

bioMérieux SA

INFORMATIONS FINANCIERES SUR LES COMPTES  
SOCIAUX AU 31 DECEMBRE 2014



**bioMérieux SA**  
**COMPTE DE RESULTAT**

<i>En millions d'euros</i>	Jan 14 - Dec 14 12 mois	Jan 13 - Dec 13 12 mois
VENTES MARCHANDISES & PRODUITS FINIS	804,4	790,3
PRODUITS ACTIVITES ANNEXES	97,2	90,7
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>901,6</b>	<b>881,0</b>
PRODUCTION STOCKEE (ENCOURS + PDTS FINIS)	35,8	15,1
PRODUCTION IMMOBILISEE	5,7	4,6
<b>PRODUCTION ACTIVITE</b>	<b>943,2</b>	<b>900,7</b>
ACHATS	-322,8	-319,8
VARIATIONS STOCKS M.P./INSTRUMENTS	-33,3	-7,4
SERVICES EXTERIEURS	-209,3	-207,4
<b>VALEUR AJOUTEE</b>	<b>377,7</b>	<b>366,1</b>
IMPOTS, TAXES ET ASSIMILES	-17,1	-16,4
SALAIRES ET CHARGES	-248,4	-246,5
<b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>112,2</b>	<b>103,2</b>
AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	-50,7	-38,6
AUTRES PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION	-29,7	-30,1
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>31,8</b>	<b>34,6</b>
CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS	-6,5	-2,8
PRODUITS ET CHARGES DES PARTICIPATIONS	29,8	75,4
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT</b>	<b>55,2</b>	<b>107,3</b>
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-3,1	-4,1
PARTICIPATION DES SALARIES	0,0	0,0
IMPOT SUR LES BENEFICES	13,2	6,6
<b>BENEFICE NET</b>	<b>65,2</b>	<b>109,7</b>
<b>RESULTAT PAR ACTION (a)</b>	<b>1,65</b>	<b>2,78</b>

(a) En l'absence d'instrument dilutif, le résultat dilué par action est identique au résultat de base par action

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

## BILAN bioMérieux S.A.

<b>ACTIF</b> <i>(en millions d'Euros)</i>	<b>NET</b> <b>31/12/2014</b>	<b>NET</b> <b>31/12/2013</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE :</b>		
. Immobilisations incorporelles	196,4	198,3
. Immobilisations corporelles	210,6	186,9
. Participations & créances rattachées	548,2	223,7
. Autres immobilisations financières	10,2	10,4
<b>TOTAL</b>	<b>965,4</b>	<b>619,3</b>
<b>ACTIF CIRCULANT :</b>		
. Stocks et en-cours	127,0	125,3
. Clients et comptes rattachés	237,2	238,6
. Autres créances d'exploitation	27,4	17,9
. Créances hors exploitation	53,6	43,9
. Disponibilités & cash pooling	164,8	464,5
<b>TOTAL</b>	<b>609,9</b>	<b>890,2</b>
CH.A REPARTIR S/PLUS. EXERCICES	0,7	0,9
PRIME DE RBT DES OBLIGATIONS	1,9	2,3
ECART DE CONVERSION ACTIF	6,1	9,2
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>1 584,1</b>	<b>1 521,9</b>
<b>PASSIF</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
<b>CAPITAUX PROPRES :</b>		
. Capital	12,0	12,0
. Primes	63,5	63,5
. Réserves	682,2	611,9
. Prov. règlementées et subventions	40,4	38,4
. Résultat de l'exercice	65,2	109,7
<b>TOTAL</b>	<b>863,3</b>	<b>835,6</b>
<b>PROVISIONS</b>	<b>37,5</b>	<b>34,6</b>
<b>DETTES</b>		
. Emprunts & dettes financières	386,6	402,7
. Fournisseurs & comptes rattachés	149,0	125,0
. Autres dettes d'exploitation	106,7	106,0
. Dettes hors exploitation	31,2	16,4
<b>TOTAL</b>	<b>673,5</b>	<b>650,1</b>
ECART DE CONVERSION PASSIF	9,9	1,6
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>1 584,1</b>	<b>1 521,9</b>

## **1. TABLEAU DE VARIATION DE L'ENDETTEMENT NET**

### **1.1 PRINCIPES COMPTABLES**

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.

### **1.2 DONNEES**

bioMérieux SA

TABLEAU DE VARIATION DE L'ENDETTEMENT NET

<i>En millions d'euros</i>	Jan 14 - Déc 14 12 mois	Jan 13 - Déc 13 12 mois
Résultat net	65,2	109,7
Dotation nette aux amortissements et aux provisions	43,4	51,6
Résultat sur opérations en capital	2,0	0,3
Mali de fusion	-0,1	0,0
<b>Capacité d'autofinancement</b>	<b>110,5</b>	<b>161,6</b>
Augmentation des stocks	-2,6	-7,8
Diminution des créances clients	1,6	11,3
Variation des dettes fournisseurs et autres BFRE	15,6	-8,7
<b>Besoin en fonds de roulement d'exploitation</b>	<b>14,6</b>	<b>-5,2</b>
Augmentation de la créance nette d'impôt	-11,1	-7,9
Autres besoins en fonds de roulement hors exploitation	0,8	1,3
<b>Variation totale du besoin en fonds de roulement</b>	<b>4,3</b>	<b>-11,8</b>
<b>Flux liés à l'activité</b>	<b>114,9</b>	<b>149,7</b>
Investissements industriels	-67,8	-56,7
Cessions d'immobilisations industrielles	11,2	2,8
Variation de la dette sur immobilisations	15,5	-6,2
Augmentation titres de participations et prêts filiales	-382,0 (1)	-1,9 (2)
Diminution des immobilisations financières	53,3 (3)	32,9 (4)
<b>Flux liés aux activités d'investissement</b>	<b>-369,8</b>	<b>-29,0</b>
Distribution de dividendes	-39,4 (5)	-38,6
Variation des autres capitaux propres	-1,0	
<b>Fonds propres</b>	<b>-40,4</b>	<b>-38,6</b>
<b>VARIATION DE L'ENDETTEMENT NET</b> (HORS INCIDENCE DES FLUCTUATIONS DE CHANGE)	<b>-295,3</b>	<b>81,9</b>
<b>ANALYSE DE LA VARIATION DE L'ENDETTEMENT NET</b>		
Endettement net à l'ouverture	-61,8	45,2
Endettement net apporté par les fusions	0,0	-28,7
Dépréciation cash pooling	-0,6	1,4
Incidence des fluctuations de change	-11,1	2,2
<b>Variation de l'endettement net :</b>	<b>295,3</b>	<b>-81,9</b>
- Endettement confirmé	-28,3	291,7
- Disponibilités et autres concours bancaires courants	323,6	-373,6
<b>Endettement net à la clôture (note 4.1.2)</b>	<b>221,8</b>	<b>-61,8</b>

(1) Dont prêt bioMérieux INC -347,5 M€, bioMérieux Brésil -6,3 M€, bioMérieux Taiw an -3,9 M€, acquisition titres Advencis -9,2 M€

(2) Dont complément prix AB Biodisk -1 M€

(3) Dont remboursement prêt INC 49,2 M€ et remboursement prêt bioMérieux Brésil 3,7 M€

(4) Dont variation du dividende à recevoir ABG Stella 30,9 M€

(5) Distribution de dividendes selon l'Assemblée Générale du 28 mai 2014

<b>1.</b>	<b>TABLEAU DE VARIATION DE L'ENDETTEMENT NET .....</b>	<b>4</b>
1.1	PRINCIPES COMPTABLES .....	4
1.2	DONNEES.....	4
<b>2.</b>	<b>NOTES &amp; PRINCIPES COMPTABLES GENERAUX.....</b>	<b>8</b>
<b>3.</b>	<b>IMMOBILISATIONS ET PARTIES LIEES .....</b>	<b>8</b>
3.1	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES.....	8
3.1.1	PRINCIPES COMPTABLES	8
3.1.2	DONNEES	8
3.2	IMMOBILISATIONS CORPORELLES .....	9
3.2.1	PRINCIPES COMPTABLES	9
3.2.2	DONNEES	10
3.3	IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET PARTIES LIEES .....	11
3.3.1	IMMOBILISATIONS FINANCIERES	11
3.3.2	PARTIES LIEES	16
<b>4.</b>	<b>FINANCEMENT ET INSTRUMENTS FINANCIERS.....</b>	<b>17</b>
4.1	ENDETTEMENT NET .....	17
4.1.1	REFINANCEMENT DE LA DETTE	17
4.1.2	ECHEANCIER DE LA DETTE NETTE	18
4.2	ENGAGEMENTS FINANCIERS.....	18
4.2.1	ENGAGEMENTS DONNES	18
4.2.2	ENGAGEMENTS REÇUS	19
4.3	INSTRUMENTS DE COUVERTURE .....	19
4.3.1	PRINCIPES COMPTABLES	19
4.3.2	RISQUE DE CHANGE	19
4.3.3	RISQUE DE TAUX	20
4.3.4	RISQUE DE TAUX ET DE CHANGE	21
4.4	DISPONIBILITES .....	21
4.4.1	PRINCIPES COMPTABLES	21
4.4.2	DONNEES	21
4.5	ECARTS DE CONVERSION.....	22
4.5.1	PRINCIPES COMPTABLES	22
4.5.2	ECART DE CONVERSION ACTIF	22
4.5.3	ECART DE CONVERSION PASSIF	23
4.6	FRAIS FINANCIERS NETS .....	23
4.6.1	PRINCIPE COMPTABLE	23
4.6.2	DONNEES	23
4.6.3	ECARTS DE CHANGE	24
<b>5.</b>	<b>DONNEES OPERATIONNELLES .....</b>	<b>24</b>
5.1	FAITS MARQUANT DE L'ACTIVITE .....	24
5.2	CHIFFRES D'AFFAIRES .....	25
5.2.1	PRINCIPES COMPTABLES	25
5.2.2	DONNEES	26
5.3	STOCKS.....	26
5.3.1	PRINCIPES COMPTABLES	26
5.3.2	DONNEES	26
5.4	CLIENTS ET CREANCES D'EXPLOITATION.....	27
5.4.1	PRINCIPES COMPTABLES	27
5.4.2	DONNEES	27
5.5	FOURNISSEURS ET DETTES D'EXPLOITATION .....	28
5.5.1	DONNEES	28
5.6	RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT .....	29
5.6.1	PRINCIPES COMPTABLES	29
5.6.2	ENGAGEMENTS	29
<b>6.</b>	<b>CHARGES ET AVANTAGES DU PERSONNEL .....</b>	<b>29</b>
6.1	PRINCIPES COMPTABLES .....	29
6.2	FRAIS DE PERSONNEL.....	30

6.3	PROVISIONS POUR RETRAITE ET AVANTAGES ASSIMILES .....	31
<b>7.</b>	<b>CAPITAUX PROPRES ET PLAN D'ATTRIBUTION D' ACTIONS GRATUITES.....</b>	<b>31</b>
7.1	PRINCIPES COMPTABLES .....	31
7.2	DONNEES.....	31
<b>8.</b>	<b>PROVISIONS, CHARGES A PAYER ET PRODUITS A RECEVOIR.....</b>	<b>33</b>
8.1	PRINCIPES COMPTABLES .....	33
8.2	DONNEES.....	33
<b>9.</b>	<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL .....</b>	<b>34</b>
9.1	DONNEES.....	34
<b>10.</b>	<b>IMPOT SUR LES SOCIETES .....</b>	<b>34</b>
10.1	PRINCIPES COMPTABLES .....	34
10.2	DONNEES.....	34

## 2. NOTES & PRINCIPES COMPTABLES GENERAUX

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

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

La société entre dans le périmètre de consolidation par intégration globale de l'Institut Mérieux (17 rue Bourgelat, 69002 - Lyon).

## 3. IMMOBILISATIONS ET PARTIES LIEES

### 3.1 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

#### 3.1.1 Principes comptables

Les immobilisations incorporelles correspondent à des brevets et licences amortis principalement sur une durée de 5 ans et des logiciels informatiques, amortis sur 3 à 6 ans selon leur durée probable d'utilisation (sauf l'ERP qui est amorti sur une durée de 10 ans).

Ces immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

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

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

#### 3.1.2 Données

<b>COMPOSITION</b> <i>En millions d'euros</i>	<b>Valeur brute</b>	<b>Amortissements &amp; dépréciations</b>	<b>Valeur nette</b> <b>31/12/2014</b>	<b>Valeur nette</b> <b>31/12/2013</b>
Frais R&D	15,1	14,3	0,8	4,6
Logiciels	45,1	36,6	8,5	5,6
Fonds de commerce	174,7 (a)	6,6 (b)	168,1	167,8
Avances et acomptes	15,8	0,0	15,8	17,5
Autres	35,6	32,4	3,1	2,8
<b>Total</b>	<b>286,3</b>	<b>89,9</b>	<b>196,3</b>	<b>198,3</b>

(a) Dont malis de fusion 161,9 M€

(b) Dont dépréciation de malis de fusion 6,6 M€

En novembre 2014, bioMérieux SA a signé un contrat de distribution exclusif avec la société Hain Lifescience concernant la vente de produits utilisant la technologie DNA-strip. Ces droits de distribution, d'un montant total de 3 M€, sont immobilisés pour 2,5 M€ au 31 décembre 2014. La différence, soit 0,5 M€ correspond à un paiement complémentaire que bioMérieux SA devra effectuer afin de pouvoir débiter les ventes dans un certain nombre de pays. Ce paiement est subordonné à la confirmation par Hain Lifescience des pays concernés et constitue donc un engagement pour bioMérieux SA.

VARIATIONS <i>En millions d'euros</i>	Valeur brute	Amortisse- ments & dépréciations	Valeur nette
<b>31 DECEMBRE 2012</b>	<b>304,3</b>	<b>65,1</b>	<b>239,2</b>
Apport Fusion	23,0	8,8	14,2
Mali de Fusion	-49,5	2,5	-52,0
Acquisitions / Augmentations	8,3	9,1	-0,8
Cessions / Diminutions	-7,6	-5,3	-2,3
<b>31 DECEMBRE 2013</b>	<b>278,5</b>	<b>80,2</b>	<b>198,3</b>
Acquisitions / Augmentations	11,4	11,7 (a)	-0,3
Cessions / Diminutions	-3,5	-2,0	-1,6
<b>31 DECEMBRE 2014</b>	<b>286,3</b>	<b>89,9</b>	<b>196,4</b>

(a) Dont 2,5 M€ dépréciation malis de fusion, et 1,4 M€ de dépréciations sur des frais de recherche et développement antérieurement activés par la société AES CHEMUNEX (cf note 5.6)

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

Affectations des malis techniques <i>(en millions d'euros)</i>	Valeur brute		Dépréciations	Valeur nette
	AES CHEMUNEX	ARGENE		
Fonds de commerce	111,0	19,4		130,4
Technologie	12,5	12,8	5,2	20,1
Stocks	0	0,7	0,7	0,0
Relation clients	5,4		0,7	4,7
<b>Total</b>	<b>128,9</b>	<b>32,9</b>	<b>6,6</b>	<b>155,2</b>

## 3.2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

### 3.2.1 Principes comptables

Les immobilisations corporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition ou de fabrication. Conformément au règlement sur les actifs en vigueur depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2005, des composants sont comptabilisés et amortis distinctement dès lors qu'ils ont un coût significatif par rapport au coût total de l'immobilisation et une durée d'utilité différente de celle de l'immobilisation principale. Les seules immobilisations corporelles concernées par cette approche sont les constructions. Ainsi, pour les immeubles, les durées d'amortissement sont adaptées à chaque composant :

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

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

Matériels et outillages	3 à 10 ans
Instruments *	3 à 5 ans

\*Instruments placés ou utilisés en interne

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

### 3.2.2 Données

COMPOSITION	Valeur brute	Amortissements & dépréciations	Valeur nette 31/12/2014	Valeur nette 31/12/2013
<i>En millions d'euros</i>				
Terrains	18,8	0,7	18,1	17,7
Constructions	199,6	112,8	86,8	89,9
Matériels et outillages	179,7	128,5	51,2	48,1
Instruments immobilisés	38,4	30,2	8,2 (a)	6,3 (a)
Autres immobilisations	39,7	29,4	10,3	10,6
Immobilisations en-cours	36,0	0,0	36,0	14,3
<b>Total</b>	<b>512,2</b>	<b>301,6</b>	<b>210,6</b>	<b>186,9</b>

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

VARIATIONS	Valeur brute	Amortissements & dépréciations	Valeur nette
<i>En millions d'euros</i>			
<b>31 DECEMBRE 2012</b>	<b>416,7</b>	<b>255,3</b>	<b>161,4</b>
Apport Fusion	13,4	8,0	5,4
Acquisitions / Augmentations	49,1	27,9	21,2
Cessions / Diminutions	-7,7	-6,6	-1,1
<b>31 DECEMBRE 2013</b>	<b>471,5</b>	<b>284,6</b>	<b>186,9</b>
Acquisitions / Augmentations	56,5 (a)	32,2 (b)	24,3
Cessions / Diminutions	-15,8	-15,2	-0,6
<b>31 DECEMBRE 2014</b>	<b>512,2</b>	<b>301,6</b>	<b>210,6</b>

(a) Dont future construction du siège social 11 M€

(b) Dont dépréciations Lyfocults 0,3 M€ et FMLA 2,3 M€ (cf note 5.1)

### 3.3 IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET PARTIES LIEES

#### 3.3.1 Immobilisations financières

##### 3.3.1.1 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 généralement estimée en tenant compte du chiffre d'affaires, des dettes financières et des éventuels actifs technologiques et immobiliers de la participation en cause, ainsi que des dettes et créances commerciales échues entre bioMérieux SA et ses filiales. Les participations minoritaires détenues dans des sociétés non cotées sont valorisées selon une méthode multicritères faisant intervenir notamment les perspectives économiques et la situation nette.

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.

##### 3.3.1.2 Données

<b>COMPOSITION</b> <i>En millions d'euros</i>	<b>Valeur brute</b>	<b>Dépréciations</b>	<b>Valeur nette 31/12/2014</b>	<b>Valeur nette 31/12/2013</b>
Titres de participation	348,6	114,1	234,5	215,9
Autres titres immobilisés	14,9	5,6	9,3	9,2
Créances rattachées	313,8	0,0	313,8	7,8
Autres	0,9 (a)	0,1	0,8	1,3
<b>Total</b>	<b>678,2</b>	<b>119,7</b>	<b>558,4</b>	<b>234,1</b>

(a) Dont 4 339 actions propres, pour un montant de 0,4 M€ (cf note 7.2).

<b>VARIATIONS</b> <i>En millions d'euros</i>	<b>Valeur brute</b>	<b>Dépréciations</b>	<b>Valeur nette</b>
<b>31 DECEMBRE 2012</b>	<b>403,7</b>	<b>122,9</b>	<b>280,8</b>
Apport Fusion	0,4	0,1	0,3
Annulation titres suite Fusions	-11,7	0,0	-11,7
Acquisitions / Augmentations	3,0	7,8	-4,8
Cessions / Diminutions	-34,8	-4,3	-30,5
<b>31 DECEMBRE 2013</b>	<b>360,6</b>	<b>126,5</b>	<b>234,1</b>
Acquisitions / Augmentations	381,6 (a)	0,9 (c)	380,7
Cessions / Diminutions	-64,0 (b)	-7,6 (d)	-56,4
<b>31 DECEMBRE 2014</b>	<b>678,2</b>	<b>119,8</b>	<b>558,4</b>

(a) Dont prêt bioMérieux INC 347,5 M€, prêt bioMérieux Brésil 6,3 M€, prêt bioMérieux Taiwan 3,9 M€, acquisition titres Advencis 9,2 M€, acquisition titres CEERAM 2,8 M€, 7,8 M€ Biocartis Group, et 1,2 M€ My Cartis

(b) Dont remboursement prêt bioMérieux Brésil -3,3 M€, prêt bioMérieux INC -49,2 M€, sortie des titres Biocartis SA -9 M€, liquidation titres Europroteome -2 M€

(c) Dont dépréciation des titres AES GMBH 0,5 M€, Mérieux Université 0,3 M€

(d) Dont reprise dépréciation des titres ABB -5 M€ et Europroteome -2 M€

### 3.3.1.3 Tableau des filiales et participations

Voir tableau ci-après.

	Capital		Capitaux propres autres que le capital	Quote-part de détention en %	Valeur d'inventaire des titres détenus avant dépréciation	Valeur d'inventaire des titres détenus après dépréciation	Prêts et avances consentis par la société et non remboursés	Chiffre d'affaires total du dernier exercice	Bénéfi ce net ou perte du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	Observations
	(Devises en millions)		(Devises en millions)		(En millions d'euros)	(En millions d'euros)	(En millions d'euros)	(Devises en millions)	(Devises en millions)	(En millions d'euros)	
<b>A - FILIALES (jusqu'à 50 % du capital détenu par bioMérieux) :</b>											
. AB bioMérieux	SEK	0,2	136,0	100,0%	69,7	26,5		0,0	23,1		01/01/14 - 31/12/14
. ABG Stella	USD	0,0	521,5	100,0%	55,5	55,5		0,0	0,0		01/01/14 - 31/12/14
. ADIAGENE	EUR	0,3	2,3	100,0%	1,5	1,5		1,0	-0,1		01/01/14 - 31/12/14
. ADVENCIS	EUR	0,0	-0,5	100,0%	9,2	9,2	0,4	0,0	-0,3		01/01/14 - 31/12/14
. AES Canada	CAD	0,0	0,0	100,0%	0,0	0,0	0,5	1,2	0,1		01/01/14 - 31/12/14
. AES GMBH (Allemagne)	EUR	0,0	0,4	100,0%	0,9	0,4		0,0	0,0	0,2	01/01/14 - 31/12/14
. bioMérieux Afrique Occidentale	CFA	50,0	77,6	100,0%	0,1	0,1		0,0	2,1		01/01/14 - 31/12/14
. bioMérieux Algérie	DZD	58,0	-2,0	100,0%	0,6	0,6		35,8	-0,6		01/01/14 - 31/12/14
. bioMérieux Allemagne	EUR	3,5	9,1	100,0%	3,8	3,8		94,5	4,1		01/01/14 - 31/12/14
. bioMérieux Argentine	ARS	0,5	23,9	99,1%	5,4	3,0		140,6	-0,6		01/01/14 - 31/12/14
. bioMérieux Autriche	EUR	0,1	1,7	100,0%	0,1	0,1	0,6	19,4	0,5	0,8	01/01/14 - 31/12/14
. bioMérieux Belgique	EUR	0,3	2,0	100,0%	0,3	0,3	2,3	26,3	1,0		01/01/14 - 31/12/14
. bioMérieux Bénélux BV	EUR	0,0	3,2	100,0%	0,1	0,1	0,8	35,7	0,8		01/01/14 - 31/12/14
. bioMérieux Brésil	BRL	48,8	-36,2	100,0%	24,0	24,0	11,5	152,6	-2,2		01/01/14 - 31/12/14
. bioMérieux BV	EUR	22,7	-26,3	100,0%	53,3	0,0	3,4	0,0	-0,7		01/01/14 - 31/12/14
. bioMérieux Chili	CLP	1 686,6	2 800,3	100,0%	3,1	3,1		11 079,7	167,2		01/01/14 - 31/12/14
. bioMérieux Chine	HKD	193,0	168,9	100,0%	24,6	24,6	11,1	438,2	2,7		01/01/14 - 31/12/14
. bioMérieux Colombie	COP	0,5	12,2	100,0%	2,2	2,2		49,4	1,1		01/01/14 - 31/12/14
. bioMérieux Corée	KRW	1 000,0	6 589,4	100,0%	0,7	0,7		42 950,2	2 349,1		01/01/14 - 31/12/14
. bioMérieux Danemark	DKK	0,5	6,6	100,0%	0,5	0,5		55,5	2,1	0,3	01/01/14 - 31/12/14
. bioMérieux Espagne	EUR	0,2	32,7	100,0%	0,6	0,6	1,0	71,3	3,3		01/01/14 - 31/12/14
. bioMérieux Finlande	EUR	0,0	0,4	100,0%	0,1	0,1		5,5	0,2	0,2	01/01/14 - 31/12/14
. bioMérieux Grèce	EUR	2,0	0,4	100,0%	4,1	4,1		10,6	1,4		01/01/14 - 31/12/14
. bioMérieux HK Investment LTD	HKD	68,8	-5,7	100,0%	6,1	6,1		0,0	-0,2		01/01/14 - 31/12/14
. bioMérieux Hongrie	HUF	3,0	143,1	96,7%	0,0	0,0		1 360,8	68,6		01/01/14 - 31/12/14
. bioMérieux Inde	INR	66,0	576,4	100,0%	2,9	2,9		2 645,4	146,2		01/01/14 - 31/12/14
. bioMérieux International SAS	EUR	0,0	0,0	100,0%	0,0	0,0		3,5	0,1		01/01/14 - 31/12/14
. bioMérieux Italie	EUR	9,0	45,3	100,0%	12,8	12,8		120,4	7,2	12,0	01/01/14 - 31/12/14
. bioMérieux Japon	JPY	0,5	-0,2	66,0%	3,9	3,9		5,7	0,3		01/01/14 - 31/12/14
. bioMérieux Malaisie	MYR	0,1	0,0	100,0%	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0		01/01/14 - 31/12/14
. bioMérieux Moyen-Orient	AED	0,1	1,5	100,0%	0,0	0,0	0,9	0,0	0,6		01/01/14 - 31/12/14
. bioMérieux Norvège	NOK	2,8	3,4	100,0%	0,3	0,3		49,7	2,3	0,2	01/01/14 - 31/12/14
. bioMérieux Pologne	PLN	0,4	38,5	100,0%	1,5	1,5		118,4	9,3		01/01/14 - 31/12/14
. bioMérieux Portugal	EUR	1,6	9,3	100,0%	2,0	2,0		15,5	-0,7		01/01/14 - 31/12/14
. bioMérieux Russie	RUB	55,7	171,4	100,0%	1,3	1,3		836,2	156,4		01/01/14 - 31/12/14
. bioMérieux Russie Old	RUB	0,3	-1,8	100,0%	0,2	0,0		0,0	0,1		01/01/14 - 31/12/14
. bioMérieux Serbie	RSD	0,0	0,0	100,0%	0,0	0,0		0,0	0,0		Créé en déc. 2014
. bioMérieux Singapour	SGD	0,1	4,9	100,0%	0,1	0,1	0,9	5,5	1,0	0,6	01/01/14 - 31/12/14
. bioMérieux South Africa	ZAR	50,0	54,1	100,0%	5,4	5,4		224,0	16,9		01/01/14 - 31/12/14
. bioMérieux Suède	SEK	0,5	5,0	100,0%	0,2	0,2	0,3	172,1	2,3	0,3	01/01/14 - 31/12/14
. bioMérieux Suisse	CHF	0,4	2,1	100,0%	0,6	0,6		29,9	1,4	2,1	01/01/14 - 31/12/14
. bioMérieux Tchéquie	CZK	0,2	32,4	100,0%	0,0	0,0	0,3	101,1	5,6		01/01/14 - 31/12/14
. bioMérieux Thaïlande	THB	35,0	44,1	100,0%	0,9	0,9		289,7	5,0	0,1	01/01/14 - 31/12/14
. bioMérieux Turquie	TRY	3,3	40,2	100,0%	2,7	2,7		60,5	2,2		01/01/14 - 31/12/14
. bioMérieux UK	GBP	0,0	7,1	100,0%	1,2	1,2		47,1	0,9	1,6	01/01/14 - 31/12/14
. bioMérieux Vietnam	VND	6,3	0,1	100,0%	0,2	0,2		0,0	0,1		01/01/14 - 31/12/14
. BTF	AUD	4,1	6,2	100,0%	13,6	13,6		14,5	5,5	2,6	01/01/14 - 31/12/14
. CEERAM	EUR	1,3	-0,8	100,0%	2,8	2,8	0,3	1,2	0,0		01/01/14 - 30/09/14
<b>TOTAL FILIALES</b>					<b>319,3</b>	<b>219,7</b>					

	Capital (Devises en millions)		Capitaux propres autres que le capital (Devises en millions)	Quote-part de détention en %	Valeur d'inventaire des titres détenus avant dépréciation (En millions d'euros)	Valeur d'inventaire des titres détenus après dépréciation (En millions d'euros)	Prêts et avances consentis par la société et non remboursés (En millions d'euros)	Chiffre d'affaires total du dernier exercice (Devises en millions)	Bénéfice net ou perte du dernier exercice (Devises en millions)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice (En millions d'euros)	Observations
<b>B - PARTICIPATION (5 à 50 % du capital détenu par bioMérieux)</b>					(Devises en millions)						
. GeNeuro	CHF	0,6	-0,6	7,8%	0,1	0,0		0,2	-4,8		01/01/13 - 31/12/13 en cours de liquidation 2013 – non audités 01/07/13 - 30/06/14 01/01/14 - 31/12/14 01/01/13 - 31/12/13 01/01/12 - 31/12/12 01/01/13 - 31/12/13
. Inodiag	EUR			0,6%	0,9	0,0					
. Knome	USD	4,2	-3,2	6,4%	7,3	0,0	2,8	-6,1			
. Labtech LTD	AUD	11,7	1,9	9,8%	1,3	0,8	3,9	0,3			
. Mérieux Université	EUR	3,0	-1,8	40,0%	1,2	0,5	0,3	-0,8			
. Quanterix	USD	0,0	-54,0	14,0%	11,8	11,8	8,3	-7,0			
. Relia diagnostic systems Inc	USD	11,2	-21,1	7,0%	6,8	1,7	0,2	-4,4			
. Théra conseil	EUR	0,2	0,1	0,8%	0,0	0	3,0	0,1			
<b>TOTAL TITRES DE PARTICIPATION</b>					<b>29,3</b>	<b>14,7</b>					
<b>C - AUTRES TITRES</b>											
. Avesthagen	INR	76,0	-469,9	3,6%	1,4	0,0	0,0	91,2			01/04/13 - 31/03/14 01/01/13 – 31/12/13 01/01/13 - 31/12/13 26/02/13 – 31/12/13 1 <sup>o</sup> exercice fiscal en 2014 En cours de liquidation
. My Cartis	EUR	2,5	-2,3	3,9%	1,2	1,2	0,0	-2,2			
. Dynavax	USD	0,3	186,0	0,1%	0,7	0,1	11,3	-66,7			
. Amorçage Technologie Invest.	EUR	11,0	-1,4	1,8%	0,3	0,3	0,0	-1,4			
. Biocartis Group				3,5%	7,8	7,8					
. Oscient Pharma	USD			0,2%	3,5	0,0					
<b>TOTAL AUTRES TITRES</b>					<b>14,9</b>	<b>9,4</b>					
<b>TOTAL GENERAL</b>					<b>363,5</b>	<b>243,8</b>					

En janvier 2014, la société a souscrit à l'augmentation de capital de sa filiale en Inde. Cela s'est traduit par l'acquisition de titres pour une valeur de 1,5 M€ (127 MINR).

Afin de financer l'acquisition de la société Biofire en janvier 2014 par sa filiale américaine bioMérieux Inc, bioMérieux SA a consenti à cette filiale un prêt de 470 MUSD (soit 344 M€). La durée du prêt est de 7 ans. Il est remboursable en 14 échéances semestrielles et rémunéré à un taux fixe.

Afin de se couvrir contre le risque de change, bioMérieux SA a souscrit à des contrats de type Cross Currency Swap. Le montant global de la couverture et les échéances de la couverture mise en place sont identiques à ceux du prêt accordé à bioMérieux Inc. Cette couverture permet de couvrir entièrement le risque de change mais elle a également pour conséquence de variabiliser une partie de la rémunération du prêt.

En juin 2014, la société a libéré le solde de l'augmentation de capital de la SNC Mérieux Université décidée par l'AG des associés du 19 décembre 2013, soit un versement de 0,2 M€.

En date du 18 décembre 2014 la SNC Mérieux Université a procédé à une augmentation de capital. bioMérieux a souscrit à cette augmentation de capital à hauteur de 0,4 M€. Au 31 décembre 2014, cette souscription n'a pas encore été libérée.

Pour tenir compte de la perte d'un montant de 0,8 M€ enregistrée par SNC Mérieux Université sur l'année 2014, les titres SNC Mérieux Université ont supporté une dépréciation complémentaire à hauteur de 0,3 M€ correspondant à la quote-part (40%) de la perte de l'exercice revenant à bioMérieux.

En Décembre 2014, bioMérieux a ouvert sa 42eme filiale commerciale en Serbie, renforçant ainsi sa présence en Europe Centrale. 100 % des titres de cette société sont détenus par bioMérieux SA pour une valeur de 1,2 MRSD soit 10 K€.

Les titres bioMérieux Argentine enregistrés pour une valeur de 5,4 M€ ont bénéficié en 2014 d'une reprise de dépréciation de 0,2 M€. Au 31 décembre 2014 ces titres sont dépréciés pour une valeur de 2,3 M€.

La dépréciation des titres AB bioMérieux a été ramenée au 31/12/2014 de 48,2 M€ à 43,2 M€ suite à la valorisation de la société au 31 décembre 2014.

Au 31/12/2014, les titres AES GMBH, société en cours de liquidation, sont dépréciés pour un montant de 0,5M€.

Le 15 octobre 2014, bioMérieux a acquis la totalité du capital de la société alsacienne Advencis spécialisée en microbiologie industrielle. Cette start-up a développé un système pour la détection rapide des contaminations microbiennes dans l'eau utilisée pour la production, notamment par les sociétés pharmaceutiques. Cet incubateur qui permet de détecter les colonies de bactéries à un stade précoce, devrait être commercialisé au cours de l'année 2015.

Le prix d'acquisition s'est élevé à 9,2 M€ après prise en compte de la dette, intégrant 3 compléments de prix pour un montant total de 4,6 M€ reposant sur l'atteinte de jalons techniques. Les compléments de prix ont été inclus dans le coût d'entrée des titres car leur versement est probable, et sont enregistrés en dettes hors exploitation pour leur contrepartie .

Fin décembre, bioMérieux a acquis la totalité des actions de la société française CEERAM (laboratoire innovant spécialisé en virologie moléculaire) pour un montant de 2,8 M€. Cette acquisition lui permet d'entrer dans le marché des tests virologiques moléculaires au service de l'industrie agroalimentaire et de consolider sa position de pionnier des applications industrielles.

Suite à la liquidation de la société Europroteome les titres d'une valeur de 2 M€ ont été annulés, en parallèle, la dépréciation du même montant a été reprise.

La société a réalisé un apport en numéraire complémentaire de 0,2 M€ dans la société Amorçage Technologique Investissement (ATI) au titre de sa souscription au capital durant l'exercice 2014. La société s'est par ailleurs engagée à répondre à de nouveaux appels de fonds à concurrence d'un montant de 0,7 M€. ATI est un fonds finançant la création et les premières étapes du lancement de sociétés innovantes dans les secteurs technologiques prioritaires, tels que définis dans le cadre de la stratégie nationale de recherche et d'innovation de l'Etat Français.

Courant 2014, bioMérieux a signé un avenant avec la société Quanterix modifiant son engagement de prise de participation complémentaire de 10 MUSD. Cette modification maintient le montant de cette participation complémentaire, ainsi que la condition de validation de la plateforme, mais supprime tout délai pour l'atteindre.

Suite à une restructuration de la société Biocartis SA, bioMérieux SA a reçu en contrepartie des titres qu'elle détenait dans cette société (valeur comptable 9 M€) des titres de la société My Cartis (valeur 1,2 M€) ainsi que des titres de la société Biocartis Group (valeur 7,8 M€). Il n'y a donc pas eu de perte de valeur.

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

### 3.3.2 Parties liées

#### 3.3.2.1 Entreprises liées : postes du bilan

<i>En millions d'euros</i>	31/12/2014	31/12/2013
<b>Total immobilisations financières</b>	<b>662,3</b>	<b>344,5</b>
Créances d'exploitation	151,0	151,3
<b>Total créances</b>	<b>151,0</b>	<b>151,3</b>
<b>Total disponibilités (a)</b>	<b>130,5</b>	<b>107,0</b>
Dettes d'exploitation	48,7	47,2
Dettes Hors exploitation	1,0	0,0
Dettes financières (b)	48,1	36,4
<b>Total dettes</b>	<b>97,8</b>	<b>83,6</b>

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

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

#### 3.3.2.2 Entreprises liées : charges et produits financiers

<i>En millions d'euros</i>	2014 12 mois	2013 12 mois
Dépréciation nette des reprises des titres de participation	4,4	-1,2
Charges financières (a)	-2,6 (a)	-6,8
Dividendes perçus	25,0	80,4
Produits financiers (b)	23,4 (b)	4,6
<b>Total</b>	<b>50,2</b>	<b>77,0</b>

(a) Dont dotation provision pour perte de change sur prêt à long terme aux filiales -1,4 M€

(b) Dont reprise provision pour perte de change sur cash pool et prêt long terme aux filiales 5,2 M€, intérêts prêt bioMérieux INC 15,8 M€ et intérêts prêt bioMérieux Brésil 1,5 M€

### 3.3.2.3 entre parties liées

L'institut Mérieux, qui détient 58,9% de la société bioMérieux SA au 31 décembre 2014, a assuré des prestations de conseil et de services à bioMérieux SA, s'élevant à 4,6 M€ sur l'exercice. A l'inverse, bioMérieux SA a refacturé à l'Institut Mérieux 0,3 M€ au titre de charges supportées pour son compte.

Le 15/10/2014, bioMérieux a acquis la totalité des titres de la société Advencis, dont 32,9% auprès de la société Mérieux Participations (filiale indirecte de l'Institut Mérieux). Le prix total pour 100% des titres s'est élevé à 9,2 M€ (dont 4,6 M€ au titre de probables compléments de prix).

Les sociétés du Groupe Mérieux NutriScience Corp, détenues majoritairement par l'Institut Mérieux ont été refacturées à hauteur de 1,5 M€, au titre de prestations de services, d'achats de réactifs.

La société Théra Conseil, détenue à 99,20% par l'Institut Mérieux, a facturé des prestations à bioMérieux SA pour 1,3 M€ au titre de 2014.

bioMérieux SA a versé au titre de dépenses de mécénat humanitaire, 1,3 M€ à la Fondation Christophe et Rodolphe Mérieux, et 0,4 M€ à la Fondation Mérieux. A l'inverse, bioMérieux SA a refacturé à la Fondation Mérieux 0,3 M€ au titre de charges supportées pour son compte.

bioMérieux SA et Transgène (dont l'Institut Mérieux détient indirectement, par l'intermédiaire de TSGH, 52% du capital) sont liées par différents accords relatifs à la recherche et développement, au titre desquels bioMérieux SA a perçu 0,1 M€ en 2014.

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

La société ABL INC détenue à 100% indirectement par l'Institut Mérieux et par l'intermédiaire de TSGH SAS, a facturé du transport et des fournitures des matières premières à bioMérieux SA pour 0,5 M€ au titre de 2014.

## **4. FINANCEMENT ET INSTRUMENTS FINANCIERS**

### **4.1 ENDETTEMENT NET**

#### **4.1.1 REFINANCEMENT DE LA DETTE**

BioMérieux SA bénéficie d'un prêt syndiqué d'un montant de 350 M€ mis en place en Mars 2012 et amendé en Juin 2014. La maturité de ce prêt est 2019 et il est assujéti au ratio : « endettement net / résultat opérationnel courant avant amortissement et dotation des frais d'acquisition » qui ne doit pas excéder 3.5. Ce ratio est respecté au 31 décembre 2014. En 2014, aucun tirage n'a été effectué sur cette ligne.

BioMérieux SA a bénéficié de billet de trésorerie à hauteur de 30 M€ au 31 décembre 2014 et de 60 M€ au 31 décembre 2013.

Début octobre 2013, bioMérieux a procédé au placement auprès d'investisseurs institutionnels de sa première émission obligataire, qui porte sur un montant de 300 millions d'euros et sur une durée de 7 ans (échéance le 14 octobre 2020). Le coupon annuel des obligations s'élève à 2,875% et un premier versement a été effectué en octobre 2014 pour un montant de 8,6 M€. L'emprunt obligataire a été émis avec une prime d'émission. La charge relative à la prime d'émission et aux frais d'émission de l'emprunt obligataire est étalée sur la durée de l'emprunt.

#### 4.1.2 ECHEANCIER DE LA DETTE NETTE

<i>En millions d'euros</i>	31/12/2014	31/12/2013
A plus de cinq ans	300,0	301,9
Entre un an et cinq ans	4,5	1,1
<b>Total des dettes à plus d'un an</b>	<b>304,5</b>	<b>303,0</b>
A moins d'un an	82,1 (a)	99,7
<b>Total des dettes financières</b>	<b>386,6</b>	<b>402,7</b>
Placements de trésorerie	-20,1 (b)	-262,9
Disponibilités	-144,7 (c)	-201,6
<b>Endettement net</b>	<b>221,7</b>	<b>-61,8</b>

(a) Dont cash pooling 48,1 M€ et billets de trésorerie 30 M€

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

(c) Dont cash pooling 127 M€ après dépréciation de la créance bioMérieux BV

#### 4.2 ENGAGEMENTS FINANCIERS

##### 4.2.1 Engagements donnés

<i>En millions d'euros</i>	31/12/2014	31/12/2013
Avals, cautions et garanties	87,7 (a)	405,3
Crédit bail et loyers	1,5	1,8
<b>Total</b>	<b>89,2</b>	<b>407,1</b>

(a) Dont entreprises liées 85,7 M€

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

  

<b>Crédit bail</b> <i>En millions d'euros</i>	Redevances restant à payer				Valeur résiduelle
	- 1 an	1 à 5 ans	+ 5 ans	Total	
Terrains	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Construction	0,4	0,4	0,0	0,8	0,0
Autres immo. corp.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Total</b>	<b>0,4</b>	<b>0,4</b>	<b>0,0</b>	<b>0,8</b>	<b>0,0</b>

#### 4.2.2 Engagements reçus

<i>En millions d'euros</i>	31/12/2014	31/12/2013
Avals, cautions et garanties, dont entreprises liées 0 M€	0,0	0,0
Lignes de crédit ouvertes de 350 M€ auprès d'un syndicat de banque	350,0	350,0
<b>Total</b>	<b>350,0</b>	<b>350,0</b>

### 4.3 INSTRUMENTS DE COUVERTURE

#### 4.3.1 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.

#### 4.3.2 Risque de change

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

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

Les opérations de couverture consistent principalement en des ventes ou achats de devises à terme (avec une échéance inférieure à 18 mois au 31 décembre 2014).

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

Les gains ou pertes de change potentiels sur ces instruments de couverture, évalués à partir des cours au 31 décembre 2014, 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 2014 sont les suivantes :

- Ventes à terme s'élevant à 37,7 M€ destinées à la couverture des créances commerciales.
- Ventes à terme s'élevant à 124 M€ destinées à la couverture des créances financières.
- Achats à terme en couverture de dettes financières pour 28,4 M€.

Par ailleurs, des opérations de couvertures de change ont été mises en place pour couvrir des positions budgétaires de l'exercice 2015. Le montant net de ces couvertures à terme s'élève à 194,1 M€.

La valeur de marché au 31 décembre 2014 de l'ensemble de ces couvertures budgétaires représente une perte latente de 3,7 M€.

Au 31 décembre 2014, aucune couverture n'a été mise en place pour couvrir le résultat des filiales étrangères.

Dans le cadre de l'acquisition de la société américaine BioFire, le Groupe avait procédé à la mise en place d'un programme de couverture de change par option contre le risque d'une baisse de l'euro par rapport au dollar afin de limiter l'endettement nécessaire à cette acquisition. Au premier trimestre 2014, ces options ont été revendues pour partie tandis que le reliquat a été conservé jusqu'à échéance sans être exercé.

Il est à noter que ces options (vendues et conservées sans être exercées) ont impacté négativement notre résultat de 5,1 M€

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

<i>En millions d'euros</i>	2014		2013	
	12 mois	%	12 mois	%
<b>Zone Euro</b>	<b>534,1</b>	<b>59%</b>	<b>522,0</b>	<b>59%</b>
<b>Autres</b>				
Dollars US	137,8	15%	144,8	16%
Yuan Chinois	37,8	4%	19,3	2%
Livres anglaises	22,9	3%	21,0	2%
Roupie	18,5	2%	17,1	2%
Couronne suédoise	17,0	2%	16,1	2%
Livres turques	10,9	1%	14,9	2%
Zloty polonais	15,0	2%	15,1	2%
Francs suisses	16,2	2%	15,0	2%
Autres Devises	91,4	10%	95,7	11%
<b>Total</b>	<b>901,6</b>	<b>100%</b>	<b>881,0</b>	<b>100%</b>

### 4.3.3 Risque de taux

#### 4.3.3.1 Exposition au risque de taux

Dans le cadre de sa politique de gestion du risque de taux, visant principalement à gérer le risque de hausse des taux d'intérêt, bioMérieux SA répartit sa dette entre montant à taux fixe et montant à taux variable.

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

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

#### 4.3.3.2 Instrument de couverture

Au 31 décembre 2014, le portefeuille de couverture contre le risque de taux se décompose en contrats de swaps de taux d'intérêt à hauteur de 150 M€ et en stratégies optionnelles à hauteur de 150 M€.

La valeur de marché de ces instruments s'élève à 10,3 M€.

#### 4.3.4 Risque de taux et de change

##### 4.3.4.1 Exposition au risque de taux et de change

Dans le cadre de l'acquisition en Dollar de la société américaine bioFire par bioMérieux INC, conclue en janvier 2014, bioMérieux SA avait réalisé une émission obligataire en euro sur l'exercice 2013. En janvier 2014, bioMérieux SA a consenti un prêt de 470 MUSD à bioMérieux INC. Ces opérations ont généré un risque de change et de taux à couvrir.

##### 4.3.4.2 Instrument de couverture

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

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

Au 31 décembre 2014, le nominal des contrats de Cross Currency Swap est égal à 403 millions de Dollar. La valeur de marché de ces instruments s'élève à -40.6 millions d'euros.

### 4.4 DISPONIBILITES

#### 4.4.1 principes comptables

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

Les mouvements de cash pooling sont valorisés au cours moyen du mois. En fin de mois, les comptes de cash pool sont réactualisés au cours de clôture. Cette réactualisation a pour contrepartie un compte d'écart de conversion actif ou passif. Une provision pour risque financier est enregistrée à concurrence des pertes latentes.

Parmi les placements à court terme figurent 981 actions propres achetées dans le cadre d'un plan d'Attribution gratuites d'actions. Conformément à l'avis du CNC du 6 novembre 2008, les actions propres affectées aux plans en cours ne sont pas dépréciées en fonction du cours de bourse.

#### 4.4.2 Données

<i>En millions d'euros</i>	31/12/2014	31/12/2013
Placements de trésorerie	20,1	262,9
Cash pooling	130,5	107,0
Dépréciation cash pooling (a)	-3,4	-4,0
Disponibilités et instruments financiers	17,6	98,6
<b>Total</b>	<b>164,8</b>	<b>464,5</b>

(a) Dont bioMérieux bv 3,4 M€

Les placements de trésorerie se composent des éléments suivants :

	2014	2013
Libellé	981 actions propres	713 actions propres
Montant net	0,1 M€	0,1 M€
Classification	Actions	Actions
Code Isin	FR0010096479	FR0010096479
Libellé	Sicav AMUNDI TRESO EONIA	Sicav AMUNDI TRESO EONIA
Montant	9,5 M€	2,8 M€
Classification	Monétaire euro	Monétaire euro
Code Isin	FR0007435920	FR0007435920
Libellé	Sicav BNP BARIPAS DEPOSIT	
Montant	8,5 M€	
Classification	Monétaire euro	
Code Isin	FR0011046085	
Libellé	Sicav SWISS LIFE SHORT TERM €	
Montant	2,0 M€	
Classification	Monétaire euro	
Code Isin	FR0011060870	

En 2013, en supplément du détail donné ci-dessus, la trésorerie issue de l'emprunt obligataire avait été placée en euros à court terme sous forme de comptes à terme pour 190 M€ et de bons à moyen terme négociables pour 70 M€.

## 4.5 ECARTS DE CONVERSION

### 4.5.1 PRINCIPES COMPTABLES

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

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

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

### 4.5.2 Ecart de conversion actif

<i>En millions d'euros</i>	31/12/2014	31/12/2013
Sur dettes d'exploitation	0,4	0,1
Sur dettes et créances financières	2,2	5,2
Sur créances commerciales	3,4	3,9
<b>Total</b>	<b>6,1</b>	<b>9,2</b>

### 4.5.3 Ecart de conversion passif

<i>En millions d'euros</i>	31/12/2014	31/12/2013
Sur dettes d'exploitation	0,1	0,3
Sur créances commerciales	0,7	0,2
Sur dettes financières	1,1	1,0
Sur créances financières	7,9	0,1
<b>Total</b>	<b>9,9</b>	<b>1,6</b>

## 4.6 FRAIS FINANCIERS NETS

### 4.6.1 Principe comptable

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

### 4.6.2 Données

<i>En millions d'euros</i>	2014 12 mois	2013 12 mois
Charges financières nettes	5,0	0,5
Dépréciation titres	4,7 (a)	-3,6 (b)
Abandon de créance	-0,1	0,0
Provisions pour risques et charges financiers	-0,3	-0,1
Dépréciation sur cash pool	0,6	-1,4
Dividendes	25,0	80,4
Ecart de change	-11,6	-3,2
<b>Total</b>	<b>23,3</b>	<b>72,6</b>

(a) Dont reprise nette 4,4 M€ sur les filiales et 0,3 M€ autres que filiales

(b) Dont dotation nette -0,8 M€ sur les filiales et -2,8 M€ autres que filiales

### 4.6.3 Ecarts de change

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

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

<i>En millions d'euros</i>	2014 12 mois	2 013 12 mois
Ventes	-1,6	-2,3
Achats	-1,2	-0,3
Financier	-11,6	-3,2
<b>Total</b>	<b>-14,4</b>	<b>-5,8</b>

## 5. DONNEES OPERATIONNELLES

### 5.1 FAITS MARQUANT DE L'ACTIVITE

Les cas de ruptures d'approvisionnement rencontrés sur certaines gammes de tests manuels et les problèmes de production de BacT/ALERT à Durham ont perduré sur le premier semestre, et ont impacté défavorablement le chiffre d'affaires. A ce jour, la production a été rétablie.

Dans le cadre de la commercialisation des produits Biofire, la Société a racheté un fonds de commerce ainsi que des instruments à la société Eurobio. Cet accord a fait l'objet d'une comptabilisation respectivement en immobilisations incorporelles pour un montant de 0,3 M€ et en immobilisations corporelles pour un montant de 0,2 M€.

Dans le cadre de la rationalisation de notre gamme de produits, une décision a été prise pour un arrêt progressif des marques LyfoCults et de la plupart des réactifs de biochimie. A contrario, l'offre commerciale a été enrichie par le lancement de 2 nouveaux produits : la 10ème carte tempo relative au *Bacillus Cereus* et le panel FilmArray gastro-intestinal qui est dorénavant disponible sur le marché américain et européen.

bioMérieux a signé un accord avec Novartis afin de valider puis potentiellement commercialiser le test bioMérieux THxID™-BRAF comme test diagnostic compagnon de molécules médicamenteuses de Novartis, actuellement en phase III de développement, destinées aux patients atteints de mélanome et porteurs d'une mutation BRAF.

Le 12 décembre 2014, une lettre d'intention engageante, suivie d'un contrat à effet au 01 janvier 2015 a été signée, instaurant un partenariat stratégique dans le domaine de l'automatisation du laboratoire de microbiologie clinique. Par cet accord, Copan octroie à bioMérieux des droits pour la distribution de ses plateformes automatisées (dont l'automate d'ensemencement WASP® et les solutions WASPLab®). Cet accord permet à bioMérieux d'accélérer le déploiement du « Lab Efficiency ». Suite cet accord, des dépréciations d'actifs immobilisés ont été enregistrées pour 2,3 M€, ainsi que des dépréciations de stocks pour 2,2 M€. Une provision pour charge de 1,3 M€ a également été enregistrée couvrant notamment les coûts estimés pour le désengagement de certains contrats fournisseurs.

BioMérieux et Astute Médical, Inc., société qui se consacre à l'amélioration du diagnostic des maladies et états médicaux à haut risque par l'identification et la validation de biomarqueurs protéiques, ont

signé le 19 décembre 2014 un accord mondial semi-exclusif sur le développement d'un test d'évaluation précoce du risque d'insuffisance rénale aigüe (IRA). Ce test innovant, connu sous le nom de test NephroCheck<sup>®</sup>, détecte la présence de 2 biomarqueurs : TIMP-2 (inhibiteur tissulaire de métalloprotéinase 2) et IGFBP-7 (protéine 7 de liaison au facteur de croissance analogue à l'insuline). Le contrat prévoit le paiement d'un up-front de 10 MUSD/8 M€ (inconditionnel et non remboursable), dont 75% imputable sur les redevances futures. La partie de l'up-front non imputable sur les redevances futures, est enregistrée en charge au 31/12/2014 pour 2 M€.

Le projet Magellan emploi 18,5 FTE au 31 décembre 2014. Par ailleurs ,la société a enregistré 10 M€ de prestations externes relatives au projet dont 6,2 M€ relative à des frais de coûts salariaux.

## **5.2 CHIFFRES D'AFFAIRES**

### **5.2.1 Principes comptables**

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

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

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

Pour les produits, ces critères sont remplis à la livraison 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.

## 5.2.2 Données

<b>Ventilation du Chiffre d'Affaires</b> <i>En millions d'euros</i>	<b>France</b>	<b>Export</b>	<b>Total</b> <b>31/12/2014</b>	<b>Total</b> <b>31/12/2013</b>
Ventes de marchandises	18,1	78,5	96,6	96,3
Production vendue de biens	159,6	531,9	691,5	676,7
Production vendue de services	20,2	93,3	113,5	108,0
<b>TOTAL</b>	<b>197,9</b>	<b>703,7</b>	<b>901,6</b>	<b>881,0</b>

<b>Chiffres d'Affaires par zones géographiques</b> <i>En millions d'euros</i>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
France	203,5	202,9
Europe	393,7	367,8
Amérique du Sud	41,1	43,6
Amérique du Nord	104,2	95,9
Asie Pacifique	92,4	109,8
Autres	66,7	61,0
<b>TOTAL</b>	<b>901,6</b>	<b>881,0</b>

## 5.3 STOCKS

### 5.3.1 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 et consommables 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.

### 5.3.2 Données

<i>En millions d'euros</i>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
Matières premières	33,2	34,0
En cours de production	28,9	28,6
Produits finis et marchandises	76,0	72,9
<b>Total valeur brute</b>	<b>138,1 (a)</b>	<b>135,5</b>
Dépréciation	-11,1 (b)	-10,2
<b>Total valeur nette</b>	<b>127,0</b>	<b>125,3</b>

(a) Dont valeur brute des stocks liés à l'instrumentation et pièces détachées afférentes : 20,5 %

(b) Dont dépréciation des stocks et travaux en cours Labor Berlin : -2,2 M€

## 5.4 CLIENTS ET CREANCES D'EXPLOITATION

### 5.4.1 Principes comptables

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

### 5.4.2 Données

<b>Clients et comptes rattachés</b> <i>En millions d'euros</i>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
Créances clients	241,7	243,3
Dépréciation	-4,5 (a)	-4,7
<b>Valeur nette</b>	<b>237,2</b>	<b>238,6</b>

(a) Dont dépréciation créances bioMérieux Argentine 2,9 M€ et bioMérieux Russie 0,8 M€

<b>Autres créances d'exploitation</b> <i>En millions d'euros</i>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
Avances et acomptes	7,4	1,1
Charges constatées d'avance	2,4	1,9
Autres créances d'exploitation	17,6 (a)	14,9
<b>Total valeur brute</b>	<b>27,4</b>	<b>17,9</b>
Dépréciation	0,0	0,0
<b>Valeur nette créances d'exploitation</b>	<b>27,4</b>	<b>17,9</b>

(a) Dont créance de TVA 9 M€

<b>Détail des charges comptabilisées d'avance</b> <i>En millions d'euros</i>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
Inscrites dans les achats	2,1	1,4
Inscrites dans les services extérieurs et autres	0,2	0,3
Inscrites dans les charges de gestion	0,1	0,2
<b>Total</b>	<b>2,4</b>	<b>1,9</b>

<b>Échéances des créances clients et des autres créances</b> <i>Valeur nette en millions d'euros</i>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
<b>Clients</b>	<b>237,2</b>	<b>238,6</b>
- Créances à moins d'un an	236,8	238,3
- Créances à plus d'un an	0,4	0,3
<b>Autres créances d'exploitation</b>	<b>27,4</b>	<b>17,9</b>
- Créances à moins d'un an	27,1	14,4
- Créances à plus d'un an	0,3	3,5

## 5.5 FOURNISSEURS ET DETTES D'EXPLOITATION

### 5.5.1 Données

<b>Fournisseurs et autres dettes d'exploitation</b> <i>En millions d'euros</i>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
<b>Fournisseurs</b>	<b>149,0</b>	<b>125,0</b>
Dettes fiscales et sociales	93,8	91,8
Produits constatés d'avance	3,5 (a)	4,7
Autres dettes	9,4	9,5
<b>Autres dettes d'exploitation</b>	<b>106,7</b>	<b>106,0</b>

(a) Dont contrat de location 2,4 M€, entretien de matériels 0,2 M€, et vente de réactifs et d'instruments 0,9 M€

<b>Échéances des dettes fournisseurs et autres dettes</b> <i>En millions d'euros</i>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
<b>Fournisseurs</b>		
Dettes à moins d'un an	148,9	124,9
Dettes à plus d'un an	0,1	0,1
<b>Total</b>	<b>149,0</b>	<b>125,0</b>
<b>Autres dettes d'exploitation</b>		
Dettes à moins d'un an	106,7	106,0
Dettes à plus d'un an	0,0	0,0
<b>Total</b>	<b>106,7</b>	<b>106,0</b>

## **5.6 RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT**

Les frais de recherche & développement enregistrés sur l'exercice 2014 s'élèvent à 116,6 M€. Des programmes de développement ont été arrêtés au cours de l'exercice conduisant à l'enregistrement d'un amortissement exceptionnel de 1,5 M€ relatif à des coûts de développement antérieurement activés par la société AES CHEMUNEX.

### **5.6.1 Principes comptables**

Les frais de recherche et de développement sont comptabilisés dans les charges de l'exercice au cours duquel ils sont encourus.

### **5.6.2 Engagements**

Les engagements donnés relatifs à différents contrats de recherche s'élèvent à 15,3 M€ au 31 décembre 2014.

bioMérieux SA est partenaire d'un programme de recherche coordonné par l'Institut Mérieux, associant les sociétés bioMérieux, Transgène, Genosafe et l'association Genethon et dont l'objet est de développer une nouvelle génération de diagnostics et de thérapies centrée sur les cancers, les maladies infectieuses et génétiques. Ce programme est désigné "ADNA" ("Avancées Diagnostiques pour de Nouvelles Approches thérapeutiques"). Il est aidé par l'Agence de l'Innovation Industrielle qui a fusionné en 2007 avec OSEO ANVAR devenue BPI France en juillet 2013. La convention d'aide a été avalisée par les autorités européennes le 22 octobre 2008. Dans ce cadre, et compte tenu des avenants ayant modifié le programme de recherche initialement retenu, bioMérieux SA s'est engagé dans la réalisation de travaux de recherche et développement pour un montant estimé de 67,5 M€ couvrant la période 2007 à 2017. En contrepartie, bioMérieux SA recevra des subventions et des aides remboursables pour des montants pouvant atteindre respectivement 16,1 M€ et 8,9 M€. En cas de succès, bioMérieux SA devra rembourser les aides remboursables selon un échancier fonction du chiffre d'affaires réalisé, puis verser un intéressement jusqu'en 2029 (3,4% du chiffre d'affaires).

bioMérieux SA s'est engagé pour une durée de dix ans dans un partenariat avec l'Institut de Recherche Technologique (IRT) de Lyon, BIOASTER, dont l'activité est centrée sur les maladies infectieuses. Le coût de sa contribution aux activités de recherche, qui se traduira par la mise en place de contrats de collaboration avec BIOASTER, est estimé à 4 M€ sur la période 2012-2015. (dont 2,8 M€ ont déjà été contractualisés au 31 décembre 2014). Ce montant n'intègre pas le coût des ressources internes bioMérieux qui pourraient participer à ces projets collaboratifs.

## **6. CHARGES ET AVANTAGES DU PERSONNEL**

### **6.1 PRINCIPES COMPTABLES**

Lorsque le caractère définitif d'une charge ne peut être connu lors de la comptabilisation, les comptes de transferts de charges sont utilisés pour reclasser à posteriori cette charge selon sa bonne nature économique.

En 2014, le produit attaché au crédit d'impôt pour la compétitivité de l'emploi (CICE) est reconnu dans les comptes au fur et à mesure que les rémunérations estimées éligibles sur lesquelles il est assis sont comptabilisées. Ce produit est présenté en charge d'exploitation en réduction des charges de personnel et s'élève à 3,6 M€.

Au titre des rémunérations versées en 2013, le crédit d'impôt s'élève à 2,4 M€. Ce crédit d'impôt a permis d'améliorer la compétitivité de la société, notamment au travers d'actions en matière d'investissement capacitaire de l'outil de production en France, de recrutements et formation des collaborateurs, de dépenses en matière d'hygiène et de sécurité au travail.

## 6.2 FRAIS DE PERSONNEL

Frais de personnel <i>En millions d'euros</i>	2014 12 mois	2013 12 mois
Salaires	161,4	158,3
Intéressement	7,7	7,9
Charges sociales	79,3	80,3
<b>Total</b>	<b>248,4</b>	<b>246,5</b>
Participation	0,0	0,0
<b>Total</b>	<b>248,4</b>	<b>246,5</b>
<b>Effectif moyen</b>	<b>3 330</b>	<b>3 385</b>
<b>Effectif en fin d'exercice</b>	<b>3 327</b>	<b>3 429</b>

L'exercice 2014 ne permet pas de dégager de participation.

Par ailleurs, le montant des rémunérations versées aux membres des organes d'administration et de direction au titre de l'exercice 2014 à raison de leurs fonctions, est constitué de jetons de présence pour 0,2 M€, et de rémunérations fixes et variables pour 1,6 M€.

Répartition de l'effectif <i>En ETP</i>	2014 12 mois	2013 12 mois
<b>Effectif moyen</b>		
Cadres	1 537	1 488
Agent de maîtrise	62	91
Employé	29	72
Technicien	1 114	1 127
Ouvrier	588	607
<b>TOTAL</b>	<b>3 330</b>	<b>3 385</b>
<b>Effectif en fin d'exercice</b>		
Cadres	1 541	1 515
Agent de maîtrise	65	92
Employé	27	68
Technicien	1 117	1 128
Ouvrier	577	626
<b>TOTAL</b>	<b>3 327</b>	<b>3 429</b>

L'estimation au 31 décembre 2014 de l'engagement de bioMérieux SA envers ses salariés dans le cadre du Droit Individuel à la Formation représente un volume maximum de 312 531 heures.

## 6.3 PROVISIONS POUR RETRAITE ET AVANTAGES ASSIMILES

### 6.3.1.1 Principes comptables

Le groupe applique la recommandation n° 2013-02 du 07 novembre 2013 émise par l'Autorité des Normes Comptables et retient pour ses comptes statutaires les principes de l'IAS 19 révisée en juin 2011 à l'exception de l'option de reconnaissance des écarts actuariels par capitaux propres.

### 6.3.1.2 Données

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

	31/12/2014	31/12/2013
Taux de croissance des salaires	2,5%	3%
Taux d'actualisation	2%	3%
Mobilité du personnel (a)	0% à 10%	0% à 10%
Duration moyenne	14,3	14,6

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

La provision pour indemnités de fin de carrière au 31 décembre 2014 est de 13,8 M€. La provision pour primes de médailles du travail s'élève à 11,2 M€.

## 7. CAPITAUX PROPRES ET PLAN D'ATTRIBUTION D' ACTIONS GRATUITES

### 7.1 PRINCIPES COMPTABLES

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

### 7.2 DONNEES

Au 31 décembre 2014, le capital social, d'un montant de 12 029 370 euros, est composé de 39 453 740 actions, avec 65 667 345 de droits de votes dont 26 218 925 actions avec droits de vote double. La référence à la valeur nominale de l'action a été supprimée par décision de l'Assemblée Générale du 19 mars 2001. Il n'existe aucun droit ou titre à caractère dilutif en cours de validité au 31 décembre 2014.

Au 31 décembre 2014, la Société détient :

- 4 339 actions d'autocontrôle dans le cadre du contrat d'animation de son titre délégué à un prestataire externe (cf note 3.3.1.2). Au cours de l'exercice 2014, elle a acheté 404 727 actions propres et en a cédé 410 288.
- 981 actions d'autocontrôle destinées à l'attribution gratuite d'actions. Au cours de l'exercice 2014, la société a acheté 5 000 actions et en a attribué 4 732.

<b>Variation des capitaux propres</b> <i>En millions d'euros</i>	<b>Capital</b>	<b>Primes</b>	<b>Réserves &amp; Report à</b>	<b>Provisions réglementées</b>	<b>Subventions</b>	<b>Total</b>
<b>31 DECEMBRE 2012</b>	<b>12,0</b>	<b>63,5</b>	<b>661,6</b>	<b>35,4</b>	<b>0,3</b>	<b>772,8</b>
Résultat de l'exercice	0,0	0,0	109,7	0,0	0,0	109,7
Distribution de dividendes	0,0	0,0	-38,6	0,0	0,0	-38,6
Autres mouvements	0,0	0,0	0,1	1,7	1,0	2,8
Reprise subventions d'investissement AES Chemunex	0,0	0,0	-1,1	0,0	0,0	-1,1
Impact changement de méthode provisions IFC et mutuelle	0,0	0,0	-10,0	0,0	0,0	-10,0
<b>31 DECEMBRE 2013</b>	<b>12,0</b>	<b>63,5</b>	<b>721,7</b>	<b>37,1</b>	<b>1,3</b>	<b>835,6</b>
Résultat de l'exercice	0,0	0,0	65,2	0,0	0,0	65,2
Distribution de dividendes	0,0	0,0	-39,5	0,0	0,0	-39,5
Autres mouvements	0,0	0,0	0,0	3,1	-1,1	2,0
<b>31 DECEMBRE 2014</b>	<b>12,0</b>	<b>63,5</b>	<b>747,4</b>	<b>40,2</b>	<b>0,2</b>	<b>863,3</b>

L'ensemble des plans d'attribution gratuites d'actions sont détaillés dans le tableau ci-dessous.

<b>Nombre d'actions</b>	<b>Date d'ouverture des plans</b>						
	<b>2008</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
Attributions initiales	25 000	52 256	252 851	51 567	26 000	41 700	5 000
Actions annulées		6 659	243 861	-5 399	1 400	9 200	
Actions remises sur l'exercice 2014			4 737				
Attribution définitive d'actions	25 000	45 597	8 990	1 437			
Actions restant à remettre au 31/12/2014	0	0	0	44 731	24 600	32 500	5 000

Au cours des exercices 2009 à 2014, le Conseil d'Administration a procédé à l'attribution d'actions de performance existantes au profit de certains membres du personnel salarié et mandataires sociaux.

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

En outre, l'acquisition définitive des actions de performance est subordonnée à l'atteinte d'objectifs identiques à ceux utilisés pour le calcul des rémunérations variables des principaux cadres et dirigeants du groupe, objectifs basés sur le chiffre d'affaires et le résultat opérationnel ou sur l'atteinte d'objectifs spécifiques. Au-delà de ces périodes d'acquisition, les actions de performance demeurent indisponibles pour une nouvelle période de deux ans. Pour les bénéficiaires résidant fiscalement à l'étranger, la période de conservation peut être supprimée sous condition que la période d'acquisition soit de 4 ans.

En 2014, une charge nette de 1,2 M€ a été constatée en résultat d'exploitation (contre une charge nette de 0,6 M€

Compte tenu des 981 actions détenues au 31 décembre 2014 en couverture des attributions ci-dessus, la Société devra racheter 105 850 actions supplémentaires pour un montant de 9,1 M€ sur la base du cours au 31 décembre 2014. En tenant compte des prévisions d'atteinte des conditions de performance au 31 décembre 2014, la Société devrait racheter 58 024 actions, représentant un coût de 5,0 M€ sur la base de ce même cours.

## 8. PROVISIONS, CHARGES A PAYER ET PRODUITS A RECEVOIR

### 8.1 PRINCIPES COMPTABLES

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

La Société est partie à un certain nombre de litiges qui relèvent du cours normal de son activité. Elle ne pense pas que ces litiges auront une influence significativement défavorable sur la continuité de son exploitation. Les risques identifiés font l'objet de provisions dès lors qu'ils peuvent être évalués avec une précision suffisante. La provision pour litiges représente 0,2 M€ au 31 décembre 2014.

### 8.2 DONNEES

Provisions règlementées <i>En millions d'euros</i>	Amortissements dérogatoires	Provisions pour hausse de prix	Total
<b>31 DECEMBRE 2012</b>	<b>33,9</b>	<b>1,5</b>	<b>35,4</b>
Dotations	8,0	0,2	8,2
Reprises	-6,2	-0,3	-6,5
<b>31 DECEMBRE 2013</b>	<b>35,7</b>	<b>1,4</b>	<b>37,1</b>
Dotations	10,0	0,2	10,2
Reprises	-6,7	-0,4	-7,1
<b>31 DECEMBRE 2014</b>	<b>39,0</b>	<b>1,2</b>	<b>40,2</b>

Autres Provisions <i>En millions d'euros</i>	Autres avantages au personnel (a)	Garanties données (b)	Autres provisions	Total
<b>31 DECEMBRE 2012</b>	9,7	0,7	7,0	17,4
Apports Fusions	0,6	0,3	0,1	1,0
Impact option préférentielle	10,0	0,0	0,0	10,0
Dotations	1,3	1,0	11,7	13,9
Reprises avec objet	-0,5	-1,0	-6,1	-7,6
Reprises sans objet	0,0	0,0	-0,1	-0,1
Dotations nettes	0,8	-0,1	5,5	6,2
<b>31 DECEMBRE 2013</b>	<b>21,0</b>	<b>0,9</b>	<b>12,6</b>	<b>34,5</b>
Dotations	4,0	0,9	10,0	14,9
Reprises avec objet	0,0	-1,0	-11,0	-12,0
Reprises sans objet	0,0	0,0	0,0	0,0
Dotations nettes	4,0	-0,1	-1,1	2,9
<b>31 DECEMBRE 2014</b>	<b>25,0</b>	<b>0,9</b>	<b>11,6 (c)</b>	<b>37,5</b>

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

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

(c) Dont provisions pour pertes de change 6,1 M€, provision pour attribution gratuite d'actions 2,6 M€

<b>Charges à payer</b> <i>En millions d'euros</i>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
Emprunts et dettes financières diverses	3,1	2,1
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	46,1	40,2
Dettes fiscales et sociales	77,0	76,1
Autres dettes d'exploitation	6,5	6,4
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	11,6 (a)	6,3
<b>Total</b>	<b>144,3</b>	<b>131,1</b>

(a) Dont 4,6 M€ de complément de prix Advencis

Par ailleurs, les produits à recevoir s'élèvent à 6,8 M€ au 31 décembre 2014. Ils sont notamment constitués par les intérêts courus sur prêts accordés aux filiales (3,5 M€), et les subventions d'exploitation à recevoir (1,6 M€).

## **9. RESULTAT EXCEPTIONNEL**

### **9.1 DONNEES**

<i>En millions euros</i>	Produits	Charges	Net 31/12/2014	Net 31/12/2013
Cessions d'immobilisations	11,2	13,2	-2,0	-0,3
Provisions réglementées	7,1	10,1	-3,0	-1,7
Autres produits et charges exceptionnelles	2,6	0,7	1,9	-2,1
<b>TOTAL</b>	<b>20,9</b>	<b>24,0</b>	<b>-3,1</b>	<b>-4,1</b>

## **10. IMPOT SUR LES SOCIETES**

### **10.1 PRINCIPES COMPTABLES**

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

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

### **10.2 DONNEES**

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

Au titre de l'exercice 2014 la société a enregistré différents crédits d'impôt pour un montant total de 24,2 M€, dont un crédit d'impôt recherche estimé à 18,7 M€.

Ces différents crédits d'impôt cumulés depuis 2011 constituent au 31/12/2014 l'essentiel des créances hors exploitation et sont ventilés comme suit : 11,2 M€ avec une échéance de moins d'un an et 30,6 M€ à plus d'un an.

Le produit net d'IS s'élève à 13,2 M€ en 2014 contre 6,6 M€ l'année précédente.  
L'impôt 2014 supporte la taxe sur les distributions de dividendes pour un montant de 1,2 M€.

#### 10.2.1.1 Ventilation de l'impôt sur les sociétés

<i>En millions d'euros SA</i>			2014	2013
	Avant impôt	Impôt (a)	Après impôt	
Résultat courant	55,2	5,2	60,4	111,1
Résultat exceptionnel	-3,1	1,4	-1,8	-2,4
Participation des salariés	0,0	0,0	0,0	0,0
Ajustement IS n-1 et autres	0,0	6,6	6,6	1,0
<b>Résultat comptable</b>	<b>52,0</b>	<b>13,2</b>	<b>65,2</b>	<b>109,7</b>

(a) Le crédit d'impôt compétitivité d'un montant de 3,6 M€ est comptabilisé en charges de personnel et non en impôt.

#### 10.2.1.2 Résultat hors évaluations fiscales dérogatoires

<i>En millions d'euros</i>	2014	2013
Résultat net de l'exercice	65,2	109,7
Impôt sur les bénéfices	13,2	6,6
Résultat avant impôt	52,0	103,1
Amortis. dérogatoires et prov. réglementées (- dotations + reprises)	-3,0	-1,7
<b>Résultat avant impôt hors incidence des évaluations dérogatoires</b>	<b>55,0</b>	<b>104,8</b>
Impôt sur les bénéfices	13,2	6,6
Impôt sur évaluations fiscales dérogatoires à 38%	1,1	0,6
<b>Impôt total</b>	<b>12,1</b>	<b>6,0</b>
<b>Résultat net de l'exercice hors évaluations fiscales dérogatoires</b>	<b>67,1</b>	<b>110,8</b>

### 10.2.1.3 Evolution de la charge fiscale future

<i>En millions d'euros</i>	<b>2014</b> Taux 38%	<b>2013</b> Taux 38%
Amortissements dérogatoires et provisions réglementées	15,3	14,1
Suventions d'investissement	0,1	0,1
Prov factures à émettre sur actions propres	0,3	0,3
Factures loi NRE	0,0	0,0
<b>Total impôts différés à payer</b>	<b>15,6</b>	<b>14,5</b>
Provisions et charges non déductibles	-8,4	-6,6
Impact nouvelle réglementation actifs	0,0	0,0
Ecart conversion passif	-3,7	-0,6
Etalement frais acquisition participations	0,0	0,0
Plus value sur sicav	0,0	0,0
<b>Total impôts payés d'avance</b>	<b>-12,2</b>	<b>-7,2</b>
<b>Total charges futures d'impôts</b>	<b>3,5</b>	<b>7,3</b>