

6.2 COMPTES SOCIAUX

6.2.1 Comptes sociaux de bioMérieux SA pour les exercices clos les 31 décembre 2020 et 2021

Bilan

Actif

<i>En millions d'euros</i>	Note	Net 31/12/2021	Net 31/12/2020
Actif immobilisé :			
• Immobilisations incorporelles	3.1	174,5	178,0
• Immobilisations corporelles	3.2	298,8	273,6
• Participations et créances rattachées	3.3	779,2	741,2
• Autres immobilisations financières	3.3	15,2	13,3
TOTAL		1 267,8	1 206,1
Actif circulant :			
• Stocks et en-cours	4	183,8	170,9
• Clients et comptes rattachés	5	480,2	405,7
• Autres créances d'exploitation	5	52,8	44,0
• Créances hors exploitation		18,7	31,7
• Disponibilités et cash pooling	6	727,0	342,6
TOTAL		1 462,5	994,8
• Charges à répartir sur plusieurs exercices		0,6	0,7
• Prime de remboursement des obligations		0,0	0,0
• Écart de conversion actif	7	3,4	5,1
TOTAL ACTIF		2 734,3	2 206,7

Passif

<i>En millions d'euros</i>		31/12/2021	31/12/2020
Capitaux propres :			
• Capital		12,0	12,0
• Primes		63,5	63,5
• Réserves		925,5	974,8
• Provisions réglementées et subventions		72,1	64,3
• Résultat de l'exercice		205,6	23,8
TOTAL	8	1 278,8	1 138,5
Provisions	9	82,0	76,8
Dettes			
• Emprunts et dettes financières	10	886,1	611,7
• Fournisseurs et comptes rattachés	11	227,4	185,8
• Autres dettes d'exploitation	11	196,8	167,6
• Dettes hors exploitation		62,0	25,7
TOTAL		1 372,3	990,8
• Écart de conversion Passif	7	1,3	0,7
TOTAL PASSIF		2 734,3	2 206,7

Compte de résultat

<i>En millions d'euros</i>	2021	2020
Ventes marchandises et produits finis	1 199,2	1 097,7
Produits activités annexes	257,5	203,4
CHIFFRE D'AFFAIRES	1 456,8	1 301,1
Production stockée (encours + produits finis)	-28,5	12,5
Production immobilisée	14,2	4,7
PRODUCTION ACTIVITÉ	1 442,4	1 318,3
Achats	-562,5	-513,2
Variations stocks M.P./instruments	41,1	15,2
Services extérieurs	-370,5	-328,1
VALEUR AJOUTÉE	550,5	492,2
Impôts, taxes et assimilés	-17,0	-23,5
Salaires et charges	-357,7	-328,0
EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION	175,8	140,7
Amortissements et provisions	-77,5	-87,8
Autres produits et charges d'exploitation	-24,8	-39,1
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	73,6	13,8
Charges et produits financiers	0,7	-9,5
Produits et charges des participations	154,5	41,2
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT	228,8	45,5
Résultat exceptionnel	-8,0	-40,1
Participation des salariés	-2,0	
Impôt sur les bénéfices	-13,1	18,4
RÉSULTAT NET	205,6	23,8

6.2.2 Notes annexes

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

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

NOTE 1	Principes comptables généraux	264	NOTE 11	Fournisseurs et dettes d'exploitation	281
NOTE 2	Événements significatifs de l'exercice	264	NOTE 12	Charges à payer et produits à recevoir	281
NOTE 3	Immobilisations	265	NOTE 13	Chiffre d'affaires	282
NOTE 4	Stocks	272	NOTE 14	Frais de recherche et développement	283
NOTE 5	Clients et créances d'exploitation	273	NOTE 15	Charges et avantages du personnel	283
NOTE 6	Disponibilités	274	NOTE 16	Frais financiers nets	284
NOTE 7	Écarts de conversion	275	NOTE 17	Résultat exceptionnel	284
NOTE 8	Capitaux propres et plans d'attribution gratuite d'actions	276	NOTE 18	Impôt sur les sociétés	285
NOTE 9	Provisions pour risques et charges	277	NOTE 19	Instruments de couverture	286
NOTE 10	Endettement net	278	NOTE 20	Engagements hors bilan	287
			NOTE 21	Parties liées	288

NOTE 1 PRINCIPES COMPTABLES GÉNÉRAUX

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

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

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

NOTE 2 ÉVÉNEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

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

Pour la seconde année consécutive la Société enregistre une progression significative de son activité sur les gammes de diagnostic d'infections respiratoires en biologie moléculaire, sans impact significatif sur le taux de marge brute.

Les mesures de confinement ont entraîné de fortes baisses des dépenses de voyages et une réduction d'autres frais commerciaux (congrès, promotion, publicité) en 2020. En 2021, ces dépenses sont restées en ligne avec l'exercice précédent.

Par ailleurs, la Société n'a pas eu d'interruption d'activité ni de fermeture de site en 2021 et 2020. Elle n'a fait appel à aucune mesure de soutien public et n'a par conséquent pas été concernée par l'interdiction de distribuer des dividendes en 2020.

2.2 Problème qualité de substrats immunoessais

Le segment des immunoessais a été affecté par des problèmes de qualité sur des substrats, désormais résolus. L'intégralité des coûts a été pris en charge dans le résultat opérationnel sur l'exercice 2021.

2.3 Transformation en société européenne

La société mère bioMérieux est une société anonyme dont le siège social est situé à Marcy l'Étoile (69280) et dont les actions sont admises sur NYSE Euronext Paris – compartiment A. Un projet de transformation en Société Européenne est en cours. Ce changement de forme sociale a été approuvée par l'Assemblée

générale le 20 mai 2021 sur proposition du Conseil, après avis des instances représentatives du personnel en France. Cette transformation sera effective lors de son enregistrement au Greffe, après décision du Conseil d'administration ayant acté de la fin des négociations du Groupe Spécial de Négociation.

2.4 Évolution du portefeuille de titres

En 2021, bioMérieux SA a souscrit à plusieurs prises de participation et augmentations de capital des titres en portefeuille, pour un montant total de 56,6 millions d'euros, parmi lesquelles l'augmentation de capital de ses filiales pour 31,2 millions d'euros, dont bioMérieux Suzhou Biotech pour 27,4 millions d'euros, et l'acquisition par voie de distribution des titres de bioMérieux Australie pour 23,8 millions d'euros.

bioMérieux SA a par ailleurs cédé ses participations dans les sociétés Banyan Biomarkers et Dynavax, dégageant des moins-values pour 0,6 million d'euros inscrites en résultat exceptionnel.

Ces événements sont détaillés en note 3.3.

2.5 Plan d'actionnariat salarié

En 2021, les salariés du Groupe éligibles ont pu participer à une offre réservée au sein d'un plan d'actionnariat salarié, dénommé « MyShare ». Les salariés ont bénéficié d'un prix de souscription des actions à 76,01 euros décoté de 30 % par rapport au prix de référence (108,58 euros) et d'un abondement de 100 % du montant des souscriptions jusqu'à 750 euros par salarié. Les salariés du Groupe ont souscrit à 279 825 actions (dont

163 466 actions par les salariés français), et la Société a livré 331 818 actions (dont 191 825 actions pour les salariés français) en prenant en compte la décote et l'abondement. Le coût du plan constaté en résultat d'exploitation s'élève à 8,9 millions d'euros. Le coût du plan pour les salariés des autres sociétés du Groupe a été totalement refacturé aux filiales et n'a pas d'impact sur le résultat d'exploitation.

2.6 Évènements significatifs postérieurs à la clôture

Aucun évènement significatif n'est survenu depuis la clôture.

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

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

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

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

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

Les immobilisations incorporelles incluent également des logiciels informatiques acquis ou développés en interne, amortis sur 3 à 10 ans selon leur durée probable d'utilisation, et des brevets et licences amortis sur les durées contractuelles ou légales d'utilisation. En pratique, cela conduit à appliquer principalement une durée de 5 ans. Ces immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) ou à leur coût de production.

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

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

	Valeur brute	Amortissements & dépréciations	Valeur nette 31/12/2021	Valeur nette 31/12/2020
Frais de recherche et développement	14,2	14,2	0,0	0,1
Logiciels	111,0	86,5	24,5	18,2
Fonds de commerce et fonds commerciaux	142,0	9,5	132,5 ^(a)	138,1
Brevets et Technologies	43,8	36,0	7,8 ^(b)	9,5
Relations clients	5,4	3,3	2,1	2,5
Autres immobilisations incorporelles	8,2	5,6	2,6 ^(c)	3,3
Immobilisations en cours	5,0		5,0	6,3
TOTAL	329,5	155,0	174,5	178,0

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

(b) Dont technologies liées à l'affectation des malis de fusion : 7,4 millions d'euros.

(c) Dont droits de distribution de Suzhou Hybiome Biomedical Engineering Co. Ltd : 2,6 millions d'euros.

Variations <i>En millions d'euros</i>	Valeur brute	Amortissements & dépréciations	Valeur nette
31 DÉCEMBRE 2020	316,5	138,5	178,0
Acquisitions/Augmentations	14,6	17,3	-2,8
Cessions/Diminutions	-1,6	-0,9	-0,7
31 DÉCEMBRE 2021	329,5	155,0	174,5

L'augmentation des immobilisations incorporelles en valeur brute sur l'exercice correspond principalement à l'acquisition de logiciels et à des frais de développement de solutions informatiques pour 14,5 millions d'euros.

Les malis techniques sont ventilés et affectés comme suit :

<i>En millions d'euros</i>	Valeur brute	Amortissements	Valeur nette
AES CHEMUNEX			
Fonds commerciaux	111,0		111,0
Technologie	12,5	9,5	3,0
Relation clients	5,4	3,3	2,1
TOTAL	128,9	12,8	116,1
ARGENE			
Fonds commerciaux	19,4		19,4
Technologie	12,8	9,3	3,6
TOTAL	32,2	9,3	23,0
CEERAM			
Technologie	2,4	1,6	0,8
TOTAL	2,4	1,6	0,8
ADVENCIS			
Technologie	2,6	2,6	
TOTAL	2,6	2,6	
TOTAL	166,1	26,3	139,9

3.2 Immobilisations corporelles

3.2.1 Principes comptables

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

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

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

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

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

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

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

* Instruments placés ou utilisés en interne.

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

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

3.2.2 Évolution

Composition

En millions d'euros

	Valeur brute	Amortissements & dépréciations	Valeur nette 31/12/2021	31/12/2020
Terrains et agencements	17,8	1,2	16,6	16,7
Constructions	307,4	191,8	115,6	115,2
Matériels et outillages	256,5	180,0	76,4	63,8
Instruments immobilisés	60,1	33,2	27,0	20,2
Autres immobilisations	58,0	45,1	13,0	13,3
Immobilisations en-cours	50,2		50,2	44,3
TOTAL	750,1	451,3	298,8	273,6

Variations

En millions d'euros

	Valeur brute	Amortissements & dépréciations	Valeur nette
31 DÉCEMBRE 2020	696,8	423,2	273,6
Acquisitions/Augmentations	63,2	38,0	25,2
Cessions/Diminutions	-10,0	-10,0	0,0
31 DÉCEMBRE 2021	750,1	451,3	298,8

Les principaux investissements de l'exercice correspondent aux placements d'instruments chez les clients ou pour une utilisation interne à hauteur de 12,4 millions d'euros, aux constructions en cours d'une extension du bâtiment de stockage à Saint-Vulbas pour un montant de 6,6 millions d'euros, d'un bâtiment de recherche et développement à La Balme pour 4,2 millions d'euros et d'une extension d'un bâtiment industriel à Combourg pour 4,1 millions d'euros.

3.3 Immobilisations financières

3.3.1 Principes comptables

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

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

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

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

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

3.3.2 Évolution

Composition

En millions d'euros

	Valeur brute	Dépréciations	Valeur nette 31/12/2021	Valeur nette 31/12/2020
Titres de participation	880,5	120,1	760,4	723,1
Autres titres immobilisés	17,0	4,0	13,0	11,6
Créances rattachées	18,9		18,9	18,1
Autres	2,3	0,1	2,2	1,7
TOTAL	918,6	124,1	794,4	754,5

Variations

En millions d'euros

	Valeur brute	Amortissements & dépréciations	Valeur nette
31 DÉCEMBRE 2020	876,4	121,9	754,5
Acquisitions / Augmentations	59,3	13,8	45,5
Cessions / Diminutions	-17,1	-11,5	-5,6
31 DÉCEMBRE 2021	918,6	124,1	794,4

Mouvements des titres de participation

En 2021, bioMérieux SA a souscrit à plusieurs prises de participation et augmentations de capital de ses titres de participation en portefeuille :

- augmentation du capital de bioMérieux Suzhou Biotech Co. Ltd pour 27,4 millions d'euros (200 millions de Yuan chinois), non versée au 31 décembre 2021 ;
- acquisition par voie de distribution des titres détenus par bioMérieux Inc., de 100 % des titres de bioMérieux Australie pour un montant de 23,8 millions d'euros ;
- augmentation du capital de bioMérieux Diagnostik AS (Turquie) pour un montant de 2,2 millions d'euros ;
- augmentation du capital de Mériex Université pour un montant de 1,6 million d'euros.

bioMérieux SA a par ailleurs cédé sa participation dans Banyan Biomarkers, à sa filiale bioMérieux Inc. pour 7,1 millions d'euros, dégageant ainsi une moins-value de 0,6 million d'euros en résultat exceptionnel.

L'augmentation des dépréciations des immobilisations financières correspond aux dépréciations constatées sur les titres de Quercus Scientific NV pour 11,8 millions d'euros consécutives à l'annonce de l'arrêt progressif de la commercialisation des produits de sa filiale Applied Maths, la filiale sans activité AB bioMérieux pour 1,1 million d'euros et Mériex Université pour 0,7 million d'euros. Les reprises sur dépréciations de titres de participation concernent bioMérieux Brésil pour 2,2 millions d'euros, bioMérieux Argentine pour 0,7 million d'euros et les titres de GNEH pour 0,7 million d'euros.

Mouvements des autres titres immobilisés

En 2021, bioMérieux SA a souscrit à l'emprunt obligataire convertible émis par la société Qvella pour 1,5 million d'euros, ainsi qu'au fonds ATI pour 0,1 million d'euros.

La société a également cédé sa participation dans la société Dynavax pour 0,1 million d'euros, valorisée historiquement pour 0,7 million d'euros et totalement dépréciée. La cession n'a pas eu d'impact sur le résultat de l'exercice.

Enfin, la société Tafkak (Knome) a été liquidée ; les titres d'une valeur brute de 7,3 millions d'euros étant totalement dépréciés, la liquidation n'a pas d'impact sur le résultat.

3.3.3 Tableau des filiales et participations

Voir tableau ci-après.

		Capital	Devises en millions	Devises en millions	Quote- part de détention	En %	Valeur d'inventaire des titres détenus avant dépréciation	Valeur d'inventaire des titres détenus après dépréciation	En millions d'euros	En millions d'euros	Prêts et avances consentis par la Société et non remboursés	En millions d'euros	Chiffre d'affaires total du dernier exercice	Devises en millions	Bénéfice net ou perte nette du dernier exercice	Devises en millions	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	En millions d'euros	Observations
A – FILIALES (JUSQU'À 50 % DU CAPITAL DÉTENU PAR BIOMÉRIEUX)																			
AB bioMérieux	SEK	0,2	47,4	100,0 %			74,2	4,6		0,0		0,0	0,0	-0,3		1,0		01/01/21- 31/12/21	
bioMérieux Afrique Occidentale	CFA	180,0	-119,5	100,0 %			0,3	0,3		0,0		0,0	0,0	-418,6		0,0		01/01/21- 31/12/21	
bioMérieux Allemagne	EUR	3,5	24,0	100,0 %			3,8	3,8		0,0		118,5	4,2			0,0		01/01/21- 31/12/21	
bioMérieux Algérie	DZD	58,0	100,4	100,0 %			0,6	0,6		0,0		30,6	19,4			0,0		01/01/21- 31/12/21	
bioMérieux Argentine	ARS	15,4	637,2	99,1 %			8,3	5,6		0,0		2 021,1	154,9			0,0		01/01/21- 31/12/21	
bioMérieux Asie Pacifique	SGD	0,0	27,3	100,0 %			0,0	0,0		0,0		436,5	27,8			0,0		01/01/21- 31/12/21	
bioMérieux Autriche	EUR	0,1	1,5	100,0 %			0,1	0,1		0,0		19,7	0,9			0,8		01/01/21- 31/12/21	
bioMérieux Australie	AUD	1,6	7,5	100,0 %			23,8	23,8		0,0		54,3	1,3			0,0		01/01/21- 31/12/21	
bioMérieux Colombie	COP	0,5	26,5	100,0 %			2,2	2,2		0,0		111,6	-0,1			0,0		01/01/21- 31/12/21	
bioMérieux Brésil	BRL	136,8	-88,6	100,0 %			49,7	17,0		0,0		213,3	10,5			0,0		01/01/21- 31/12/21	
bioMérieux Belgique	EUR	0,3	2,4	100,0 %			0,3	0,3		0,0		30,2	1,6			1,5		01/01/21- 31/12/21	
bioMérieux Benelux	EUR	0,0	5,7	100,0 %			0,1	0,1		3,3		114,4	1,4			0,0		01/01/21- 31/12/21	
bioMérieux Canada	CAD	1,3	4,7	100,0 %			20,5	20,5		0,0		94,3	1,8			1,5		01/01/21- 31/12/21	
bioMérieux Chili	CLP	1 686,6	8 223,5	100,0 %			3,1	3,1		0,0		26 113,1	1 937,2			0,2		01/01/21- 31/12/21	
bioMérieux Chine	HKD	971,6	174,9	100,0 %			112,4	112,4		0,1		263,2	7,1			0,0		01/01/21- 31/12/21	
bioMérieux Corée	KRW	1 000,0	16 938,3	100,0 %			0,7	0,7		0,0		57 228,5	5 273,2			0,0		01/01/21- 31/12/21	
bioMérieux Danemark	DKK	0,5	11,8	100,0 %			0,5	0,5		0,0		77,4	5,0			0,3		01/01/21- 31/12/21	
bioMérieux Espagne	EUR	0,2	36,9	100,0 %			0,6	0,6		0,0		100,3	3,3			3,0		01/01/21- 31/12/21	
bioMérieux Égypte	EGP	0,2	-30,9	100,0 %			0,0	0,0		3,3		149,2	-6,5			0,0		01/01/21- 31/12/21	
bioMérieux Égypte Distribution	EGP	0,0	0,0	49,0 %			0,1	0,1		0,0		0,0	0,0			0,0		01/01/21- 31/12/21	
bioMérieux Finlande	EUR	0,0	2,0	100,0 %			0,1	0,1		0,6		10,8	0,9			0,0		01/01/21- 31/12/21	
bioMérieux Grèce	EUR	2,0	4,1	100,0 %			4,1	4,1		0,0		17,2	0,8			0,5		01/01/21- 31/12/21	

		Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote- part de détention	Valeur d'inventaire des titres détenus avant dépréciation	Valeur d'inventaire des titres détenus après dépréciation	Prêts et avances consentis par la Société et non remboursés	Chiffre d'affaires total du dernier exercice	Bénéfice net ou perte nette du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	Observations
	Devises en millions	Devises en millions	En %	En millions d'euros	En millions d'euros	En millions d'euros	Devises en millions	Devises en millions	En millions d'euros		
bioMérieux Hongrie	HUF	3,0	316,3	100,0 %	0,0	0,0	0,3	2 190,1	115,8	0,2	01/01/21- 31/12/21
bioMérieux HK Investment	HKD	0,7	0,1	100,0 %	0,1	0,1	0,0	0,0	-0,1	0,3	01/01/21- 31/12/21
bioMérieux Inde	INR	66,0	2 274,2	99,9 %	2,9	2,9	0,0	7 107,0	762,5	0,0	01/01/21- 31/12/21
bioMérieux Inc	USD	0,0	1 342,7	100,0 %	397,5	397,5	52,6	1 113,1	194,4	125,0	01/01/21- 31/12/21
bioMérieux Italie	EUR	9,0	24,4	100,0 %	12,8	12,8	0,0	142,4	8,1	8,0	01/01/21- 31/12/21
bioMérieux Japon	JPY	0,5	1,0	100,0 %	15,4	15,4	6,7	11,2	0,3	1,4	01/01/21- 31/12/21
bioMérieux Kenya	KES	18,3	32,1	100,0 %	0,2	0,2	0,0	0,0	15,3	0,0	01/01/21- 31/12/21
bioMérieux Malaisie	MYR	0,1	0,3	100,0 %	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0	01/01/21- 31/12/21
bioMérieux Moyen Orient	AED	0,1	2,8	100,0 %	0,0	0,0	0,8	0,0	0,7	0,0	01/01/21- 31/12/21
bioMérieux Norvège	NOK	2,8	11,5	100,0 %	0,3	0,3	0,0	85,6	6,7	0,2	01/01/21- 31/12/21
bioMérieux Philippines	PHP	10,3	-10,8	100,0 %	0,2	0,2	0,0	799,9	-15,7	0,0	01/01/21- 31/12/21
bioMérieux Pologne	PLN	0,4	33,9	100,0 %	1,5	1,5	0,0	120,9	5,5	0,2	01/01/21- 31/12/21
bioMérieux Portugal	EUR	1,6	7,3	100,0 %	2,0	2,0	0,0	20,9	0,4	0,0	01/01/21- 31/12/21
bioMérieux République tchèque	CZK	0,2	14,2	100,0 %	0,0	0,0	0,5	963,3	2,1	0,2	01/01/21- 31/12/21
bioMérieux Russie	RUB	55,7	1 050,0	100,0 %	1,3	1,3	0,0	3 723,4	730,9	2,0	01/01/21- 31/12/21
bioMérieux South Africa	ZAR	50,0	98,1	100,0 %	5,4	5,4	5,6	445,6	11,8	0,0	01/01/21- 31/12/21
bioMérieux Suède	SEK	0,5	17,1	100,0 %	0,2	0,2	0,0	328,8	6,0	0,2	01/01/21- 31/12/21
bioMérieux Suisse	CHF	0,4	3,3	100,0 %	0,6	0,6	0,0	37,0	2,1	1,9	01/01/21- 31/12/21
bioMérieux Suzhou Biotech Co.	CNY	600,0	-61,1	100,0 %	78,7	78,7	0,0	0,0	-38,1	0,0	01/01/21- 31/12/21
bioMérieux Thaïlande	THB	35,0	59,5	100,0 %	0,9	0,9	0,0	437,6	1,9	0,0	01/01/21- 31/12/21
bioMérieux Turquie	TRY	23,3	142,3	100,0 %	5,0	5,0	0,0	246,3	39,8	0,0	01/01/21- 31/12/21
bioMérieux UK	GBP	0,0	11,9	100,0 %	1,2	1,2	0,0	85,1	5,3	8,3	01/01/21- 31/12/21
bioMérieux Vietnam	VND	6,3	2,1	100,0 %	0,2	0,2	0,0	0,0	0,5	0,0	01/01/21- 31/12/21
bioMérieux Serbie	RSD	1,2	20,9	100,0 %	0,0	0,0	0,0	0,0	5,2	0,0	01/01/21- 31/12/21

		Capital	Devises en millions	Devises en millions	Quote- part de détenion	En %	Valeur d'inventaire des titres détenus avant dépréciation	Valeur d'inventaire des titres détenus après dépréciation	Prêts et avances consentis par la Société et non remboursés	Chiffre d'affaires total du dernier exercice	Bénéfice net ou perte nette du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	En millions d'euros	Observations
bioMérieux Singapour	SGD	0,1	6,0	100,0 %		0,1	0,1	1,8	15,5	0,7	0,0	0,0	01/01/21- 31/12/21	
BTF	AUD	4,1	29,6	100,0 %		13,6	13,6	0,0	32,9	14,8	7,4	0,0	01/01/21- 31/12/21	
Quercus Scientific	EUR	3,9	4,2	100,0 %		19,9	8,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	01/01/21- 31/12/21	
TOTAL FILIALES						865,4	748,6							
B – PARTICIPATION (5 À 50 % DU CAPITAL DÉTENU PAR BIOMÉRIEUX)														
GNEH	EUR	22,5	-5,1	18,9 %		4,2	3,2	1,4	0,0	0,0	0,0	0,0	01/01/20- 31/12/20	
Lumed Inc	CAD	1,8	-0,7	16,2 %		0,7	0,7	0,0	1,2	0,4	0,0	0,0	01/06/19- 31/05/20	
Mérieux Université	EUR	5,7	-3,4	40,0 %		3,2	0,9	0,0	6,1	-0,3	0,0	0,0	01/01/21- 31/12/21	
Qvella	CAD	0,0	-57,6	5,8 %		7,0	7,0	0,0	0,3	-16,5	0,0	0,0	01/07/19- 30/06/20	
Théra conseil	EUR	0,5	0,5	0,8 %		0,0	0,0	0,0	2,4	-0,1	0,0	0,0	01/01/20- 31/12/20	
TOTAL TITRES DE PARTICIPATION						15,1	11,8							
C – AUTRES TITRES														
Amorçage Technologique Investissement	EUR	31,3	-10,9	2,6 %		0,8	0,8	0,0	0,0	0,5	0,0	0,0	01/01/20- 31/12/20	
Avesthagen	INR	76,1	-705,6	3,5 %		1,4	0,0	0,0	72,1	85,7	0,0	0,0	01/04/20- 31/03/21	
Innovaprep	USD	3,7	-1,7	3,5 %		0,4	0,0	0,0	1,1	0,2	0,0	0,0	01/01/20- 31/12/20	
Labtech system	AUD	43,5	-18,7	3,4 %		1,3	0,6	0,0	1,1	-7,3	0,0	0,0	01/07/20- 30/06/21	
Lyon Biopôle	EUR	1,0	-1,1	0,0 %		0,3	0,0	0,0	0,8	0,0	0,0	0,0	01/01/20- 31/12/20	
My Cartis	EUR	2,5	-0,2	1,6 %		1,2	0,0	0,0	0,1	-0,3	0,0	0,0	01/01/20- 31/12/20	
Pertinence Invest 2	EUR	6,1	-0,8	8,0 %		4,0	4,0	0,0	0,0	-0,8	0,0	0,0	26/03/20- 31/12/20	
Sino French (Innovations) Fund II	EUR	291,9	-19,5	0,8 %		5,0	5,0	0,0	0,0	-17,9	0,0	0,0	01/01/20- 31/12/20	
Supernova 2	EUR	23,0	-6,0	1,3 %		1,0	1,0	0,0	0,0	-1,7	0,0	0,0	01/01/20- 31/12/20	
TOTAL AUTRES TITRES						15,4	11,5							
TOTAL GÉNÉRAL						895,9	771,8							

NOTE 4 STOCKS

4.1 Principes comptables

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

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

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

4.2 Évolution

Stocks <i>En millions d'euros</i>	31/12/2021	31/12/2020
Matières premières	46,6	44,9
En cours de production	27,7	31,5
Produits finis et marchandises	126,1	111,4
TOTAL VALEUR BRUTE	200,3 ^(a)	187,8
Dépréciations	-16,5 ^(b)	-16,9
TOTAL VALEUR NETTE	183,8	170,9

(a) Dont valeur brute des stocks liés à l'instrumentation et pièces détachées afférentes pour 44 millions d'euros contre 38 millions d'euros en 2020.

(b) Dont des dépréciations spécifiques liées à la crise sanitaire pour 5,1 millions d'euros en 2021 contre 6 millions d'euros en 2020 (dépréciations de matières en raison de la baisse de prévisions de ventes de certaines références, et produits obsolètes en raison des nouvelles références intégrant les tests COVID-19).

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

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

5.2 Évolution**Clients et comptes rattachés**

En millions d'euros

	31/12/2021	31/12/2020
Créances clients	496,7	419,4
Dépréciation ^(a)	-16,5	-13,8
VALEUR NETTE	480,2	405,7

(a) Dont dépréciation des clients export pour 14 millions d'euros au 31 décembre 2021 contre 12,6 millions d'euros au 31 décembre 2020, en raison du contexte économique et des risques rencontrés en particulier en Afrique et au Moyen-Orient.

L'augmentation des créances clients s'explique principalement par la hausse des créances intragroupe au 31 décembre 2021, corrélée à la progression du chiffre d'affaires.

Autres créances d'exploitation

En millions d'euros

	31/12/2021	31/12/2020
Avances et acomptes	24,1 ^(a)	19,8
Charges constatées d'avance	8,5 ^(b)	7,8
Autres créances d'exploitation	20,2 ^(c)	16,3
TOTAL VALEUR BRUTE	52,8	44,0

(a) Dont 13,7 millions d'euros d'avance versée en 2020 et 2021 dans le cadre d'un contrat de licence signé en 2020, consommée à hauteur de 2,2 millions d'euros au 31 décembre 2021. Cette avance sera imputée sur les redevances futures des neuf prochaines années, 9,5 millions d'euros sont à échéance à plus d'un an au 31 décembre 2021.

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

(c) Dont créance de TVA pour 17,7 millions d'euros au 31 décembre 2021 contre 12,8 millions d'euros au 31 décembre 2020.

Échéances des créances clients et des autres créances

Valeur nette en millions d'euros

	31/12/2021	31/12/2020
Clients	480,2	405,7
• Créances à moins d'un an	480,2	405,7
Autres créances d'exploitation	52,8	44,0
• Créances à moins d'un an	36,0	38,3
• Créances à plus d'un an	16,7	5,7

NOTE 6 DISPONIBILITÉS

6.1 Principes comptables

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

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

6.2 Évolution

Disponibilités

En millions d'euros

	31/12/2021	31/12/2020
Placements de trésorerie	83,8	44,5
Cash pooling	242,6 ^(a)	134,7
Disponibilités et instruments financiers	400,5 ^(b)	163,4
TOTAL	727,0	342,6

(a) La variation du cash pooling est commentée en note 10.4.

(b) La variation des disponibilités est expliquée avec le tableau de variation de l'endettement net en note 10.1.

Les placements de trésorerie se composent des éléments suivants :

	31/12/2021	31/12/2020
Libellé	Actions propres	Actions propres
Montant	8,2 M€	21,5 M€
Classification	Actions	Actions
Code Isin	FR0010096479	FR0010096479
Libellé	Sicav BNP PARIBAS DEPOSIT	Sicav BNP PARIBAS DEPOSIT
Montant net	13,0 M€	13,0 M€
Classification	Monétaire euro	Monétaire euro
Code Isin	FR0011046085	FR0011046085
Libellé	Compte à terme	Compte à terme
Montant	62,7 M€	10,0 M€
Classification	Monétaire euro	Monétaire euro
Code Isin		

Parmi les placements à court terme figurent 79 109 actions achetées dans le cadre de la mise en place d'un programme de couverture destiné à garantir le coût des différents plans d'attribution gratuite d'actions.

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

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

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

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

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

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

	31/12/2021	31/12/2020
Sur éléments d'exploitation	1,2	2,2
Sur dettes et créances financières	2,2	2,9
TOTAL	3,4	5,1

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

	31/12/2021	31/12/2020
Sur éléments d'exploitation	1,3	0,7
Sur dettes et créances financières	0,0	0,0
TOTAL	1,3	0,7

NOTE 8 CAPITAUX PROPRES ET PLANS D'ATTRIBUTION GRATUITE D'ACTIONS

8.1 Principes comptables

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

8.2 Évolution des capitaux propres

Au 31 décembre 2021, le capital social, d'un montant de 12 029 370 euros, est composé de 118 361 220 actions, avec 190 920 719 droits de votes dont 72 559 499 actions portent un droit de vote double. La référence à la valeur nominale de l'action a été supprimée par décision de l'Assemblée générale du 19 mars 2001. Il n'existe aucun droit ou titre à caractère dilutif en cours de validité au 31 décembre 2021.

Au 31 décembre 2021, la Société détient :

- 16 734 actions d'autocontrôle dans le cadre du contrat d'animation de son titre délégué à un prestataire externe. Au cours de l'exercice 2021, elle a acheté 339 932 actions propres et en a cédé 336 347.
- 79 109 actions d'autocontrôle achetées dans le cadre d'un programme de couverture des différents plans d'attribution gratuite d'actions. Au 31 décembre 2021, ces actions ne sont pas affectées précisément à un plan. Au cours de l'exercice 2021, la Société a acheté 350 000 actions et en a attribué 472 424.

Variation des capitaux propres <i>En millions d'euros</i>	Capital	Primes	Réserves & Report à Nouveau	Provisions réglementées	Subventions	Total
CAPITAUX PROPRES AU 31 DÉCEMBRE 2020	12,0	63,5	998,6	64,2	0,1	1 138,5
Résultat de l'exercice			205,6			205,6
Distribution de dividendes			-73,1			-73,1
Mouvement des provisions réglementées				6,2	1,6	7,7
CAPITAUX PROPRES AU 31 DÉCEMBRE 2021	12,0	63,5	1 131,2	70,4	1,7	1 278,8

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

Nombre d'actions	Date d'ouverture des plans				
	2017	2018	2019	2020	2021
Attributions initiales	32 016	169 685	266 189	126 103	175 315
Attributions annulées	2 153	23 941	75 861	15 390	24 082
Actions remises sur l'exercice 2021	29 863	110 744	0	0	0
Actions restant à remettre au 31/12/2021	0	35 000	190 328	110 713	151 233

Au cours des exercices 2017 à 2021, le Conseil d'administration a procédé à l'attribution gratuite d'actions soumises à des conditions de présence et éventuellement de performance au profit de certains membres du personnel salarié et mandataires sociaux. Ces plans prévoient que les actions gratuites ne seront attribuées définitivement qu'à l'issue d'une période de trois ou quatre ans. En outre, l'acquisition définitive des actions de performance est subordonnée à l'atteinte d'objectifs basés sur le résultat opérationnel, ou sur l'atteinte d'objectifs spécifiques. La période de conservation n'est plus obligatoire dès lors que la période d'acquisition est de 2 ans au moins. Pour les bénéficiaires résidant fiscalement à l'étranger, la période de conservation

peut être supprimée sous condition que la période d'acquisition soit de 4 ans.

En 2021, après prise en compte des refacturations des actions gratuites, une charge nette de 11,4 millions d'euros a été constatée en résultat d'exploitation, contre une charge nette de 11,9 millions d'euros l'année précédente.

Compte tenu des 79 109 actions détenues au 31 décembre 2021, la Société devra racheter 408 165 actions supplémentaires pour un montant de 51 millions d'euros sur la base du cours au 31 décembre 2021 pour servir les plans existants.

8.3 Évolution des provisions réglementées

Provisions réglementées <i>En millions d'euros</i>	Amortissements dérogatoires	Provisions pour hausse de prix	Total
31 DÉCEMBRE 2020	61,0	3,2	64,2
Dotations	16,6	0,8	17,3
Reprises	-11,0	-0,2	-11,2
31 DÉCEMBRE 2021	66,6	3,8	70,4

NOTE 9 PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES**9.1 Principes comptables**

Les provisions pour risques et charges sont établies conformément au « règlement sur les passifs » (C.R.C. 2000-06).

La Société est partie à un certain nombre de litiges qui relèvent du cours normal de son activité. Elle ne pense pas que ces litiges auront une influence significativement défavorable sur la continuité de son exploitation. Les risques identifiés font l'objet de provisions dès lors qu'ils peuvent être évalués avec une précision suffisante.

9.2 Évolution

Provisions <i>En millions d'euros</i>	Autres avantages au personnel ^(a)	Garanties données ^(b)	Autres provisions ^(c)	Total
31 DÉCEMBRE 2020	30,3	0,9	45,6	76,8
Dotations	1,6	0,7	27,5	29,8
Reprises avec objet		-0,9	-23,7	-24,6
Reprises sans objet			-0,1	-0,1
Dotations nettes	1,6	-0,1	3,7	5,2
31 DÉCEMBRE 2021	32,0	0,7	49,3	82,0

(a) La provision pour « Autres avantages au personnel » comprend les indemnités de fin de carrière, les primes d'ancienneté et médailles du travail ainsi que la mutuelle.

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

(c) Provision pour attribution gratuite d'actions de 35,6 millions d'euros (dont dotation de 19,3 millions d'euros et reprise de 16,5 millions d'euros en 2021), provision pour pertes de change de 3,5 millions d'euros, provisions pour litiges commerciaux de 1,9 million d'euros, provision pour plan d'accompagnement retraite de 1,7 million d'euros, et autres provisions pour charges pour 6,5 millions d'euros.

9.3 Provisions pour retraite et avantages assimilés**9.3.1 Principes comptables**

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

9.3.2 Évolution

	Indemnités de fin de carrière		Primes de médailles du travail	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Valeur actualisée des engagements	46,2	41,6	16,6	15,7
Juste valeur des actifs de couverture	30,8	27,0		
PROVISION NETTE	15,4	14,7	16,6	15,7

En 2021, la Société a procédé à un versement de 3 millions d'euros au fond de couverture des indemnités de fin de carrière.

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

	Indemnités de fin de carrière		Primes de médailles du travail	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Taux de croissance des salaires	2,50 %	2,00 %	2,50 %	2,00 %
Taux d'actualisation	1,00 %	0,90 %	0,80 %	0,60 %
Mobilité du personnel ^(a)	0 % à 5 %	0 % à 5 %	0 % à 5 %	0 % à 5 %
Duration moyenne	14	16	9	10

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

NOTE 10 ENDETTEMENT NET

10.1 Tableau de variation de l'endettement net

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

Il distingue :

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

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

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

En millions d'euros	31/12/2021	31/12/2020
Résultat net	205,6	23,8
Dotation nette aux amortissements et aux provisions	69,9 ^(a)	106,4 ^(b)
Résultat sur opérations en capital	8,5	0,5
Subventions d'investissement	-0,1	
Capacité d'autofinancement	283,9	130,7
Augmentation des stocks	-12,5 ^(c)	-27,7
Augmentation des créances clients	-73,4 ^(d)	-26,3
Variation des dettes fournisseurs et autres BFRE	60,8 ^(e)	33,3
Besoin en fonds de roulement d'exploitation	-25,2	-20,8
Variation de la créance nette d'impôt	18,2 ^(f)	-9,3
Autres besoins en fonds de roulement hors exploitation	2,3	-2,2
Variation totale du besoin en fonds de roulement	-4,6	-32,3
FLUX LIÉS À L'ACTIVITÉ	279,3	98,3
Investissements	-77,8 ^(g)	-54,4
Produits de cessions d'immobilisations	9,4 ^(h)	2,0
Variation de la dette nette fournisseurs d'immobilisations	3,1	-10,0
Acquisitions titres de participations, sousc. augm. de capital net de réductions	-27,6 ⁽ⁱ⁾	-52,4 ^(j)
Variation nette des avances et prêts aux filiales		46,9 ^(k)
Variation nette des autres immobilisations financières	-3,8	-3,8
FLUX LIÉS AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	-96,7	-71,7
Distribution des dividendes	-73,1	-22,5 ^(m)
Subvention investissement	1,7	
Fonds propres	-71,4	-22,5
Variation de l'endettement net (hors influence des fluctuations de change)	111,2	4,2
Analyse de la variation de l'endettement net		
Endettement net à l'ouverture	269,1	274,1
Incidence des fluctuations de change	1,2	-0,9
Variation de l'endettement net :	-111,2	-4,2
• Endettement confirmé	-23,9	-111,3
• Disponibilités et autres concours bancaires courants	-87,2	107,1
ENDETTEMENT NET À LA CLÔTURE	159,1	269,1

(a) Dont amortissements et dépréciations d'immobilisations corporelles et incorporelles pour 53,9 millions d'euros, dotations nettes des provisions réglementées pour 6,2 millions d'euros, des provisions pour risques et charges pour 5,2 millions d'euros, sur actifs circulants pour 2,4 millions d'euros et des dépréciations des titres et participations pour 2,2 millions d'euros.

(b) Dont amortissements et dépréciations d'immobilisations corporelles et incorporelles pour 53,7 millions d'euros, dotation nette de provisions pour risques et charges pour 24,6 millions d'euros, des dépréciations des titres et participations pour 12,3 millions d'euros, sur actifs circulants pour 11,9 millions d'euros et des provisions réglementées pour 3,9 millions d'euros.

(c) La variation des stocks est détaillée en note 4.2.

(d) Dont clients Groupe pour -92,3 millions d'euros, clients export pour +17 millions d'euros, et clients domestiques pour +2 millions d'euros.

(e) Dont dettes nettes fournisseurs pour +37,8 millions d'euros, clients créditeurs pour +15,3 millions d'euros, créances et dettes fiscales et sociales pour +8,2 millions d'euros, et autres créances et dettes d'exploitation pour -0,5 million d'euros.

(f) Dont impôt net de crédit d'impôts pour +13,1 millions d'euros, encaissement des CIR 2016 et 2017 pour +6,6 millions d'euros, liquidation d'IS 2020 pour +0,8 million d'euros (excédent versé), diminués des paiements et acomptes versés sur 2021 pour -2,4 millions d'euros.

(g) Dont immobilisations incorporelles pour 14,6 millions d'euros (cf. note 3.1) et corporelles pour 63,2 millions d'euros (cf. note 3.2).

(h) Dont cessions de titres de participation (Banyan Biomarkers pour -7,1 millions d'euros), cessions de logiciels pour -1,6 million d'euros et diverses cessions d'immobilisations corporelles pour -0,7 million d'euros.

(i) Dont prise de participation dans la filiale bioMérieux Australie pour -23,8 millions d'euros, augmentations de capital des filiales bioMérieux Turquie pour -2,2 millions d'euros et Mérieux université pour -1,6 million d'euros. L'augmentation de capital de bioMérieux Suzhou Biotech réalisée en 2021 pour 27,4 millions d'euros n'est pas encore versée au 31 décembre 2021.

(j) Dont augmentation du capital de bioMérieux Suzhou Biotech pour -31,3 millions d'euros, prise de participation de bioMérieux Canada pour -20,5 millions d'euros et Qvella pour -0,6 million d'euros.

(k) Aucun remboursement de prêts intragroupes en 2021.

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

(m) En 2020, réduction exceptionnelle de 50 % du dividende de l'année et allocation de ces sommes au soutien d'actions solidaires sur décision du Conseil d'administration de juin 2020.

10.2 Financement de la dette

bioMérieux SA bénéficie d'un prêt syndiqué d'un montant de 500 millions d'euros. Après deux extensions exercées en 2018, la date de maturité de ce prêt initialement fixée en janvier 2022 a été reportée en janvier 2024.

Le 29 juin 2020, bioMérieux a émis une nouvelle obligation de 200 millions d'euros en format Euro PP auprès d'un investisseur européen de premier rang. Ce placement privé se décompose en deux souches : l'une de 145 millions d'euros à 7 ans et l'autre de 55 millions d'euros à 10 ans, portant un coupon annuel global de 1,61 %.

Le crédit syndiqué et l'obligation Euro PP sont assujettis au respect du ratio unique « endettement net du groupe bioMérieux / résultat opérationnel courant avant amortissement et dotation des frais d'acquisition du groupe bioMérieux » qui ne doit pas excéder 3,5. Ce ratio est respecté au 31 décembre 2021.

bioMérieux SA bénéficie également de titres de créances négociables à hauteur de 10 millions d'euros au 31 décembre 2021 contre 35 millions d'euros au 31 décembre 2020.

10.3 Évolution

Composition des dettes financières

En millions d'euros

	31/12/2021	31/12/2020
Emprunts obligataires	201,6	201,6
Concours bancaires courants et instruments financiers	1,2	1,1
Cash pooling	653,8	355,6
Autres dettes financières	29,4	53,3
TOTAL DES DETTES FINANCIÈRES	886,1	611,7

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

respectivement de 16,1 millions d'euros et 7,5 millions d'euros. En cas de succès commercial des produits issus de cette recherche, bioMérieux SA devra rembourser les aides remboursables selon un échéancier fonction du chiffre d'affaires réalisé relatif à ces produits, puis verser un intéressement jusqu'en 2030 (3,4 % du chiffre d'affaires des produits concernés). Ces avances remboursables, comprises dans la ligne des autres dettes financières, s'élèvent à 15,2 millions d'euros au 31 décembre 2021 (dont 14,2 millions d'euros de dettes à plus d'un an).

10.4 Échéancier de la dette

En millions d'euros

	31/12/2021	31/12/2020
À plus de cinq ans	204,1 ^(a)	205,7
Entre un an et cinq ans	14,3	12,4
TOTAL DES DETTES À PLUS D'UN AN	218,4	218,0
À moins d'un an	667,7 ^(b)	393,6
TOTAL DES DETTES FINANCIÈRES	886,1	611,7
Placements de trésorerie	-83,8	-44,5
Disponibilités et instruments financiers actifs	-643,2 ^(c)	-298,1
ENDETTEMENT NET	159,1	269,1

(a) Dont emprunt obligataire de 200 millions d'euros.

(b) Dont Cash pooling pour 653,8 millions d'euros, contre 355,6 millions d'euros au 31 décembre 2020 (parmi laquelle une dette auprès de BioFire de 580,7 millions d'euros contre 301,8 millions d'euros au 31 décembre 2020).

(c) Dont Cash pooling pour 242,6 millions d'euros, contre 134,7 millions d'euros au 31 décembre 2020 (parmi laquelle une créance sur l'Institut Mérieux de 170,4 millions d'euros contre 51,4 millions d'euros au 31 décembre 2020 et une créance sur bioMérieux Inc. de 52,6 millions d'euros contre 49,8 millions d'euros au 31 décembre 2020).

NOTE 11 FOURNISSEURS ET DETTES D'EXPLOITATION

Fournisseurs et autres dettes d'exploitation <i>En millions d'euros</i>	31/12/2021	31/12/2020
Fournisseurs	227,4	185,8
Dettes fiscales et sociales	162,7	149,1
Produits constatés d'avance	6,5 ^(a)	5,8
Autres dettes	27,6	12,7
AUTRES DETTES D'EXPLOITATION	196,8	167,6

(a) Dont contrats de location et maintenance pour 4 millions d'euros, et ventes de réactifs et d'instruments pour 2,5 millions d'euros.

Fournisseurs et autres dettes d'exploitation <i>En millions d'euros</i>	31/12/2021	31/12/2020
Fournisseurs		
Dettes à moins d'un an	227,4	185,8
TOTAL	227,4	185,8
Autres dettes d'exploitation		
Dettes à moins d'un an	196,5	167,2
Dettes à plus d'un an	0,3	0,5
TOTAL	196,8	167,6

NOTE 12 CHARGES À PAYER ET PRODUITS À RECEVOIR

Charges à payer et produits à recevoir <i>En millions d'euros</i>	31/12/2021	31/12/2020
Emprunts et dettes financières diverses	9,8	8,7
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	71,3	58,6
Dettes fiscales et sociales	148,0	133,6
Autres dettes d'exploitation	24,2	10,0
Autres dettes hors exploitation	14,7	9,3
TOTAL CHARGES À PAYER	267,9	220,1
TOTAL PRODUITS À RECEVOIR	22,8 ^(a)	28,8

(a) Dont factures à établir clients pour 19 millions d'euros contre 25,1 millions d'euros au 31 décembre 2020 et intérêts courus sur prêts accordés aux filiales pour 2,3 millions d'euros au 31 décembre 2021 contre 1,7 million d'euros au 31 décembre 2020.

NOTE 13 CHIFFRE D’AFFAIRES

13.1 Principes comptables

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

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

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

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

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

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

13.2 Évolution

Ventilation du Chiffre d’Affaires

En millions d'euros

	France	Export	Total 31/12/2021	Total 31/12/2020
Ventes de marchandises	12,6	141,1	153,7	145,7
Production vendue de biens	181,3	838,7	1 020,0	929,0
Production vendue de services	25,0	258,2	283,2	226,5
TOTAL	218,8	1 238,0	1 456,8	1 301,1

Chiffre d’Affaires par zones géographiques

En millions d'euros

	31/12/2021	31/12/2020
France & Dom Tom	222,3	218,6
Europe, Afrique, Moyen-Orient	661,4	569,4
Amérique du Sud	51,8	45,1
Amérique du Nord	153,3	135,4
Asie Pacifique	153,6	166,1
Autres activités annexes non ventilées	214,5	166,5
TOTAL	1 456,8	1 301,1

NOTE 14 FRAIS DE RECHERCHE ET DÉVELOPPEMENT

Les frais de recherche et de développement sont comptabilisés dans les charges de l'exercice au cours duquel ils sont encourus, à l'exception des amortissements des projets de recherche et développement inscrits à l'actif consécutivement à la fusion avec les sociétés AES Chemunex et CEERAM, ces projets étant totalement amortis au 31 décembre 2021.

Les frais de recherche et développement enregistrés sur l'exercice 2021 s'élèvent à 135,1 millions d'euros, contre 135,2 millions d'euros l'exercice précédent.

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

Frais de personnel <i>En millions d'euros</i>	31/12/2021 12 mois	31/12/2020 12 mois
Salaires	225,1	207,4
Intéressement	20,9	19,4
Charges sociales et autres charges de personnel	111,8	101,3
TOTAL	357,7	328,0

En application de la formule légale, le bénéfice net imposable de l'exercice 2021 a permis de dégager une participation aux bénéfices de l'entreprise pour les salariés d'un montant de 2 millions d'euros (hors forfait social).

Par ailleurs, le montant des rémunérations allouées aux membres des organes d'administration et de direction (administrateurs et membres du Comité de Direction salariés de la Société) au titre de l'exercice 2021 à raison de leurs fonctions, est constitué de jetons de présence pour 0,4 million d'euros, et de rémunérations fixes et variables pour 10,5 millions d'euros.

15.2 Effectifs

Répartition de l'effectif <i>En ETP</i>	31/12/2021 12 mois	31/12/2020 12 mois
EFFECTIF MOYEN		
Cadre	1 898	1 828
Agent de maîtrise	55	53
Employé	30	36
Technicien	1 228	1 190
Ouvrier	587	590
TOTAL	3 798	3 697

NOTE 16 FRAIS FINANCIERS NETS

16.1 Principes comptables

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

16.2 Évolution

En millions d'euros	31/12/2021	31/12/2020
Charges financières nettes	-2,0 ^(a)	-8,4
Dépréciation des titres	-10,2 ^(b)	-12,3
Provisions pour risques et charges financiers	0,6	-0,7
Revenus des titres de participation	164,2 ^(c)	54,1
Écarts de change	2,7	-1,1
TOTAL	155,2	31,7

(a) Dont charge financière de 1,1 million d'euros supportée au titre du programme ADNA détaillé en note 20.2, contre 4,1 millions d'euros en 2020.

(b) Dont dotation nette de 10 millions d'euros sur les titres de participation en 2021, contre 12 millions d'euros en 2020 et 0,2 million d'euros sur les autres titres immobilisés en 2021, contre 0,3 million d'euros en 2020.

(c) Dont distribution de bioMérieux Inc pour 125 millions d'euros (20,5 millions d'euros en 2020) comprenant 23,8 millions d'euros pour les titres de bioMérieux Australie et bioMérieux UK pour 8,3 millions d'euros (aucun dividende en 2020).

16.3 Écarts de change

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

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

En millions d'euros	31/12/2021	31/12/2020
Exploitation	-3,9	-6,2
Financier	2,7	-1,1
TOTAL	-1,2	-7,3

NOTE 17 RÉSULTAT EXCEPTIONNEL

En millions d'euros	Produits	Charges	Net 31/12/2021	Net 31/12/2020
Sorties et cessions d'immobilisations	17,4	17,9	-0,5	-0,6
Provisions réglementées	11,2	17,3	-6,2	-3,9
Autres produits et charges exceptionnels	13,8	15,1	-1,3	-35,7
TOTAL	42,4	50,4	-8,0	-40,1

Les autres produits exceptionnels tiennent compte de la reprise de provision pour attribution gratuite d'actions pour 13,7 millions d'euros, les autres charges exceptionnelles du mali de sortie des actions propres pour 15,1 millions d'euros.

Au 31 décembre 2020, des dépenses de mécénat exceptionnelles avaient été engagées par bioMérieux SA et comptabilisées en autres produits et charges exceptionnels pour 35,9 millions d'euros.

NOTE 18 IMPÔT SUR LES SOCIÉTÉS

18.1 Évolution

L'impôt sur les sociétés est une charge nette de 13,1 millions d'euros en 2021 contre un produit net de 18,4 millions d'euros l'année précédente.

bioMérieux a initié une demande de correction de l'impôt déclaré en 2019 conduisant à provisionner le montant dû à l'administration fiscale française au 31 décembre 2021.

Au titre de l'exercice 2021, la Société a comptabilisé différents crédits d'impôt pour un montant total de 22,1 millions d'euros, dont un crédit d'impôt recherche estimé à 18,4 millions d'euros pour l'année 2021 et un crédit d'impôt mécénat de 3,3 millions d'euros. Ces différents crédits d'impôt constituent au 31 décembre 2021 l'essentiel des créances hors exploitation et ont une échéance de moins d'un an.

Un contrôle fiscal vérifiant les exercices 2019 et 2020 est en cours.

18.2 Ventilation de l'impôt sur les sociétés

En millions d'euros	Avant impôt	Impôt	31/12/2021 Après impôt	31/12/2020
Résultat courant	228,8	-6,3	222,5	62,5
Résultat exceptionnel	-8,0	2,2	-5,8	-38,8
Participation des salariés	-2,0		-2,0	
Ajust. années antérieures		-9,0	-9,0	0,1
RÉSULTAT COMPTABLE	218,8	-13,1	205,6	23,8

18.3 Résultat hors évaluations fiscales dérogatoires

En millions d'euros	31/12/2021	31/12/2020
Résultat net de l'exercice	205,6	23,8
Impôt sur les bénéfices	-13,1	18,4
Résultat avant impôt	218,8	5,4
Amortissements dérogatoires et provisions réglementées	-6,2	-3,9
Total des évaluations fiscales dérogatoires	-6,2	-3,9
RÉSULTAT AVANT IMPÔT HORS INCIDENCE DES ÉVALUATIONS DÉROGATOIRES	224,9	9,3
Impôt sur les bénéfices	-13,1	18,4
Impôt sur évaluations fiscales dérogatoires	1,8	1,3
IMPÔT TOTAL	-14,9	17,2
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE HORS ÉVALUATIONS FISCALES DÉROGATOIRES	210,1	26,5

18.4 Évolution de la charge fiscale future

En millions d'euros	31/12/2021 Taux 25,83 %	31/12/2020 Taux 28,41 %
Amortissements dérogatoires et provisions réglementées	18,2	18,2
Amortissement des œuvres d'art	0,3	0,3
TOTAL IMPÔTS DIFFÉRÉS À PAYER	18,5	18,6
Provisions et charges non déductibles	-13,7	-10,4
Écarts de conversion passif	-0,3	-0,2
TOTAL IMPÔTS PAYÉS D'AVANCE	-14,0	-10,6
Crédits d'impôts reportables ^(a)	-13,8	-14,6
TOTAL CHARGE (+) / PRODUIT (-) FUTUR D'IMPÔTS	-9,3	-6,7

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

NOTE 19 INSTRUMENTS DE COUVERTURE

19.1 Principes comptables

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

19.2 Risque de change

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

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

Les opérations de couverture consistent principalement en des ventes ou achats de devises à terme (avec une échéance inférieure à 18 mois au 31 décembre 2021).

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

Les gains ou pertes de change potentiels sur ces instruments de couverture, adossés à partir des cours au 31 décembre 2021, sont portés au bilan quand ils concernent des instruments de couverture affectés à des créances ou des dettes.

Les couvertures en place au 31 décembre 2021 sont les suivantes :

- ventes à terme s'élevant à 52,9 millions d'euros destinées à la couverture des créances commerciales ;
- ventes à terme s'élevant à 47,1 millions d'euros destinées à la couverture des créances financières ;
- achats à terme s'élevant à 422,5 millions d'euros destinés à la couverture de dettes financières.

Par ailleurs, des opérations de couverture de change ont été mises en place pour couvrir des positions budgétaires de l'exercice 2022. Le montant net de ces couvertures à terme s'élève à 217,4 millions d'euros.

La valeur de marché au 31 décembre 2021 de l'ensemble des couvertures budgétaires représente une perte latente de 4,3 millions d'euros.

Au 31 décembre 2021, aucune couverture n'a été mise en place pour couvrir le résultat des filiales étrangères.

La valeur de marché au 31 décembre 2021 des couvertures financières représente un gain latent de 1,3 million d'euros.

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

	31/12/2021		31/12/2020	
	12 mois	%	12 mois	%
<i>En millions d'euros</i>				
Zone Euro	867,9	60 %	781,0	60 %
Autres				
Dollar US	166,8	11 %	158,6	12 %
Dollar Singapour	104,3	7 %	3,1	0 %
Livre anglaise	71,5	5 %	51,1	4 %
Couronne tchèque	35,9	2 %	34,2	3 %
Couronne suédoise	29,7	2 %	21,9	2 %
Rouble russe	29,3	2 %	9,3	1 %
Franc suisse	24,8	2 %	25,7	2 %
Yuan chinois	18,1	1 %	62,8	5 %
Rand sud-africain	14,0	1 %	9,9	1 %
Livre turque	13,6	1 %	13,8	1 %
Autres devises	80,8	6 %	129,7	10 %
TOTAL	1 456,8	100 %	1 301,1	100 %

19.3 Risque de taux

19.3.1 Exposition au risque de taux

Une obligation à taux fixe Euro PP a été mise en place en juin 2020. Cette obligation est composée d'une souche de 145 millions d'euros à 7 ans qui porte un coupon annuel de 1,50 % et l'autre de 55 millions d'euros à 10 ans qui porte un coupon annuel de 1,902 %. La Société n'est pas exposée au risque de taux sur cette dette financière.

Le crédit-bail immobilier d'un montant de 45 millions d'euros mis en place en 2015 pour le financement du Campus de l'Étoile est indexé à taux variable. Au 31 décembre 2021, aucune couverture n'est adossée à ce financement.

19.3.2 Instruments de couverture

Au 31 décembre 2021, bioMérieux SA n'a pas de couverture de taux d'intérêts.

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

<i>En millions d'euros</i>	31/12/2021	31/12/2020
Avals, cautions et garanties	138,7 ^(a)	128,4
Crédit-bail et loyers	30,3	33,8
TOTAL	169,0	162,2

(a) Dont entreprises liées pour 137,6 millions d'euros.

En 2018, bioMérieux SA s'est porté garant d'un prêt souscrit par bioMérieux Shanghai, dans le cadre du financement de l'acquisition de la majorité des actions composant le capital de la société Suzhou Hybiome Biomedical Engineering Co. Ltd. Cet engagement s'élève à 62,5 millions d'euros au 31 décembre 2021.

La Société est également engagée dans diverses actions de mécénat pour un montant total de 1,2 million d'euros sur une durée de 4 ans et pour un montant annuel de 2 millions d'euros renouvelable chaque année auprès de la Fondation Christophe et Rodolphe Mérieux.

Crédit-bail <i>En millions d'euros</i>	Valeur	Redevances		Dotation aux amortissements	
		exercice	cumulées	exercice	cumulées
Terrain	2,3	0,2	1,0		
Construction	42,1	3,7	19,3	2,4	12,9
TOTAL	44,4	3,9	20,3	2,4	12,9

Crédit-bail <i>En millions d'euros</i>	Redevances restant à payer				Valeur résiduelle
	Moins d'1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total	
Terrains	0,2	0,8	0,3	1,3	
Construction	3,7	14,6	6,4	24,7	
TOTAL	3,9	15,4	6,7	26,0	

20.1.2 Engagements reçus

<i>En millions d'euros</i>	31/12/2021	31/12/2020
Lignes de crédit ouvertes auprès d'un syndicat de banque	500,0	500,0
TOTAL	500,0	500,0

20.2 Engagements en recherche et développement

Les engagements donnés relatifs à différents contrats de recherche s'élèvent à 1,1 million d'euros au 31 décembre 2021.

20.3 Engagements liés aux autres titres

bioMérieux SA s'est engagée auprès de la société Amorçage Technologique Investissement (ATI) à répondre à de nouveaux appels de fonds à concurrence d'un montant de 0,1 million d'euros.

NOTE 21 PARTIES LIÉES

21.1 Entreprises liées : postes du bilan

<i>En millions d'euros</i>	31/12/2021	31/12/2020
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	892,4	851,3
Créances d'exploitation	388,7	287,9
Créances Hors exploitation	0,0	2,2
TOTAL CRÉANCES	388,7	290,1
TOTAL DISPONIBILITÉS ^(a)	242,6	134,7
Dettes d'exploitation	145,1	94,0
Dettes Hors exploitation	0,1	0,0
Dettes financières ^(b)	653,8	355,6
TOTAL DETTES	799,1	449,6

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

21.2 Entreprises liées : charges et produits financiers

<i>En millions d'euros</i>	31/12/2021 12 mois	31/12/2020 12 mois
Dépréciation nette des reprises des titres de participation	-10,0	-12,0
Revenus des titres de participation	164,2	54,1
Autres produits et charges financiers	-2,3	18,0
TOTAL	151,8	60,2

Les autres produits et charges financiers tiennent compte des intérêts nets perçus sur les prêts et cash pool (2,1 millions d'euros), des reprises nettes des pertes latentes sur les prêts intragroupes (0,8 million d'euros) et des reprises aux provisions pour risques financiers sur titres (0,6 million d'euros), diminués des pertes de change, nettes de couvertures, réalisées sur le cash pooling et autres opérations financières intragroupe (-5,8 millions d'euros).

21.3 Transactions entre parties liées

L'Institut Mérieux, qui détient 58,9 % de la société bioMérieux SA au 31 décembre 2021, a assuré des prestations de services et de recherche à bioMérieux SA, s'élevant à 11,8 millions d'euros sur l'exercice, refacturées à bioMérieux Inc. pour 3,3 millions d'euros et BioFire pour 4,2 millions d'euros. bioMérieux SA a refacturé à l'Institut Mérieux 1,3 million d'euros au titre de charges supportées pour son compte.

Les sociétés du Groupe Mérieux NutriSciences Corporation, détenues majoritairement par l'Institut Mérieux ont été refacturées à hauteur de 3,9 millions d'euros, principalement au titre de prestations de services et de ventes de réactifs. À l'inverse, les sociétés du groupe Mérieux NutriSciences Corporation ont refacturé à bioMérieux SA 0,2 million d'euros au titre de prestations de services et honoraires.

La société Théra Conseil, détenue à 99,2 % par l'Institut Mérieux, a facturé des prestations à bioMérieux SA pour 1,3 million d'euros au titre de 2021. À l'inverse, bioMérieux SA a facturé à la société Théra Conseil 0,1 million d'euros de locations.

bioMérieux SA a versé, au titre de dépenses de mécénat humanitaire, 2 millions d'euros à la Fondation Christophe et Rodolphe Mérieux. La société a également mis à disposition du personnel au titre de mécénat de compétence pour 0,9 million d'euros.

bioMérieux SA a versé 4,9 millions d'euros à Mérieux Université, détenue à 40 % par bioMérieux SA, 40 % par l'Institut Mérieux et à 20 % Mérieux NutriSciences Corporation, au titre d'honoraires de formation et lui a refacturé 2,4 millions d'euros de prestations.

La société ABL Inc., détenue à près de 100 % indirectement par l'Institut Mérieux, a facturé des fournitures de matières premières à bioMérieux SA pour 2 millions d'euros. bioMérieux SA a refacturé aux autres sociétés du groupe ABL des instruments et réactifs pour 0,2 million d'euros.

Les sociétés du groupe Pierre Fabre ont été facturées pour un montant de 0,6 million d'euros au titre de ventes d'instruments et de réactifs.

La société Bioaster a facturé 1,7 million d'euros de frais de recherches à bioMérieux SA qui a pour sa part refacturé 0,1 million d'euros de prestations.

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

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

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

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

Enfin, la société Biofortis a facturé 0,1 million d'euros de prestations et honoraires à bioMérieux SA qui a pour sa part refacturé 0,1 million d'euros de réactifs.

6.2.3 Analyse des résultats et autres informations financières

6.2.3.1 Chiffre d'affaires et situation financière

Chiffre d'affaires

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, la Société a réalisé un chiffre d'affaires net de 1 456,8 millions d'euros contre 1 301,1 millions d'euros l'année précédente, soit une augmentation de 12 %.

La progression du chiffre d'affaires est principalement influencée par la croissance de 11,6 % des ventes aux filiales dans le contexte de la croissance des ventes du Groupe et la hausse de 9,9 % des ventes sur le marché export et de 1,7 % sur le marché domestique en raison de la vente de références spécifiques à la détection de la COVID-19.

Excédent brut d'exploitation

L'excédent brut d'exploitation s'établit à 175,8 millions d'euros, soit 12,1 % du chiffre d'affaires. Il affiche une hausse de 35,1 millions d'euros, soit 24,9 %, par rapport à l'exercice précédent, en raison de la croissance d'activité qui génère une valeur ajoutée supérieure de 58,3 millions d'euros par rapport à l'exercice précédent, compensée en partie par l'augmentation des frais de personnel de 29,7 millions d'euros. Les impôts et taxes diminuent de 6,5 millions d'euros.

Résultat d'exploitation

Le résultat d'exploitation, après amortissements et provisions, augmente de 59,9 millions d'euros passant de 13,8 millions d'euros en 2020 à 73,6 millions d'euros au 31 décembre 2021.

La variation du résultat d'exploitation s'explique par la hausse de l'excédent brut d'exploitation de 35,1 millions d'euros, combiné à la baisse des autres produits et charges d'exploitation de 14,3 millions d'euros en raison de la baisse des redevances payées et de la baisse des amortissements et provisions de 10,3 millions d'euros, qui résulte principalement de la diminution des dépréciations de stocks pour 6,7 millions d'euros (en raison des dépréciations constatées en 2020 dans le contexte pandémique COVID-19) et de la baisse des dépréciations d'immobilisations de 3,9 millions d'euros.

Résultat financier

Le résultat financier s'établit à 155,2 millions d'euros en 2021, contre 31,7 millions d'euros l'année précédente.

Cette variation s'explique principalement par l'augmentation des produits des participations de 110 millions d'euros, dont 104,5 millions d'euros provenant de bioMérieux Inc.

Résultat courant

Le résultat courant avant impôt est bénéficiaire de 228,8 millions d'euros, contre 45,5 millions d'euros l'année précédente.

Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel dégagé au 31 décembre 2021 affiche une perte de 8 millions d'euros contre une perte de 40,1 millions au 31 décembre 2020, soit une amélioration de 32,1 millions d'euros, en raison principalement des charges de mécénat exceptionnel comptabilisées en 2020 pour 35,9 millions d'euros.

Participation des salariés

Une participation aux bénéfices à verser aux salariés est constatée au 31 décembre 2021 pour 2 millions d'euros. Aucune participation n'avait été dégagée sur l'exercice précédent.

Impôt et crédit d'impôt

L'impôt sur les bénéfices s'élève à une charge nette de 13,1 millions d'euros, contre un produit net de 18,4 millions d'euros, au 31 décembre 2020.

La charge d'impôt de 26,2 millions d'euros (contre 4,5 millions d'euros en 2020) est compensée en partie par les crédits d'impôt dont principalement le crédit d'impôt recherche provisionné s'affichant à 18,4 millions d'euros (contre 19,3 millions d'euros en 2020), et le crédit d'impôt mécénat de 3,3 millions d'euros (contre 3 millions d'euros en 2020). Au 31 décembre 2021, une provision pour impôt liée à des ajustements de prix de transfert a été constatée pour un montant de 7,5 millions d'euros, venant augmenter le montant de charge nette d'impôt.

Résultat net

Le bénéfice net s'élève à 205,6 millions d'euros contre 23,8 millions d'euros l'exercice précédent, soit une croissance de 181,8 millions d'euros. Il représente 14,1 % du chiffre d'affaires contre 1,8 % au 31 décembre 2020.

Investissements

Les investissements en actifs incorporels représentent 14,6 millions d'euros concernant principalement les frais d'acquisition de logiciels et de développements de solutions informatiques.

Les investissements corporels, s'élevant à 63,2 millions d'euros, ont porté principalement sur les placements d'instruments chez les clients ou pour une utilisation interne à hauteur de 12,4 millions d'euros, sur des constructions en cours d'une extension du bâtiment de stockage à Saint-Vulbas pour un montant de 6,6 millions d'euros, d'un bâtiment de recherche et développement à La Balme pour 4,2 millions d'euros et d'une extension d'un bâtiment industriel à Combourg pour 4,1 millions d'euros.

Les immobilisations financières (acquisitions – cessions) augmentent de 42,2 millions d'euros en valeur brute, en raison principalement de souscriptions et augmentations de capital de filiales (dont bioMérieux Suzhou Biotech Co. Ltd. pour 27,4 millions d'euros et bioMérieux Australie pour 23,8 millions d'euros), compensées partiellement par la cession des titres de la société Taftak Knome pour un montant de 7,3 millions d'euros en raison de sa liquidation (titres totalement dépréciés).

6.2.3.2 Affectation du résultat et dépenses non déductibles

Il est proposé d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2021, soit la somme de 205 625 092,05 euros et du report à nouveau bénéficiaire de 58 336 420,17 euros, qui constituent le bénéfice distribuable s'élevant à 263 961 512,22 euros, de la manière suivante :

- une somme de 10 000 000 euros sera virée au compte « Réserve générale » qui se trouvera portée de 865 000 000,28 euros à 875 000 000,28 euros ;
- une somme de 26 960,00 euros sera virée au compte « Réserve spéciale pour Mécénat » qui se trouvera portée de 993 092,58 euros à 1 020 052,58 euros ;
- une somme de 100 607 037,00 euros est distribuée à titre de dividendes, soit 0,85 euro pour chacune des 118 361 220 actions composant le capital social ; le dividende sera mis en paiement le 8 juin 2022 ;
- le solde soit 153 327 515,22 euros, sera versé au compte « Report à nouveau ».

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

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

- lors de leur paiement, ils sont soumis, sur leur montant brut, à un prélèvement forfaitaire non libératoire (PFNL) de 12,8 % perçu à titre d'acompte d'impôt sur le revenu (article 117 *quater* du Code général des impôts), et à des prélèvements sociaux de 17,2 %. Les contribuables modestes peuvent demander à être dispensés du PFNL ;
- l'année suivante, ils sont soumis :
 - à l'impôt sur le revenu au taux forfaitaire de 12,8 % (prélèvement forfaitaire unique),

- ou, sur option, au barème progressif de l'impôt sur le revenu. Dans ce cas, un abattement de 40 % (article 158, 3 2° du Code général des impôts) est applicable.

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

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

Dépenses non déductibles fiscalement

Les comptes de l'exercice écoulé supportent une dépense non déductible du résultat fiscal visée par les dispositions prévues aux articles 223 *quater* et 223 *quinquies* du Code général des impôts d'un montant de 655 923 euros, correspondant à la fraction des loyers et amortissements non déductibles des véhicules loués et achetés par bioMérieux SA. L'impôt sur les sociétés au taux de base acquitté à ce titre s'est élevé à 180 379 euros.

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

	Exercice 31/12/2021	Exercice 31/12/2020	Exercice 31/12/2019	Exercice 31/12/2018	Exercice 31/12/2017
I. CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
Capital social (en euros)	12 029 370	12 029 370	12 029 370	12 029 370	12 029 370
Nombre des actions ordinaires existantes ^(a)	118 361 220	118 361 220	118 361 220	118 361 220	118 361 220
Nombre des actions à dividende prioritaire (sans droit de vote) existantes	0	0	0	0	0
Nombre maximal d'actions futures à créer	0	0	0	0	0
Par conversion d'obligations	0	0	0	0	0
Par exercice de droits de souscription	0	0	0	0	0
II. OPÉRATIONS ET RÉSULTATS DE L'EXERCICE (en euros)					
Chiffre d'affaires hors taxes	1 456 769 994	1 301 088 081	1 258 157 229	1 188 752 991	1 137 563 972
Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	290 693 609	112 241 543	164 775 272	135 210 344	167 690 845
Impôts sur les bénéfices ^(b)	13 129 696	-18 444 155	1 139 111	-562 410	-2 294 743
Participation des salariés due au titre de l'exercice	2 031 081	0	0	0	0
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	205 625 092	23 812 951	119 592 999	75 140 870	109 199 429
Résultat distribué ^(c)	100 607 037	73 383 956	22 488 632	41 426 427	40 242 815
Distribution exceptionnelle prélevée sur la réserve générale	0	0	0	0	0
III. RÉSULTATS PAR ACTION (en euros par action)					
Résultat après impôts, participation des salariés, mais avant dotation aux amortissements et provisions	2,33	1,10	1,38	1,15	1,44
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	1,73	0,20	1,01	0,63	0,92
Dividende attribué à chaque action	0,85	0,62	0,19	0,35	0,34
IV. PERSONNEL					
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice ^(d)	3 798	3 697	3 674	3 649	3 554
Montant de la masse salariale de l'exercice (en euros)	245 899 960	228 271 773	215 921 602	211 591 174	199 088 838
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice (sécurité sociale, œuvres sociales) (en euros)	111 759 753	99 680 527	93 736 765	101 882 387	88 884 116

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

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

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

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

6.2.3.4 Information sur les délais de paiement

Dettes fournisseurs au 31 décembre 2021 par dates d'échéance

Conformément à l'article D.441-4 du Code de commerce, les factures reçues non réglées au 31 décembre 2021 dont le terme est échu, se décomposent comme suit :

Factures fournisseurs (hors Groupe)

	Factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					
	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
(A) TRANCHES DE RETARD DE PAIEMENT						
Nombre de factures concernées	79	15	88	41	261	405
Montant total des factures concernées (TTC)	698 310	319 240	1 149 377	217 821	832 186	2 518 624
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice	0,12 %	0,05 %	0,21 %	0,04 %	0,15 %	0,45 %
(B) FACTURES EXCLUES DU (A) RELATIVES À DES DETTES LITIGIEUSES OU NON COMPTABILISÉES						
Nombre de factures exclues			119			
Montant total des factures exclues (TTC)			767 903			
(C) DÉLAI DE PAIEMENT DE RÉFÉRENCE UTILISÉ (CONTRACTUEL OU DÉLAI LÉGAL – ARTICLE L. 441-6 OU ARTICLE L. 443-1 DU CODE DU COMMERCE)						
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	Délai contractuel : de 0 à 45 jours fin de mois, selon le contrat					

Factures fournisseurs (hors Groupe et Groupe)

	Factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					
	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
(A) TRANCHES DE RETARD DE PAIEMENT						
Nombre de factures concernées	79	29	92	46	279	446
Montant total des factures concernées (TTC)	698 310	522 186	1 247 988	2 557 184	946 285	5 273 643
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice	0,07 %	0,05 %	0,12 %	0,27 %	0,09 %	0,53 %
(B) FACTURES EXCLUES DU (A) RELATIVES À DES DETTES LITIGIEUSES OU NON COMPTABILISÉES						
Nombre de factures exclues			122			
Montant total des factures exclues (TTC)			806 050			
(C) DÉLAI DE PAIEMENT DE RÉFÉRENCE UTILISÉ (CONTRACTUEL OU DÉLAI LÉGAL – ARTICLE L. 441-6 OU ARTICLE L. 443-1 DU CODE DU COMMERCE)						
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	Délai contractuel : de 0 à 60 jours fin de mois, selon le contrat pour les fournisseurs					

Créances clients au 31 décembre 2021 par dates d'échéance

Conformément à l'article D.441-4 du Code de commerce, les factures émises non réglées au 31 décembre 2021 dont le terme est échu se décomposent comme suit :

Factures clients (hors Groupe)

	Factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					
	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
(A) TRANCHES DE RETARD DE PAIEMENT						
Nombre de factures concernées	2 746	1 860	1 460	731	2 954	7 005
Montant total des factures concernées (TTC)	5 479 741	3 429 050	3 647 285	442 231	816 656	8 335 223
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice	1,21 %	0,76 %	0,81 %	0,10 %	0,18 %	1,85 %
(B) FACTURES EXCLUES DU (A) RELATIVES À DES CRÉANCES LITIGIEUSES OU NON COMPTABILISÉES						
Nombre de factures exclues			2 377			
Montant total des factures exclues (TTC)			16 380 295			
(C) DÉLAIS DE PAIEMENT DE RÉFÉRENCE UTILISÉS						
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	Délais contractuels :		France : entre 30 jours fin de mois et 60 jours nets Export : entre 30 jours nets et 120 jours nets			

Factures clients (hors Groupe et Groupe)

	Factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					
	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
(A) TRANCHES DE RETARD DE PAIEMENT						
Nombre de factures concernées	2 758	2 049	1 577	793	3 417	7 836
Montant total des factures concernées (TTC)	3 121 726	10 636 372	1 667 568	599 525	6 087 435	18 990 901
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice	0,20 %	0,69 %	0,11 %	0,04 %	0,40 %	1,23 %
(B) FACTURES EXCLUES DU (A) RELATIVES À DES CRÉANCES LITIGIEUSES OU NON COMPTABILISÉES						
Nombre de factures exclues			2 393			
Montant total des factures exclues (TTC)			18 148 181			
(C) DÉLAIS DE PAIEMENT DE RÉFÉRENCE UTILISÉS (CONTRACTUEL OU DÉLAI LÉGAL – ARTICLE L. 441-6 OU ARTICLE L. 443-1 DU CODE DE COMMERCE)						
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	Délais contractuels :		France : entre 30 jours fin de mois et 60 jours nets Export : entre 30 jours nets et 120 jours nets			