1 696,8
Ecart de conversion	0,2	4,4	4,3	2,8	1,4	1,1	14,3
Variations de périmètre		0,3	0,8				1,1
Acquisitions / Augmentations	1,3	12,2	30,3	71,6	10,4	134,8	260,5
Cessions / Diminutions	-1,0	-9,5	-13,7	-57,9	-3,1		-85,2
Reclassements	0,1	25,5	33,9	0,7	8,5	-70,0	-1,4
31 DECEMBRE 2019	38,9	553,9	524,2	404,9	178,9	185,3	1 886,2
Ecart de conversion	-0,1	-1,8	-0,2	-11,0	-0,8	0,0	-13,8
Variations de périmètre				0,0		1,9	1,9
Acquisitions / Augmentations		9,0	6,0	35,2	8,0	39,2	97,4
Cessions / Diminutions	0,0	-1,9	-9,1	-24,7	-8,6		-44,4
Reclassements		16,4	16,0	0,1	6,0	-39,6	-1,1
30 JUIN 2020	38,9	575,6	537,0	404,5	183,4	187,0	1 926,3

AMORTISSEMENTS ET PERTES DE VALEUR <i>En millions d'euros</i>	Terrains	Construc- tions	Matériels et outillages	Instruments immobilisés	Autres immo- bilisations	Immobilisa- tions en cours	Total
31 DECEMBRE 2018 retraité	2,1	257,2	301,4	258,1	116,7		935,5
Ecart de conversion	0,0	1,6	2,4	1,8	0,9		6,8
Variations de périmètre		0,3	0,4				0,7
Dotations ^(d)	0,2	32,2	37,6	33,1	12,9		115,9
Cessions / Diminutions		-9,3	-12,5	-43,1	-2,5		-67,4
31 DECEMBRE 2019	2,3	282,0	329,3	249,9	127,9		991,4
Ecart de conversion	0,0	-1,1	-0,3	-6,8	-0,5		-8,8
Dotations	0,1	15,7	19,2	17,5	8,3		60,8
Cessions / Diminutions	0,0	-1,9	-9,2	-12,6	-8,6		-32,3
Reclassements		-1,5	-0,8	0,2	0,4		-1,6
30 JUIN 2020	2,5	293,2	338,2	248,2	127,4		1 009,5

VALEURS NETTES <i>En millions d'euros</i>	Terrains	Construc- tions	Matériels et outillages	Instruments immobilisés	Autres immo- bilisations	Immobilisa- tions en cours	Total
31 DECEMBRE 2018 retraité	36,3	263,7	167,3	129,6	44,9	119,4	761,4
31 DECEMBRE 2019	36,6	271,9	194,9	155,0	51,0	185,3	894,7
30 JUIN 2020	36,4	282,3	198,8	156,3	55,9	187,0	916,7

Les immobilisations en cours concernent principalement de nouveaux bureaux, des investissements dans les outils de production et d'automatisation à Salt Lake City et la construction d'un nouveau campus à Suzhou et le projet Newton à Saint Louis. A noter 2 millions d'euros concernant l'entrée de périmètre de la société Lianjian Anhua pour la construction d'un bâtiment industriel en Chine.

La mise en œuvre des tests de dépréciation décrits en note 3.1.1 n'a pas conduit à constater de mouvement de dépréciation sur le premier semestre 2020.

4.2 ACTIFS AU TITRE DES DROITS D'UTILISATION

4.2.1 Principes comptables

Les principes de comptabilisation des contrats de location sont décrits dans la note 6.2 de l'annexe aux comptes consolidés annuels 2019.

Le Groupe est en cours d'analyse des incidences de la décision de l'IFRIC publiée en décembre 2019 concernant la détermination de la durée exécutoire d'un contrat de location et la durée d'amortissement des agencements indissociables. Dans cette attente, les agencements liés aux contrats de location sont amortis sur la durée du contrat, sauf s'il est raisonnablement certain que l'actif sous-jacent sera utilisé sur une période supérieure à la durée du contrat. Pour information, la valeur nette comptable est non significative.

Le Groupe n'a pas bénéficié de décalages ou concessions de loyers significatifs sur le 1^{er} semestre 2020 (cf. note 2).

Dans l'attente de la confirmation par l'IFRS IC, le Groupe a fait le choix de constater un impôt différé sur les retraitements des contrats de location.

4.2.2 Evolution

VALEURS BRUTES <i>En millions d'euros</i>	Terrains	Constructions	Matériels et outillages	Autres immobilisations	TOTAL
31 DECEMBRE 2018	33,9	145,4	27,9	6,6	213,8
Ecart de conversion	0,5	1,1	0,3	0,0	1,9
Acquisitions / Augmentations	1,8	20,0	11,0	0,2	32,9
Cessions / Diminutions		-23,3	-9,8	-0,7	-33,8
Reclassements	-0,1	0,1		0,0	0,0
31 DECEMBRE 2019	36,1	143,4	29,4	6,1	214,9
Ecart de conversion	-0,1	-0,9	-0,6	0,0	-1,5
Acquisitions / Augmentations	1,5	4,4	5,0		11,0
Cessions / Diminutions	0,0	-7,1	-5,1	0,0	-12,3
Reclassements				0,0	0,0
30 JUIN 2020	37,5	139,8	28,7	6,1	212,1

AMORTISSEMENTS <i>En millions d'euros</i>	Terrains	Constructions	Matériels et outillages	Autres immobilisations	TOTAL
31 DECEMBRE 2018	3,6	51,4	14,8	6,4	76,2
Ecart de conversion	0,0	0,4	0,1	0,0	0,5
Dotations	0,9	15,6	8,1	0,2	24,8
Cessions / Diminutions		-11,2	-8,6	-0,7	-20,6
Reclassements		3,3	0,1	0,0	3,5
31 DECEMBRE 2019	4,4	59,5	14,5	5,9	84,4
Ecart de conversion	-0,1	-0,6	-0,2	0,0	-0,9
Dotations	0,4	7,5	3,9	0,1	11,9
Cessions / Diminutions		-4,7	-4,4	0,0	-9,1
Reclassements		1,5		0,0	1,5
30 JUIN 2020	4,8	63,2	13,7	6,0	87,8

VALEURS NETTES <i>En millions d'euros</i>	Terrains	Constructions	Matériels et outillages	Autres immobilisations	TOTAL
31 DECEMBRE 2018	30,3	94,0	13,1	0,3	137,7
31 DECEMBRE 2019	31,6	83,8	14,9	0,2	130,5
30 JUIN 2020	32,7	76,5	15,0	0,1	124,3

Les augmentations sont principalement liées à des nouveaux contrats. Les diminutions sont principalement liées à des contrats arrivés à échéance.

Le tableau ci-dessous présente les actifs liés à des contrats de locations-financement reclassés dans les actifs au titre de droits d'utilisation à partir des immobilisations corporelles (cf. note 4.1) :

VALEURS NETTES <i>En millions d'euros</i>	Terrains	Constructions	Matériels et outillages	Autres immobilisations	TOTAL
31 DECEMBRE 2018	2,7	42,7	0,2		45,6
31 DECEMBRE 2019	2,7	39,4			42,1
30 JUIN 2020	2,7	37,9			40,6

5 VARIATION DES ACTIFS FINANCIERS NON COURANTS

<i>En millions d'euros</i>	Valeur brute	Variation de juste valeur constatée en OCI	Dépréciations	Valeur nette
31 DECEMBRE 2018	60,4	6,7	-0,3	66,9
Ecart de conversion	0,1		0,0	0,1
Acquisitions / Augmentations	9,1		0,0	9,0
Cessions / Diminutions	-34,4		0,1	-34,2
Reclassements et variation de la juste valeur				0,0
Variation de la juste valeur		0,2		0,2
31 DECEMBRE 2019	35,2	6,9	-0,2	41,9
Ecart de conversion	-0,3		0,0	-0,3
Acquisitions / Augmentations	9,6		0,0	9,6
Cessions / Diminutions	-0,5		0,0	-0,5
Reclassements et variation de la juste valeur				0,0
Variation de la juste valeur		0,3		0,3
30 JUIN 2020	44,1	7,3	-0,2	51,1

Les acquisitions de la période concernent principalement la prise de participation dans la société Accellix et le fonds Pertinence Invest, affectées à la catégorie des actifs financiers dont la variation de juste valeur est constatée en autres éléments du résultat global non recyclés en résultat.

La variation de la juste valeur enregistrée en autres éléments du résultat global concerne principalement les titres GNEH (holding de Geneuro) et Labtech.

Le tableau de synthèse ci-dessous présente la variation de la juste valeur des titres non consolidés au 30 juin 2020 par rapport au 31 décembre 2019.

<i>En millions d'euros</i>	31/12/2019			30/06/2020		
	VNC	Dont variation de JV par résultat	Dont variation de JV par autres éléments du résultat global	VNC	Dont variation de JV par résultat	Dont variation de JV par autres éléments du résultat global
Banyan Biomarkers	6,4			6,4		
Qvella	6,3			6,3		
Sino French Innovations	5,0			5,0		
Accellix	-			4,5		
Pertinence Invest	-			4,0		
Specific Diagnostics	4,5			4,5		
GNEH	3,4		0,2	3,3		-0,1
Labtech / LBT Innovations	1,0		0,5	1,4		0,4
Quanterix	0,0		15,5	-		-
Autres titres	4,9		0,2	4,9		0,0
TOTAL	31,5		16,4	40,3		0,3

Les titres qui ne présentent pas de variation de juste valeur sont classés en niveau 3 (cf. note 27.1 de l'annexe des comptes consolidés du 31 décembre 2019).

Une revue de ces actifs a été effectuée au 30 juin 2020 et aucune variation significative de valeur n'a été identifiée au cours de cette revue.

6 ACTIFS ET PASSIFS DESTINES A ETRE CEDES

Il n'y a pas d'actifs et passifs significatifs destinés à être cédés au 30 juin 2020, au même titre qu'au 31 décembre 2019.

7 STOCKS

En l'absence d'arrêt ou de forte réduction des centres de production, le Groupe n'a pas été confronté à une sous-activité sur la période de fabrication des stocks comptabilisés au 30 juin 2020.

L'analyse effectuée n'a pas conduit à modifier les modalités de dépréciation des stocks. Notamment, la pandémie liée à la COVID-19 n'a pas généré de risques supplémentaires significatifs d'obsolescence, de rotation ou de valeur réalisable nette des stocks.

8 CLIENTS ET ACTIFS LIES AUX CONTRATS CLIENTS

Créances Clients et Comptes rattachés (en millions d'euros)	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2019
Créances clients	564,5	579,9	516,4
Provision pour dépréciation	-29,2	-27,8	-21,6
Valeurs nettes	535,3	552,1	494,8

Il n'existe pas d'autres actifs liés aux contrats clients.

Les créances clients comprennent la part court terme des créances de location-financement.

CREANCES ET ACTIF LIES AUX CONTRATS CLIENTS	31/12/2019	Variation de périmètre	Variation valeurs brutes	Variation des provisions	Effet de change	30/06/2020
Créances de location-financement long-terme	16,1			-1,3	0,0	14,8
ACTIFS NON COURANTS	16,1	0,0	0,0	-1,3	0,0	14,8
Créances de location financement	8,7		-0,8	-0,3	0,0	7,6
Créances clients	543,4	0,0	-3,1	-1,9	-10,8	527,7
ACTIFS COURANTS	552,1	0,0	-3,9	-2,2	-10,7	535,3

La pandémie liée à la crise COVID-19 ne s'est pas traduite par une augmentation significative du risque client constatée ou anticipée pour les prochains mois. Notamment, les délais de règlement clients et les défaillances sont restés stables.

L'analyse effectuée n'a ainsi pas conduit à modifier le modèle de provisionnement des créances clients, ni les modalités de mise en œuvre (taux de provision...).

9 PASSIFS LIES AUX CONTRATS CLIENTS

Les passifs liés aux contrats clients correspondent essentiellement aux avances de paiement reçues et aux prestations de maintenance facturées d'avance sur les contrats de service. Ces contrats sont d'une durée d'un an. Les revenus afférant sont constatés en résultat sur la période de réalisation des services. En pratique, les revenus sur ces contrats sont reconnus sur les douze mois suivant leur facturation. Aucun passif lié aux contrats client n'a fait l'objet d'un ajustement significatif durant le 1^{er} semestre 2020.

PASSIFS LIES AUX CONTRATS CLIENTS	31/12/2019	Variation de périmètre	Variation valeurs brutes	Variation des provisions	Variation des écarts de conversion	30/06/2020
Provisions pour garantie long-terme	1,3	0,0		0,0	0,0	1,3
PASSIFS NON COURANTS	1,3	0,0	0,0	0,0	0,0	1,3
Provisions pour garantie court-terme	5,9			3,4	-0,1	9,2
Avances reçues sur créances clients	9,6		-3,7		-0,2	5,8
Avoir à établir	2,2		1,1		-0,1	3,2
Produits facturés d'avance	64,4	0,0	7,3		-0,6	71,1
PASSIFS COURANTS	82,1	0,0	4,7	3,4	-0,9	89,3

10 CAPITAUX PROPRES ET RESULTAT PAR ACTION

10.1 CAPITAL SOCIAL

Au 30 juin 2020, le capital social, d'un montant de 12 029 370 euros, est composé de 118 361 220 actions, dont 78 060 370 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 30 juin 2020.

Il n'y a eu aucun mouvement sur le nombre d'actions en circulation au cours de l'exercice.

Au 30 juin 2020, la société mère détient 15 523 actions d'autocontrôle (contre 19 293 au 30 juin 2019) dans le cadre du contrat d'animation de son titre par un partenaire externe. Au cours des six premiers mois de l'exercice, 200 507 actions propres ont été achetées et 206 681 ont été cédées.

Au cours du premier semestre, la Société a définitivement attribué 8 400 actions gratuites aux salariés, les conditions d'acquisition des droits ayant été respectées.

La charge enregistrée sur le semestre au titre des plans de paiement en actions s'élève à 4,4 millions d'euros et correspond à la partie courue de l'étalement de la charge estimée sur la période d'acquisition. Elle était de 4,9 millions d'euros au premier semestre 2019.

10.2 RESERVES DE CONVERSION

<i>En millions d'euros</i>	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2019
Dollars (a)	56,7	54,9	42,0
Amérique latine	-22,4	-15,2	-13,3
Europe - Moyen Orient - Afrique	-36,9	-31,5	-32,9
Autres pays	1,5	6,2	5,0
TOTAL	-1,1	14,4	0,7

(a) Dollar américain et de Hong Kong

10.3 RESULTAT PAR ACTION

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

Le résultat dilué par action est obtenu à partir du nombre d'actions défini dans le résultat de base et augmenté du nombre moyen pondéré d'actions potentielles à émettre et qui auraient un effet dilutif sur le résultat. Le nombre de ces dernières est de 118 692 000 au 30 juin 2020 contre 118 767 903 au 30 juin 2019.

11 PROVISIONS – ACTIFS ET PASSIFS EVENTUELS

11.1 PRINCIPES COMPTABLES

11.1.1 Provisions

Les critères de comptabilisation et d'évaluation des provisions sont identiques à ceux utilisés au 31 décembre 2019 (cf. note 15.1 de l'annexe aux comptes consolidés du 31 décembre 2019).

Les dotations et reprises de provisions sont constatées en totalité en fonction de la situation existante au 30 juin 2020.

11.1.2 Avantages postérieurs à l'emploi

Les principes généraux appliqués conformément à la norme IAS 19 révisée sont présentés ci-après.

Les engagements de retraite sont présentés au bilan pour leur montant global, net de la juste valeur des actifs détenus au travers de fonds. Les calculs des engagements et de la juste valeur des actifs détenus au travers de fonds sont identiques à ceux appliqués au 31 décembre 2019 (cf. note 15.3 de l'annexe aux comptes consolidés du 31 décembre 2019).

Conformément aux dispositions de la norme IAS 34, les engagements de retraite et assimilés n'ont pas fait l'objet d'un calcul complet au 30 juin 2020 (comme au 30 juin 2019).

Les mouvements des engagements nets ont été estimés comme suit :

- Le coût financier et le coût de services rendus ont été estimés à partir de l'extrapolation de l'engagement global calculé au 31 décembre 2019 ;
- Compte tenu de la variation des taux sur le premier semestre, les taux d'actualisation ont été mis à jour au 30 juin 2020 et l'impact de leur modification a été évalué au 30 juin 2020 ;
- L'analyse effectuée n'a pas conduit à modifier au 30 juin 2020 les autres hypothèses actuarielles liées à l'engagement global (dont le taux de croissance des salaires et le taux de turnover) par rapport au 31 décembre 2019 ;
- Les autres écarts actuariels liés aux effets d'expérience n'ont pas été recalculés, compte tenu de leur impact net non significatif constaté les années précédentes, et de l'absence de variation significative attendue cette année ;
- Les prestations servies ont été déterminées en fonction des départs annoncés sur le semestre ;
- Les cotisations versées aux fonds et les prestations versées aux salariés partis en retraite sur le premier semestre ont été prises en compte en totalité sur le semestre ;
- Le Groupe a mis à jour au 30 juin 2020 la juste valeur des fonds de retraite. Le rendement attendu du fonds est déterminé par rapport au taux d'actualisation utilisé pour valoriser les engagements de retraite.

Au cours du 1^{er} semestre 2020, le Groupe a liquidé ses obligations relatives au plan de retraite à prestation définie des salariés de bioMérieux Inc. (USA) en transférant une partie de l'obligation à des compagnies d'assurance - voir note 1.1.4.

Le tableau des mouvements de l'engagement net global est présenté en note 11.3.

11.2 EVOLUTION DES PROVISIONS

<i>En millions d'euros</i>	Indemnités de retraite et autres avantages	Garanties données	Restructu- rations	Litiges	Autres R&C	Total
31 DECEMBRE 2018	41,6	8,0	0,7	14,0	27,7	92,0
Dotations	7,0	9,9	0,2	4,2	14,7	36,0
Reprises avec objet	-2,5	-10,0	-0,5	-5,7	-5,3	-24,0
Reprises sans objet	-12,4	-0,9	0,0	-5,6	-0,4	-19,3
Dotations nettes	-7,9	-1,0	-0,3	-7,1	9,0	-7,3
Ecarts actuariels	23,8	0,0	0,0	0,0	0,0	23,8
Autres variations	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Ecarts de conversion	0,3	0,1	0,0	0,1	0,1	0,6
31 DECEMBRE 2019	57,8	7,1	0,4	7,0	36,9	109,3
Dotations	8,1	9,7	0,0	0,4	6,3	24,5
Reprises avec objet	-8,4	-6,0	0,0	-0,8	-3,7	-18,9
Reprises sans objet	0,0	-0,3	0,0	-0,3	-4,2	-4,8
Dotations nettes	-0,3	3,4	0,0	-0,7	-1,6	0,8
Ecarts actuariels	-14,6 (a)	0,0	0,0	0,0	0,0	-14,6
Variations de périmètre	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Autres variations	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Ecarts de conversion	-0,1	-0,1	0,0	-0,1	-0,4	-0,7
30 JUIN 2020	42,8	10,4	0,4	6,2	34,9	94,7

(a) Correspond principalement à la liquidation des obligations relatives au plan de retraite à prestation définie des salariés de bioMérieux Inc. (USA). voir note 1.1.4.

Le montant total des provisions de 94,7 millions d'euros inclut les provisions courantes pour 45,6 millions d'euros au 30 juin 2020. Les provisions courantes représentaient 47,0 millions d'euros au 31 décembre 2019.

Les dotations nettes des provisions du premier semestre 2020 représentent 0,7 million d'euros en résultat courant.

La pandémie liée à la COVID-19 n'a pas conduit à mettre en œuvre de plans de restructurations.

11.3 EVOLUTION DES ENGAGEMENTS POSTERIEURS A L'EMPLOI ET AUTRES AVANTAGES AU PERSONNEL

L'engagement net au 30 juin 2020 s'élève à 42,8 millions d'euros et est principalement constitué de la provision pour avantages postérieurs à l'emploi pour 28,4 millions d'euros, ainsi que de la provision pour médailles du travail pour 14,4 millions d'euros.

L'évolution de l'engagement lié aux avantages postérieurs à l'emploi se résume comme suit :

<i>En millions d'euros</i>	Valeur actualisée des engagements	Juste valeur des fonds (a)	Provision retraite	Couverture frais médicaux des salariés retraités	Total provision avantages postérieurs à l'emploi
31 DECEMBRE 2019	267,9	-226,5	41,5	1,5	43,0
Coût des services rendus	5,4		5,4	0,0	5,4
Coût financier	3,5	-3,1	0,4	0,0	0,4
Départs à la retraite (b)	-103,7	103,3	-0,4	0,0	-0,4
Changement régime (b)	-109,6	109,6	0,0		0,0
Cotisation	0,0	-5,8	-5,8		-5,8
Impact résultat opérationnel	-204,3	203,9	-0,4	0,0	-0,4
Ecarts actuariels (Autres éléments du résultat global)	-0,4	-13,7	-14,1	0,0	-14,1
Autres mouvements dont effets de change	3,7	-3,7	0,1	0,0	0,1
30 JUIN 2020	66,8	-40,0	26,9	1,5	28,4

(a) Fonds et versements programmés

(b) Dont incidences de la liquidation du régime de retraite à prestation définie pour les salariés de bioMérieux Inc pour -102,3 millions d'euros en départs à la retraite et -109,6 millions d'euros sur le changement de régime. Cf. note 1.1.4

Le montant des cotisations n'inclut pas l'incidence de la liquidation du plan de retraite aux Etats-Unis pour 4,4 millions d'euros. Cette charge est enregistrée par ailleurs au sein du résultat opérationnel courant contributif (voir note 1.1.4).

Le taux d'actualisation des engagements de pays de la zone Euro est compris entre 1,20 % et 1,70 % au 30 juin 2020 en fonction de la durée des plans, contre 0,80 % et 2,0 % au 31 décembre 2019. Les engagements résiduels aux Etats-Unis ne sont pas significatifs.

11.4 PROVISIONS POUR CONTENTIEUX FISCAUX ET LITIGES

Comme indiqué dans les notes 15.4.1 et 15.4.2 de l'annexe aux comptes consolidés 2019, le Groupe est engagé dans différents contentieux fiscaux et litiges. Comme indiqué dans la note 15.4.2 de l'annexe des comptes consolidés 2019, les provisions pour risques fiscaux sont présentées avec les passifs d'impôts exigibles, conformément à l'interprétation IFRIC 23.

Au 30 juin 2020, il n'y a eu aucune évolution significative des litiges fiscaux en cours.

Toutes les provisions ont été mises à jour au 30 juin 2020.

11.5 AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Manovra Sanità

Cette loi, votée en août 2015 en Italie, prévoit que les fournisseurs de santé prennent en charge à hauteur de 40 % le différentiel entre le budget de dépenses de santé de chaque province et les dépenses réelles encourues. A ce jour, aucun décret d'application n'a été voté. Toutefois, conformément à la pratique de place, une provision pour risque avait été constituée dès 2016. Cette provision a été mise à jour au fil des années, et ce jusqu'au 30 juin 2020.

Autres provisions pour risques et charges

Elles portent sur les risques liés à l'arrêt de commercialisation de certains produits ou aux risques liés à la maintenance des équipements. Les provisions ont été mises à jour au 30 juin 2020.

11.6 ACTIFS ET PASSIFS EVENTUELS

Tests de diagnostic de la maladie de Lyme

Comme indiqué dans la note 15.5 de l'annexe aux comptes consolidés 2019, bioMérieux, comme d'autres laboratoires, a été assignée devant le Tribunal de Grande Instance de Paris en vue d'obtenir réparation d'un préjudice d'anxiété qui serait « généré par l'absence de fiabilité des tests sérodiagnostics » de la maladie de Lyme. A date, la procédure civile, toujours en cours, initiée par 45 demandeurs, en compte 93 suite à la jonction de nouvelles assignations identiques. La date d'audience de plaidoirie n'a pas encore été fixée. bioMérieux s'oppose aux demandes de l'assignation qu'elle considère infondée, alors que le test sérodiagnostic fabriqué par bioMérieux est conforme à la réglementation applicable, ainsi qu'à l'état des connaissances scientifiques, et aux recommandations issues des sociétés savantes et consensus d'experts, aux niveaux national, européen et international.

A ce stade de la procédure, il n'est pas possible d'estimer de façon fiable le risque encouru par le Groupe. Aucune évolution notable de ce litige n'est intervenue au cours du premier semestre 2020.

12 ENDETTEMENT NET – TRESORERIE NETTE

12.1 TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

Le tableau de flux de trésorerie est présenté pour l'essentiel selon la recommandation de l'Autorité des Normes Comptables n° 2013-03 du 7 novembre 2013.

Il distingue:

- les flux liés à l'activité,
- les flux liés aux activités d'investissement,
- les flux liés aux opérations de financement.

Les flux liés aux activités d'investissement incluent le montant de la trésorerie nette des sociétés acquises ou cédées à la date de leur entrée ou de leur sortie du périmètre de consolidation, et tiennent compte des dettes sur immobilisations / créances sur cessions d'immobilisations.

La trésorerie nette correspond au net des positions débitrices et créditrices.

Le tableau de flux de trésorerie fait apparaître l'excédent brut d'exploitation avant impôt et dotations aux amortissements. L'EBITDA n'étant pas un agrégat défini par les normes IFRS, et son mode de calcul pouvant différer selon les sociétés, il est précisé que l'excédent brut d'exploitation avant impôt et dotations aux amortissements d'exploitation correspond à la somme du résultat opérationnel courant et des dotations nettes aux amortissements d'exploitation.

<i>En millions d'euros</i>	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2019
Méthode additive développée			
• Résultat net	171,7	269,7	138,7
• Produits et charges non courants et amortissements du prix d'acquisition de Biofire	21,0	17,8	8,9
• Coût de l'endettement financier net	8,5	20,6	10,6
• Autres produits et charges financiers	3,9	2,5	3,5
• Charge d'impôt	47,7	77,8	36,3
• Participations dans les entreprises associées	0,3	0,0	0,0
• Dotation nette aux amortissements d'exploitation - provisions non courantes	91,6	189,5	85,0
EBITDA (avant produits et charges non récurrents)	344,7	577,9	283,0
Méthode additive simplifiée			
• Résultat Opérationnel Courant Contributif (a)	253,1	388,4	198,1
• Amortissements d'exploitation	91,6	189,5	85,0
EBITDA (avant produits et charges non récurrents)	344,7	577,9	283,0

(a) Le résultat opérationnel courant contributif correspond au résultat opérationnel courant hors charge d'amortissement des actifs incorporels de BioFire reconnus dans le cadre de l'affectation du prix d'acquisition.

Le cash flow libre disponible est un indicateur clé pour le Groupe. Il est défini comme le flux de trésorerie provenant de l'exploitation ainsi que le flux de trésorerie provenant de l'investissement hors trésorerie nette provenant des acquisitions et cessions de filiales.

12.2 COMMENTAIRES SUR LE TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

Flux liés à l'activité

L'EBITDA a atteint 344,7 millions d'euros au terme du premier semestre 2020, soit 23,4% des revenus, en hausse de 21,9% comparé aux 283 millions d'euros sur la même période de 2019. Cette hausse reflète la progression du résultat opérationnel courant contributif et des dotations aux amortissements et provisions d'exploitation.

Les décaissements d'impôt ont représenté 60 millions d'euros.

Au cours du premier semestre 2020, le besoin en fonds de roulement d'exploitation a augmenté de 22 millions d'euros. Cette évolution résulte notamment des éléments suivants :

- Le niveau de stock a progressé de 55 millions d'euros en 2020 ;
- Les crédits clients ont légèrement diminué, grâce à l'amélioration du délai de recouvrement ;
- Les dettes fournisseurs ont augmenté de 10,1 millions d'euros, en lien avec l'activité ;
- Les autres éléments du besoin en fonds de roulement s'améliorent de 37 millions d'euros, du fait de l'augmentation des dettes fiscales et sociales, en particulier de la provision au titre des rémunérations variables indexées sur le cours de l'action (*phantom share plans*).

A noter que la pandémie liée à la COVID-19 n'a pas impacté les flux d'exploitation. Il n'y a pas de retards et décalages significatifs des dettes d'exploitation au 30 juin 2020, ni des créances d'exploitation.

Flux liés aux opérations d'investissement

Les décaissements liés aux investissements ont représenté environ 8,6 % des revenus, soit 127 millions d'euros à la fin du premier semestre 2020 contre 123 millions d'euros au cours de l'exercice précédent sur la même période.

Dans ce contexte, le cash-flow libre a atteint 144,5 millions d'euros en 2020 contre 55,1 millions d'euros au premier semestre 2019.

Les acquisitions d'immobilisations financières se sont élevées à 8,7 millions d'euros en 2020, et concernent principalement l'acquisition de la société Lianjian Anhua Biomedical et la prise de participation dans la société Accellix.

Flux liés aux opérations de financement

bioMérieux a souscrit en juin 2020, un nouveau placement privé obligataire de 200 millions d'euros auprès d'un investisseur européen de premier rang qui se décompose en 2 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 %.

Ainsi, l'endettement net du Groupe au 30 juin 2020 s'établit à 191,9 millions d'euros, contre 422 millions d'euros au 30 juin 2019.

12.3 EVOLUTION DE LA DETTE FINANCIERE

Au 30 juin 2020, l'endettement net du Groupe s'élève à 191,9 millions d'euros principalement constitué par les emprunts obligataires décrits ci-dessous et des dettes sur obligations locatives liées à la norme IFRS16 (122,5 millions d'euros).

En juin 2020, bioMérieux a contracté un emprunt obligataire pour un montant de 200 millions d'euros dont 145 millions d'euros remboursables dans 7 ans avec un coupon annuel de 1,5 % et 55 millions d'euros remboursables dans 10 ans avec un coupon annuel de 1,902 % (voir note 1.1.3).

Cet emprunt figure au bilan au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif intégrant les frais d'émission, pour un montant de 199,5 millions d'euros.

Par ailleurs, en octobre 2013, bioMérieux a procédé à une émission obligataire auprès d'investisseurs institutionnels pour un montant de 300 millions d'euros sur une durée de 7 ans, remboursable in fine pour le même montant. Le coupon annuel des obligations s'élève à 2,875 %.

Cet emprunt figure au bilan au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif pour un montant de 299,9 millions d'euros, correspondant au prix d'émission net des frais et des primes d'émission. La charge d'intérêt a été calculée en appliquant le taux d'intérêt effectif intégrant la prime et les frais d'émission.

bioMérieux SA bénéficie également au 30 juin 2020 d'un prêt syndiqué non tiré d'un montant de 500 millions d'euros mis en place en 2017 et dont la maturité a été portée à janvier 2024 suite à l'exercice de deux options d'extension.

12.4 ECHEANCIER DE LA DETTE FINANCIERE NETTE

L'échéancier fait apparaître la dette nette ou trésorerie nette. Cet agrégat non normé correspond à la somme des disponibilités et équivalents de trésorerie de maturité inférieure à trois mois, diminuée de la dette financière confirmée et des concours bancaires courants et autres dettes financières non confirmées.

L'échéancier est présenté par rapport aux montants comptabilisés au bilan.

En millions d'euros	31/12/2019	Variation au tableau des flux de trésorerie	Variation dette de put	Actifs au titre des droits d'utilisation IFRS16 (b)	Ecart de conversion	30/06/2020
Disponibilités	241,0	313,4	0,0	0,0	-4,0	550,4
Placements de trésorerie	34,0	5,1			0,0	39,1
Disponibilités et équivalents de trésorerie	275,0	318,5	0,0	0,0	-4,0	589,5
Concours bancaires courants (a)	-11,0	-8,0			-3,8	-22,8
TRESORERIE NETTE (A)	264,0	310,5	0,0	0,0	-7,8	566,7
DETTES FINANCIERES CONFIRMÉES (B)	581,3	176,5	-3,7	7,8	-3,4	758,5
<i>dont part à plus de cinq ans</i>	<i>64,3</i>					<i>259,8</i>
<i>entre 1 an et cinq ans</i>	<i>89,4</i>					<i>78,4</i>
<i>à moins d'un an</i>	<i>427,6</i>					<i>420,4</i>
ENDETTEMENT NET (B) - (A)	317,4	-134,0	-3,7	7,8	4,4	191,9

(a) Les concours bancaires courants respectent les principes de la norme IAS 7, c'est-à-dire qu'ils sont remboursables à vue.

(b) Les autres variations en dettes locatives et non actifs sont liées aux nouveaux contrats de location non présentés en flux de financement conformément à la norme

Au 30 juin 2020, les dettes financières à plus de cinq ans sont principalement constituées de l'endettement relatif aux obligations locatives (voir note 12.5 ci-après) ainsi que le nouvel emprunt obligataire contracté en 2020 pour 199,5 millions d'euros.

Les dettes financières entre un an et cinq ans incluent le put sur minoritaires Hybiome pour 24,3 millions d'euros et l'endettement relatif aux obligations locatives (voir note 12.5 ci-après).

La part à moins d'un an des dettes financières comprend principalement :

- l'emprunt obligataire contracté en vue de l'acquisition BioFire pour 299,9 millions d'euros (net des frais et primes d'émission selon la méthode du coût amorti),
- les titres négociables à court terme pour 38 millions d'euros,
- l'emprunt contracté par bioMérieux Shanghai correspondant à un crédit revolving pour 37,9 millions d'euros,
- la part à moins d'un an de l'endettement relatif aux obligations locatives (voir note 12.5 ci-après).

En avril 2020, le Groupe a augmenté sa part d'intérêts dans Hybiome, ce qui a eu pour conséquence de réduire la dette relative à l'option de put sur minoritaires de 3,7 millions d'euros (voir note 1.1.5).

Les échéanciers de règlement des emprunts en cours à la clôture sont respectés.

Aucun emprunt, dont la mise en place serait effective sur le second semestre 2020, n'a été signé avant le 30 juin 2020.

12.5 INCIDENCE DES PASSIFS LIES AUX CONTRATS DE LOCATION DANS LES EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES

<i>En millions d'euros</i>	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2019
Dettes liées aux contrats de location	122,5	128,5	132,4
<i>dont contrats de location avec option d'achat</i>	<i>32,2</i>	<i>34,1</i>	<i>35,9</i>
Part à plus de cinq ans	57,0	61,1	66,5
<i>dont contrats de location avec option d'achat</i>	<i>13,0</i>	<i>15,0</i>	<i>16,9</i>
Entre 1 à 5ans	42,8	45,4	43,8
<i>dont contrats de location avec option d'achat</i>	<i>15,4</i>	<i>15,3</i>	<i>15,2</i>
A moins d'un an	22,7	22,0	22,2
<i>dont contrats de location avec option d'achat</i>	<i>3,8</i>	<i>3,8</i>	<i>3,8</i>

12.6 EXIGIBILITE ANTICIPEE DES DETTES FINANCIERES

Le prêt syndiqué ainsi que le nouveau placement privé obligataire souscrit en juin 2020 sont assujettis à l'unique ratio : « endettement net / résultat opérationnel courant avant amortissements et dotation des frais d'acquisitions » calculé hors incidence de l'application de la norme IFRS 16. Ce ratio ne devant pas excéder 3,5, est respecté au 30 juin 2020.

En cas de changement de contrôle effectif de la société, le détenteur des obligations a la possibilité d'exiger le remboursement de son investissement.

Par ailleurs, en janvier 2017, bioMérieux SA a renégocié son prêt syndiqué afin de porter son montant à 500 millions d'euros avec un remboursement in fine en 2024.

Les autres dettes financières à terme au 30 juin 2020 sont essentiellement constituées de billets de trésorerie, de financements locaux court-terme, des plans d'actions livrables en trésorerie et de la dette financière relative aux contrats de location de biens immobilisés. Aucun de ces emprunts n'est soumis au respect de ratios financiers.

12.7 TAUX D'INTERET

La dette du Groupe, avant mise en place des couvertures, est à taux fixe pour 82 % (621,9 millions d'euros) et le reste à taux variable (136,6 millions d'euros).

La dette à taux fixe est composée :

- des dettes sur obligations locatives (122,5 millions d'euros) à un taux qui correspond pour l'essentiel à des taux d'emprunt marginal (cf. note 20.1),
- de l'émission obligataire (échéance 2020) à un taux de 2,875 % pour 299,9 millions d'euros. La moitié de l'emprunt obligataire a été variabilisée dès l'origine par un swap de taux d'intérêt plafonné à 1,20 % et avec un plancher à 0,30 %. En avril 2017, en raison de l'échéance prochaine du plafond et du plancher, un nouveau contrat de swap avait été souscrit afin de fixer cette variabilisation au taux de 0,094 % à compter du 18 juillet 2018.

- et du nouveau placement privé obligataire souscrit en juin 2020 pour 199,5 millions d'euros (cf. note 1.1.3).

La partie à taux variable de la dette est essentiellement basée sur le taux de la devise plus une marge.

12.8 GARANTIE DES EMPRUNTS

Aucune sûreté réelle sur des éléments d'actif n'a été accordée à un organisme bancaire.

Pour les filiales ayant recours à des financements externes, bioMérieux SA peut être amenée à émettre une garantie à première demande au bénéfice des établissements bancaires octroyant ces facilités.

Les contrats de couverture sont présentés en note 20.1.

13 REVENUS

Les revenus sont comptabilisés en application de la norme IFRS 15 « Produits des activités ordinaires tirés des contrats conclus avec des clients ».

Les critères de comptabilisation des revenus sont identiques à ceux utilisés au 31 décembre 2019 (voir note 3.1 de l'annexe aux comptes consolidés du 31 décembre 2019).

Le tableau ci-dessous présente la ventilation des revenus en fonction des différentes catégories de revenus, conformément à la norme IFRS 15.

<i>En millions d'euros</i>	30/06/2020	30/06/2019
Ventes d'équipements	154,2	99,9
Ventes de réactifs	1 197,9	1 061,9
Ventes de services	88,1	82,6
Locations d'équipements ^(a)	22,6	19,4
Autres revenus	13,3	11,2
Revenus	1 476,2	1 275,1

(a) Les locations d'équipements comprennent les locations ainsi que la quote-part des revenus liée aux ventes de réactifs requalifiées en loyers.

Une ventilation par zone géographique est donnée dans la note 19.2 sur l'information sectorielle. Une ventilation par technologie et application est présentée en note 19.3.

L'analyse de la norme IFRS 15 n'a pas conduit à identifier d'autres critères de ventilation des revenus.

14 AUTRES PRODUITS ET CHARGES DE L'ACTIVITE

<i>En millions d'euros</i>	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2019
Redevances nettes reçues	1,6	3,4	1,7
Crédits d'impôt recherche	13,0	28,9	14,9
Subventions de recherche	2,5	1,8	0,9
Autres	4,8	11,8	3,7
TOTAL	21,9	45,9	21,2

En application d'IAS 20, bioMérieux présente le crédit d'impôt recherche comme une subvention inscrite au sein des « autres produits de l'activité », comme au cours des exercices et périodes précédents.

15 AMORTISSEMENTS DES ACTIFS LIES A L'ACQUISITION DE BIOFIRE

Au 30 juin 2020, les amortissements des actifs revalorisés à la date de l'acquisition de BioFire s'élèvent à 9,0 millions d'euros. Ce montant était de 8,9 millions d'euros au 30 juin 2019.

16 AUTRES PRODUITS ET CHARGES OPERATIONNELS NON COURANTS

16.1 PRINCIPES COMPTABLES

Les autres produits et charges opérationnels non courants de la période (résultat de cession des actifs, restructuration, etc.) sont comptabilisés en totalité au 30 juin 2020 sans étalement sur l'exercice.

16.2 EVOLUTION DES AUTRES PRODUITS ET CHARGES OPERATIONNELS NON COURANTS

Comme indiqué dans la note 1.1.2, le Groupe a reconnu 12,0 millions d'euros en autres charges opérationnelles non courantes dans les comptes du premier semestre 2020 au titre d'une action de mécénat dans le but de soutenir des actions solidaires. Ces dépenses ont donné droit à un crédit d'impôt de 3,9 millions d'euros.

Aucune transaction significative n'avait été reportée en autres produits et charges opérationnels non courants au 30 juin 2019.

17 CHARGE FINANCIERE NETTE

17.1 PRINCIPES COMPTABLES

Les charges et produits financiers sont présentés sur deux lignes distinctes :

- Le « Coût de l'endettement financier net » inclut d'une part les intérêts, les commissions et les écarts de change sur la dette financière, et d'autre part les produits liés aux actifs constatés en disponibilités et équivalents de trésorerie.
- Les « Autres produits et charges financiers » comprennent notamment les produits financiers des créances d'instruments vendus en location-financement, l'impact des cessions et des dépréciations des titres non consolidés, les intérêts de retard facturés aux clients, les charges et produits d'actualisation, et la partie non efficace des couvertures de change sur transactions commerciales.

17.2 COUT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET

<i>En millions d'euros</i>	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2019
Frais financiers	-7,8	-19,4	-10,5
Instruments dérivés de couverture de taux d'intérêts (a)	1,1	2,0	1,6
Ecart de change	-0,4	-0,5	-0,4
Intérêts sur dette de location	-1,4	-2,7	-1,4
TOTAL	-8,5	-20,6	-10,6

(a) correspond à la variation de la juste valeur des instruments de couverture de taux pris dans le cadre de l'acquisition de BioFire

Le coût de l'endettement financier comprend principalement les intérêts au titre de l'emprunt obligataire et les intérêts sur les dettes de location (IFRS16).

17.3 AUTRES PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS

<i>En millions d'euros</i>	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2019
Produits sur créances de location financement	0,7	1,2	0,6
Instruments dérivés de couverture de taux de change	-4,0	-4,4	-4,5
Autres	-0,6	0,6	0,4
TOTAL	-3,9	-2,5	-3,5

Les instruments dérivés de couverture de taux de change correspondent principalement à la part non efficace sur opérations commerciales.

18 IMPOT SUR LES RESULTATS

18.1 PRINCIPES COMPTABLES

La charge d'impôt du semestre est calculée individuellement pour chaque société, par application du taux moyen estimé pour l'exercice au résultat avant impôt de la période. Pour bioMérieux SA, bioMérieux Inc. et BioFire Diagnostics, sociétés les plus importantes du Groupe, un calcul plus détaillé est mis en œuvre, qui conduit à une charge d'impôt proche du taux moyen annuel estimé.

Les crédits d'impôt recherche sont présentés en autres produits de l'activité au compte de résultat, et en autres créances d'exploitation au bilan.

La cotisation sur la valeur ajoutée des entreprises (CVAE) est présentée en résultat opérationnel courant.

Le CIR a été estimé par rapport aux dépenses encourues sous-jacentes, et non pas au travers du taux moyen effectif d'impôt annuel.

Les impôts différés sont constatés en tenant compte des évolutions de taux d'impôts adoptées par les lois de finance, notamment française.

Dans l'attente de la confirmation par l'IFRS IC, le Groupe a fait le choix de constater un impôt différé sur le retraitement des contrats de location.

Au cours du premier semestre 2020, aucun nouvel actif d'impôt différé sur les déficits reportables n'a été reconnu.

18.2 EVOLUTION DE L'IMPOT SUR LES RESULTATS

Le taux effectif d'impôt s'établit à 21,7 % du résultat avant impôt, contre 20,8 % au 30 juin 2019.

L'augmentation du taux effectif d'impôt d'une année sur l'autre est essentiellement due à la déduction *Foreign-Derived Intangible Income (FDII)* aux Etats-Unis, qui représente une économie d'impôt de 2,9 millions d'euros au 30 juin 2020 contre 5,5 millions d'euros au 30 juin 2019. L'économie d'impôt au 30 juin 2019 incluait un montant non-récurrent de 3,5 millions d'euros au titre de l'exercice 2018.

En millions d'euros	2020		2019	
	Impôt	Taux	Impôt	Taux
Impôt théorique au taux de droit commun français	70,3	32,0%	56,0	32,2%
• Incidence des produits taxés à taux réduits et des taux d'imposition étrangers	-17,7	-8,0%	-10,7	-6,1%
• Incidence des différences permanentes	-1,2	-0,5%	-5,2	-3,0%
• Impôts de distribution et taxe sur les dividendes versés	0,4	0,2%	0,4	0,2%
• Actifs d'impôt non constatés sur pertes reportées	0,3	0,1%	1,2	0,7%
• Incidence des crédits d'impôts (CIR) présentés en résultat opérationnel	-3,7	-1,7%	-4,3	-2,5%
• Crédits d'impôt (autres que crédits d'impôt recherche)	-0,7	-0,3%	-1,0	-0,6%
CHARGE EFFECTIVE D'IMPOT	47,7	21,7%	36,4	20,8%

19 INFORMATION PAR ZONE GEOGRAPHIQUE PAR TECHNOLOGIE ET APPLICATION

19.1 PRINCIPES COMPTABLES

En application de la norme IFRS 8 « Segments opérationnels », un seul secteur opérationnel a été retenu : le segment du diagnostic *in vitro*.

Conformément à la norme IFRS 8, une information sur les revenus et les actifs par zone géographique est communiquée en note 19.2 en suivant les mêmes principes comptables que ceux appliqués pour l'établissement des comptes consolidés annuels.

19.2 INFORMATION PAR ZONE GEOGRAPHIQUE

L'information par zone géographique présentée dans les tableaux ci-dessous est établie en suivant les principes comptables appliqués pour l'établissement des comptes consolidés.

30 JUIN 2020

En millions d'euros	Americas	EMEA (a)	Aspac	Corporate	Groupe
Revenus	761,9	469,9	241,1	3,3	1 476,2
Coût des ventes	-273,4	-213,7	-123,0	-49,8	-659,8
Marge brute	488,5	256,2	118,2	-46,5	816,4
<i>en % du revenu</i>	64%	55%	49%		
Autres produits de l'activité et frais opérationnels	-151,5	-81,4	-42,0	-288,4	-563,3
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT CONTRIBUTIF	337,0	174,8	76,2	-334,9	253,1
<i>en % du revenu</i>	44%	37%	32%		

(a) dont revenu France : 102,5 millions d'euros

30 JUIN 2020

En millions d'euros	Americas	EMEA (a)	Aspac	Corporate	Groupe
Actifs non courants					
Immobilisations incorporelles	17,2	26,7	3,4	443,8	491,0
Ecart d'acquisition				651,0	651,0
Immobilisations corporelles	453,8	201,7	43,1	218,0	916,7
Actifs au titre des droits d'utilisation	55,8	62,4	6,1		124,3
Besoin en fond de roulement					
Stocks et en-cours	253,8	212,3	75,8		541,9
Créances clients et actifs liés aux contrats clients	213,7	255,6	66,1		535,3
Fournisseurs et comptes rattachés	-62,5	-61,9	-76,7		-201,2

(a) dont actifs non courants en France : 391,7 millions d'euros

30 JUIN 2019

<i>En millions d'euros</i>	Americas	EMEA (a)	Aspac	Corporate	Groupe
Revenus	581,3	453,0	238,5	2,3	1 275,1
Coût des ventes	-210,1	-207,4	-115,8	-31,9	-565,2
Marge brute	371,2	245,6	122,7	-29,6	709,9
<i>en % du revenu</i>	64%	54%	51%		
Autres produits de l'activité et frais opérationnels	-148,0	-85,7	-48,2	-229,9	-511,8
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT CONTRIBUTIF	223,2	159,9	74,5	-259,5	198,1
<i>en % du revenu</i>	38%	35%	31%		

(a) dont revenu France : 97,7 millions d'euros

30 JUIN 2019 retraité (b)

<i>En millions d'euros</i>	Americas	EMEA (a)	Aspac	Corporate	Groupe
Actifs non courants					
Immobilisations incorporelles	21,8	32,4	4,2	471,9	530,2
Ecart d'acquisition				649,7	649,7
Immobilisations corporelles	374,7	188,3	34,7	209,8	807,4
Actifs au titre des droits d'utilisation	57,4	68,5	8,4		134,3
Besoin en fond de roulement					
Stocks et en-cours	222,6	191,4	67,1		481,1
Créances clients et actifs liés aux contrats clients	178,4	261,1	55,3		494,8
Fournisseurs et comptes rattachés	-56,3	-53,2	-80,0		-189,5

(a) dont actifs non courants en France : 392,6 millions d'euros

(b) Les données comparatives liées à 2019 ont été retraitées pour tenir compte des ajustements relatifs à la détermination des actifs acquis en 2018. Voir la note 1.2.2.

Les régions comprennent les activités commerciales, correspondant principalement aux revenus réalisés dans chacune de ces zones géographiques, avec le coût des ventes s'y rapportant et les frais opérationnels nécessaires à la réalisation de ces activités. Les régions comprennent également les coûts non éligibles au calcul des prix de revient (ex : projets) des sites de production qui y sont situés.

La rubrique « Corporate » comprend principalement les coûts de recherche et développement supportés par les unités Clinique et Industrie, ainsi que le coût des fonctions centrales du Groupe.

Les revenus issus des contrats de collaboration de recherche et développement de tests compagnons sont présentés en revenus des unités, dans la rubrique Corporate.

19.3 INFORMATION PAR TECHNOLOGIE ET APPLICATION

Le tableau ci-dessous présente la décomposition des revenus par technologie :

<i>En millions d'euros</i>	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2019 (a)
Applications cliniques	1 257,4	2 208,2	1 056,7
Biologie moléculaire	557,3	671,5	326,3
Microbiologie	460,4	1 026,3	484,5
Immunoessais	195,0	474,5	229,2
Autres gammes	44,7	35,9	16,7
Applications industrielles	218,8	466,7	218,3
TOTAL	1 476,2	2 674,8	1 275,1

(a) Incluant la réaffectation de certaines activités vétérinaires des applications industrielles vers les applications cliniques

20 GESTION DES RISQUES DE CHANGE ET DE MARCHÉ

Les risques de change, de crédit et de marché sont respectivement décrits dans les notes 28.1, 28.2 et 28.4 de l'annexe aux comptes consolidés du 31 décembre 2019.

Le Groupe n'a pas identifié une augmentation significative des risques liés à la pandémie relative à la COVID-19.

20.1 INSTRUMENTS DE COUVERTURE

Les couvertures de change en cours au 30 juin 2020, mises en place dans le cadre de la politique de couverture du risque de change décrite au paragraphe 28.1.1 de l'annexe aux comptes consolidés du 31 décembre 2019, sont les suivantes :

Couverture de change au 30 juin 2020 <i>en millions d'euros</i>	Échéances 2020		Valeur de marché 2020 (a)
	< 1 an	1 à 5 ans	
Couvertures de transactions commerciales			
- change à terme	146,6	0,0	1,7
- options	-	-	-
TOTAL	146,6	0,0	1,7
Couvertures de transactions commerciales futures			
- change à terme	118,6	-	0,9
- options	-	-	0,0
TOTAL	118,6	-	0,9

(a) Différence entre le cours de couverture et le cours de marché au 30 juin 2020 incluant les primes payées ou reçues.

Les ventes, achats à terme et options en cours au 30 juin 2020 ont une échéance inférieure à 12 mois.

L'analyse effectuée au 30 juin 2020 (prenant en compte notamment le contexte COVID-19), n'a pas conduit à modifier la qualification en couverture des dérivés de change.

Le tableau ci-après présente la synthèse des instruments de couverture détenus par le Groupe, ainsi que leur variation de juste valeur :

en millions d'euros	Nature de la couverture	Montant notionnel de la couverture	Juste valeur de l'instrument de couverture à la clôture		Variation de juste valeur de l'instrument de couverture sur l'exercice		
			actif	passif	dont part constatée en résultat	dont part constatée en OCI	
COUVERTURE DE JUSTE VALEUR							
Risque de taux d'intérêts EUR							
Dette en EUR	swaps de taux	300,0	1,1	-	-	1,1	
Dette en EUR	options de taux	-	-	-	-	-	
						0,8	0,7
Risque de change							
créances commerciales en devises	ventes à terme	146,6	1,7	-	-	-	
dettes commerciales en devises	achats à terme	-	-	-	-	-	
créances commerciales en devises	options	-	-	-	-	-	
créances financières en devises	ventes à terme	33,6	0,0	-	-	-	
dettes financières en devises	achats à terme	139,5	0,4	-	-	-	
COUVERTURE DE FLUX DE TRESORERIE							
Risque de taux d'intérêts EUR							
Dette en EUR	swaps de taux	-	-	-	-	-	
Risque de taux d'intérêts USD							
prêt en \$	cross currency swaps	24,6	-	5,6	0,0	0,2	
						0,4	1,7
Risque de change							
ventes commerciales futures en devises	ventes à terme	118,6	0,9	-	-	-	
achats commerciaux futurs en devise	achats à terme	-	-	-	-	-	
ventes commerciales futures en devises	options	-	-	-	-	-	

Le Groupe ne détient pas d'instruments rentrant dans la catégorie des couvertures d'investissement net.

20.2 RISQUE DE LIQUIDITE

Les passifs financiers à moins d'un an et à plus d'un an sont présentés au bilan respectivement en passifs courants et non courants.

Le Groupe n'a pas identifié d'augmentation significative du risque de liquidité lié à la pandémie COVID-19.

Ainsi, le total des actifs financiers courants restant très supérieur au total des passifs financiers courants, le Groupe n'est pas exposé à un risque de liquidité sur ses actifs et passifs financiers courants.

Dans ce contexte, le seul échéancier donné est celui relatif à la dette financière nette présenté dans la note 12.3.

Les flux de trésorerie prévisionnels de l'émission obligataire et des couvertures associées relatives au remboursement contractuel en nominal et aux paiements contractuels des intérêts se présentent au 30 juin 2020 de la façon suivante :

<i>en millions d'euros</i>	A moins d'un an	De un à cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunt obligataire (a)	-308,6	0,0	0,0
Emprunt obligataire Euro PP (a)	-3,2	-12,9	-209,6
Cross Currency Swap	-5,7	0,0	0,0
Swap de Taux (b)	1,1	0,0	0,0

(a) Flux contractuels de nominal et d'intérêts

(b) Suivant la courbe de taux d'intérêts IRS au 30 juin 2020

20.3 INSTRUMENTS FINANCIERS : ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS

La ventilation des actifs et passifs financiers selon les catégories prévues par la norme IFRS 9 catégories « extra-comptables » (cf. note annexe 27.1 de l'annexe aux comptes consolidés du 31 décembre 2019), et la comparaison entre les valeurs comptables et les justes valeurs, sont données dans le tableau ci-dessous (hors créances et dettes fiscales et sociales) :

<i>En millions d'euros</i>	30 juin 2020						
	Actifs à la juste valeur par résultat (hors dérivés)	Titres non consolidés avec variation de juste valeur par autres éléments du résultat global	Créances, dettes, emprunts au coût amorti	Instruments dérivés	Valeur comptable	Juste valeur	Niveau
Actifs financiers							
Titres non consolidés		40,3			40,3	40,3	1 - 3
Autres immobilisations financières			10,8		10,8	10,8	-
Autres actifs non courants			14,8		14,8	14,8	-
Instruments dérivés - actifs				9,6	9,6	9,6	2
Clients et comptes rattachés			589,7		589,7	589,7	-
Autres créances			13,1		13,1	13,1	-
Disponibilités et placements de trésorerie	589,5				589,5	589,5	1
TOTAL DES ACTIFS FINANCIERS	589,5	40,3	628,4	9,6	1267,8	1267,8	
Passifs financiers							
Emprunt obligataire (a)			299,9		299,9	301,3	1
Emprunt obligataire Euro PP (a)			199,5			199,5	
Autres financements			138,6		138,6	138,6	2
Instruments dérivés - passifs				12,0	12,0	12,0	2
Dettes financières courantes			143,5		143,5	143,5	2
Fournisseurs et comptes rattachés			201,2		201,2	201,2	-
Autres passifs courants			47,0		47,0	47,0	-
TOTAL DES PASSIFS FINANCIERS	-	-	1029,7	12,0	842,2	1043,1	

(a) la valeur comptable des emprunts obligataires s'entendent net des frais et primes d'émission.

Les niveaux 1 à 3 correspondent à la hiérarchie de détermination de la juste valeur telle que définie par la norme IFRS 13 (cf. note 27.1 de l'annexe aux comptes consolidés du 31 décembre 2019).

Les actifs et passifs financiers constatés à la juste valeur concernent en pratique essentiellement certains titres, les placements de trésorerie et les instruments dérivés. Dans les autres cas, la juste valeur est indiquée pour information dans le tableau ci-dessus.

Pour rappel, les titres non consolidés sont comptabilisés à la juste valeur sauf dans le cas où celle-ci ne peut être déterminée de façon fiable.

Aucun niveau d'évaluation n'est indiqué lorsque la valeur nette comptable est proche de la juste valeur.

Il n'a été effectué aucun reclassement sur le premier semestre 2020 entre les différentes catégories.

Au 31 décembre 2019 la ventilation des actifs et passifs était la suivante :

En millions d'euros	31 décembre 2019						
	Actifs à la juste valeur par résultat (hors dérivés)	Titres non consolidés avec variation de juste valeur par autres éléments du résultat global	Créances, dettes, emprunts au coût amorti	Instruments dérivés	Valeur comptable	Juste valeur	Niveau
Actifs financiers							
Titres non consolidés		31,5			31,5	31,5	1 - 3
Autres immobilisations financières			10,4		10,4	10,4	-
Autres actifs non courants			16,1		16,1	16,1	
Instruments dérivés - actifs				7,4	7,4	7,4	2
Clients et comptes rattachés			552,1		552,1	552,1	-
Autres créances			6,6		6,6	6,6	-
Disponibilités et placements de trésorerie	275,0				275,0	275,0	1
TOTAL DES ACTIFS FINANCIERS	275,0	31,5	585,2	7,4	899,1	899,1	
Passifs financiers							
Emprunt obligataire (a)			299,6		299,6	306,2	1
Autres financements			153,7		153,7	153,7	2
Instruments dérivés - passifs				19,1	19,1	19,1	2
Dettes financières courantes			139,0		139,0	139,0	2
Fournisseurs et comptes rattachés			211,9		211,9	211,9	-
Autres passifs courants			69,2		69,2	69,2	-
TOTAL DES PASSIFS FINANCIERS	-	-	873,4	19,1	892,5	899,1	

(a) la valeur comptable de l'emprunt obligataire s'entend net des frais et primes d'émission.

Au 30 juin 2020, la variation des instruments financiers de niveau 3 selon IFRS 13 (cf. note 27.2. de l'annexe aux comptes consolidés du 31 décembre 2019) s'analyse comme suit :

31 DECEMBRE 2019	27,1
Changement de niveau 3 à 2	
Gains et pertes enregistrés en résultat	
Gains et pertes enregistrés en autres éléments du résultat global	
Acquisitions	8,5
Cessions	
Variations de périmètre, change et divers	0,0
30 JUIN 2020	35,6

20.4 RISQUE PAYS

L'activité commerciale du Groupe est principalement localisée aux Etats Unis d'Amérique (45 % du Chiffre d'affaires), en Chine et en France (7 % respectivement), en Allemagne et en Italie (3 % respectivement). Aucun autre pays ne représente plus de 2,5 % du chiffre d'affaires de la société.

20.5 RISQUE DE CREDIT

Réalisant des revenus dans plus de 160 pays auprès d'organismes publics d'états et de clients privés, bioMérieux est exposé à un risque de non-paiement des créances.

La gestion du risque de crédit comprend l'examen préalable de la situation financière des clients permettant la détermination d'une limite de crédit, la mise en place ponctuellement de garanties ou assurances, ainsi que le suivi du délai de règlement et les retards de paiements.

La politique du Groupe en terme de dépréciation des créances clients est décrite dans la note 9 de l'annexe aux comptes consolidés du 31 décembre 2019.

Le Groupe n'a pas identifié d'augmentation significative du risque de crédit lié à la pandémie COVID-19.

21 ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements de loyers liés aux contrats de location ne sont plus indiqués, suite à la première application de la norme IFRS 16. Les engagements de loyers liés aux contrats rentrant dans le champ des exemptions prévues par la norme ne sont pas indiqués, compte tenu de leur impact non significatif.

Les autres engagements hors bilan n'ont pas évolué de manière significative depuis le 31 décembre 2019 (cf. note 29 de l'annexe aux comptes consolidés du 31 décembre 2019).

Concernant les engagements liés aux instruments dérivés, voir la note 20.3.

22 TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES

Les transactions avec les sociétés liées se sont poursuivies sur les mêmes bases qu'en 2019 sans évolution significative (voir la note 30 de l'annexe aux comptes consolidés du 31 décembre 2019), à l'exception du don effectué à la Fondation Mérieux pour 12 millions d'euros dans le cadre du mécénat (cf.1.1.2).

23 EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Le Groupe n'a identifié aucun évènement postérieur à la clôture.

24 IMPACTS SUR LES COMPTES CONSOLIDES

La finalisation de l'allocation du prix d'acquisition de Hybiome, réalisée fin 2019, a conduit à ajuster la valeur des technologies et à retraiter les comptes 2018 présentés dans les comptes consolidés au 31 décembre 2019.

En conséquence, le bilan présenté dans les comptes consolidés au 30 juin 2019 a été ajusté pour tenir compte de cette réévaluation du bilan d'ouverture.

L'impact net de cet ajustement a été ainsi constaté sur les capitaux propres au 30 juin 2019 pour 0,8 million d'euros.

Aucun ajustement n'a été constaté sur le résultat ni sur le tableau des flux de trésorerie du 1^{er} semestre 2019, en l'absence d'impact significatif.

24.1 IMPACTS SUR LES PRINCIPAUX AGREGATS DU BILAN CONSOLIDE AU 30 JUIN 2019

ACTIF

<i>En millions d'euros</i>	30/06/2019 publié	Retraitement Hybiome	30/06/2019 retraité
Immobilisations incorporelles	511,3	18,8	530,2
Ecart d'acquisition	665,8	-16,0	649,7
Immobilisations corporelles	807,4		807,4
Actifs au titre des droits d'utilisation	134,3		134,3
Actifs financiers non courants	71,8		71,8
Participations dans les entreprises associées	0,2		0,2
Autres actifs non courants	15,3		15,3
Impôt différé actif	89,3	-0,1	89,2
ACTIFS NON COURANTS	2 295,5	2,8	2 298,3
Stocks et en-cours	481,1		481,1
Créances clients et actifs liés aux contrats clients	494,8		494,8
Autres créances d'exploitation	89,0		89,0
Créance d'impôt exigible	27,2		27,2
Créances hors exploitation	12,1		12,1
Disponibilités et équivalents de trésorerie	247,7		247,7
ACTIFS COURANTS	1 351,8	0,0	1 351,9
ACTIFS DESTINES A ETRE CEDES	0,0		0,0
TOTAL ACTIF	3 647,3	2,8	3 650,2

PASSIF

<i>En millions d'euros</i>	30/06/2019 publié	Retraitement Hybiome	30/06/2019 retraité
Capital	12,0		12,0
Primes et Réserves	1 913,0	-0,9	1 912,1
Résultat de l'exercice	140,5	0,1	140,6
CAPITAUX PROPRES GROUPE	2 065,5	-0,8	2 064,7
INTERETS MINORITAIRES	51,9		51,9
CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	2 117,4	-0,8	2 116,5
Emprunts & dettes financières long terme	520,2		520,2
Impôt différé passif	137,4	3,7	141,1
Provisions	48,9		48,9
PASSIFS NON COURANTS	706,6	3,7	710,2
Emprunts & dettes financières court terme	149,3		149,3
Provisions	42,3		42,3
Fournisseurs et comptes rattachés	189,5		189,5
Autres dettes d'exploitation	376,8	-0,1	376,7
Dettes d'impôt exigible	22,4		22,4
Dettes hors exploitation	43,1		43,1
PASSIFS COURANTS	823,5	-0,1	823,4
PASSIFS RELATIFS A DES ACTIFS DESTINES A ETRE CEDES	0,0	0,0	0,0
TOTAL PASSIF	3 647,3	2,8	3 650,2

II – RAPPORT D’ACTIVITÉ SEMESTRIEL

AU 30 JUIN 2020

RAPPORT D'ACTIVITE SEMESTRIEL AU 30 JUIN 2020

1. Evènements du semestre

1.1. Activité liée aux tests de diagnostic de la COVID-19

Au cours du 1^{er} semestre, bioMérieux a reçu :

- l'autorisation d'utilisation en urgence (EUA - *Emergency Use Authorization*) de la *Food and Drug Administration* américaine pour le test BIOFIRE® COVID-19
- l'autorisation d'utilisation en urgence (EUA - *Emergency Use Authorization*) de la *Food and Drug Administration* américaine pour le test ARGENE® SARS-COV-2 R-GENE®
- l'autorisation d'utilisation en urgence (EUA - *Emergency Use Authorization*) de la *Food and Drug Administration* américaine pour le panel respiratoire 2.1 de BIOFIRE® (RP2.1)
- le marquage CE des tests sérologiques VIDAS® anti-SARS-CoV-2 IgG et VIDAS® anti-SARS-CoV-2 IgM

En mars 2020, BioFire Defense a reçu l'autorisation d'utilisation en urgence de la Food and Drug Administration américaine pour son test BIOFIRE® COVID-19 destiné à la détection du coronavirus SARS-CoV-2 par les laboratoires certifiés pour des tests de complexité moyenne à élevée. Le test BIOFIRE® COVID-19 détecte le SARS-CoV-2 en environ 45 minutes à partir d'un prélèvement nasopharyngé réalisé avec un écouvillon. Ce test est réalisé grâce aux systèmes totalement automatisés FILMARRAY® 2.0 ou FILMARRAY® TORCH. Il est très simple d'utilisation et ne nécessite qu'une formation et des compétences en biologie moléculaire très minimales. Le test BIOFIRE® COVID-19 a été développé avec le soutien du Département américain de la Défense (DoD) dans le cadre d'un contrat existant avec BioFire Defense.

En mars 2020, bioMérieux a reçu l'autorisation d'utilisation en urgence de la Food and Drug Administration américaine pour son test SARS-COV-2 R-GENE®. Ce test PCR en temps réel a été validé cliniquement sur un type de prélèvement respiratoire.

En mai 2020, BioFire Diagnostics, a reçu l'autorisation d'utilisation en urgence (EUA - *Emergency Use Authorization*) de la Food and Drug Administration américaine pour son panel BIOFIRE® RP2.1, qui inclut 22 pathogènes responsables d'infections respiratoires, dont le SARS-CoV-2 responsable de la maladie COVID-19. L'inclusion du SARS-CoV-2 dans le panel BIOFIRE® RP2.1 permet aux professionnels de santé d'identifier rapidement et en un seul test, les patients atteints d'un pathogène respiratoire courant ainsi que ceux atteints du COVID-19. Le test BIOFIRE® RP2.1 détecte le SARS-CoV-2 en environ 45 minutes à partir d'un prélèvement nasopharyngé réalisé avec un écouvillon. Ce test est très simple d'utilisation et fonctionne avec les systèmes totalement automatisés FILMARRAY® 2.0 ou FILMARRAY® TORCH.

En mai 2020, bioMérieux a obtenu le marquage CE des tests sérologiques VIDAS® anti-SARS-CoV-2 pour la détection des anticorps chez les personnes qui ont été exposées au virus SARS-CoV-2 responsable de la maladie COVID-19. Les tests VIDAS® anti-SARS-CoV-2 IgM et anti-SARS-CoV-2 IgG sont utilisés pour mesurer la présence d'anticorps chez les personnes qui ont été infectées par le SARS-CoV-2. Dans ce contexte, la spécificité des tests est particulièrement importante pour assurer que le test d'une personne qui n'aurait pas été infectée est bien systématiquement négatif. Les deux tests VIDAS® anti-SARS-CoV-2 IgM et anti-SARS-CoV-2 IgG fournissent un résultat en moins de 30 minutes et ont démontré d'excellentes performances sur un grand nombre d'échantillons cliniques, avec respectivement 99,4 % et 99,9 % de spécificité.

1.2. Autres évènements

▾ bioMérieux a émis une obligation Euro PP de 200 millions d'euros

bioMérieux a annoncé le 29 juin 2020 l'émission d'un placement privé de 200 millions d'euros en format Euro PP auprès d'un investisseur européen de premier rang. Ce placement privé se décompose en 2 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 %.

Réalisée à des conditions très favorables pour bioMérieux, 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 sera aussi utilisé pour refinancer la dette publique émise en 2013 pour un montant de 300 millions d'euros arrivant à échéance en octobre 2020.

1.3. Distribution du dividende et actions d'utilité publique

La Société avait initialement proposé, lors de la communication des résultats annuels 2019, un dividende de 0,38 € par action soit environ 45 millions d'euros. Pour répondre aux enjeux de solidarité et de responsabilité sans précédents qu'impose la situation actuelle, le Conseil d'administration a proposé de réduire exceptionnellement le dividende qui a été versé en date du 16 juillet 2020, à 0,19 € par action. La différence, soit environ 22 millions d'euros, sera versée en mécénat dans le but de soutenir des actions solidaires.

Dans ce cadre, la Fondation Mérieux recevra un don de 12 millions d'euros. Cette fondation familiale indépendante reconnue d'utilité publique a pour mission de lutter sur le terrain contre les maladies infectieuses affectant les pays en développement. En 2020, la Fondation Mérieux a réorienté une partie de ses programmes pour lutter contre le COVID-19 dans ces pays. En parallèle, 10 millions d'euros seront alloués à des actions locales dans les pays où bioMérieux est implantée ainsi qu'à des initiatives pour venir en aide aux sans-abris et aux personnes les plus vulnérables dont plus particulièrement les mères et les enfants.

1.4. Gouvernance

Evolution de l'organisation de bioMérieux pour aborder une nouvelle phase de croissance

bioMérieux connaît une croissance supérieure à celle de son marché depuis plusieurs années et se positionne comme le premier des « pure players » de ce domaine d'activité. Alexandre Mérieux, Président Directeur Général, fait évoluer l'organisation de bioMérieux pour consolider cette position unique, s'adapter aux tendances du secteur et renforcer l'orientation client autour d'expertises métier. Cette nouvelle organisation, effective au 2 mars 2020, réunit une équipe de direction resserrée et plus agile autour du Président Directeur Général. Elle s'articule autour de 2 grandes directions dédiées d'une part au clients cliniques (hôpitaux et laboratoires) et d'autre part aux clients industriels (agroalimentaire, pharmaceutique et cosmétique). Pierre Boulud, jusqu'à présent Directeur exécutif de la région Asie Pacifique a été nommé Directeur Général Délégué, en charge des Opérations cliniques, et prend ainsi la responsabilité de l'ensemble des activités de ventes, de marketing, de service-client, de stratégie et de *business development*.

Ces changements offrent l'opportunité de renforcer la complémentarité du portefeuille de solutions afin de répondre encore mieux aux besoins des clients.

2. Tableau des résultats

Comptes consolidés En millions d'euros	2020	2019	Variation À données publiées
Chiffre d'affaires	1 476	1 275	+15,8 %
Résultat opérationnel courant contributif ⁽¹⁾ <i>en % des ventes</i>	253 17,1 %	198 15,5 %	+27,8 %
Résultat opérationnel ⁽²⁾	232	189	+22,7 %
Résultat net, part du Groupe	173	141	+23,0 %
Résultat net par action (<i>en €</i>)	1,46 €	1,19 €	

(1) Le résultat opérationnel courant contributif correspond au résultat opérationnel courant hors éléments non récurrents relatifs à l'acquisition et l'intégration de BioFire, et écritures comptables liées à l'affectation de son coût d'acquisition.

(2) Le résultat opérationnel est la somme du résultat opérationnel courant contributif, des frais liés à l'acquisition et à l'amortissement du prix d'acquisition de la société BioFire ainsi que des « éléments significatifs, inhabituels et non récurrents », classés en « autres produits et charges opérationnels non courants ».

3. Rapport d'activité

3.1. Activité

Note : sauf mention contraire, les croissances de chiffre d'affaires sont exprimées à devises et périmètre constants.

Au 30 juin 2020, le chiffre d'affaires de bioMérieux a atteint 1 476 millions d'euros contre 1 275 millions d'euros au 30 juin 2019, soit une croissance organique de 15,7 %. La croissance publiée en euros s'est élevée à 15,8 %. Les effets de change ont été neutres, le renforcement du dollar américain face à l'euro étant contrebalancé par les dévaluations des devises émergentes.

Évolution du chiffre d'affaires

En millions d'euros

CHIFFRE D'AFFAIRES – 30 JUIN 2019	1 275	
Effets de change	+2	+0,2 %
Variation de périmètre ⁽¹⁾	-1	-0,1 %
Croissance organique, à taux de change et périmètre constants	+200	+15,7 %
CHIFFRE D'AFFAIRES – 30 JUIN 2020	1 476	+15,8 %

Note : les définitions des effets de change et des variations de périmètre sont indiquées en bas de page¹

¹ Effets de change : les effets de change sont déterminés en convertissant les données de la période en cours au taux de change moyen de l'année précédente de la période de comparaison. En pratique, les taux de change utilisés peuvent être les taux moyens communiqués par la BCE ou les taux couverts lorsque des instruments de couverture ont été mis en place.

Variations de périmètre : les effets des variations de périmètre sont déterminés :

- pour les acquisitions de la période, en déduisant des ventes de la période le montant des ventes réalisées durant la période par les entités acquises à compter de leur entrée dans le périmètre de consolidation ;
- pour les acquisitions de la période précédente, en déduisant des ventes de la période le montant des ventes réalisées au cours des mois durant lesquels les entités acquises n'étaient pas consolidées lors de la période précédente ;
- pour les cessions de la période, en ajoutant aux ventes de la période le montant des ventes réalisées par les entités cédées la période précédente, au cours des mois durant lesquels ces entités ne sont plus consolidées sur la période en cours ;

(1) cession d'activités en Australie, acquisition de Invisible Sentinel (7 février 2019)

ÉVOLUTION DE L'ACTIVITÉ PAR APPLICATION

Chiffre d'affaires par application En millions d'euros	T2 2020	T2 2019 (3)	Variation À données publiées	Variation À devises et périmètre constants	S1 2020	S1 2019 (3)	Variation À données publiées	Variation À devises et périmètre constants
Applications cliniques	601,6	529,8	+13,5 %	+14,1 %	1 257,4	1 056,7	+19,0 %	+18,7 %
Biologie Moléculaire	264,1	154,1	+71,3 %	+70,8 %	557,3	326,3	+70,8 %	+68,7 %
Microbiologie	208,7	247,1	-15,5 %	-14,2 %	460,4	484,5	-5,0 %	-4,2 %
Immunoessais	96,2	119,9	-19,8 %	-18,2 %	195,0	229,2	-14,9 %	-14,2 %
Autres gammes ⁽¹⁾	32,5	8,6	x 2,8	x 2,7	44,7	16,7	x1,7	x 1,6
Applications	105,8	113,7	-6,9 %	-5,2 %	218,8	218,3	+0,2 %	+1,1 %
TOTAL GROUPE	707,4	643,5	+9,9 %	+10,7%	1 476,2	1 275,1	+15,8 %	+15,7 %

(1) incluant Applied Maths, BioFire Defense et les collaborations de R&D relatives aux applications cliniques

(2) incluant les collaborations de R&D relatives aux applications industrielles

(3) incluant la réaffectation de certaines activités vétérinaires des applications industrielles vers les applications cliniques

- ▼ Dans le **domaine clinique**, qui a représenté environ 85 % des ventes totales cumulées du Groupe, le chiffre d'affaires du 2^e trimestre 2020 s'est établi à 602 millions d'euros, en hausse de 14 % d'une année sur l'autre. Au terme du semestre, les ventes ont atteint 1 257 millions d'euros, en progression de près de 19 %.
 - En **biologie moléculaire**, la gamme BIOFIRE® FILMARRAY® a enregistré une progression très remarquable au cours du 2^e trimestre, portée par les ventes de la nouvelle version du panel respiratoire incluant le SARS-CoV-2. En ajoutant les ventes de BioFire Defense classées en « autres gammes », la croissance de la biologie moléculaire a atteint environ 80 %. La base installée de BIOFIRE® a continué sa progression pour dépasser 14 000 unités au terme du semestre, contre 10 400 au 31 décembre 2019. Les gammes d'extraction et ARGENE® ont aussi significativement contribué à la croissance de la biologie moléculaire, grâce à leur complémentarité avec l'approche syndromique.
 - Dans le domaine de la **microbiologie**, l'activité a été affectée par le ralentissement des ventes de réactifs sur l'ensemble des gammes lié à baisse de fréquentation des hôpitaux, tandis que les ventes d'équipements ont été en forte croissance au cours du trimestre.
 - La gamme des **immunoessais** a connu un ralentissement dû aux mesures de confinement et à la baisse de fréquentation des hôpitaux.
- ▼ Le chiffre d'affaires des **applications industrielles**, qui représente environ 15 % des ventes du Groupe, s'est établi à 106 millions d'euros au 2^e trimestre 2020, en baisse de 5 % d'une année sur l'autre. Si la croissance de l'activité auprès des clients de l'industrie pharmaceutique est restée en territoire positif, le marché agro-alimentaire s'est inscrit en décroissance, affecté par les conséquences de la crise sanitaire.

- pour les cessions de la période précédente, en ajoutant aux ventes de la période les ventes réalisées durant la période précédente par les entités cédées.

ÉVOLUTION DE L'ACTIVITÉ PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE

Chiffre d'affaires par Région En millions d'euros	T2 2020	T2 2019 (2)	Variation À données publiées	Variation À devises et périmètre constants	S1 2020	S1 2019 (2)	Variation À données publiées	Variation À devises et périmètre constants
Amériques	364,7	285,7	+27,7 %	+28,0 %	762,4	581,8	+31,0 %	+30,2 %
Amérique du Nord	325,7	246,5	+32,2 %	+29,8 %	684,0	507,9	+34,7 %	+31,4 %
Amérique latine	38,9	39,2	-0,7%	+17,2 %	78,4	73,9	+6,1 %	+21,5 %
Europe (1)	225,0	231,5	-2,8%	-1,7 %	472,7	454,7	+4,0 %	+4,4 %
Asie Pacifique	117,7	126,3	-6,8 %	-5,6 %	241,1	238,5	+1,1 %	+2,0 %
TOTAL GROUPE	707,4	643,5	+9,9 %	+10,7 %	1 476,2	1 275,1	+15,8 %	+15,7 %

(1) y compris le Moyen-Orient et l'Afrique

(2) incluant la réaffectation d'une activité de l'industrie à la clinique

- ▾ Le chiffre d'affaires de la région **Amériques** (52 % du CA total du Groupe) a atteint au 2^e trimestre, 365 millions d'euros, soit une progression de 28 % par rapport à la même période de l'année précédente. Au terme du semestre, les ventes ont atteint 762 millions d'euros, en hausse de 30 % d'une année sur l'autre.

 - En **Amérique du Nord** (46 % du CA total du Groupe), la croissance du trimestre a été portée par la forte dynamique de la gamme de biologie moléculaire BIOFIRE® FILMARRAY®.
 - En **Amérique latine**, la croissance des ventes au cours du trimestre a été vigoureuse dans l'ensemble des pays à l'exception du Brésil et de la Colombie, favorisée par le déploiement des solutions de biologie moléculaire.

- ▾ En **Europe – Moyen-Orient – Afrique** (32 % du CA total du Groupe), le chiffre d'affaires a atteint 225 millions d'euros au 2^e trimestre, en baisse de 1,7 % d'une année sur l'autre. Au terme du semestre écoulé, les ventes se sont élevées à 473 millions d'euros, en hausse de 4 % par rapport à l'année précédente.

 - En **Europe** (27 % du CA total du Groupe), la bonne dynamique au Royaume-Uni et en Scandinavie n'a pas compensé le ralentissement en Italie, au Benelux, en Pologne et en Suisse.
 - Dans la zone **Russie – Moyen-Orient – Afrique**, la situation reste contrastée. Les fortes croissances enregistrées en Russie, Égypte et au Moyen-Orient sur le 2^e trimestre ont été partiellement compensées par une moindre activité ponctuelle sur la zone Afrique.

- ▾ En **Asie Pacifique** (16 % du CA total du Groupe), les ventes ont atteint 118 millions d'euros au 2^e trimestre 2020, en recul d'environ 6 % par rapport à la même période de l'année précédente. La bonne performance commerciale du Japon et de l'Australie a été plus que contrebalancée par le ralentissement en Chine, où l'exposition aux gammes de biologie moléculaire est plus faible et ne permet pas de compenser le ralentissement de l'activité sur les autres gammes.

3.2. Éléments financiers

COMPTE DE RÉSULTAT

▾ Marge brute

À fin juin 2020, la marge brute a atteint 816 millions d'euros, soit 55,3 % du chiffre d'affaires, en faible baisse par rapport aux 55,7 % constatés à fin juin 2019. Cette baisse du taux de marge brute est principalement due à des effets de change négatifs ainsi qu'à l'impact défavorable des plans de rémunération variable aux États-Unis (PSOP). Hors change et PSOP, le taux de marge brute est stable malgré un poids plus important des ventes d'instruments au cours du semestre.

▾ Résultat opérationnel courant contributif

À l'issue du premier semestre 2020, le résultat opérationnel courant contributif s'est établi à 253 millions d'euros, en croissance de 28 % d'une année sur l'autre. La marge opérationnelle courante contributive a atteint 17,1 % du chiffre d'affaires à données publiées. Au cours du semestre, la charge enregistrée au titre des plans de rémunération variable aux États-Unis indexés sur le cours de l'action de bioMérieux (PSOP) a été de 42 millions d'euros contre 26 millions d'euros au premier semestre 2019. En outre, bioMérieux a comptabilisé une charge de 4 millions d'euros liée à la liquidation de ses obligations relatives au plan de retraite à prestation définie des salariés de bioMérieux Inc. (États-Unis). Les effets de change ont pesé sur le résultat opérationnel courant contributif à hauteur de 7 millions d'euros.

- Les **charges commerciales** et les **frais généraux** se sont élevés à 382 millions d'euros, soit 25,9 % du chiffre d'affaires contre 27,8 % au premier semestre 2019. Cette amélioration est principalement due au ralentissement des dépenses commerciales lié aux mesures de confinement (congrès, voyages).
- Les **frais de R&D** se sont établis à 203 millions d'euros, soit 13,8 % du chiffre d'affaires, à comparer à 179 millions d'euros, soit 14 % du chiffre d'affaires au premier semestre 2019. La hausse des dépenses traduit les efforts de développement associés aux nouveaux produits dédiés au diagnostic du SARS-CoV-2 ainsi qu'à la poursuite des activités d'innovation sur l'ensemble des gammes.
- Les **autres produits de l'activité** ont atteint environ 22 millions d'euros sur la période, stables d'une année sur l'autre.

▾ Résultat opérationnel

La charge d'amortissement des actifs revalorisés à la date d'acquisition de BioFire a atteint 9 millions d'euros sur la première moitié de l'exercice 2020, stable d'une année sur l'autre. En outre, le Conseil d'administration de juin 2020 a décidé de réduire exceptionnellement le dividende de 22 millions et d'allouer cette réduction au soutien d'actions solidaires. 12 de ces 22 millions d'euros ont déjà été comptabilisés en autres charges opérationnelles non courantes au premier semestre 2020.

Ainsi, le **résultat opérationnel** du Groupe a atteint 232 millions d'euros au premier semestre, en hausse de 23 % par rapport aux 189 millions d'euros enregistrés à l'issue des deux premiers trimestres 2019.

▾ Résultat de l'ensemble consolidé

La **charge financière nette** a représenté 12 millions d'euros en 2020, en légère baisse par rapport à 2019 où elle s'était élevée à 14 millions d'euros.

Au 30 juin 2020, le **taux effectif d'impôt** (TEI) du Groupe a atteint 21,7 %, à comparer à 20,8 % au terme du premier semestre 2019 qui avait bénéficié de la mise en œuvre de nouvelles dispositions fiscales sur la propriété intellectuelle aux États-Unis (FDII : *Foreign-Derived Intangible Income*).

Au total, le **résultat net part du Groupe** s'est établi au terme du premier semestre 2020 à 173 millions d'euros, en hausse de 23 % rapport aux 141 millions d'euros enregistrés au cours de la même période en 2019.

TRÉSORERIE ET FINANCEMENT

▼ Génération de trésorerie libre (Free Cash-Flow)

L'**EBITDA**² a atteint 345 millions d'euros au terme du premier semestre 2020, soit 23,4 % du chiffre d'affaires, en hausse de 22 % comparé aux 283 millions d'euros sur la même période de 2019. Cette hausse reflète la progression du résultat opérationnel courant contributif et des dotations aux amortissements et provisions d'exploitation.

Les **décaissements d'impôt** ont représenté 60 millions d'euros, en hausse par rapport aux 51 millions d'euros versés l'année précédente, en lien avec la progression de l'activité.

Au cours du premier semestre 2020, le **besoin en fonds de roulement** a augmenté de 22 millions d'euros. Cette évolution résulte notamment des éléments suivants :

- le niveau de stock a augmenté de 55 millions d'euros en 2020, essentiellement lié au ralentissement de l'activité des gammes de microbiologie et d'immunoessais ;
- les crédits clients ont légèrement diminué, grâce à la croissance de l'activité aux États-Unis ;
- les dettes fournisseurs ont diminué de 10 millions d'euros, en lien avec la baisse du délai moyen de règlement ;
- les autres éléments du besoin en fonds de roulement s'améliorent de 37 millions d'euros, du fait de l'augmentation des dettes fiscales et sociales, en particulier de la provision au titre des rémunérations variables indexées sur le cours de l'action.

Les décaissements liés aux **investissements** ont représenté environ 8,6 % du chiffre d'affaires, soit 127 millions d'euros à la fin du premier semestre 2020 contre 123 millions d'euros au cours de l'exercice précédent sur la même période.

Dans ce contexte, le **cash-flow libre** a atteint 144 millions d'euros en 2020 contre 55 millions d'euros au premier semestre 2019.

▼ Variation de l'endettement

Les **acquisitions d'immobilisations financières**, nettes des cessions, se sont élevées à 9 millions d'euros en 2020 contre 72 millions d'euros en 2019. En outre, bioMérieux a racheté des actions propres pour environ 2 millions d'euros.

La Société versera un **dividende** de 22 millions d'euros au cours du 2^e semestre alors que le dividende avait été payé au premier semestre en 2019.

Ainsi, l'**endettement net** du Groupe au 30 juin 2020 s'établit à 192 millions d'euros, contre 317 millions d'euros au 31 décembre 2019.

4. Événements postérieurs à la clôture

▼ Marquage CE du panel respiratoire BIOFIRE® 2.1 *plus* incluant le SARS-CoV-2

Le 15 juillet 2020, bioMérieux a annoncé que le panel respiratoire BIOFIRE® 2.1 *plus* (RP2.1*plus*) avait été marqué CE. Le panel RP2.1*plus* teste simultanément 23 pathogènes (19 virus dont le SARS-CoV-2 et 4 bactéries) responsables des infections respiratoires les plus fréquentes.

▼ Lancement du test BIOFIRE® MYCOPLASMA pour la détection des mycoplasmes dans les produits biopharmaceutiques

Le 16 juillet 2020, bioMérieux a annoncé le lancement du test BIOFIRE® MYCOPLASMA, un test innovant pour la détection des mycoplasmes dans les produits biopharmaceutiques (anticorps, hormones, thérapies cellulaires ou géniques...). Basée sur la technologie BIOFIRE® utilisée depuis plusieurs années dans le domaine du diagnostic clinique, BIOFIRE® MYCOPLASMA permet aux clients de l'industrie pharmaceutique de surveiller étroitement le risque de contamination à chaque étape de leur processus de production.

² L'EBITDA se définit comme la somme du résultat opérationnel courant contributif et des amortissements d'exploitation

▼ **Obtention d'une autorisation d'utilisation en urgence de la FDA pour les tests sérologiques VIDAS® anti-SARS-CoV-2 IgG et VIDAS® anti-SARS-CoV-2 IgM**

Le 7 août 2020, bioMérieux a annoncé avoir reçu l'autorisation d'utilisation en urgence (EUA - Emergency Use Authorization) de la *Food and Drug Administration* américaine pour les tests sérologiques VIDAS® anti-SARS-CoV-2 IgG et VIDAS® anti-SARS-CoV-2 IgM. Ces tests permettent la détection d'anticorps chez les personnes qui ont été exposées au virus SARS-CoV-2 responsable de la maladie COVID-19.

5. Gouvernance

Le Conseil d'administration du 1^{er} septembre 2020 a décidé de renommer son Comité Ressources Humaines, Nominations et Rémunérations en Comité Ressources Humaines et RSE. Ainsi, le Comité, outre ses missions historiques, sera en charge de s'assurer de la prise en compte par la Société des sujets de RSE, et de leur intégration dans sa stratégie.

6. Facteurs de risque

Les principaux facteurs de risque auxquels bioMérieux est exposée figurent dans le document d'enregistrement universel 2019 déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers le 20 mars 2020 sous le numéro D.20-0152 (cf. chapitres 2 et 6.1 – note 28 de l'annexe de l'annexe aux comptes consolidés au 31 décembre 2019).

Les notes 10.6 (Provisions – Actifs et passifs éventuels) et 19 (Gestion des risques de change et de marché) des annexes aux comptes semestriels consolidés 2020 figurant dans le présent rapport détaillent également les risques auxquels la Société pourrait être exposée au cours du second semestre 2020.

Concernant l'actuelle crise sanitaire liée à la pandémie de COVID-19, la Société n'est pas en mesure d'évaluer comment la pandémie, en fonction de son évolution en terme d'intensité ou de gravité, pourrait impacter ses opérations, sa production et ses résultats.

La pandémie pourrait entraîner une baisse du chiffre d'affaires de la Société sur certains territoires ou certaines gammes. En particulier, les effets négatifs de la crise sanitaire se sont accélérés au cours du 2^e trimestre 2020, affectant les gammes de microbiologie et d'immunoessais en raison d'une baisse de la fréquentation des hôpitaux, ainsi que les applications industrielles liées au secteur agroalimentaire. La Société ignore si ces effets négatifs vont se poursuivre, avec quelle intensité et, le cas échéant, pour quelle durée. La forte dynamique de la gamme de tests syndromiques et de biologie moléculaire pourrait ne pas se poursuivre.

La pandémie présente également un risque pour la santé et la sécurité des collaborateurs de bioMérieux. La Société a mis en place de nombreuses mesures visant à limiter ce risque. Malgré ses efforts, la Société pourrait être confrontée à l'arrêt de ses chaînes de production ou au ralentissement de ses activités de recherche et développement ou de logistiques, du fait de la contamination au COVID-19 d'un de ses collaborateurs.

Par ailleurs, le recours au télétravail, le confinement ou tout autre mesure restrictive qui serait recommandé ou imposée à la Société, pourraient avoir un impact sur son activité et sa performance.

Enfin, d'autres risques et incertitudes dont bioMérieux n'a pas actuellement connaissance ou qu'elle tient pour négligeables pourraient également avoir une incidence négative sur son activité.

7. Principales transactions entre parties liées

Les transactions avec les sociétés liées se sont poursuivies sur les mêmes base qu'en 2019 sans évolution significative (cf. note 30 de l'annexe consolidée au 31 décembre 2019, du chapitre 6 du Document d'enregistrement universel 2019) à l'exception du don effectué à la Fondation Mérieux pour 12 millions d'euros dans le cadre du mécénat (note 22 des annexes aux comptes semestriels consolidés figurant en annexe A du présent rapport financier semestriel).

8. Perspectives

Compte tenu des incertitudes liées à l'évolution de la crise sanitaire en cours, bioMérieux a jugé préférable de ne pas communiquer de nouveaux objectifs annuels à la date de publication des résultats semestriels. Néanmoins, compte tenu de la solide performance du premier semestre et de la nature de l'activité dans laquelle opère bioMérieux, l'impact favorable sur les résultats financiers devrait se poursuivre au second semestre.

III – DECLARATION DE LA PERSONNE PHYSIQUE
QUI ASSUME LA RESPONSABILITE
DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

DECLARATION DE LA PERSONNE PHYSIQUE QUI ASSUME
LA RESPONSABILITE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

Nous attestons, à notre connaissance, que les comptes consolidés condensés pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport semestriel d'activité figurant à la page 51 et suivantes ci-dessus présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes semestriels, des principales transactions entre parties liées, ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

Marcy l'Etoile, le 2 septembre 2020

Le Président-Directeur Général

Alexandre Mérieux

IV – RAPPORT DES CONTROLEURS LEGAUX

«Rapport des Commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle»

GRANT THORNTON

Membre français de Grant Thornton International

Cité Internationale
44, quai Charles-de-Gaulle
CS 60095
69463 Lyon cedex 06
632 013 843 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux comptes
Membre de la Compagnie
régionale de Versailles

ERNST & YOUNG et Autres

Tour Oxygène
10-12, boulevard Marius Vivier Merle
69393 Lyon cedex 03
S.A.S à capital variable
438 476 913 R.C.S Nanterre

Commissaire aux comptes
Membre de la Compagnie
Régionale de Versailles

bioMérieux

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2020

Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales et en application de l'article L. 451-1-2 III du Code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- l'examen limité des comptes semestriels consolidés condensés de la société bioMérieux, relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels consolidés condensés ont été établis sous la responsabilité de votre conseil d'administration le 1^{er} septembre 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19 et de difficultés à appréhender ses incidences et les perspectives d'avenir. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

1. Conclusion sur les comptes

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes semestriels consolidés condensés avec la norme IAS 34 – norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

2. Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité établi le 1^{er} septembre 2020 commentant les comptes semestriels consolidés condensés sur lesquels a porté notre examen limité.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes semestriels consolidés condensés.

Lyon, le 1^{er} septembre 2020

Les Commissaires aux Comptes

GRANT THORNTON
Membre français de Grant Thornton International

ERNST & YOUNG et Autres

Françoise Méchin

Nicolas Perlier



- AFRIQUE DU SUD
- ALGÉRIE
- ALLEMAGNE
- ARGENTINE
- AUSTRALIE
- AUTRICHE
- BELGIQUE
- BRÉSIL
- CANADA
- CHILI
- CHINE
- COLOMBIE
- CORÉE
- CÔTE D'IVOIRE
- DANEMARK

- ÉGYPTE
- ÉMIRATS ARABES UNIS
- ESPAGNE
- ÉTATS-UNIS
- FINLANDE
- FRANCE
- GRÈCE
- HONGRIE
- INDE
- ITALIE
- JAPON
- KENYA
- MALAISIE
- MEXIQUE
- NORVÈGE

- PAYS-BAS
- PHILIPPINES
- POLOGNE
- PORTUGAL
- RÉPUBLIQUE TCHÈQUE
- ROYAUME-UNI
- RUSSIE
- SERBIE
- SINGAPOUR
- SUÈDE
- SUISSE
- THAÏLANDE
- TURQUIE
- VIETNAM