



bioMérieux SA

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

**RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL RELATIF AU
PREMIER SEMESTRE CLOS LE 30 JUIN 2018**

SOMMAIRE

- A – COMPTES SEMESTRIELS CONSOLIDES CONDENSES AU 30 JUIN 2018**
- B – RAPPORT D'ACTIVITE SEMESTRIEL AU 30 JUIN 2018**
- C – DECLARATION DE LA PERSONNE PHYSIQUE QUI ASSUME LA RESPONSABILITE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL**
- D – RAPPORT DES CONTROLEURS LEGAUX**

A – COMPTES SEMESTRIELS CONSOLIDES

CONDENSES AU 30 JUIN 2018

COMPTES SEMESTRIELS CONSOLIDES CONDENSES AU 30 JUIN 2018

1	<u>EVÈNEMENTS SIGNIFICATIFS ET ÉVOLUTIONS DU PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION DU SEMESTRE</u>	12
1.1	<u>Evènements significatifs du semestre</u>	12
1.1.1	<u>Acquisition d'Astute Medical Inc.</u>	12
1.1.2	<u>Contribution exceptionnelle au plan de retraite américain</u>	12
1.2	<u>Suivi des évènements significatifs de 2017</u>	12
1.3	<u>Evolution du périmètre de consolidation</u>	13
2	<u>PRINCIPES COMPTABLES GÉNÉRAUX</u>	13
2.1	<u>Référentiel</u>	13
2.2	<u>Jugements et estimations</u>	15
2.3	<u>Présentation du compte de résultat</u>	15
2.4	<u>Saisonnalité</u>	15
3	<u>VARIATION DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET DES AMORTISSEMENTS</u>	15
3.1	<u>Principes comptables</u>	15
3.1.1	<u>Tests de dépréciation sur les actifs non courants</u>	15
3.2	<u>Variation des immobilisations incorporelles et des amortissements</u>	16
3.3	<u>Variation des écarts d'acquisition</u>	17
4	<u>VARIATION DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET DES AMORTISSEMENTS</u>	17
4.1	<u>Principes comptables</u>	17
4.2	<u>Variation des immobilisations corporelles</u>	18
4.3	<u>Variation des actifs financiers non courants</u>	19
5	<u>VARIATION DES ACTIFS DESTINES A ÊTRE CEDES</u>	21
6	<u>CLIENTS ET AUTRES ACTIFS LIES AUX CONTRATS CLIENTS</u>	21
7	<u>PASSIFS LIES AUX CONTRATS CLIENTS</u>	22
8	<u>CAPITAUX PROPRES ET RÉSULTAT PAR ACTION</u>	22
8.1	<u>Capital social</u>	22
8.2	<u>Réserves de conversion</u>	22
8.3	<u>Résultat par action</u>	23
9	<u>PROVISIONS – ACTIFS ET PASSIFS ÉVENTUELS</u>	23
9.1	<u>Principes comptables</u>	23
9.1.1	<u>Provisions</u>	23
9.1.2	<u>Avantages postérieurs à l'emploi</u>	23
9.2	<u>Evolution des provisions</u>	24
9.3	<u>Evolution des engagements postérieurs à l'emploi et autres avantages au personnel</u>	24
9.4	<u>Provisions pour contentieux fiscaux et litiges</u>	25
9.5	<u>Autres provisions pour risques et charges</u>	25
9.6	<u>Actifs et passifs éventuels</u>	25
10	<u>ENDETTEMENT NET – TRÉSORERIE NETTE</u>	26
10.1	<u>Tableau des flux de trésorerie consolidés</u>	26
10.2	<u>Evolution de la dette financière nette</u>	27
10.3	<u>Echéancier de la dette financière nette</u>	27
10.4	<u>Exigibilité anticipée des dettes financières</u>	29
10.5	<u>Taux d'intérêt</u>	29

10.6	<u>Garantie des emprunts</u>	29
11	<u>CHIFFRE D’AFFAIRES</u>	30
12	<u>AUTRES PRODUITS ET CHARGES DE L’ACTIVITÉ</u>	30
13	<u>FRAIS ET AMORTISSEMENTS DU PRIX D’ACQUISITION DE BIOFIRE</u>	32
14	<u>AUTRES PRODUITS ET CHARGES OPÉRATIONNELS NON COURANTS</u>	32
14.1	Principes comptables	32
14.2	Evolution des autres produits et charges opérationnels non courants	32
15	<u>CHARGE FINANCIÈRE NETTE</u>	32
15.1	Principes comptables	32
15.2	Coût de l'endettement financier net	32
15.3	Autres produits et charges financiers	32
16	<u>IMPÔT SUR LES RÉSULTATS</u>	33
16.1	Principes comptables	33
16.2	Evolution de l'impôt sur les résultats	33
17	<u>INFORMATION PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE PAR TECHNOLOGIE ET APPLICATION</u>	34
17.1	Principes comptables	34
17.2	Information par zone géographique	35
17.3	Information par technologie et application	36
18	<u>GESTION DES RISQUES DE CHANGE ET DE MARCHÉ</u>	36
18.1	Instruments de couverture	37
18.2	Risque de Liquidité	37
18.3	Instruments financiers : actifs et passifs financiers	38
18.4	Risque pays	39
19	<u>ENGAGEMENTS HORS BILAN</u>	40
20	<u>TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIÉES</u>	40
21	<u>EVÈNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE</u>	40

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

<i>En millions d'euros</i>	Notes	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017
CHIFFRE D'AFFAIRES		1 169,2	2 288,2	1 134,3
Coût des ventes		-534,9	-1 076,4	-529,3
MARGE BRUTE		634,4	1 211,8	605,0
AUTRES PRODUITS ET CHARGES DE L'ACTIVITE	12	12,0	31,2	15,1
Charges commerciales		-226,5	-447,5	-220,9
Frais généraux		-79,1	-156,4	-78,3
Recherche et développement		-156,2	-304,4	-148,5
TOTAL FRAIS OPERATIONNELS		-461,7	-908,3	-447,7
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT CONTRIBUTIF		184,6	334,7	172,4
Frais et amortissements du prix d'acquisition de Biofire (a)	13	-8,5	-18,2	-9,5
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT		176,1	316,5	162,9
Autres produits et charges opérationnels non courants	14	0,1	-1,6	0,0
RESULTAT OPERATIONNEL		176,2	314,9	162,8
Coût de l'endettement financier net	15.2	-8,1	-16,2	-11,3
Autres produits et charges financiers	15.3	-2,0	-6,2	-2,2
Impôts sur les résultats	16	-31,7	-54,5	-48,1
Entreprises associées		0,0	-0,4	-0,1
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		134,3	237,6	101,2
Part des minoritaires		-0,1	-0,6	0,1
PART DU GROUPE		134,4	238,1	101,1
Résultat net de base par action		1,14 €	2,02 €	2,57 €
Résultat net dilué par action		1,14 €	2,02 €	2,57 €

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

ETAT DU RESULTAT GLOBAL

<i>En millions d'euros</i>	30/06/2018	31/12/2017 retraité ^(b)	30/06/2017 retraité ^(b)
Résultat de l'ensemble consolidé	134,3	237,6	101,2
Eléments recyclables en résultat	7,7	-80,0	-46,0
Variation de la juste valeur des instruments financiers de couverture	-2,4	2,4	3,4
Effet d'impôt	0,7	-0,9	-1,3
Variation de la réserve de conversion	9,4	-81,5	-48,0
Eléments non recyclables en résultat	-2,6	-0,5	0,2
Variation de la juste valeur des actifs financiers ^(a)	-8,7	6,9	1,4
Effet d'impôt	0,0	0,4	0,2
Réévaluation des avantages au personnel	8,0	2,6	-2,3
Effet d'impôt	-1,9	-10,4	0,9
TOTAL DES AUTRES ELEMENTS DU RESULTAT GLOBAL	5,2	-80,6	-45,8
RESULTAT GLOBAL	139,4	157,0	55,4
Part des minoritaires	-0,1	-0,6	0,0
PART DU GROUPE	139,5	157,5	55,4

- (a) Les variations de la juste valeur des actifs financiers concernent les titres non consolidés pour lesquels le Groupe a opté pour une variation de la juste valeur en autres éléments du résultat global non recyclables en résultat (cf. note 4.3)
- (b) Le Groupe applique la norme IFRS 9 depuis le 1^{er} janvier 2018 (cf. note 2.1 de l'annexe aux comptes semestriels consolidés condensés). L'application n'a pas eu d'impact sur le résultat net consolidé, mais sur les autres éléments du résultat global. L'état du résultat global ci-dessus présente les incidences de l'application rétrospective de la norme sur le classement des variations de juste valeur des titres de participations non consolidés en éléments non recyclables.

BILAN CONSOLIDE

ACTIF

<i>En millions d'euros</i>	Notes	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017
Immobilisations incorporelles	3	458,1	430,7	454,8
Ecart d'acquisition	3.3	476,1	442,7	454,8
Immobilisations corporelles	4.1	743,8	711,4	712,3
Actifs financiers non courants	4.3	59,1	57,9	46,6
Participations dans les entreprises associées		0,0	0,1	0,3
Autres actifs non courants		15,2	14,1	16,7
Impôt différé actif		65,0	51,6	79,5
ACTIFS NON COURANTS		1 817,3	1 708,5	1 765,2
Stocks et en-cours		408,7	380,3	404,4
Clients et comptes rattachés	6	446,1	460,1	435,4
Autres créances d'exploitation		98,0	75,1	100,5
Créance d'impôt exigible		32,8	36,1	12,1
Créances hors exploitation		10,0	15,7	23,3
Disponibilités et équivalents de trésorerie		194,3	312,1	182,2
ACTIFS COURANTS		1 189,8	1 279,4	1 158,0
ACTIFS DESTINES A ETRE CEDES	5	0,5	2,1	0,0
TOTAL ACTIF		3 007,6	2 990,0	2 923,1

PASSIF

<i>En millions d'euros</i>	Notes	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017
Capital	8.1	12,0	12,0	12,0
Primes et Réserves	8.2	1 692,2	1 487,5	1 524,5
Résultat de l'exercice		134,4	238,1	101,1
CAPITAUX PROPRES GROUPE		1 838,6	1 737,6	1 637,6
INTERETS MINORITAIRES		0,0	-0,9	2,1
CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		1 838,6	1 736,7	1 639,7
Emprunts & dettes financières long terme	10	398,6	391,1	376,8
Impôt différé passif		117,4	103,8	153,5
Provisions	9	53,7	106,7	116,2
PASSIFS NON COURANTS		569,7	601,5	646,5
Emprunts & dettes financières court terme	10	56,8	76,9	85,7
Provisions	9	35,6	34,1	33,4
Fournisseurs et comptes rattachés		156,7	161,3	152,3
Autres dettes d'exploitation		289,7	300,7	296,3
Dettes d'impôt exigible		22,6	24,2	17,8
Dettes hors exploitation		38,0	54,6	51,4
PASSIFS COURANTS		599,3	651,8	636,9
PASSIFS RELATIFS A DES ACTIFS DESTINES A ETRE CEDES		0,0	0,0	0,0
TOTAL PASSIF		3 007,6	2 990,0	2 923,1

La première application de la norme IFRS 9 n'a pas eu d'impact sur le bilan consolidé.

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

<i>En millions d'euros</i>	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017
Résultat net de l'ensemble consolidé	134,3	237,5	101,2
- Participations dans les entreprises associées	0,0	0,4	0,1
- Coût de l'endettement financier net	8,1	16,2	11,3
- Autres produits et charges financiers	2,0	6,2	2,2
- Charge d'impôt	31,7	54,5	48,1
- Dotation nette aux amortissements et dépréciations d'actifs non courants	72,8	140,5	70,1
- Produits et charges non courants et frais et amortissements du prix d'acquisition de Biofire	8,4	19,9	9,5
EBITDA (avant produits et charges non récurrents)	257,4	475,2	242,5
Autres produits et charges opérationnels non courants <i>(hors DAP exceptionnels, plus et moins values sur cessions d'immobilisations)</i>	0,1	-1,2	0,0
Autres produits et charges financiers <i>(hors provisions et cessions d'immobilisations financières)</i>	-2,0	-6,1	-2,0
Dotations nettes aux provisions d'exploitation pour risques et charges	-44,0	5,6	1,3
Variation de la juste valeur des instruments financiers	-0,7	2,3	0,0
Rémunérations en actions	2,8	7,5	3,2
Elimination des autres charges et produits sans impact sur la trésorerie ou non liés à l'activité	-43,8	8,1	2,5
Variation des stocks	-22,5	-4,3	-18,5
Variation des créances clients	12,8	-25,6	14,0
Variation des dettes fournisseurs	-5,4	-4,1	-18,6
Variation des autres BFRE	-21,8	-3,8	-34,0
Variation du besoin en fonds de roulement d'exploitation ^(a)	-36,9	-37,8	-57,1
Autres besoins en fonds de roulement hors exploitation	0,2	1,5	12,1
Variation des autres actifs et passifs non courants non financiers	-0,8	2,0	1,5
Variation du besoin en fonds de roulement	-37,5	-34,3	-43,5
Versement d'impôt	-33,0	-91,5	-56,1
FLUX LIES A L'ACTIVITE	143,1	357,5	145,4
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	-104,2	-183,5	-96,9
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	2,1	7,9	3,5
Décaissements / encaissements liés aux acquisitions d'actifs financiers non courants	0,1	-14,1	-8,1
Incidence des variations de périmètre	-85,2	9,3	3,7
FLUX LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-187,2	-180,4	-97,8
Rachats et reventes d'actions propres	-0,3	-0,9	-1,1
Distributions de dividendes aux actionnaires	-40,2	-39,4	-39,4
Distributions de dividendes aux minoritaires	-0,1	-0,1	-0,1
Coût de l'endettement financier net	-8,2	-16,2	-11,3
Variation des dettes financières confirmées	30,3	-0,6	18,9
Variation d'intérêts sans prise ni perte de contrôle	0,0	-11,5	0,0
FLUX LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT	-18,5	-68,7	-33,0
VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE	-62,6	108,4	14,6
TRESORERIE NETTE A L'OUVERTURE	260,4	146,6	146,7
Incidence des fluctuations de change sur la trésorerie nette et équivalents de trésorerie	-11,2	5,4	-4,3
TRESORERIE NETTE A LA CLOTURE	186,6	260,4	157,0

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

La première application d'IFRS 9 n'a pas eu d'impact sur le tableau des flux de trésorerie.

Les commentaires sur l'évolution de la trésorerie nette du Groupe sont présentés en note 10.

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES

<i>En millions d'euros</i>	Part du Groupe								Part des minoritaires		
	Capital	Primes et Réserves consolidées	Réserves de conversion	Variation de la juste valeur	Gains et pertes actuariels	Actions propres	Rémunération en actions	Total Primes et Réserves	Résultat net	Total	Total
CAPITAUX PROPRES AU 31 DECEMBRE 2016	12,0	1 423,6	49,0	7,4	-46,3	-14,2	8,5	1 428,0	179,1	1 619,1	2,2
Résultat global de l'exercice		0,0	-48,0	3,7	-1,4			-45,7	101,1	55,4	0,0
Affectation du résultat net de l'exercice précédent		179,1						179,1	-179,1	0,0	
Distribution de dividendes		-39,4						-39,4		-39,4	-0,1
Actions propres		-2,0				1,3		-0,7		-0,7	
Rémunération en actions							3,2	3,2		3,2	
Variation des pourcentages d'intérêts		0,0						0,0		0,0	0,0
CAPITAUX PROPRES AU 30 JUIN 2017	12,0	1 561,3	1,0	11,1	-47,7	-12,9	11,7	1 524,5	101,1	1 637,7	2,1

<i>En millions d'euros</i>	Part du Groupe									Part des	
	Capital	Primes et Réserves consolidées ^(a)	Réserves de conversion	Variation de la juste valeur ^(b)	Gains et pertes actuariels ^(c)	Actions propres	Rémunération en actions	Total Primes et Réserves	Résultat net	Total	minoritaires
CAPITAUX PROPRES AU 31 DECEMBRE 2016	12,0	1 423,6	49,0	7,4	-46,3	-14,2	8,5	1 428,0	179,1	1 619,1	2,2
Résultat global de l'exercice			-81,5	8,7	-7,7			-80,6	238,1	157,5	-0,6
Affectation du résultat net de l'exercice précédent		179,1						179,1	-179,1	0,0	
Distribution de dividendes (d)		-39,4						-39,4		-39,4	-0,1
Actions propres		-1,4				3,3		1,9		1,9	
Rémunération en actions (e)							7,5	7,5		7,5	
Variation des pourcentages d'intérêts (f)		-9,1						-9,1		-9,1	-2,4
Autres variations (g)		5,5						0,0		0,0	
CAPITAUX PROPRES AU 31 DECEMBRE 2017	12,0	1 558,4	-32,5	16,1	-54,0	-10,9	10,5	1 487,5	238,1	1 737,6	-0,9
Résultat global de l'exercice		0,0	9,4	-10,4	6,1			5,2	134,4	139,5	-0,1
Affectation du résultat net de l'exercice précédent		238,1						238,1	-238,1	0,0	
Distribution de dividendes (d)		-40,2						-40,2		-40,2	0,0
Actions propres		0,2				-0,2		0,1		0,1	
Rémunération en actions (e)							2,8	2,8		2,8	
Variation des pourcentages d'intérêts (f)		-0,9						-0,9		-0,9	1,0
CAPITAUX PROPRES AU 30 JUIN 2018	12,0	1 755,7 ^(h)	-23,2 ⁽ⁱ⁾	5,7	-47,9	-11,1	13,2	1 692,2	134,4	1 838,6 ^(h)	0,0 ^(j)

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

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

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

(d) Dividendes par action : 0,34 euro en 2018 contre 1 euro en 2017 (avant division du nominal). Les titres ne donnant pas droit à dividende s'élevaient à 235 090 au 30 juin 2018 contre 234 074 au 31 décembre 2017

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

(f) La variation des pourcentages d'intérêts correspond au rachat des parts de bioMérieux Japon à Sysmex en 2017 et au rachat des parts de RAS Lifesciences aux actionnaires minoritaires en 2018

(g) Correspond au reclassement en réserves des montants liés aux actions gratuites définitivement attribuées

(h) Dont réserves distribuables de bioMérieux SA y compris résultat de l'exercice: 958,8 millions d'euros

(i) Cf. note 8.2 Réserves de conversion

(j) Il n'y a plus de minoritaires suites aux rachats des parts RAS Lifesciences en 2018 et de bioMérieux Japon en 2017.

La première application d'IFRS 9 n'a pas eu d'impact sur le tableau de variation des capitaux propres.

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS CONDENSES AU 30 JUIN 2018

bioMérieux est un des leaders mondiaux du domaine du diagnostic *in vitro* destiné à des applications cliniques et industrielles. Le Groupe conçoit, développe, produit et commercialise des systèmes de diagnostic (réactifs, instruments et services). Il est présent dans plus de 150 pays au travers de 42 filiales et d'un large réseau de distributeurs.

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

Les comptes consolidés semestriels condensés ont été arrêtés par le Conseil d'administration du 4 septembre 2018. Ils sont présentés en millions d'euros. Ils ont fait l'objet d'un examen limité de la part des commissaires aux comptes.

Les facteurs de risques applicables au Groupe bioMérieux sont décrits dans la section 2 du Document de Référence 2017 déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 14 mars 2018.

1 EVENEMENTS SIGNIFICATIFS ET EVOLUTIONS DU PERIMETRE DE CONSOLIDATION DU SEMESTRE

1.1 EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DU SEMESTRE

1.1.1 Acquisition d'Astute Medical Inc.

Le 4 avril 2018, bioMérieux a acquis 100% des parts de la société Astute Médical Inc. basée à San Diego (USA). Astute est une société spécialisée dans l'identification et la validation de biomarqueurs.

Cette acquisition fait suite à un premier accord signé en 2014 concernant le développement et la commercialisation du test Nephrocheck (identification de défaillances rénales aiguës) pour la plateforme VIDAS.

L'acquisition a été réalisée pour un montant de 75,2 millions d'euros en numéraire. La filiale a été consolidée par intégration globale à compter de sa date de prise de contrôle, donnant essentiellement lieu à la reconnaissance de technologies nettes d'impôts différés passifs pour 25,9 millions d'euros, d'actifs d'impôts différés pour 14 millions d'euros et d'un goodwill provisoire de 30,6 millions d'euros. Ce goodwill reflète le capital humain acquis ainsi que les synergies spécifiques attendues par bioMérieux.

Depuis la date d'acquisition, Astute a généré une perte opérationnelle de 4,1 millions d'euros y compris amortissement des technologies reconnues lors des travaux d'allocation du prix d'acquisition.

1.1.2 Contribution exceptionnelle au plan de retraite américain

Au cours du 1^{er} semestre 2018, la société bioMérieux Inc. a effectué un versement exceptionnel de 67 millions de dollars US soit 56 millions d'euros au fond de couverture des engagements de retraite américain. Le passif a été ainsi réduit de 56,2 millions d'euros au 31 décembre 2017 à 3,9 M€ au 30 juin 2018. Le traitement fiscal de ce versement a généré une économie d'impôt de 5,4 millions d'euros enregistrée sur le 1^{er} semestre.

1.2 SUIVI DES EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE 2017

Les événements significatifs de l'exercice 2017 n'ont pas eu d'incidence significative sur les comptes du 1^{er} semestre 2018.

1.3 ÉVOLUTION DU PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Aucune évolution du périmètre de consolidation n'est intervenue sur le 1^{er} semestre 2018 autre que l'intégration d'Astute Médical Inc. (voir note 1.1.1).

2 PRINCIPES COMPTABLES GENERAUX

2.1 REFERENTIEL

Les comptes consolidés semestriels sont établis en conformité avec les règles de comptabilité et d'évaluation définies par le référentiel IFRS (normes, amendements et interprétations) et adoptées par la Commission Européenne au 30 juin 2018. Ce référentiel est disponible sur le site de la Commission Européenne (https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/company-reporting-and-auditing/company-reporting/financial-reporting_fr).

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

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

Les méthodes comptables et les modalités de calcul adoptées dans les comptes semestriels au 30 juin 2018 et au 30 juin 2017 sont identiques à celles utilisées dans les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2017, et détaillées dans le document de référence enregistré en date du 14 mars 2018, à l'exception de celles liées aux normes, amendements et interprétations entrés en vigueur en 2018. Dans certains cas, ces règles ont été adaptées aux spécificités des comptes intermédiaires, en conformité avec la norme IAS 34.

Les nouvelles normes, amendements et interprétations adoptés par la Commission Européenne, et applicables à compter du 1^{er} janvier 2018 sont présentées ci-après.

Le Groupe a appliqué, et de manière rétrospective, la norme IFRS 15, y compris les amendements «Clarifications d'IFRS 15 – Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients».

La norme pose les principes de comptabilisation du chiffre d'affaires sur la base d'une analyse en cinq étapes successives :

- L'identification du contrat.
- L'identification des différentes obligations de performance c'est-à-dire la liste des biens ou services distincts que le vendeur s'est engagé à fournir à l'acheteur.
- La détermination du prix global du contrat.
- L'allocation du prix global à chaque obligation de performance.
- La comptabilisation du chiffre d'affaires et des coûts afférents lorsqu'une obligation de performance est satisfaite.

L'analyse effectuée par le Groupe n'a pas eu d'impact sur le chiffre d'affaires consolidé, le résultat net ni les capitaux propres consolidés. L'analyse a conduit à porter une attention plus spécifique sur le traitement des contrats de mise à disposition d'équipements lorsqu'ils sont liés à d'autres services (fourniture de réactifs, prestations de maintenance, garantie étendue). Le Groupe a ainsi étudié les incidences de la norme sur les critères utilisés pour distinguer les contrats de mise à disposition ayant des caractéristiques de cession de ceux portant les caractéristiques de location. L'application de la norme conduit à indiquer en annexe aux comptes consolidés une ventilation du chiffre d'affaires en fonction des différentes composantes d'un contrat à éléments multiples (ventes de réactifs, loyers implicites,...), sans venir modifier le montant du chiffre d'affaires.

La ventilation du chiffre d'affaires ainsi que le rappel des règles appliquées en matière de reconnaissance du chiffre d'affaires selon les types de contrats (cessions, mises à disposition, locations), sont indiqués en note 11 de l'annexe.

Les autres points spécifiques de la norme IFRS 15 n'ont pas eu d'impact significatif.

En conséquence, la mise en conformité du Groupe avec IFRS 15 n'a pas eu d'impact significatif sur les agrégats des comptes consolidés.

L'analyse de la norme IFRS 15 a également conduit à réexaminer la durée d'utilité attendue des équipements mis à disposition, qui en pratique, se révèle significativement plus longue que la durée du contrat ayant les caractéristiques de location. L'allongement de la durée d'utilité a été constatée en 2018 de manière prospective (voir note 4.1 ci-après).

bioMérieux applique également à compter du 1^{er} janvier 2018 la norme IFRS 9 « Instruments financiers ». La norme a été appliquée de manière rétrospective.

L'application de la norme a conduit à réaffecter les titres non consolidés de la catégorie « actifs disponibles à la vente », non reprise dans la norme IFRS 9, dans la catégorie des titres dont la juste valeur est constatée en autres éléments du résultat global non recyclables en résultat (voir note 18.3). Cette reclassification au 1^{er} janvier 2017 a été effectuée sans impact sur le résultat net et les capitaux propres consolidés. Le tableau de passage entre les comptes ajustés présentés à titre de comparatif dans les états de synthèse et les comptes publiés est indiqué en note 4.3.

La norme IFRS 9 n'a pas eu d'autres impacts. En effet, l'analyse effectuée n'a pas conduit à constater de dépréciation complémentaire des créances clients au titre des pertes attendues (voir note 6), les contrats de couverture sous forme d'options ne sont pas significatifs, et la société n'a pas effectué de restructurations de dettes financières.

Les autres amendements et interprétations applicables à compter du 1^{er} janvier 2018 applicables pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2018 n'ont pas eu d'incidence significative sur les comptes consolidés ou ne sont pas applicables. Il s'agit principalement de :

- Amendements IFRS 2 - « Classifications et évaluations des transactions de paiements fondé sur des actions » ;
- IFRIC 22 - « Transactions en monnaies étrangères et contrepartie anticipée ».
- Cycle d'améliorations annuelles 2014-2016 (amendements IFRS 1, IFRS 12 et IAS 28 « Intérêts à long terme dans les entreprises associées et coentreprises »).

bioMérieux a choisi de ne pas appliquer par anticipation les normes, amendements et interprétations adoptés ou non encore adoptés par l'Union Européenne, mais dont l'application anticipée aurait été possible, et qui entreront en vigueur après le 31 décembre 2018. Il s'agit principalement de :

- IFRS 16 « contrats de location » ;
- Cycle d'améliorations annuelles 2015-2017 ;
- Amendements IFRS 9 – « Clauses de remboursement anticipé prévoyant une compensation négative » ;
- Amendements IAS 19 – « Avantages du personnel - Modification, réduction au liquidation d'un régime ».

Ces amendements et interprétations sont applicables pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2019, sous réserve de leur adoption par l'Union Européenne.

Le Groupe a continué son analyse de l'impact de la norme IFRS 16 « Contrats de locations », votée par l'IASB et adoptée par la Commission Européenne, le 9 novembre 2017 avec une première application pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2019. Cette analyse ne permet pas de communiquer d'éléments chiffrés sur les impacts attendus, dans le contexte où des précisions importantes sont attendues sur des points structurants (durée du bail,...). L'application de cette norme devrait conduire à la comptabilisation d'un actif au titre des droits d'utilisation des actifs et d'une dette financière en contrepartie. La charge de loyer sera annulée, et remplacée par une dotation aux amortissements et une charge financière. L'impact sur le résultat net consolidé et les capitaux propres consolidés devrait être peu significatif.

Pour mémoire, le montant des loyers constatés en charges et les engagements à payer sont donnés dans la note 28.3.1 de l'annexe aux comptes consolidés annuels. A ce stade, le Groupe n'a pas encore choisi la méthode de transition.

Le Groupe ne s'attend pas à ce que les autres normes, amendements et interprétations aient un impact significatif sur les comptes consolidés du Groupe.

Il n'existe pas de normes, amendements et interprétations publiés par l'IASB, et d'application obligatoire pour les exercices ouverts au 1^{er} janvier 2018, mais non encore approuvés au niveau européen (et dont l'application anticipée n'est pas possible au niveau européen), qui auraient un impact significatif sur les comptes de ce semestre.

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

2.2 JUGEMENTS ET ESTIMATIONS

Les règles en matière d'estimations et de jugements n'ont pas évolué de manière significative par rapport au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2017 (cf. note 2 de l'annexe aux comptes consolidés du 31 décembre 2017). Ces règles ont été appliquées en particulier pour l'évaluation et la dépréciation des actifs incorporels et financiers, les impôts différés ainsi que pour l'évaluation des engagements de retraite.

Par ailleurs, pour la participation, l'intéressement et les primes sur objectifs, leurs montants sont estimés en fonction de la réalisation en cours des objectifs, appliquée aux données au 30 juin 2018.

2.3 PRESENTATION DU COMPTE DE RESULTAT

Le Groupe utilise le résultat opérationnel courant contributif comme indicateur principal de performance. Il correspond aux produits courants diminués des charges courantes. Les charges et produits non courants en sont exclus, ainsi que l'amortissement des actifs acquis valorisés dans le cadre de l'allocation du prix d'achat de BioFire (cf. note 3.3 de l'annexe aux comptes consolidés du 31 décembre 2017).

2.4 SAISONNALITE

Compte tenu de l'importance de son panel respiratoire, les ventes de FilmArray sont significativement influencées par les variations de date d'occurrence et d'intensité de l'épidémie de grippe saisonnière sur le continent nord-américain. Les autres activités du Groupe ne présentent pas de variation saisonnière significative, le chiffre d'affaires et le résultat opérationnel courant sont habituellement légèrement plus favorables sur le second semestre.

3 VARIATION DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET DES AMORTISSEMENTS

3.1 PRINCIPES COMPTABLES

3.1.1 Tests de dépréciation sur les actifs non courants

Lors de chaque arrêté comptable annuel, les immobilisations incorporelles à durée de vie indéfinie, et les écarts d'acquisition font l'objet de tests de dépréciation comme indiqué en note 5.2 de l'annexe aux comptes consolidés du 31 décembre 2017. De même, les immobilisations corporelles et incorporelles à durée de vie définie font l'objet de tests de dépréciation en cas d'indice de perte de valeur, selon les modalités définies dans la note ci-dessus référencée.

Lors de l'arrêté des comptes semestriels, les tests de dépréciation ne sont réalisés que pour les actifs ou groupes d'actifs significatifs pour lesquels il existe un indice de perte de valeur à la fin du semestre, ou pour lesquels il existait un indice de perte de valeur à la clôture précédente. Les comptes du 1^{er} semestre 2018 retranscrivent le résultat de ces analyses.

3.2 VARIATION DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET DES AMORTISSEMENTS

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

Valeurs brutes

<i>En millions d'euros</i>	Brevets Technologies	Logiciels	Autres	Total
31 DECEMBRE 2016	588,3	170,9	24,2	783,5
Ecart de conversion	-49,9	-7,3	-2,0	-59,1
Acquisitions/Augmentations	1,4	3,8	18,4	23,6
Variation de périmètre	0,0	0,0	0,0	0,0
Cessions/Diminutions	0,0	0,1	-0,2	0,0
Reclassements	-1,0	11,8	-7,4	3,4
31 DECEMBRE 2017	538,8	179,4	33,1	751,3
Ecart de conversion	11,8	0,8	0,6	13,2
Acquisitions/Augmentations	0,5	3,3	9,7	13,5
Variation de périmètre	34,5	0,0	0,0	34,5
Cessions/Diminutions	-13,5	-0,3	-0,8	-14,6
Reclassements	0,0	11,0	-10,1	0,9
30 JUIN 2018	572,2	194,2	32,5	798,8

Amortissements et pertes de valeur

<i>En millions d'euros</i>	Brevets Technologies	Logiciels	Autres	Total
31 DECEMBRE 2016	176,5	111,6	2,8	291,0
Ecart de conversion	-14,4	-5,1	0,1	-19,4
Dotations	29,6	18,5	1,0	49,1
Variations de périmètre	0,0	0,0	0,0	0,0
Reprises / Cessions	0,0	-0,1	0,0	-0,1
Reclassements	0,0	0,0	0,1	0,1
31 DECEMBRE 2017	191,8	125,0	3,9	320,7
Ecart de conversion	3,3	0,8	0,1	4,1
Dotations	20,8	9,4	0,4	30,7
Variations de périmètre	0,0	0,0	0,0	0,0
Reprises / Cessions	-13,5	-0,4	-0,8	-14,7
Reclassements	0,0	0,0	0,0	0,0
30 JUIN 2018 (b)	202,3	134,9	3,6	340,8

Valeurs nettes

<i>En millions d'euros</i>	Brevets Technologies	Logiciels	Autres	Total
31 DECEMBRE 2016	411,8	59,4	21,5	492,6
31 DECEMBRE 2017	347,1	54,4	29,2	430,7
30 JUIN 2018	369,9	59,3	29,0	458,1

Dans la colonne « Autres » est incluse la valeur brute des immobilisations incorporelles en cours qui représente 28 millions d'euros au 30 juin 2018 contre 26,5 millions d'euros au 31 décembre 2017, et concerne essentiellement des projets informatiques ou de recherche et développement.

La revue des indices de perte de valeur sur les actifs à durée de vie définie telle que définie dans la note 3.1.1, a conduit le Groupe à constater une dépréciation sur les actifs technologiques à hauteur de 6,5 millions d'euros.

3.3 VARIATION DES ECARTS D'ACQUISITION

<i>En millions d'euros</i>	Valeur nette
31 DECEMBRE 2016	470,6
Ecart de conversion	-26,2
Variations de périmètre	
Reclassements	-1,7
31 DECEMBRE 2017	442,7
Ecart de conversion	2,8
Variation de périmètre (a)	30,6
30 JUIN 2018	476,1

(a) Liée à l'acquisition d'Astute Medical Inc. Ecart d'acquisition réputé provisoire au 30 juin 2018.

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

4 VARIATION DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET DES AMORTISSEMENTS

4.1 PRINCIPES COMPTABLES

Comme indiqué dans la note 6.1 de l'annexe aux comptes annuels, les durées d'utilité sont revues périodiquement. En 2018, cette revue a conduit le Groupe à allonger les durées d'amortissement pratiquées sur les instruments passant de durées comprises entre 3 et 10 ans à des durées entre 5 et 10 ans. L'incidence de ce changement est un allègement de la charge d'amortissement des instruments d'environ 5,4 millions d'euros sur le 1^{er} semestre.

4.2 VARIATION DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES

VALEURS BRUTES <i>En millions d'euros</i>	Terrains	Construc- tions	Matériels et outillages	Instruments immobilisés	Autres immo- bilisations	Immobilisa- tions en cours	Total
31 DECEMBRE 2016	39,9	456,6	380,5	360,1	158,2	196,4	1 591,7
Ecarts de conversion	-1,4	-23,8	-24,0	-15,4	-10,0	-13,5	-88,2
Variations de périmètre			0,0		0,0		0,0
Acquisitions / Augmentations	1,6	17,2	18,6	50,7	11,6	57,3	157,0
Cessions / Diminutions	-0,1	-8,1	-3,8	-30,9	-6,7	-0,3	-49,9
Reclassements	0,7	107,2	54,8	-9,6	4,8	-173,9	-16,0
31 DECEMBRE 2017	40,6	549,2	426,1	354,8	157,9	65,9	1 594,5
Ecarts de conversion	0,3	5,0	5,8	-0,8	1,5	1,6	13,4
Variations de périmètre					2,5		2,5
Acquisitions / Augmentations		1,7	14,4	25,0	3,0	31,6	75,7
Cessions / Diminutions	0,0	-4,2	-2,3	-12,8	-6,9		-26,2
Reclassements	0,4	8,0	7,2	0,0	2,0	-17,9	-0,3
30 JUIN 2018	41,2	559,7	451,3	366,2	160,0	81,1	1 659,6

AMORTISSEMENTS ET PERTES DE VALEUR <i>En millions d'euros</i>	Terrains	Construc- tions	Matériels et outillages	Instruments immobilisés	Autres immo- bilisations	Immobilisa- tions en cours	Total
31 DECEMBRE 2016	1,8	233,3	248,1	263,4	110,6		857,1
Ecarts de conversion	-0,1	-10,0	-13,5	-10,1	-6,6		-40,3
Variations de périmètre			0,0		0,0		0,0
Dotations	0,2	29,5	34,4	32,1	13,5		109,7
Cessions / Diminutions		-4,8	-3,2	-26,9	-6,7		-41,5
Reclassements		0,0	-1,5	0,1	-0,4		-1,8
31 DECEMBRE 2017	1,8	247,9	264,3	258,6	110,4		883,1
Ecarts de conversion	0,0	1,7	3,0	-0,9	0,9		4,8
Variations de périmètre					2,2		2,2
Dotations	0,1	14,5	16,6	11,0	6,9		49,1
Cessions / Diminutions	0,0	-3,9	-2,2	-11,1	-6,8		-24,0
Reclassements			0,7	0,0	-0,2		0,6
30 JUIN 2018	2,0	260,3	282,3	257,7	113,4		915,7

VALEURS NETTES <i>En millions d'euros</i>	Terrains	Construc- tions	Matériels et outillages	Instruments immobilisés	Autres immo- bilisations	Immobilisa- tions en cours	Total
31 DECEMBRE 2016	38,1	223,3	132,4	96,6	47,7	196,4	734,6
31 DECEMBRE 2017	38,7	301,2	161,8	96,2	47,5	65,9	711,4
30 JUIN 2018	39,3	299,5	169,0	108,5	46,6	81,1	743,8

Les immobilisations en cours concernent principalement l'achat du nouveau terrain à Salt Lake City en vue de la construction d'un nouvel entrepôt.

La mise en œuvre des tests de dépréciation décrits en note 3.1.1 n'a pas conduit à constater de mouvement de dépréciation sur le premier semestre 2018.

4.3 VARIATION DES ACTIFS FINANCIERS NON COURANTS

<i>En millions d'euros</i>	Valeur brute	Variation de juste valeur	Provisions	Valeur nette
31 DECEMBRE 2016	44,0	8,1	-15,2	36,9
Ecart de conversion	-14,0		13,4	-0,6
Acquisitions / Augmentations	15,1		-0,2	14,9
Cessions / Diminutions	-1,9		0,9	-1,0
Reclassements	0,7			
Variation de la juste valeur		6,9		7,6
31 DECEMBRE 2017	44,0	14,9	-1,0	57,9
Ecart de conversion	2,8		-2,8	0,0
Acquisitions / Augmentations	10,5		0,0	10,5
Cessions / Diminutions	-0,5		0,0	-0,5
Variation de la juste valeur		-8,7		-8,7
30 JUIN 2018	56,8	6,2	-3,8	59,1

La variation de la juste valeur enregistrée en autres éléments du résultat global concerne principalement les titres Quanterix, Geneuro et Labtech.

La mise en œuvre d'IFRS 9 a fait disparaître la notion de titres disponibles à la vente et d'actifs détenus jusqu'à l'échéance. Aucun titre n'était affecté dans cette dernière catégorie précédemment.

La norme IFRS 9 a conduit à identifier 3 catégories de titres non consolidés :

- Actifs financiers évalués au coût amorti,
- Actifs financiers évalués à la juste valeur, avec constatation en autres éléments du résultat global recyclables en résultat des variations de justes valeurs,
- Actifs financiers évalués à la juste valeur, avec constatation en résultat des variations de justes valeurs.

La norme prévoit, pour les titres non détenus à des fins de transaction, d'opter à titre irrévocable pour la constatation des variations de justes valeurs en autres éléments du résultat global, non recyclables en résultat.

Le tableau ci-dessous présente les impacts d'IFRS 9 sur le tableau des autres éléments du résultat global sur les exercices comparatifs :

<i>En millions d'euros</i>	31/12/2017 retraité	31/12/2017 publié	30/06/2017 retraité	30/06/2017 publié
Eléments recyclables en résultat	-80,0	-72,8	-46,0	-44,3
Variation de la juste valeur des instruments financiers de couverture	2,4	9,3	3,4	4,8
Effet d'impôt	-0,9	-0,6	-1,3	-1,1
Variation de la réserve de conversion	-81,5	-81,5	-48,0	-48,0
Eléments non recyclables en résultat	-0,5	-7,7	0,2	-1,4
Variation de la juste valeur des actifs financiers	6,9		1,4	
Effet d'impôt	0,4		0,2	
Réévaluation des avantages au personnel	2,6	2,6	-2,3	-2,3
Effet d'impôt	-10,4	-10,4	0,9	0,9
TOTAL DES AUTRES ELEMENTS DU RESULTAT GLOBAL	-80,6	-80,6	-45,8	-45,8

Dans les comptes publiés, la variation de la juste valeur des actifs financiers était regroupée dans la rubrique variation de la juste valeur des instruments financiers de couverture (l'impôt afférent était traité de la même façon).

L'analyse effectuée n'a pas conduit à constater de titres dans la catégorie de variations de justes valeurs constatées en autres éléments du résultat global recyclables en résultat.

En conséquence, le Groupe a revu l'ensemble des titres non consolidés afin de définir pour chacun d'entre eux la méthode de comptabilisation applicable. Cette analyse est présentée dans le tableau ci-dessous :

<i>En millions d'euros</i>	Catégorie selon IAS 39	Catégorie selon IFRS 9
	Définition	Définition
Quanterix	Titres disponibles à la vente évalués à la juste valeur en contrepartie des autres éléments du résultat global	Actif financier évalué à la juste valeur en contrepartie des autres éléments du résultat global
Labtech	Titres disponibles à la vente évalués à la juste valeur en contrepartie des autres éléments du résultat global	Actif financier évalué à la juste valeur en contrepartie des autres éléments du résultat global
Geneuro	Titres disponibles à la vente évalués à la juste valeur en contrepartie des autres éléments du résultat global	Actif financier évalué à la juste valeur en contrepartie des autres éléments du résultat global
Qvella	Titres disponibles à la vente évalués au coût par résultat	Actif financier évalué à la juste valeur en contrepartie des autres éléments du résultat global (a)
Banyan Biomarkers	Titres disponibles à la vente évalués au coût par résultat	Actif financier évalué à la juste valeur en contrepartie des autres éléments du résultat global (a)
Autres titres	Titres disponibles à la vente évalués au coût par résultat	Actif financier évalué à la juste valeur en contrepartie du résultat (a)

(a) Dans les cas exceptionnels prévus par la norme (absence d'information récente et/ou fiable, fourchette estimée de valeurs trop large), le Groupe a retenu le coût comme l'estimation la plus appropriée de la juste valeur.

Dans les cas prévus par la norme IFRS 9 (titres non détenus à des fins de transaction), l'option, pour la constatation des variations de juste valeur non recyclables en résultat a été prise au 1er janvier 2017 de manière irrévocable.

L'application rétrospective d'IFRS 9 n'a pas eu d'incidence sur le résultat net consolidé et les capitaux propres consolidés car les variations de juste valeur des titres non consolidés étaient déjà majoritairement enregistrés en autres éléments du résultat global et car il n'y a pas eu de cessions significative depuis le 1^{er} janvier 2017. Comme indiqué dans le tableau de synthèse ci-dessous, la part de variation enregistrée par résultat était non significative.

<i>En millions d'euros</i>	01/01/2017			31/12/2017		
	VNC	<i>Dont variation de JV par résultat</i>	<i>Dont variation de JV par OCI</i>	VNC	<i>Dont variation de JV par résultat</i>	<i>Dont variation de JV par OCI</i>
Quanterix	17,9			27,6		9,7
Labtech	2,4		1,7	1,2		-1,2
Geneuro	7,2		7,1	5,4		-1,8
Qvella				6,0		
Banyan Biomarkers				6,4		
Autres titres	3,3	-0,9		4,3	-0,1	
TOTAL	30,7	-0,9	8,8	50,9	-0,1	6,8

5 VARIATION DES ACTIFS DESTINES A ETRE CEDES

<i>En millions d'euros</i>	30/06/2018	31/12/2017
Actifs destinés à être cédés	0,5	2,1
dont goodwill	0,0	1,7
Passifs relatifs à des actifs destinés à être cédés	0,0	0,0

Depuis décembre 2017, le Groupe étudie la possibilité de céder une de ses activités de production et commercialisation en Australie. Le goodwill rattaché à ces activités a été entièrement déprécié sur la période.

6 CLIENTS ET AUTRES ACTIFS LIES AUX CONTRATS CLIENTS

<i>En millions d'euros</i>	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017
Créances clients	459,4	473,7	451,6
Provisions pour dépréciation	-13,3	-13,6	-16,1
VALEUR NETTE	446,1	460,1	435,4

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

CREANCES ET ACTIF LIES AUX CONTRATS CLIENTS	31/12/2017	Variation de périmètre	Variation valeurs brutes	Variation des provisions	Effet de change	30/06/2018
Créances de location-financement long-terme	14,1		0,8		0,3	15,2
ACTIFS NON COURANTS	14,1		0,8	0,0	0,3	15,2
Créances de location financement	10,4		-0,8	0,1	0,2	9,9
Créances clients	449,7	0,3	-11,9	0,1	-1,9	436,2
Autres actifs liés aux contrats clients	0,0					0,0
ACTIFS COURANTS	460,1	0,3	-12,7	0,1	-1,7	446,1

Comme indiqué en note 2.1, la première application de la norme IFRS 9 n'a pas eu d'impact sur les dépréciations des créances clients, l'analyse effectuée n'ayant pas conduit à constater de provisions complémentaires au titre des pertes attendues. Il n'existe pas d'actifs constatés liés aux coûts marginaux d'obtention du contrat et aux coûts d'exécution des contrats.

7 PASSIFS LIÉS AUX CONTRATS CLIENTS

Les passifs liés aux contrats clients portent principalement sur la facturation d'avance des contrats de service. Le chiffre d'affaires afférant est constaté en résultat sur la période de réalisation des services.

	31/12/2017	Variation de périmètre	Variation valeurs brutes	Variation des provisions	Effet de change	30/06/2018
PASSIFS LIÉS AUX CONTRATS CLIENTS						
Provisions pour garantie long-terme	1,3			0,1	0,0	1,4
PASSIFS NON COURANTS	1,3	0,0	0,0	0,1	0,0	1,4
Provisions pour garantie court-terme	5,1			0,5	0,1	5,7
Avances reçues sur créances clients	6,5		0,4		-0,1	6,7
Avoir à établir	1,4		-0,5		0,0	0,9
Produits facturés d'avance	53,3		5,3		0,8	59,4
Autres passifs liés aux contrats clients	0,0					0,0
PASSIFS COURANTS	66,3	0,0	5,2	0,5	0,8	72,8

8 CAPITAUX PROPRES ET RESULTAT PAR ACTION

8.1 CAPITAL SOCIAL

Au 30 juin 2018, le capital social, d'un montant de 12 029 370 euros, est composé de 118 361 220 actions, dont 78 757 392 portent un droit de vote double. La référence à la valeur nominale de l'action a été supprimée par décision de l'Assemblée générale du 19 mars 2001. Il n'existe aucun droit ou titre à caractère dilutif en cours de validité au 30 juin 2018.

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

Au 30 juin 2018, la société mère détient 19 823 actions d'autocontrôle dans le cadre du contrat d'animation de son titre par un partenaire externe. Au cours des six premiers mois de l'exercice, 436 325 actions propres ont été achetées et 421 493 ont été cédées.

Au cours du premier semestre, la Société a définitivement attribué 13 490 actions gratuites aux salariés. Au 30 juin 2018 elle détient 215 667 actions d'autocontrôle destinées aux attributions d'actions gratuites autorisées par l'Assemblée générale.

La charge enregistrée sur le semestre au titre des plans de paiement en actions s'élève à 2,8 millions d'euros et correspond à la partie courue de l'étalement de la charge estimée sur la période d'acquisition. Elle était de 3,2 millions d'euros au premier semestre 2017.

8.2 RESERVES DE CONVERSION

<i>En millions d'euros</i>	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017
Dollars (a)	16,3	-2,3	23,9
Amérique latine	-12,9	-11,0	-8,7
Europe - Moyen Orient - Afrique	-30,4	-23,5	-20,3
Autres pays	3,7	4,2	6,0
TOTAL	-23,2	-32,6	1,0

(a) Dollar américain et de Hong Kong

8.3 RESULTAT PAR ACTION

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

Le résultat dilué par action est obtenu à partir du nombre d'actions défini dans le résultat de base et augmenté du nombre moyen pondéré d'actions potentielles à émettre et qui auraient un effet dilutif sur le résultat.

9 PROVISIONS – ACTIFS ET PASSIFS EVENTUELS

9.1 PRINCIPES COMPTABLES

9.1.1 Provisions

Les critères de comptabilisation et d'évaluation des provisions sont identiques à ceux utilisés au 31 décembre 2017 (cf. note 14.1 de l'annexe aux comptes consolidés du 31 décembre 2017).

Les dotations et reprises de provisions sont constatées en totalité en fonction de la situation existante au 30 juin 2018.

9.1.2 Avantages postérieurs à l'emploi

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

Les engagements de retraite sont présentés au bilan pour leur montant global, net de la juste valeur des actifs détenus au travers de fonds. Les calculs des engagements et de la juste valeur des actifs détenus au travers de fonds sont identiques à ceux appliqués au 31 décembre 2017 (cf. note 14.3 de l'annexe aux comptes consolidés du 31 décembre 2017).

Conformément aux dispositions de la norme IAS 34, les engagements de retraite et assimilés n'ont pas fait l'objet d'un calcul complet au 30 juin 2018 (comme au 30 juin 2017).

Les mouvements des engagements nets ont été estimés comme suit :

- Le coût financier et le coût de services rendus ont été estimés à partir de l'extrapolation de l'engagement global calculé au 31 décembre 2017 ;
- Compte tenu de la variation des taux sur le premier semestre, les taux d'actualisation ont été mis à jour au 30 juin 2018. L'impact de la modification des taux d'actualisation a été évalué au 30 juin 2018 ;
- Les autres hypothèses actuarielles liées à l'engagement global (dont le taux de croissance des salaires et le taux de turnover) ne présentent pas, au 30 juin 2018, de variation susceptible d'avoir un impact significatif. Ainsi, les autres écarts actuariels sur les changements d'hypothèses actuarielles n'ont pas été recalculés ;
- Les autres écarts actuariels liés aux effets d'expérience n'ont pas été recalculés, compte tenu de leur impact net non significatif constaté les années précédentes, et de l'absence de variation significative attendue cette année ;
- Les prestations servies ont été déterminées en fonction des départs annoncés sur le semestre ;
- Les cotisations versées aux fonds et les prestations versées aux salariés partis en retraite sur le premier semestre ont été prises en compte en totalité sur le semestre ;
- Le rendement attendu du fonds est déterminé par rapport au taux d'actualisation utilisé pour valoriser les engagements de retraite.

Aucun changement de régime n'est intervenu sur la période.

Au cours du 1^{er} semestre 2018, la société bioMérieux Inc. a effectué un versement exceptionnel de 67,1 millions de dollars US soit 55,4 millions d'euros au fond de couverture des engagements de retraite américain (cf. note 1.1.2). L'engagement net de retraite aux Etats-Unis représente désormais 3,9 millions d'euros contre 56,2 millions d'euros au 31 décembre 2017.

Le tableau des mouvements de l'engagement net global est présenté en note 9.3.

9.2 EVOLUTION DES PROVISIONS

<i>En millions d'euros</i>	Indemnités de retraite et autres avantages	Garanties données	Restructu- rations	Litiges	Autres R&C	Total
31 DECEMBRE 2016	112,2	4,8	0,6	9,6	24,6	151,8
Dotations	13,7	10,2	0,2	2,6	6,4	33,1
Reprises avec objet	-13,2	-5,9	-0,2	-3,0	-5,1	-27,4
Reprises sans objet	-0,3	-2,2	-0,4	-0,7	-0,6	-4,2
Dotations nettes	0,2	2,1	-0,4	-1,1	0,7	1,5
Ecarts actuariels	-2,6	0,0	0,0	0,0	0,0	-2,6
Variations de périmètre	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Autres variations	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1	-0,1
Ecarts de conversion	-8,3	-0,5	0,0	-0,5	-0,5	-9,8
31 DECEMBRE 2017	101,5	6,4	0,2	8,0	24,7	140,8
Dotations	11,7	7,3	0,0	0,2	5,5	24,7
Reprises avec objet	-57,5	-4,5	-0,2	-2,0	-1,9	-66,1
Reprises sans objet	-0,1	-2,2	0,0	-0,4	-0,1	-2,8
Dotations nettes	-45,9	0,6	-0,2	-2,2	3,5	-44,2
Ecarts actuariels	-8,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-8,0
Variations de périmètre	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Autres variations	0,1	0,0	0,0	0,0	1,1	1,2
Ecarts de conversion	-0,6	0,1	0,0	0,0	-0,1	-0,6
30 JUIN 2018	47,1	7,1	0,0	5,8	29,3	89,3

Le montant total des provisions de 89,3 millions d'euros inclut les provisions courantes pour 35,6 millions d'euros au 30 juin 2018. Les provisions courantes représentaient 34,1 millions d'euros au 31 décembre 2017.

Les reprises nettes des provisions du premier semestre 2018 représentent 44,2 millions d'euros en résultat courant, et sont principalement le reflet de la contribution exceptionnelle réalisée auprès du fonds de retraite américain (cf. note 1.1.2).

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

L'engagement net au 30 juin 2018 s'élève à 47,1 millions d'euros et est principalement constitué de la provision pour avantages postérieurs à l'emploi pour 33,4 millions d'euros, ainsi que de la provision pour médailles du travail pour 13,6 millions d'euros.

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

<i>En millions d'euros</i>	Valeur actualisée des engagements	Juste valeur des fonds (a)	Provision retraite	Couverture frais médicaux des salariés retraités	Total provision avantages postérieurs à l'emploi
31 DECEMBRE 2017	234,0	-150,0	84,0	2,6	86,6
Coût des services rendus	3,5		3,5	0,0	3,5
Coût financier	3,7	-2,9	0,9	0,1	0,9
Départs à la retraite	-3,8	3,2	-0,6	-0,1	-0,7
Changement régime	0,0		0,0		0,0
Cotisation	0,0	-48,3	-48,3		-48,3
Impact résultat opérationnel	3,4	-48,0	-44,5	0,0	-44,5
Ecarts actuariels (Autres éléments du résultat global)	-9,9	1,9	-8,0	0,0	-8,0
Autres mouvements dont effets de change	4,7	-5,4	-0,7	0,1	-0,6
30 JUIN 2018	232,2	-201,5	30,7	2,7	33,4

(a) Fonds et versements programmés

Le taux d'actualisation des engagements de pays de la zone Euro est compris entre 1,5% et 2,0% au 30 juin 2018 en fonction de la durée des plans, contre 1,75% au 31 décembre 2017.

Le taux d'actualisation des engagements de bioMérieux Inc. s'élève à 4,1% au 30 juin 2018, contre 3,8% au 31 décembre 2017.

9.4 PROVISIONS POUR CONTENTIEUX FISCAUX ET LITIGES

Comme indiqué dans les notes 14.4.1 et 14.4.2 de l'annexe aux comptes consolidés 2017, le Groupe est engagé dans différents litiges et contentieux fiscaux. Aucune évolution notable de ces litiges et contentieux n'est intervenue au cours du premier semestre 2018. Ces provisions ont été mises à jour au 30 juin 2018.

9.5 AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Manovra Sanità

Cette loi, votée en août 2015 en Italie, prévoit que les fournisseurs de santé prennent en charge à hauteur de 40% le différentiel entre le budget de dépenses de santé de chaque province et les dépenses réelles encourues. A ce jour, aucun décret d'application n'a été voté. Toutefois, conformément à la pratique de place, une provision pour risque avait été constituée en 2016. Cette provision a été mise à jour selon les mêmes hypothèses en 2017 et au 30 juin 2018.

Autres provisions pour risques et charges

Elles portent sur les risques liés à l'arrêt de commercialisation de certains produits ou aux risques liés à la maintenance des équipements. Les provisions ont été mises à jour au 30 juin 2018.

9.6 ACTIFS ET PASSIFS EVENTUELS

Tests de diagnostic de la maladie de Lyme

Comme indiqué dans la note 14.5 de l'annexe aux comptes consolidés 2017, bioMérieux, comme d'autres laboratoires, a été assignée devant le Tribunal de Grande Instance de Paris par soixante-cinq patients en vue d'obtenir réparation d'un préjudice d'anxiété qui serait « généré par l'absence de fiabilité des tests sérodiagnostics » de la maladie de Lyme.

A ce stade de la procédure, il n'est pas possible d'estimer de façon fiable le risque encouru par le Groupe. Aucune évolution notable de ce litige n'est intervenue au cours du premier semestre 2018.

10 ENDETTEMENT NET – TRESORERIE NETTE

10.1 TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

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

Il distingue:

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

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

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

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

<i>En millions d'euros</i>	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017
Méthode additive développée			
• Résultat net	134,3	237,5	101,2
• Produits et charges non courants et frais et amortissements du prix d'acquisition de Biofire	8,4	19,9	9,5
• Coût de l'endettement financier net	8,1	16,2	11,3
• Autres produits et charges financiers	2,0	6,2	2,2
• Charge d'impôt	31,7	54,5	48,1
• Participations dans les entreprises associées	0,0	0,4	0,1
• Dotation nette aux amortissements et dépréciations d'actifs non courants	72,8	140,5	70,1
EBITDA	257,4	475,2	242,5
Méthode additive simplifiée			
• Résultat Opérationnel Courant Contributif	184,6	334,7	172,4
• Amortissements d'exploitation	72,8	140,5	70,1
EBITDA	257,4	475,2	242,5

Au terme du premier semestre 2018, l'EBITDA a atteint 257 millions d'euros, en hausse de 6 % comparé aux 242 millions d'euros du premier semestre 2017, reflétant la forte progression du résultat opérationnel courant contributif.

Le besoin en fonds de roulement d'exploitation a augmenté de 37 millions d'euros, en lien avec la croissance soutenue de l'activité du Groupe sur la période. Cette évolution résulte notamment des éléments suivants :

- Les stocks ont augmenté de 23 millions d'euros au premier semestre, dans le contexte de croissance de l'activité précédemment décrit. Cette évolution reflète une légère croissance des délais de rotation des stocks liée à la reconstitution des stocks de la gamme BIOFIRE® FILMARRAY après la saison grippale ;
- Les crédits clients ont diminué de 13 millions d'euros, grâce à l'amélioration du délai moyen d'encaissement (DSO) de 4 jours par rapport au 31 décembre 2017 ;

- Les dettes fournisseurs ont diminué de 5 millions d'euros au terme du premier semestre 2018, grâce à une légère baisse du délai moyen de règlement (DPO) par rapport au 31 décembre 2017 ;
- Les autres éléments du besoin en fonds de roulement d'exploitation ont augmenté de 22 millions d'euros, du fait notamment de la diminution des dettes sociales et fiscales.

Les décaissements d'impôt ont représenté 33 millions d'euros, en forte baisse par rapport aux 56 millions d'euros versés l'année précédente, du fait de la mise en place de la réforme fiscale américaine qui a abaissé le taux d'imposition fédéral de 35 % à 21 %.

Les décaissements liés aux investissements se sont élevés à 104 millions d'euros soit 8,9 % du chiffre d'affaires, contre 97 millions d'euros, soit 8,5 % du chiffre d'affaires, au premier semestre 2017.

Enfin, le premier semestre 2018 a été marqué par un versement exceptionnel au fonds de retraite américain pour 56 millions d'euros (cf. note 1.1.2).

10.2 EVOLUTION DE LA DETTE FINANCIERE NETTE

Au 30 juin 2018, après la distribution de 40,2 millions d'euros de dividendes aux actionnaires de bioMérieux SA, l'endettement net du Groupe s'élève à 261,1 millions d'euros principalement constitué par l'emprunt obligataire décrit ci-dessous.

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

Cet emprunt figure au bilan au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif pour un montant de 298,9 millions d'euros, correspondant au prix d'émission net des frais et des primes d'émission. La charge d'intérêt a été calculée en appliquant le taux d'intérêt effectif intégrant la prime et les frais d'émission.

bioMérieux SA bénéficie également d'un prêt syndiqué non tiré sous forme de crédit renouvelable d'un montant de 500 millions d'euros avec une maturité au 26 janvier 2023.

10.3 ECHEANCIER DE LA DETTE FINANCIERE NETTE

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

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

<i>En millions d'euros</i>	31/12/2017	Variation	Variation de périmètre	Variation au tableau des flux de trésorerie	Ecart de conversion	30/06/2018
Disponibilités	214,4	-69,6	3,4	-66,2	0,0	148,2
Placements de trésorerie	97,7	-51,5	0,0	-51,5	-0,1	46,1 (a)
Disponibilités et équivalents de trésorerie	312,1	-121,1	3,4	-117,7	-0,1	194,3
Concours bancaires courants et autres dettes financières non confirmées	-51,7	55,1	0,0	55,2	-11,2	-7,7 (b)
Trésorerie nette (A)	260,4	-66,0	3,4	-62,6	-11,2	186,6
Dettes financières confirmées (B)	416,3	30,3	0,0	30,3	1,1	447,7
<i>dont part à plus de cinq ans</i>	23,2					25,8 (c)
<i>entre 1 an et cinq ans</i>	367,9					372,8 (d)
<i>à moins d'un an</i>	25,2					49,1 (e)
Endettement net (B) - (A)	155,9	96,3	-3,4	92,8	12,4	261,1

Au 30 juin 2018, la part des dettes financières à plus de cinq ans est constituée principalement de la part à plus de cinq ans de l'endettement relatif aux contrats de location-financement pour 19,9 millions d'euros en France. Les dettes financières entre un an et cinq ans incluent notamment l'emprunt obligataire contracté en vue de l'acquisition BioFire pour 298,9 millions d'euros (net des frais et primes d'émission selon la méthode du coût amorti) et l'endettement relatif aux contrats de location financement en France pour 14,7 millions d'euros. La part à moins d'un an des dettes financières comprend principalement des billets de trésorerie pour 20 millions d'euros, et l'endettement relatif aux contrats de location financement en France pour sa part à moins d'un an pour 3,6 millions d'euros.

Par ailleurs, les dettes financières entre un an et cinq ans incluent également une dette envers les salariés de bioMérieux Inc. et BioFire, liée à un plan de prime à moyen terme indexé sur le cours de l'action bioMérieux. Cet engagement représente 43,0 millions d'euros au 30 juin 2018 en comparaison de 33 millions d'euros au 31 décembre 2017.

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

Aucun emprunt, dont la mise en place serait effective sur le second semestre 2018, n'a été signé avant le 30 juin 2018.

10.4 EXIGIBILITE ANTICIPEE DES DETTES FINANCIERES

En cas de changement de contrôle effectif de la société telle que définie dans la note d'émission, le détenteur d'obligations a la possibilité d'exiger le remboursement de son investissement.

Le prêt syndiqué est assujéti à l'unique ratio : « endettement net / résultat opérationnel courant avant amortissements et dotation des frais d'acquisitions », qui a été modifié par l'avenant de mai 2014, ne devant pas excéder 3,5. Ce ratio est respecté au 30 juin 2018.

Par ailleurs, en janvier 2018, bioMérieux SA a renégocié ce prêt syndiqué afin de porter son montant à 500 millions d'euros avec un remboursement in fine en 2023.

Les autres dettes financières à terme au 30 juin 2018 sont essentiellement constituées de billets de trésorerie et de la dette financière relative aux contrats de location de biens immobilisés en France ; aucun de ces emprunts n'est soumis au respect de ratios financiers.

10.5 TAUX D'INTERET

La dette du Groupe, avant mise en place des couvertures, est à taux fixe pour 66,8% (298,9 millions d'euros) et le reste à taux variable (148,8 millions d'euros).

La dette à taux fixe est composée de l'émission obligataire (échéance 2020) à un taux de 2,875% pour 298,9 millions d'euros. La moitié de l'emprunt obligataire a été variabilisée dès l'origine par un swap de taux d'intérêt plafonné à 1,20% et avec un plancher à 0,30%. En avril 2017, dans une perspective de remontée probable des taux d'intérêt, un nouveau contrat de swap a été souscrit afin de fixer cette variabilisation au taux de 0,094% à compter du 18 juillet 2018.

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

10.6 GARANTIE DES EMPRUNTS

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

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

Les contrats de couverture sont présentés en note 18.

11 CHIFFRE D'AFFAIRES

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 revenus associés aux ventes de réactifs sont comptabilisés en chiffre d'affaires lorsque la société a transféré le contrôle des biens qui, en pratique, correspond à la date d'expédition.

Les revenus associés aux ventes d'équipements sont comptabilisés en chiffre d'affaires lorsque la société a transféré le contrôle des biens qui, en pratique, correspond à la date de livraison ou la date d'installation selon la complexité de l'équipement.

(b) Certains contrats incluent une garantie obligatoire. Compte tenu de ses caractéristiques, cette garantie est comptabilisée selon IAS 37 (cf. note 9.2).

Pour les prestations de service (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.

Lorsque le Groupe met des biens à disposition de tiers dans le cadre de contrats de location présentant les caractéristiques d'une cession, ces biens sont comptabilisés comme vendus en application de la norme IAS 17 « Contrats de location » (cf. note 6). Dans le cas contraire, le chiffre d'affaires est ventilé entre les ventes de réactifs et la location des équipements. Le tableau ci-dessous présente la ventilation du chiffre d'affaires en fonction des différentes catégories de revenus, conformément à la norme IFRS 15.

<i>En millions d'euros</i>	30/06/2018	30/06/2017 <i>Ajusté</i>
Ventes d'équipements	97,2	98,7
Ventes de réactifs	969,9	938,7
Ventes de services	74,3	73,4
Locations d'équipements ^(a)	17,4	15,4
Autres revenus	10,5	8,2
Chiffre d'affaires	1 169,2	1 134,3

(a) Les locations d'équipements comprennent les locations ainsi que la quote-part du chiffre d'affaires lié aux ventes de réactifs requalifiées en loyers.

Les locations d'instruments sont constatées en chiffre d'affaires sur la durée du contrat.

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.

12 AUTRES PRODUITS ET CHARGES DE L'ACTIVITE

<i>En millions d'euros</i>	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017
Redevances nettes reçues	1,7	4,5	2,8
Crédits d'impôt recherche	11,2	21,9	11,5
Subventions de recherche	0,6	2,0	0,9
Autres	-1,5	2,9	-0,2
TOTAL	12,0	31,2	15,1

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

13 FRAIS ET AMORTISSEMENTS DU PRIX D'ACQUISITION DE BIOFIRE

Au 30 juin 2018, les frais d'amortissement du prix d'acquisition de BioFire s'élèvent à 8,5 millions d'euros. Ils correspondent à la charge d'amortissement des actifs revalorisés à la date de l'acquisition.

Ce montant était de 9,5 millions d'euros au 30 juin 2017 correspondant en totalité à l'amortissement des actifs revalorisés à la date de l'acquisition.

14 AUTRES PRODUITS ET CHARGES OPERATIONNELS NON COURANTS

14.1 PRINCIPES COMPTABLES

Les autres produits et charges opérationnels non courants de la période (résultat de cession des actifs, restructuration, etc.) sont comptabilisés en totalité au 30 juin 2018 sans étalement sur l'exercice.

14.2 ÉVOLUTION DES AUTRES PRODUITS ET CHARGES OPERATIONNELS NON COURANTS

Aucune transaction significative n'a été reportée en autres produits et charges opérationnels non courants au 30 juin 2018 tout comme au 30 juin 2017.

15 CHARGE FINANCIERE NETTE

15.1 PRINCIPES COMPTABLES

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

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

15.2 COUT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET

<i>En millions d'euros</i>	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017
Frais financiers	-6,8	-16,1	-8,8
Instruments dérivés de couverture de taux d'intérêts (a)	-1,7	-0,1	-0,5
Écarts de change	0,3	0,0	-2,0
TOTAL	-8,1	-16,2	-11,3

(a) correspond à la variation de la juste valeur des instruments de couverture de taux pris dans le cadre de l'acquisition de BioFire (cf. note 10.5)

Au 30 juin 2018, le coût de l'endettement financier comprend principalement les intérêts au titre de l'emprunt obligataire.

15.3 AUTRES PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS

<i>En millions d'euros</i>	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017
Produits sur créances de location financement	0,5	1,2	0,7
Dépréciation et cession de titres non consolidés	0,0	-0,2	-0,1
Instruments dérivés de couverture de taux de change	-3,2	-8,1	-3,0
Autres	0,6	0,8	0,3
TOTAL	-2,0	-6,2	-2,2

16 IMPOT SUR LES RESULTATS

16.1 PRINCIPES COMPTABLES

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

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

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

Le crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi (CICE) est présenté en moins des frais de personnel, conformément à la possibilité donnée par la norme IAS 19.

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

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

Au cours du premier semestre 2018, à l'exception d'Astute Medical Inc., aucun nouvel actif d'impôt différé sur les déficits reportables n'a été reconnu. Les impôts différés actifs sur les déficits reportables constatés au 30 juin 2018 ne sont pas significatifs.

16.2 EVOLUTION DE L'IMPOT SUR LES RESULTATS

Le taux effectif d'impôt s'établit à 19,1% du résultat avant impôt, contre 32,2% au 30 juin 2017.

La baisse du taux effectif d'impôt d'une période sur l'autre s'explique principalement par l'impact de la réforme fiscale aux Etats-Unis qui n'était pas encore votée à fin juin 2017 (baisse de taux de 35% à 21% à compter du 1^{er} janvier 2018) ainsi que grâce aux incidences fiscales de la contribution exceptionnelle au fonds de retraite réalisée aux Etats-Unis (cf note 1.1.2.).

En millions d'euros	2018		2017	
	Impôt	Taux	Impôt	Taux
Impôt théorique au taux de droit commun français	57.1	34.4%	51.4	34.4%
• Incidence des produits taxés à taux réduits et des taux d'imposition étrangers	-20.5	-12.3%	-1.8	-1.2%
• Incidence des différences permanentes	0.2	0.1%	1.0	0.7%
• Impôts de distribution et taxe sur les dividendes versés	0.7	0.4%	2.3	1.5%
• Actifs d'impôt non constatés sur pertes reportées	-0.4	-0.2%	0.6	0.4%
• Incidence des crédits d'impôts (CIR et CICE) présentés en résultat opérationnel	-4.6	-2.7%	-4.8	-3.2%
• Crédits d'impôt (autres que crédits d'impôt recherche)	-0.8	-0.5%	-0.6	-0.4%
• Utilisation d'actifs d'impôt antérieurs	0.0	0.0%	0.0	0.0%
CHARGE EFFECTIVE D'IMPOT	31.7	19.1%	48.1	32.2%

17 INFORMATION PAR ZONE GEOGRAPHIQUE PAR TECHNOLOGIE ET APPLICATION

17.1 PRINCIPES COMPTABLES

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

Conformément à la norme IFRS 8, une information sur le chiffre d'affaires et les actifs par zone géographique est communiquée en note 17.2 en suivant les mêmes principes comptables que ceux appliqués pour l'établissement des comptes consolidés annuels.

17.2 INFORMATION PAR ZONE GEOGRAPHIQUE

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

30 JUIN 2018

<i>En millions d'euros</i>	Americas	EMEA	Aspac	Corporate	Groupe
Chiffre d'affaires consolidé	517,3	444,9	202,3	4,7	1 169,2
Coût des ventes	-193,5	-205,9	-97,0	-38,4	-534,8
Marge brute	323,8	239,0	105,3	-33,7	634,4
<i>en % du CA</i>	63%	54%	52%		
Autres produits de l'activité et frais opérationnels	-113,7	-77,5	-39,5	-219,0	-449,8
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT CONTRIBUTIF	210,1	161,5	65,8	-252,7	184,6
<i>en % du CA</i>	41%	36%	33%		

30 JUIN 2018

<i>En millions d'euros</i>	Americas	EMEA	Aspac	Corporate	Groupe
Actifs non courants					
Immobilisations incorporelles	17,7	36,8	4,7	398,9	458,1
Ecart d'acquisition				476,1	476,1
Immobilisations corporelles	313,3	219,5	30,0	181,0	743,8
Actifs courants					
Stocks et en-cours	178,1	176,9	53,6		408,7
Clients et comptes rattachés	148,5	249,6	48,0		446,1
Actifs destinés à être cédés			0,5		0,5

L'évolution des taux de marge opérationnelle est affectée par la variation des parités monétaires, en particulier pour la Région « Americas » pour laquelle le dollar s'est apprécié par rapport à l'exercice précédent et aussi par l'appréciation de certaines devises émergentes comme le real brésilien.

30 JUIN 2017

<i>En millions d'euros</i>	Americas	EMEA	Aspac	Corporate	Groupe
Chiffre d'affaires consolidé	514,0	431,8	184,8	3,8	1 134,3
Coût des ventes	-198,3	-209,9	-88,0	-33,2	-529,3
Marge brute	315,8	221,9	96,8	-29,4	605,0
<i>en % du CA</i>	61%	51%	52%		
Autres produits de l'activité et frais opérationnels	-114,7	-74,3	-39,5	-204,2	-432,7
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT CONTRIBUTIF	201,1	147,6	57,3	-233,6	172,4
<i>en % du CA</i>	39%	34%	31%		

30 JUIN 2017

<i>En millions d'euros</i>	Americas	EMEA	Aspac	Corporate	Groupe
Actifs non courants					
Immobilisations incorporelles	12,6	35,0	5,1	402,2	454,9
Ecart d'acquisition				454,8	454,8
Immobilisations corporelles	298,0	216,0	33,8	164,5	712,3
Actifs courants					
Stocks et en-cours	185,6	168,1	50,7		404,4
Clients et comptes rattachés	149,0	239,0	47,4		435,4
Actifs destinés à être cédés					0,0

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

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

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

17.3 INFORMATION PAR TECHNOLOGIE ET APPLICATION

Le tableau ci-dessous présente la décomposition du chiffre d'affaires par technologie :

<i>En millions d'euros</i>	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017
Applications cliniques	945,4	1 850,1	917,2
Microbiologie	459,2	946,4	464,0
Immunoessais	222,1	457,2	232,5
Biologie moléculaire	263,3	440,4	218,0
Autres gammes	0,8	6,1	2,7
Applications industrielles	208,6	411,8	202,4
TOTAL PAR APPLICATION	1 154,0	2 261,9	1 119,6
BioFire Defense	10,9	19,7	1,2
Applied Maths	1,4	3,4	11,3
Revenus des programmes de co-développement	2,9	3,1	2,2
TOTAL	1 169,2	2 288,2	1 134,3

18 GESTION DES RISQUES DE CHANGE ET DE MARCHÉ

Les risques de change, de crédit et de marché sont respectivement décrits dans les notes 27.1, 27.2 et 27.4 de l'annexe aux comptes consolidés du 31 décembre 2017.

18.1 INSTRUMENTS DE COUVERTURE

Les couvertures de change en cours au 30 juin 2018, mises en place dans le cadre de la politique de couverture du risque de change décrite au paragraphe 27.1.1 de l'annexe aux comptes consolidés du 31 décembre 2017, sont les suivantes :

Couverture de change au 30 juin 2018 <i>en millions d'euros</i>	Échéances 2018		Valeur de marché 2018 (a)
	< 1 an	1 à 5 ans	
Couvertures de transactions commerciales			
- change à terme	144,8	0,0	0,2
- options	6,9	0,0	0,1
TOTAL	151,6	0,0	0,3
Couvertures de transactions commerciales futures			
- change à terme	102,3	2,5	-1,2
- options	12,3	0,0	0,1
TOTAL	114,6	2,5	-1,1

(a) Différence entre le cours de couverture et le cours de marché au 30 juin 2018 incluant les primes payées ou reçues.

Les ventes, achats à terme et options en cours au 30 juin 2018 ont une échéance inférieure à 12 mois.

18.2 RISQUE DE LIQUIDITE

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

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

Dans ce contexte, le seul échéancier donné est celui relatif à la dette financière nette présenté dans la note 10.3.

Les flux de trésorerie prévisionnels de l'émission obligataire et des couvertures associées relatives au remboursement contractuel en nominal et aux paiements contractuels des intérêts se présentent au 30 juin 2018 de la façon suivante :

<i>en millions d'euros</i>	A moins d'un an	De un à cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunt obligataire (a)	-8,6	-317,3	0,0
Cross Currency Swap	-11,0	-14,3	0,0
Stratégies optionnelles (b)	-0,4	0,0	0,0
Swap de Taux (b)	2,5	3,4	0,0

(a) Flux contractuels de nominal et d'intérêts

(b) Suivant la courbe de taux d'intérêts IRS au 30 juin 2018

18.3 INSTRUMENTS FINANCIERS : ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS

La ventilation des actifs et passifs financiers selon les catégories prévues par la norme IFRS 9 catégories « extra-comptables » (cf. note annexe 26.1 de l'annexe aux comptes consolidés du 31 décembre 2017), et la comparaison entre les valeurs comptables et les justes valeurs, sont données dans le tableau ci-dessous (hors créances et dettes fiscales et sociales) :

En millions d'euros	30 juin 2018						
	Actifs à la juste valeur par résultat (hors dérivés)	Titres non consolidés	Créances, dettes, emprunts au coût amorti	Instruments dérivés	Valeur comptable	Juste valeur	Niveau
Actifs financiers							
Autres titres non consolidés		42,3			42,3	42,3	1 - 3
Autres immobilisations financières			16,8		16,8	16,8	-
Autres actifs non courants			15,2		15,2	15,2	-
Instruments dérivés - actifs				9,2	9,2	9,2	2
Clients et comptes rattachés			446,1		446,1	446,1	-
Créances de location financement					0,0	0,0	-
Autres créances			5,7		5,7	5,7	-
Disponibilités et placements de trésorerie	194,3				194,3	194,3	1
TOTAL DES ACTIFS FINANCIERS	194,3	42,3	483,8	9,2	729,6	729,6	
Passifs financiers							
Emprunt obligataire (a)			298,9		298,9	318,8	1
Autres financements			99,7		99,7	99,7	2
Instruments dérivés - passifs				25,5	25,5	25,5	2
Dettes financières courantes			56,8		56,8	56,8	2
Fournisseurs et comptes rattachés			156,7		156,7	156,7	-
Autres passifs courants			36,3		36,3	36,3	-
TOTAL DES PASSIFS FINANCIERS	-	-	648,4	25,5	673,9	693,8	

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

Les niveaux 1 à 3 correspondent à la hiérarchie de détermination de la juste valeur telle que définie par la norme IFRS 13 (cf. note 26.1 de l'annexe aux comptes consolidés du 31 décembre 2017).

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

Pour rappel, les actifs disponibles à la vente sont comptabilisés à la juste valeur sauf dans le cas où celle-ci ne peut être déterminée de façon fiable (cf. note 26.1.4 de l'annexe aux comptes consolidés du 31 décembre 2017).

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

Il n'a été effectué aucun reclassement sur le premier semestre 2018 entre les différentes catégories.

Au 31 décembre 2017 la ventilation des actifs et passifs était la suivante :

En millions d'euros	31 décembre 2017						
	Actifs à la juste valeur par résultat (hors dérivés)	Titres non consolidés	Créances, dettes, emprunts au coût amorti	Instruments dérivés	Valeur comptable	Juste valeur	Niveau
Actifs financiers							
Autres titres non consolidés		50,9			50,9	50,9	1 - 3
Autres immobilisations financières			7,0		7,0	7,0	-
Autres actifs non courants			14,1		14,1	14,1	-
Instruments dérivés - actifs				15,3	15,3	15,3	2
Clients et comptes rattachés			460,1		460,1	460,1	-
Créances de location financement					0,0	0,0	-
Autres créances			6,7		6,7	6,7	-
Disponibilités et placements de trésorerie	312,1				312,1	312,1	1
TOTAL DES ACTIFS FINANCIERS	312,1	50,9	487,9	15,3	866,2	866,2	
Passifs financiers							
Emprunt obligataire (a)			298,6		298,6	318,8	1
Autres financements			92,5		92,5	92,5	2
Instruments dérivés - passifs				27,1	27,1	27,1	2
Dettes financières courantes			76,9		76,9	76,9	2
Fournisseurs et comptes rattachés			161,3		161,3	161,3	-
Autres passifs courants			51,9		51,9	51,9	-
TOTAL DES PASSIFS FINANCIERS	-	-	681,2	27,1	708,3	728,5	

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

Au 30 juin 2018, la variation des instruments financiers de niveau 3 selon IFRS 13 (cf. note 26.1.5. de l'annexe aux comptes consolidés du 31 décembre 2017) s'analyse comme suit :

En millions d'euros	Titres non consolidés
31 DECEMBRE 2016	30,7
Changement de niveau 3 à 1	-9,5
Variation de juste valeur en résultat	0,7
Variation de juste valeur en autres éléments du résultat global non recyclables en résultat	9,8
Acquisitions	13,8
Cessions	-0,9
Variations de périmètre, change et divers	-0,3
31 DECEMBRE 2017	44,3
Variation de juste valeur en résultat	0,0
Variation de juste valeur en autres éléments du résultat global non recyclables en résultat	-8,7
Acquisitions	0,1
Cessions	0,0
Variations de périmètre, change et divers	0,1
30 JUIN 2018	35,8

18.4 RISQUE PAYS

Le Groupe n'est pas exposé à un risque pays significatif.

19 ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements hors bilan n'ont pas évolué de manière significative depuis le 31 décembre 2017 (cf. note 28 de l'annexe aux comptes consolidés du 31 décembre 2017).

Concernant les engagements liés aux instruments dérivés, voir note 10.5.

20 TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES

Les transactions avec les sociétés liées se sont poursuivies sur les mêmes bases qu'en 2017 sans évolution significative (cf. note 29 de l'annexe aux comptes consolidés du 31 décembre 2017).

21 EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

En juillet 2018, bioMérieux a signé un accord en vue d'une prise de participation minoritaire au capital de Suzhou Hybiome Biomedical Engineering Co. Ltd. Cette société basée à Suzhou (Chine) est spécialisée dans les tests d'immunoessais automatisés.

B – RAPPORT D'ACTIVITÉ SEMESTRIEL

AU 30 JUIN 2018

RAPPORT D'ACTIVITE SEMESTRIEL AU 30 JUIN 2018

1. Tableau des résultats

Comptes consolidés En millions d'euros	S1 2018	S1 2017	Variation À données publiées
Chiffre d'affaires	1 169	1 134	+3,1 %
Résultat opérationnel courant contributif *	185	172	+7,1 %
<i>en % des ventes</i>	15,8 %	15,2 %	
Résultat opérationnel **	176	163	+8,2 %
Résultat de l'ensemble consolidé	134	101	+32,8 %
Résultat net par action (en €)	1,14 €	0,86 €	

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

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

2. Rapport d'activité

2.1. Activité

Au 30 juin 2018, le chiffre d'affaires de bioMérieux a atteint 1,169 milliard d'euros contre 1,134 milliard d'euros au 30 juin 2017. La croissance des ventes s'est élevée à 10,4 % à taux de changes et périmètre constants. Comme anticipé, la croissance publiée en euros continue d'être affectée par des effets négatifs de changes à hauteur de 83 millions d'euros et s'est établie à 3,1 % par rapport à la même période de l'exercice précédent.

Évolution du chiffre d'affaires

En millions d'euros

CHIFFRE D'AFFAIRES – 30 JUIN 2017	1 134	
Effets de changes	-83	-7,4 %
Variations de périmètre ¹	0	0,0 %
Croissance organique, à taux de changes et périmètre constants	+118	+10,4 %
CHIFFRE D'AFFAIRES – 30 JUIN 2018	1 169 +3,1 %	

¹ Acquisition de Astute Medical Inc. en date du 4 avril 2018

Évolution de l'activité par zone géographique

Chiffre d'affaires par région En millions d'euros	T2 2018	T2 2017	Variation À données publiées	Variation À devises et périmètre constants	S1 2018	S1 2017	Variation À données publiées	Variation À devises et périmètre constants
	Europe ⁽¹⁾	227,2	216,3	+5,0 %	+6,8 %	449,4	435,0	+3,3 %
Amérique	246,9	246,3	+0,0 %	+9,1 %	517,6	514,5	+0,6 %	+12,9 %
Amérique du Nord	211,2	208,0	+1,5 %	+9,4 %	451,7	439,2	+2,9 %	+14,9 %
Amérique latine	35,7	38,8	-7,8 %	+7,1 %	65,8	75,3	-12,6 %	+1,5 %
Asie Pacifique	108,1	103,2	+4,7 %	+9,9 %	202,3	184,8	+9,5 %	+16,6 %

TOTAL GROUPE

582,2 566,4 +2,8 % +8,4 % 1 169,2 1 134,3 +3,1 % +10,4 %

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

- Dans la région **Amérique** (44 % du CA total du Groupe), après un 1^{er} trimestre particulièrement dynamique, l'activité a continué de progresser au 2^e trimestre à un rythme solide de 9 % par rapport à la même période de l'année précédente, permettant d'atteindre un chiffre d'affaires de 247 millions d'euros. Au terme du 1^{er} semestre 2018, les ventes ont atteint 518 millions d'euros, en progression de 13 % d'une année sur l'autre.
- En **Amérique du Nord** (39 % du CA total du Groupe), la croissance a bénéficié du développement de la gamme de biologie moléculaire BIOFIRE® FILMARRAY® ainsi que de la bonne performance de la gamme de microbiologie BACT/ALERT® dédiée aux hémocultures. Malgré des volumes en croissance, la gamme d'immunoessais VIDAS® a enregistré une baisse de son chiffre d'affaires sous l'effet de pressions sur les prix.
- En **Amérique latine**, la dynamique de l'activité a été robuste dans la zone avec une croissance de 7 %, malgré l'impact d'une grève des transports de grande ampleur au Brésil au cours du trimestre.
- ▾ En **Europe – Moyen-Orient – Afrique** (38 % du CA total du Groupe), l'accélération de la dynamique commerciale au 2^e trimestre a permis d'enregistrer une croissance de 6,8 % et un chiffre d'affaires de 227 millions d'euros. Au terme des 6 premiers mois de l'année, les ventes ont atteint 449 millions d'euros, en hausse de 4,8 % par rapport à la même période de l'année précédente.
 - En **Europe** (32 % du CA total du Groupe), la croissance du trimestre a été portée par les applications industrielles, notamment en France et en Europe du Nord. Dans le domaine des applications cliniques, les principaux contributeurs à la croissance ont été l'Espagne, le Benelux et les pays scandinaves grâce aux bonnes performances des gammes de microbiologie.
 - Les ventes de la zone **Russie – Moyen-Orient – Afrique** ont connu, au cours du 2^e trimestre, une hausse d'environ 18 %, tirée par l'accélération de l'activité en Afrique, notamment en Afrique du Sud grâce au développement de BIOFIRE® FILMARRAY®, et par une dynamique commerciale toujours soutenue en Turquie.
- ▾ En **Asie Pacifique** (17 % du CA total du Groupe), les ventes ont atteint 108 millions d'euros au 2^e trimestre 2018, en croissance de près de 10 % par rapport à la même période de l'année précédente. La **Chine** a constitué le principal moteur de croissance de la région avec une progression de l'ordre de 15 %, soutenue par les bonnes performances des ventes de réactifs des gammes de microbiologie clinique et industrielle. Au terme du 1^{er} semestre, le chiffre d'affaires de la région Asie Pacifique atteint 202 millions d'euros, en croissance rapide de près de 17 % d'une année sur l'autre.

Évolution de l'activité par application

Chiffre d'affaires par application En millions d'euros	T2 2018	T2 2017	Variation À données publiées	Variation À devises et périmètre constants	S1 2018	S1 2017	Variation À données publiées	Variation À devises et périmètre constants
Applications cliniques	474,4	464,0	+2,2 %	+7,8 %	960,6	931,6	+3,1 %	+10,6 %
Microbiologie	236,6	234,9	+0,7 %	+6,0 %	459,2	464,0	-1,0 %	+5,3 %
Immunoessais	113,9	120,8	-5,7 %	-1,4 %	221,8	232,6	-4,6 %	+0,8 %
Biologie Moléculaire	115,1	99,4	+15,8 %	+23,5 %	263,3	218,0	+20,8 %	+33,0 %
Autres gammes (1)	8,8	8,9	-0,5 %	+6,9 %	16,3	17,0	-4,0 %	+3,0 %
Applications Industrielles (2)	107,9	102,4	+5,3 %	+10,7 %	208,6	202,7	+2,9 %	+9,3 %
TOTAL GROUPE	582,2	566,4	+2,8 %	+8,4 %	1 169,2	1 134,3	+3,1 %	+10,4 %

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

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

- ▽ Dans le **domaine clinique**, qui a représenté environ 82 % des ventes totales cumulées du Groupe, le chiffre d'affaires du 2^e trimestre 2018 s'est établi à 474 millions d'euros, en hausse de 7,8 % d'une année sur l'autre. Au terme du semestre écoulé, les ventes ont atteint 961 millions d'euros, en progression de 10,6 %.
 - Dans le domaine de la **microbiologie**, l'activité a bénéficié de la forte progression des ventes de réactifs et d'instruments de la gamme d'hémoculture BACT/ALERT[®], notamment en Chine, ainsi que de la facturation de systèmes dédiés à l'automatisation des laboratoires de microbiologie en Amérique du Nord et en Europe.
 - Dans les **immunoessais**, les États-Unis continuent de rencontrer une pression sur les prix des tests de dosage de la procalcitonine, partiellement compensée par le développement de la gamme VIDAS[®] en Asie Pacifique, en Amérique latine, au Moyen-Orient et en Afrique.
 - En **biologie moléculaire**, après un 1^{er} trimestre soutenu par une saison grippale particulièrement intense, la gamme BIOFIRE[®] FILMARRAY[®] a enregistré au 2^e trimestre une performance très satisfaisante avec une croissance de plus de 30 %. Cette progression a été soutenue par la croissance américaine et par le développement rapide des ventes à l'international, dans des pays aussi variés que la France, l'Afrique du Sud, le Chili ou le Royaume-Uni.
- ▽ Le chiffre d'affaires des **applications industrielles**, qui représente environ 18 % des ventes du Groupe, s'est établi à 108 millions d'euros au terme du 2^e trimestre 2018, en hausse de 10,7 % d'une année sur l'autre. Au terme du 1^{er} semestre, le chiffre d'affaires a atteint 209 millions d'euros, en progression de 9,3 % par rapport à la même période de l'année précédente. La forte dynamique enregistrée au cours du trimestre a été alimentée par la croissance vigoureuse des gammes de microbiologie destinées aux clients du secteur pharmaceutique ainsi que par les solutions d'immunoessais et de biologie moléculaire dédiées aux clients du domaine de l'agroalimentaire.
- ▽ Au 2^e trimestre 2018, les ventes de **réactifs** et de **services** ont représenté environ 89 % du chiffre d'affaires consolidé, en progression de 8 % par rapport à la même période de 2017. Le poids du chiffre d'affaires tient compte du reclassement de 4 millions d'euros environ de ventes de réactifs en instruments afin de refléter les loyers implicites comptabilisés dans le cadre de contrats de placements de systèmes, suite à la mise en place de la norme IFRS 15 relative à la reconnaissance du revenu.

2.2. Éléments financiers

COMPTE DE RÉSULTAT

▽ Marge brute

À fin juin 2018, la marge brute a atteint 634 millions d'euros, soit 54,3 % du chiffre d'affaires, en amélioration par rapport aux 53,3 % constatés au 30 juin 2017. Le taux de marge brute a bénéficié de la forte croissance de l'activité et de l'amélioration du mix produits, avec un poids croissant de la gamme BIOFIRE[®] FILMARRAY[®]. En outre, la marge brute a bénéficié de la réduction, à hauteur de 5,4 millions d'euros, de la charge d'amortissement de la base installée d'instruments placés chez les clients du Groupe afin de mieux refléter leur durée d'exploitation. Ces éléments ont plus que compensé les impacts négatifs de change.

▽ Résultat opérationnel courant contributif

À l'issue des six premiers mois de l'année 2018, le résultat opérationnel courant contributif s'est établi à 185 millions d'euros, en croissance d'une année sur l'autre de 7,1 %. Il représente 15,8 % du chiffre d'affaires, à comparer à 15,2 % sur la même période de l'exercice précédent, malgré des effets de change négatifs à hauteur de 31 millions d'euros et une perte de 4 millions d'euros enregistrée au titre de la consolidation d'Astute Medical Inc. suite à son acquisition en avril 2018.

- Les **charges commerciales** et les **frais généraux** du premier semestre 2018 se sont élevés à 306 millions d'euros, soit une hausse de 7,7 % à taux de change et périmètre constants (+2,1 % publiés). Cette évolution traduit l'investissement dans les équipes commerciales de BioFire et dans le changement de modèle de distribution au Japon.
- Les **frais de R&D** se sont établis à 156 millions d'euros, soit 13,4 % du chiffre d'affaires, en hausse de 9,8 % à taux de change et périmètre constants par rapport aux 149 millions d'euros, soit 13,1 % du chiffre d'affaires, enregistrés au premier semestre 2017. Comme annoncé, cette

hausse reflète l'intensification des travaux de développement engagés au profit des gammes BIOFIRE® FILMARRAY® et de microbiologie.

- Les **autres produits de l'activité** ont atteint 12 millions d'euros, en baisse par rapport aux 15 millions d'euros enregistrés au 1^{er} semestre 2017. Comme anticipé par la Société, le produit net des redevances reçues a enregistré une baisse en raison notamment de l'arrivée à échéance de certains brevets concédés en licence à des tiers.

▾ **Résultat opérationnel**

Au premier semestre 2018, les frais liés à l'acquisition de BioFire ont atteint 9 millions d'euros au titre de la charge d'amortissement des actifs revalorisés à la date de l'acquisition, quasi stables d'une année sur l'autre. Ainsi, le **résultat opérationnel** a atteint 176 millions d'euros par rapport aux 163 millions d'euros enregistrés au premier semestre 2017, soit une hausse de 8,2 %. La marge opérationnelle du Groupe s'est établie à 15,1 % contre 14,4 % à la même période de l'exercice précédent.

▾ **Résultat net**

La **charge financière nette** a représenté 10 millions d'euros au terme du premier semestre 2018, à comparer à 13 millions d'euros en 2017. Cette baisse est principalement due à la diminution du **coût de l'endettement financier net** grâce à des gains de change et à l'amélioration des coûts de financement du Groupe.

Au 30 juin 2018, le **taux effectif d'impôt** (TEI) du Groupe a atteint 19,1 %, à comparer à 32,2 % au terme du premier semestre 2017. Le TEI a bénéficié de l'impact positif de la réforme fiscale américaine mise en place au 1^{er} janvier 2018 et d'un produit de 6 millions d'euros environ, lié au versement d'une contribution exceptionnelle au plan de retraite américain bénéficiant d'une déduction fiscale.

Au total, le **résultat de l'ensemble consolidé** s'est établi, au terme des 6 premiers mois de l'année, à 134 millions d'euros, en forte progression de 33 % par rapport aux 101 millions d'euros enregistrés au premier trimestre 2017.

TRÉSORERIE ET FINANCEMENT

▾ **Génération de trésorerie libre (Free Cash-Flow)**

Au terme du premier semestre 2018, l'**EBITDA**¹ a atteint 257 millions d'euros, en hausse de 6 % comparé aux 242 millions d'euros du premier semestre 2017, reflétant la forte progression du résultat opérationnel courant contributif.

Le **besoin en fonds de roulement d'exploitation** a augmenté de 37 millions d'euros, en lien avec la croissance soutenue de l'activité du Groupe sur la période. Cette évolution résulte notamment des éléments suivants :

- Les stocks ont augmenté de 23 millions d'euros au premier semestre, dans le contexte de croissance de l'activité précédemment décrit. Cette évolution reflète une légère croissance des délais de rotation des stocks liée à la reconstitution des stocks de la gamme BIOFIRE® FILMARRAY® après la saison grippale ;
- Les crédits clients ont diminué de 13 millions d'euros, grâce à l'amélioration du délai moyen d'encaissement (DSO) de 4 jours par rapport au 31 décembre 2017 ;
- Les dettes fournisseurs ont diminué de 5 millions d'euros au terme du premier semestre 2018, grâce à une légère baisse du délai moyen de règlement (DPO) par rapport au 31 décembre 2017 ;
- Les autres éléments du besoin en fonds de roulement d'exploitation ont augmenté de 22 millions d'euros, du fait notamment de la diminution des dettes sociales et fiscales.

Les **décaissements d'impôt** ont représenté 33 millions d'euros, en forte baisse par rapport aux 56 millions d'euros versés l'année précédente, du fait de la mise en place de la réforme fiscale américaine qui a abaissé le taux d'imposition fédéral de 35 % à 21 %.

Les décaissements liés aux **investissements** se sont élevés à 104 millions d'euros soit 8,9 % du chiffre d'affaires, contre 97 millions d'euros, soit 8,5 % du chiffre d'affaires, au premier semestre 2017.

¹ L'EBITDA se définit comme la somme du résultat opérationnel courant contributif et des amortissements d'exploitation

Enfin, le premier semestre 2018 a été marqué par un versement exceptionnel au fonds de retraite américain pour 56 millions d'euros. Excluant cet événement exceptionnel, le **cash-flow libre**² s'est élevé au 30 juin 2018 à 89 millions d'euros, contre 39 millions d'euros au premier semestre 2017.

▼ **Variation de l'endettement**

Les **acquisitions d'immobilisations financières**, nettes des cessions, se sont élevées à 85 millions d'euros, contre 4 millions d'euros l'année précédente, essentiellement constituées de l'acquisition de Astute Medical Inc.

En outre, le Groupe a versé un **dividende** de 40 millions d'euros en juin 2018, en légère hausse par rapport à l'année précédente.

Ainsi, l'**endettement net** du Groupe au 30 juin 2018 s'établit à 261 millions d'euros, contre 156 millions d'euros au 31 décembre 2017.

3. **Événements du semestre**

▼ **Offre commerciale**

Depuis le début de l'exercice 2018, bioMérieux a enrichi son offre commerciale dans plusieurs domaines :

- En **microbiologie**, l'extension de la base de données VITEK[®] MS a été marquée CE. Cette solution innovante améliore encore la performance du système VITEK[®] MS en ajoutant à sa base de données 272 nouvelles espèces dont 217 nouvelles bactéries et 55 nouveaux champignons, notamment *Brucella*, *Candida auris*, et *Elizabethkingia anophelis*. La base de données VITEK[®] MS compte désormais près de 16 000 souches.
- En **immunoessais**, lancement du test VIKIA[®] anti-HCV permettant un dépistage en seulement 10 minutes des 6 génotypes majeurs du virus de l'hépatite C à partir d'une seule goutte d'échantillon de sang total, de sérum ou de plasma. Ce test a été validé pour une utilisation proche des patients, y compris par des professionnels de santé en dehors des laboratoires.
- En **biologie moléculaire**, soumission du nouveau panel Pneumonie BIOFIRE FILMARRAY[®] à l'examen de la FDA. Ce panel permet l'identification de 33 cibles dans plusieurs types de prélèvements – liquides de lavages bronchoalvéolaires, expectorations dont aspirations endotrachéales. La liste de cibles inclut 18 bactéries, 8 virus et 7 gènes de résistance aux antibiotiques. Pour les cibles bactériennes, 15 tests donneront une information sur la quantité de micro-organismes présents dans le prélèvement.
- Dans le domaine du **contrôle microbiologique industriel**, lancement du test ENDOZYME[®] II GO, un test de détection des endotoxines innovant dans le domaine du contrôle microbiologique pharmaceutique. Basé sur des protéines recombinantes du Facteur C de limule (rFC), ce nouveau test permet de tester les endotoxines dans l'eau de qualité pharmaceutique, les médicaments injectables et d'autres produits pharmaceutiques. Il est issu de l'expertise conjointe de bioMérieux en microbiologie et de Hyglos GmbH, société acquise par bioMérieux en 2016, spécialisée dans le domaine de la détection d'endotoxines.

▼ **Business Development**

Le 4 avril 2018, bioMérieux a annoncé l'acquisition pour 90 millions de dollars d'Astute Medical Inc., une société basée à San Diego (États-Unis) qui a notamment développé le test NEPHROCHECK[®], accrédité par les autorités américaines et marqué CE pour l'évaluation précoce du risque d'insuffisance rénale aiguë, reposant sur le dosage de deux biomarqueurs, IGFBP-7 (*Insulin-like Growth Factor-Binding Protein-7*) et TIMP-2 (*Tissue Inhibitor Metalloproteinases-2*).

Au cours du 2^e trimestre, les biomarqueurs constitutifs du test NEPHROCHECK[®] ont été inclus dans les recommandations de la société médicale professionnelle de chirurgie cardiaque ERAS[®] *Cardiac Surgery* et de l'organisation internationale *Acute Dialysis Quality Initiative* (ADQI) regroupant plus de 150 spécialistes du diagnostic et de la prise en charge de l'IRA et d'autres pathologies associées nécessitant une dialyse.

² Le cash-flow libre correspond aux flux de trésorerie générés par l'exploitation, nets des décaissements liés aux investissements

4. Evénements postérieurs à la clôture

▼ Entrée de bioMérieux au capital de HYBIOME (Chine)

En juillet 2018, bioMérieux a pris une participation minoritaire au capital de Suzhou Hybiome Biomedical Engineering Co.Ltd et pourrait par la suite augmenter cette participation. Cette société basée à Suzhou (Chine) est spécialisée dans les tests d'immunoessais automatisés. Fondée en 2009, elle développe, produit et commercialise une offre complète de solutions diagnostiques (réactifs, instruments, logiciels) accréditées par la *China Food and Drug Administration*.

5. Principaux risques et incertitudes

Les principaux risques et incertitudes auxquels la Société pourraient être exposée au cours du second semestre 2018 sont décrits aux chapitres 2 et 6 du Document de référence 2017 (note 27 de l'annexe aux comptes consolidés au 31 décembre 2017) et aux notes 9 (Provisions – Actifs et passifs éventuels) et 18 (Gestion des risques de change et de marché des annexes aux comptes semestriels consolidés figurant en annexe A du présent rapport financier semestriel). Cependant, d'autres risques et incertitudes dont bioMérieux n'a pas actuellement connaissance ou qu'elle tient pour négligeables pourraient également avoir une incidence négative sur son activité.

6. Principales transactions entre parties liées

Les transactions avec les sociétés liées se sont poursuivies sur les mêmes base qu'en 2017 sans évolution significative (cf. note 29 de l'annexe consolidée au 31 décembre 2017, du chapitre 6 du Document de référence 2017 et note 20 des annexes aux comptes semestriels consolidés figurant en annexe A du présent rapport financier semestriel). Aucune nouvelle transaction entre parties liées n'a une influence significative sur la situation financière ou les résultats de la Société.

7. Perspectives

Compte tenu de la croissance organique solide enregistrée au terme des 6 premiers mois de l'année, bioMérieux vise désormais une croissance organique des ventes d'**environ 9,5 %**.

Tenant compte de la bonne performance du premier semestre et de la révision à la hausse des objectifs de croissance organique, bioMérieux vise désormais l'atteinte d'un résultat opérationnel courant contributif compris entre **340 et 350 millions d'euros** à taux de change courant. Ce nouvel objectif inclut la charge additionnelle liée à l'acquisition d'Astute Medical Inc., la poursuite des efforts commerciaux et d'innovation du Groupe dans une perspective de long terme et prend pour hypothèse les taux de change actuels.

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

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

Nous attestons, à notre connaissance, que les comptes consolidés condensés pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport semestriel d'activité figurant à la page 38 et suivantes ci-dessus présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes semestriels, des principales transactions entre parties liées, ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

Marcy l'Etoile, le 4 septembre 2018

Le Président-Directeur Général
Alexandre Mérieux

D – RAPPORT DES CONTROLEURS LEGAUX

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

bioMérieux

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2018

Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière
semestrielle

GRANT THORNTON*Membre français de Grant Thornton International*

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

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles

ERNST & YOUNG et Autres

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

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles

bioMérieuxPériode du 1^{er} janvier au 30 juin 2018**Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle**

Aux Actionnaires,

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

- l'examen limité des comptes semestriels consolidés condensés de la société bioMérieux, relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels consolidés condensés ont été établis sous la responsabilité de votre conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

1. Conclusion sur les comptes

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

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

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note « 2.1 Référentiel » de l'annexe aux états financiers semestriels consolidés condensés qui expose les impacts des changements de méthode comptable résultant de l'application au 1^{er} janvier 2018 des normes IFRS 9 et IFRS 15.

2. Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels consolidés condensés sur lesquels a porté notre examen limité.

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

Lyon, le 4 septembre 2018

Les Commissaires aux Comptes

GRANT THORNTON
Membre français de Grant Thornton International

ERNST & YOUNG et Autres

Françoise Mechin

Nicolas Perlier