

Rapport Financier Semestriel 2025



BIOMÉRIEUX

PIONEERING DIAGNOSTICS



bioMérieux

Société anonyme au capital social de 12 029 370 euros

Siège social : Marcy l'Etoile (Rhône)

673 620 399 RCS Lyon

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL RELATIF AU PREMIER SEMESTRE CLOS LE 30 JUIN 2025

SOMMAIRE

I – COMPTES SEMESTRIELS CONSOLIDES CONDENSES AU 30 JUIN 2025

II – RAPPORT D'ACTIVITÉ SEMESTRIEL AU 30 JUIN 2025

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

IV – RAPPORT DES CONTROLEURS LEGAUX

**I – COMPTES SEMESTRIELS CONSOLIDES CONDENSES AU 30
JUN 2025**

COMPTES SEMESTRIELS CONSOLIDÉS CONDENSÉS

AU 30 JUIN 2025

Compte de résultat consolidé	7
État du résultat global.....	8
Bilan consolidé	9
Tableau des flux de trésorerie consolidés.....	10
Variation des capitaux propres consolidés	11
Annexe aux comptes consolidés semestriels condensés au 30 juin 2025	13
1. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS ET EVOLUTIONS DU PERIMETRE DE CONSOLIDATION DU SEMESTRE	13
1.1 Evolution du périmètre de consolidation.....	13
1.1.1 Acquisition de la société SpinChip Diagnostics ASA.....	13
1.1.2 Acquisition de la société Neoprospecta	14
1.1.3 Autres évolutions du périmètre de consolidation.....	14
1.1.3.1 Acquisition des actifs de Day Zero Diagnostics.....	14
1.1.4 Informations à données comparables sur les variations de périmètre	15
1.2 Événement significatif du semestre	15
1.2.1 Plan d'actionnariat salarié mondial MyShare	15
1.2.2 Contexte économique et géopolitique	15
1.3 Suivi des événements significatifs de 2024.....	15
2. PRINCIPES COMPTABLES GENERAUX	16
2.1 Référentiel.....	16
2.2 Hyperinflation	17
2.3 Jugements et estimations	17
2.4 Présentation du compte de résultat	17
2.5 Saisonnalité	18
3. VARIATION DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET DES AMORTISSEMENTS	18
3.1 Principes comptables.....	18
3.1.1 Tests de dépréciation sur les actifs non courants	18
3.2 Variation des goodwill	19
3.3 Variation des autres immobilisations incorporelles et des amortissements	20
4. VARIATION DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES, DES ACTIFS AU TITRE DES DROITS D'UTILISATION ET DES AMORTISSEMENTS	22
4.1 Variation des immobilisations corporelles	22
4.2 Actifs au titre des droits d'utilisation	23
4.2.1 Principes comptables	23
4.2.2 Evolution	23
5. VARIATION DES ACTIFS FINANCIERS NON COURANTS	24
6. ACTIFS ET PASSIFS DESTINES A ETRE CEDES	25

7.	STOCKS	25
8.	CLIENTS ET ACTIFS LIES AUX CONTRATS CLIENTS	26
9.	PASSIFS LIES AUX CONTRATS CLIENTS.....	26
10.	CAPITAUX PROPRES ET RESULTAT PAR ACTION	27
10.1	Capital social.....	27
10.2	Réserves de conversion	27
10.3	Résultat par action	28
11.	PROVISIONS – ACTIFS ET PASSIFS EVENTUELS	28
11.1	Principes comptables.....	28
11.1.1	<i>Provisions</i>	<i>28</i>
11.1.2	<i>Avantages postérieurs à l'emploi</i>	<i>28</i>
11.2	Evolution des provisions	29
11.3	Evolution des engagements postérieurs à l'emploi et autres avantages au personnel ..	29
11.4	Provisions pour contentieux fiscaux et litiges	30
11.5	Autres provisions	30
11.6	Actifs et passifs éventuels	31
12.	ENDETTEMENT NET – TRESORERIE NETTE.....	31
12.1	Tableau des flux de trésorerie consolidés	31
12.2	Commentaires sur le tableau de flux de trésorerie	32
12.3	Evolution de la dette financière.....	33
12.4	Echéancier de la dette financière nette	34
12.5	Incidence des passifs liés aux contrats de location dans les emprunts et dettes financières	35
12.6	Exigibilité anticipée des dettes financières	35
12.7	Taux d'intérêt	35
12.8	Garantie des emprunts	36
13.	REVENUS	36
14.	AUTRES PRODUITS ET CHARGES DE L'ACTIVITE	36
15.	AMORTISSEMENTS ET DEPRECIATIONS D'ACTIFS INCORPORELS LIES AUX ACQUISITIONS ET FRAIS D'ACQUISITION.....	37
16.	AUTRES PRODUITS ET CHARGES OPERATIONNELS NON COURANTS	38
16.1	Principes comptables.....	38
16.2	Evolution des autres produits et charges opérationnels non courants.....	38
17.	CHARGE FINANCIERE NETTE	38
17.1	Principes comptables.....	38
17.2	Coût de l'endettement financier net	38
17.3	Autres produits et charges financiers	39
18.	IMPOT SUR LES RESULTATS.....	39
18.1	Principes comptables.....	39
18.2	Evolution de l'impôt sur les résultats	40

19.	INFORMATION PAR ZONE GEOGRAPHIQUE PAR TECHNOLOGIE ET APPLICATION	40
19.1	Principes comptables.....	40
19.2	Information par secteur d'activité.....	40
19.3	Information par zone géographique.....	41
19.4	Information par technologie et application	43
20.	GESTION DES RISQUES DE CHANGE ET DE TAUX D'INTERET	43
20.1	Instruments de couverture	43
20.2	Risque de liquidité	44
20.3	Instruments financiers : actifs et passifs financiers	45
20.4	Risque pays	47
20.5	Risque de crédit	47
21.	ENGAGEMENTS HORS BILAN.....	47
22.	TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES	47
23.	EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE.....	47
24.	INDICATEURS ALTERNATIFS DE PERFORMANCE	48

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

<i>En millions d'euros</i>	Notes	2025 (6 mois)	2024 (6 mois)
REVENUS	13	2 043,8	1 901,9
Coût des ventes		-876,9	-839,1
MARGE BRUTE		1 166,9	1 062,7
AUTRES PRODUITS ET CHARGES DE L'ACTIVITE	14	23,2	20,2
Charges commerciales		-407,8	-389,1
Frais généraux		-161,0	-147,1
Recherche et développement		-249,4	-240,8
TOTAL FRAIS OPERATIONNELS		-818,2	-777,0
Amortissements et dépréciations d'actifs incorporels liés aux acquisitions et frais d'acquisition	15	-163,2	-17,7
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT		208,7	288,3
Autres produits et charges opérationnels non courants	16	0,5	0,0
RESULTAT OPERATIONNEL		209,2	288,3
Coût de l'endettement financier net	17.2	9,7	-1,0
Autres produits et charges financiers	17.3	-5,7	-3,8
Impôts sur les résultats	18	-52,6	-68,5
Quote-part du résultat net des entreprises associées		0,0	0,0
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		160,6	214,9
Part attribuable aux intérêts non contrôlants		-0,4	-0,4
PART DU GROUPE		161,0	215,3
Résultat net de base par action		1,36 €	1,83 €
Résultat net dilué par action		1,35 €	1,82 €

ÉTAT DU RESULTAT GLOBAL

<i>En millions d'euros</i>	Notes	2025 (6 mois)	2024 (6 mois)
Résultat de l'ensemble consolidé		160,6	214,9
Éléments recyclables en résultat		-359,6	97,3
Variation de la juste valeur des instruments financiers de couverture	(a)	8,0	5,5
Effet d'impôt		-2,0	-1,3
Variation de la réserve de conversion	(b)	-365,7	93,0
Éléments non recyclables en résultat		4,1	-74,1
Variation de la juste valeur des actifs financiers	(c)	0,5	-76,3
Effet d'impôt		0,2	0,0
Réévaluation des avantages au personnel	(d)	4,5	2,9
Effet d'impôt		-1,1	-0,7
TOTAL DES AUTRES ELEMENTS DU RESULTAT GLOBAL		-355,6	23,1
RESULTAT GLOBAL		-195,0	238,0
Part attribuable aux intérêts non contrôlants		-2,1	-0,3
PART DU GROUPE		-192,9	238,3

(a) Variation de la part efficace des instruments financiers de couverture.

(b) La variation des écarts de conversion en 2025 est essentiellement liée à la dépréciation du dollar face à l'euro.

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

(d) Cf. note 11.3.

BILAN CONSOLIDE

ACTIF				
<i>En millions d'euros</i>		Notes	30/06/2025	31/12/2024
Goodwill	3.3		727,6	730,4
Autres immobilisations incorporelles	3		411,4	492,0
Immobilisations corporelles	4.1		1 442,9	1 525,4
Actifs au titre des droits d'utilisation	4.2		149,7	170,2
Actifs financiers non courants	5		161,9	195,0
Participations dans les entreprises associées			0,8	0,8
Autres actifs non courants			8,5	9,1
Impôt différé actif			186,7	145,9
ACTIFS NON COURANTS			3 089,4	3 268,9
Stocks et en-cours	7		973,9	1 037,3
Créances clients et actifs liés aux contrats clients	8		688,4	792,3
Autres créances d'exploitation			174,9	176,0
Créance d'impôt exigible			29,4	21,3
Créances hors exploitation			29,8	24,5
Disponibilités et équivalents de trésorerie	12.4		380,5	449,8
ACTIFS COURANTS			2 276,9	2 501,1
ACTIFS DESTINES A ETRE CEDES	6		0,0	0,0
TOTAL ACTIF			5 366,3	5 770,0

PASSIF				
<i>En millions d'euros</i>			30/06/2025	31/12/2024
Capital	10.1		12,0	12,0
Primes et Réserves	10.2		3 760,9	3 760,6
Résultat de l'exercice			161,0	432,2
CAPITAUX PROPRES GROUPE			3 933,9	4 204,9
INTERETS MINORITAIRES			4,0	6,1
CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE			3 937,8	4 211,0
Emprunts & dettes financières long terme	12.4		334,3	349,2
Impôt différé passif			34,9	25,7
Provisions	11		54,4	49,2
PASSIFS NON COURANTS			423,6	424,1
Emprunts & dettes financières court terme	12.4		172,1	141,5
Provisions	11		29,0	37,3
Fournisseurs et comptes rattachés			228,9	272,4
Autres dettes d'exploitation			487,6	574,2
Dettes d'impôt exigible			27,6	35,4
Dettes hors exploitation			59,6	74,1
PASSIFS COURANTS			1 004,9	1 134,9
PASSIFS RELATIFS A DES ACTIFS DESTINES A ETRE CEDES	6		0,0	0,0
TOTAL PASSIF			5 366,3	5 770,0

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

En millions d'euros	Notes	2025 (6 mois)	2024 (6 mois)
Résultat net de l'ensemble consolidé		160,6	214,9
- Coût de l'endettement financier net		-9,7	1,0
- Autres produits et charges financiers		5,7	3,8
- Charge d'impôt		52,6	68,5
- Dotation nette aux amortissements d'exploitation - provisions non courantes		123,9	118,5
- Amortissements et dépréciations d'actifs incorporels liés aux acquisitions	15	162,0	17,6
EBITDA (avant produits et charges non récurrents)	12	495,1	424,3
Autres produits et charges opérationnels non courants (hors DAP exceptionnels, plus et moins values sur cessions d'immobilisations)		0,0	0,0
Autres produits et charges financiers (hors provisions et cessions d'immobilisations financières)	17.3	-3,8	-1,2
Dotations nettes aux provisions d'exploitation pour risques et charges	11.2	3,3	-4,1
Variation de la juste valeur des instruments financiers		2,1	0,5
Rémunérations en actions		12,6	11,3
Elimination des autres charges et produits sans impact sur la trésorerie ou non liés à l'activité		14,1	6,5
Variation des stocks		-24,9	-83,9
Variation des créances clients		58,5	34,9
Variation des dettes fournisseurs		-28,8	-45,0
Variation des autres BFRE		-79,7	-13,2
Variation du besoin en fonds de roulement d'exploitation (a)		-74,8	-107,3
Autres besoins en fonds de roulement hors exploitation		-0,5	-0,7
Variation des autres actifs et passifs non courants non financiers		-3,0	3,8
Variation du besoin en fonds de roulement		-78,3	-104,1
Versement d'impôt		-123,2	-128,6
Coût de l'endettement financier net	17.2	9,7	-1,0
FLUX LIES A L'ACTIVITE		317,5	197,1
Décassements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	3.3 et 4.1	-152,7	-150,2
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles		4,8	3,3
Encaissements liés aux autres immobilisations financières		0,5	-0,1
CASH FLOW LIBRE (b)		170,1	50,1
Décassements liés aux titres non consolidés et mis en équivalence		-0,6	-12,3
Incidence des variations de périmètre		-131,2	-8,8
FLUX LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		-279,3	-168,1
Rachats et reventes d'actions propres		16,4	-21,2
Distributions de dividendes aux actionnaires		-106,1	-100,2
Flux provenant des nouveaux emprunts	12.4	34,2	45,7
Flux provenant des remboursements d'emprunts	12.4	-21,0	-39,5
FLUX LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT		-76,5	-115,3
VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE		-38,2	-86,3
TRESORERIE NETTE A L'OUVERTURE		442,1	333,3
Incidence des fluctuations de change sur la trésorerie nette et équivalents de trésorerie		-46,9	5,4
TRESORERIE NETTE A LA CLOTURE		357,0	252,4

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

(b) le cash-flow libre disponible se compose du flux de trésorerie provenant de l'exploitation et du flux de trésorerie provenant de l'investissement hors trésorerie nette provenant des acquisitions et cessions de filiales.

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

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES

En millions d'euros	Part du Groupe								Part des minoritaires	
	Capital	Primes et Réserves consolidées (a)	Réserves de conversion	Variation de la juste valeur (b)	Gains et pertes actuariels (c)	Actions propres	Rémunération en actions	Total Primes et Réserves	Résultat net	Total
CAPITAUX PROPRES AU 31 DECEMBRE 2024	12,0	3 666,9 (h)	221,7 (l)	-69,8	-48,1	-42,9	32,8	3 760,6	432,2	4 204,9 (h)
Résultat global de l'exercice			-364,0	6,8	3,4			-353,9	161,0	-192,9
Affectation du résultat net de l'exercice précédent		432,2						432,2	-432,2	0,0
Distribution de dividendes (d)		-106,1						-106,1		-106,1
Actions propres		2,7				12,7		15,5		15,5
Rémunération en actions (e)							12,6	12,6		12,6
Variation des pourcentages d'intérêts		0,0						0,0		0,0
Autres variations (f)		16,8		-16,9			0,0	-0,1		-0,1
CAPITAUX PROPRES AU 30 JUIN 2025	12,0	4 012,6 (g)	-142,3 (h)	-80,0	-44,7	-30,2	45,4	3 760,9	161,0	3 933,9 (h)

(a) Dont Primes : 74,0 millions d'euros au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

(b) Dont principalement variation de la juste valeur des titres Oxford Nanopore Technologies, SpinChip 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 : 0,90 euro en 2025 contre 0,85 euro 2024. Les titres ne donnant pas droit à dividende s'élèvent à 294 015 au 30 juin 2025 contre 439 722 au 31 décembre 2024

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

(f) En 2025, cette variation correspond au reclassement de la cession Spinchip de variation de juste valeur à réserves.

(g) Dont réserves distribuables de bioMérieux S.A. y compris résultat de l'exercice: 1 607 millions d'euros en 2025 contre 1 261 millions d'euros en 2024

(h) Cf. note 10.2 Réserves de conversion

En millions d'euros	Part du Groupe									Part des minoritaires	
	Capital	Primes et Réserves consolidées (a)	Réserves de conversion	Variation de la juste valeur (b)	Gains et pertes actuariels (c)	Actions propres	Rémunération en actions	Total Primes et Réserves	Résultat net	Total	Total
CAPITAUX PROPRES AU 31 DECEMBRE 2023	12,0	3 420,1 (h)	38,0 (i)	-34,6	-47,3	-19,1	25,4	3 382,5	357,6	3 752,2 (h)	0,0
Résultat global de l'exercice			92,9	-72,1	2,2			23,0	215,3	238,3	-0,3
Affectation du résultat net de l'exercice précédent		357,6						357,6	-357,6	0,0	
Distribution de dividendes (d)		-100,2						-100,2		-100,2	
Actions propres		0,1				-21,3		-21,2		-21,2	
Rémunération en actions (e)							11,3	11,3		11,3	
Variation des pourcentages d'intérêts (f)		-12,6						-12,6		-12,6	12,6
Autres variations		1,0		-0,9			0,0	0,1		0,1	
CAPITAUX PROPRES AU 30 JUIN 2024	12,0	3 665,9 (g)	130,8 (h)	-107,7	-45,1	-40,3	36,6	3 640,4	215,3	3 867,8 (h)	12,3

(a) Dont Primes : 74,0 millions d'euros au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023

(b) Dont principalement variation de la juste valeur des titres Oxford Nanopore Technologies 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 : 0,85 euro en 2024 et en 2023. Les titres ne donnant pas droit à dividende s'élèvent à 431 868 au 30 juin 2024 contre 206 987 au 31 décembre 2023

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

(f) En 2024, correspond à la relution du Groupe sur Hybiome de 16,1%.

(g) Dont réserves distribuables de bioMérieux SA y compris résultat de l'exercice: 1 260 millions d'euros

(i) Cf. note 10.2 Réserves de conversion

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS CONDENSES AU 30 JUIN 2025

bioMérieux est un des leaders mondiaux du domaine du diagnostic *in vitro* destiné à des applications cliniques et industrielles. Le Groupe conçoit, développe, produit et commercialise des systèmes de diagnostic (réactifs, instruments et services). Il est présent dans plus de 160 pays à travers une implantation dans 45 pays et 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 cotées sur Euronext Paris, compartiment A.

Les comptes consolidés semestriels condensés ont été arrêtés par le Conseil d'administration du 3 septembre 2025. Ils sont présentés en millions d'euros. Ils ont fait l'objet d'un examen limité de la part des commissaires aux comptes.

Les facteurs de risques applicables au Groupe bioMérieux sont décrits dans la section 2 du document d'enregistrement universel 2024 déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 21 mars 2025.

1. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS ET EVOLUTIONS DU PERIMETRE DE CONSOLIDATION DU SEMESTRE

1.1 EVOLUTION DU PERIMETRE DE CONSOLIDATION

1.1.1 Acquisition de la société SpinChip Diagnostics ASA

Le 20 janvier 2025, bioMérieux a acquis 100 % de la société SpinChip Diagnostics ASA (« SpinChip »), une société norvégienne ayant développé une plateforme diagnostique d'immunoessais permettant de délivrer en un temps réduit un résultat à partir d'une goutte de sang avec une sensibilité et une performance identique aux tests de laboratoire. Cette acquisition permet à bioMérieux de renforcer sa présence sur le marché du diagnostic délocalisé « *Point of Care* ».

Cette acquisition de l'intégralité du capital de SpinChip fait suite à une prise de participation minoritaire de 20 % du capital en 2024. L'acquisition de 80 % du capital représente un décaissement d'environ 112 millions d'euros.

La filiale a été consolidée par intégration globale à compter de sa prise de contrôle. L'analyse en cours de l'affectation du prix d'acquisition a conduit à reconnaître, à la date d'acquisition, une technologie nette d'impôts différés passifs pour 87,2 millions d'euros, des impôts différés actifs pour 6,1 millions d'euros et un goodwill provisoire de 45,0 millions d'euros. Celui-ci a été affecté à l'Unité Génératrice de Trésorerie Immunoessais. Il reflète principalement la volonté du Groupe de renforcer sa présence sur le marché du diagnostic délocalisé « *Point of Care* ».

Des frais associés à la transaction ont été engagés à hauteur de 0,6 million d'euros en 2025 et ont été enregistrés sur la ligne « Amortissements et dépréciations d'actifs incorporels liés aux acquisitions et frais d'acquisition » au sein du résultat opérationnel courant.

Aucun amortissement de la technologie n'a été constatée au 30 juin 2025. Les amortissements devraient démarrer en 2026, en même temps que le lancement de la commercialisation.

SpinChip a réalisé une perte opérationnelle de 6,9 millions d'euros sur le premier semestre 2025. L'impact de l'intégration de la société SpinChip dans les comptes du Groupe étant non significatif, aucune information proforma n'a été donnée au titre des exercices comparatifs.

Comme indiqué ci-dessus, l'exercice d'allocation du prix d'achat est réputé provisoire au 30 juin 2025 et pourra faire l'objet d'ajustements jusqu'au 20 janvier 2026.

1.1.2 Acquisition de la société Neoprospecta

Le 29 janvier 2025, bioMérieux Brésil a acquis 100 % de la société Neoprospecta, une entreprise brésilienne qui développe et commercialise des solutions de données génomiques innovantes, destinées à renforcer les programmes de contrôle qualité et à améliorer la prévention des risques microbiologiques dans les industries agroalimentaire et pharmaceutique. L'achat de Neoprospecta illustre la volonté de bioMérieux de renforcer son offre « Data & Genomics ».

L'acquisition de 100 % du capital en 2025 représente un investissement d'environ 8 millions d'euros dont 2 millions décaissés sur 5 ans (échéance 2030).

La filiale a été consolidée par intégration globale à compter de sa prise de contrôle. L'analyse en cours de l'affectation du prix d'acquisition a conduit à reconnaître, à la date d'acquisition, une technologie nette d'impôts différés passifs pour 1,1 million d'euros, des impôts différés actifs pour 0,3 million d'euros et un goodwill provisoire de 5,2 millions d'euros. Celui-ci a été affecté à l'Unité Génératrice de Trésorerie Applications industrielles.

Les amortissements de la technologie et de la base de données clients ont été constatés au sein du résultat opérationnel courant pour 0,1 million d'euros sur le premier semestre 2025 (sur la ligne « Amortissements et dépréciations d'actifs incorporels liés aux acquisitions et frais d'acquisition »).

Neoprospecta a réalisé un profit opérationnel de 0,1 million d'euros sur le premier semestre 2025. L'impact de l'intégration de la société Neoprospecta dans les comptes du Groupe étant non significatif, aucune information proforma n'a été donnée au titre des exercices comparatifs.

Comme indiqué ci-dessus, l'exercice d'allocation du prix d'achat est réputé provisoire au 30 juin 2025 et pourra faire l'objet d'ajustements jusqu'au 29 janvier 2026.

1.1.3 Autres évolutions du périmètre de consolidation

Aucune autre évolution du périmètre de consolidation n'est intervenue sur le premier semestre 2025, à l'exception de l'acquisition des actifs de Day Zero Diagnostics.

1.1.3.1 Acquisition des actifs de Day Zero Diagnostics

Le 13 juin 2025, bioMérieux a acquis les actifs de la société Day Zero Diagnostics, une société américaine spécialisée dans le diagnostic des maladies infectieuses qui utilise le séquençage génomique et l'apprentissage automatique (« *machine learning* »).

Le montant de l'acquisition de ces actifs s'élève à 18,4 millions d'euros au 30 juin 2025. Ces actifs sont destinés à être utilisés dans les travaux de recherche pour lutter contre la multiplication des infections résistantes aux antibiotiques. L'analyse a conduit à considérer cette acquisition dans le champ d'application d'IFRS 3.

Des frais associés à la transaction ont été engagés à hauteur de 0,6 million d'euros en 2025 et ont été enregistrés sur la ligne « Amortissements et dépréciations d'actifs incorporels liés aux acquisitions et frais d'acquisition » au sein du résultat opérationnel courant.

1.1.4 Informations à données comparables sur les variations de périmètre

Aucune information à données comparables n'est donnée sur le compte de résultat, l'impact des évolutions de périmètre dans les comptes du Groupe étant non significatif.

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

1.2 EVENEMENT SIGNIFICATIF DU SEMESTRE

1.2.1 Plan d'actionnariat salarié mondial MyShare

En mai 2025, les salariés de bioMérieux ont eu la possibilité d'acquérir des actions existantes de bioMérieux à des conditions préférentielles (décote et abondement). Le lancement de ce plan d'actionnariat salarié, dénommé MyShare, s'inscrit dans la volonté d'associer davantage les salariés à la performance du Groupe.

L'offre d'actions, autorisée par le Conseil d'administration du 17 décembre 2024, a été proposée à tous les salariés éligibles résidant dans un pays participant à l'opération.

Près de 6 000 collaborateurs ont participé à l'opération souscrivant environ 200 000 actions.

L'impact de MyShare constitue une charge de personnel d'environ 8 millions d'euros dans les comptes du premier semestre, comptabilisé au sein des Frais Généraux.

1.2.2 Contexte économique et géopolitique

Les négociations relatives aux accords sur les tarifs douaniers entre les Etats-Unis et certains pays n'ont pas eu d'incidence significative sur les comptes du premier semestre 2025. Le Groupe surveille son exposition aux droits de douane et travaille sur des actions d'atténuation. Ces éléments ne se sont pas traduits au 30 juin 2025 par des changements d'estimation significatifs, notamment sur les modalités de calcul des provisions sur stocks ou sur créances clients et les tests de dépréciation.

1.3 SUIVI DES EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE 2024

Les événements significatifs de l'exercice 2024 ont été les suivants :

- Acquisition de la société Lumed Inc. le 4 janvier 2024 pour un montant d'environ 13 millions de dollars canadiens (soit 9 millions d'euros). Cette filiale est détenue à 100 % par le Groupe depuis la date de prise de contrôle.
- Prise de participation minoritaire de la société SpinChip le 7 mars 2024 pour un investissement de 11 millions d'euros, conduisant à la détention par bioMérieux de 20 % du capital de la société. Sur la base de l'accord conclu le 13 janvier 2025 pour acquérir la totalité des titres de la société, les titres non consolidés avaient été revalorisés à la juste valeur, en contrepartie des autres éléments du résultat global, à hauteur de 17 millions d'euros, portant le montant des titres non consolidés à 28 millions d'euros au 31 décembre 2024.

Les événements significatifs de l'exercice 2024 n'ont pas eu d'incidence significative sur les comptes du premier semestre 2025, à l'exception de l'acquisition de la société SpinChip le 20 janvier 2025 (cf. note 1.1.1).

2. PRINCIPES COMPTABLES GENERAUX

2.1 REFERENTIEL

Les comptes consolidés semestriels condensés sont établis en conformité avec les règles de comptabilité et d'évaluation définies par le référentiel IFRS (normes, amendements et interprétations) et adoptées par la Commission Européenne au 30 juin 2025. Ce référentiel est disponible sur le site de la Commission Européenne.

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

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

Les méthodes comptables et les modalités de calcul adoptées dans les comptes semestriels au 30 juin 2025 et au 30 juin 2024 sont identiques à celles utilisées dans les comptes consolidés arrêtés au 31 décembre 2024, et détaillées dans le document d'enregistrement universel enregistré en date du 21 mars 2025, à l'exception de celles liées aux normes, amendements et interprétations entrés en vigueur en 2025. 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 2025 sont présentées ci-après :

- L'amendement IAS 21, Absence de convertibilité des devises, adopté par l'IASB en août 2023 et en novembre 2024 par l'UE.

Ces amendements sont non applicables ou n'ont pas d'impact significatif sur les comptes du Groupe au 30 juin 2025.

Le Groupe a opté depuis 2023 pour l'amendement IAS 12 « Impôts sur le résultat » relatif à l'application de la Directive Européenne Pilier 2 permettant de ne pas tenir compte des effets éventuels de la Directive sur le calcul des impôts différés. Compte tenu des éléments disponibles à date, l'impact de l'application de Pilier 2 sur l'impôt courant a été estimé comme étant non significatif sur les comptes consolidés du Groupe au 30 juin 2025. Ainsi, aucune charge d'impôt courant complémentaire relative à une « *top-up tax* » payable au titre de Pilier 2 n'a été comptabilisée.

Les normes, amendements et interprétations adoptés par l'IASB, qui entreront en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2026, et pour lesquels le processus d'adoption par l'UE est en cours ou finalisé au 30 juin 2025, sont les suivants :

Date d'entrée en vigueur au 1^{er} janvier 2026 :

- Les amendements IFRS 7 et IFRS 9, classification et évaluation des instruments financiers, adopté par l'IASB en mai 2024 adopté par l'UE en mai 2025 ;
- Les améliorations annuelles des normes - Volume 11 : amendements à IFRS 1, 7, 9, 10 et IAS 7, adoptés par l'IASB en juillet 2024, processus d'adoption en cours par l'UE ;
- Les amendements IFRS 9 et IFRS 7 sur les contrats de fourniture d'énergie renouvelables, adoptés par l'IASB en décembre 2024, et adoptés par l'UE le 30 juin 2025.

Date d'entrée en vigueur au 1^{er} janvier 2027 :

- Norme IFRS 18, présentation des états financiers et informations à fournir.

Le Groupe ne s'attend pas à ce que les amendements IFRS 7 et 9, ainsi que les améliorations annuelles des normes, aient un impact significatif sur ses comptes consolidés. Le Groupe est en cours d'analyse des impacts liés à la norme IFRS 18.

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 2025, 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 consolidés.

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 HYPERINFLATION

En Argentine et en Turquie, le taux d'inflation cumulé au cours des trois dernières années est supérieur à 100 %, selon une combinaison d'indices utilisés pour mesurer l'inflation dans ces pays. En conséquence, bioMérieux a traité l'Argentine et la Turquie comme économies hyper-inflationnistes et applique les dispositions de la norme IAS 29 depuis le 1^{er} janvier 2022. L'impact de ces retraitements n'est pas significatif aux bornes du Groupe.

Aucune autre filiale n'est devenue hyper-inflationniste au cours du premier semestre 2025.

2.3 JUGEMENTS ET ESTIMATIONS

Les estimations et jugements n'ont pas évolué de manière significative par rapport au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2024 (cf. note 2.4 de l'annexe aux comptes consolidés du 31 décembre 2024), à l'exception du plan d'affaires de REVEAL (cf. note 3.1.1).

Comme indiqué en note 1.2.2, les négociations en cours sur les tarifs douaniers américains n'ont pas conduit à des changements d'estimation significatifs dans les comptes semestriels, notamment sur les modalités de calcul des provisions sur stocks ou sur créances clients et les tests de dépréciation.

Aucune évolution significative n'est intervenue en matière d'effets du changement climatique sur les comptes, par rapport à l'information donnée en note 2.4 de l'annexe aux comptes consolidés du 31 décembre 2024. Les risques liés aux effets du changement climatique, tels qu'évalués à ce jour, ainsi que les engagements pris par le Groupe en termes de neutralité carbone et de réduction des émissions de gaz à effet de serre n'ont ainsi pas eu d'impact significatif sur les comptes.

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.

2.4 PRESENTATION DU COMPTE DE RESULTAT

Depuis l'exercice 2022, le Groupe a décidé de présenter de façon homogène l'ensemble des amortissements et dépréciations d'actifs incorporels liés aux acquisitions, ainsi que des frais d'acquisition sur une ligne dédiée du compte de résultat intégré dans le résultat opérationnel courant. En conséquence, le résultat opérationnel courant contributif n'est plus intégré à la présentation du compte de résultat publié.

Le Groupe utilise le résultat opérationnel courant contributif comme indicateur principal de performance dans sa communication financière (cf. note 24 décrivant les indicateurs alternatifs de performance).

La définition des autres produits et charges opérationnels non courants est la même que celle appliquée les années précédentes (cf. note 24.1 de l'annexe aux comptes consolidés 2024).

2.5 SAISONNALITE

Compte tenu de l'importance de ses panels respiratoires, les ventes de la gamme BioFire sont significativement influencées par les variations de date d'occurrence et d'intensité des épidémies de maladies respiratoires et de grippe saisonnière.

Les autres activités du Groupe ne présentent pas de variation saisonnière significative, les revenus et le résultat opérationnel courant sont habituellement légèrement plus favorables sur le second semestre.

3. VARIATION DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET DES AMORTISSEMENTS

3.1 PRINCIPES COMPTABLES

3.1.1 Tests de dépréciation sur les actifs non courants

Lors de chaque arrêté comptable annuel, les autres immobilisations incorporelles à durée de vie indéfinie et les goodwill font l'objet de tests de dépréciation comme indiqué en note 4.2 de l'annexe aux comptes consolidés du 31 décembre 2024. De même, les autres immobilisations incorporelles et les immobilisations corporelles 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. Les comptes du premier semestre 2025 retranscrivent le résultat de ces analyses. Actant d'un démarrage commercial de sa solution VITEK® REVEAL™ aux Etats-Unis, en retrait par rapport aux ambitions initiales, le Groupe a procédé à un test de dépréciation de ce groupe d'actifs technologiques et industriels. Le résultat du test de dépréciation a conduit à enregistrer une dépréciation de 146 millions d'euros au 30 juin 2025 affectée à la valeur de la technologie. Une analyse de sensibilité a été menée et aurait conduit à comptabiliser les dépréciations complémentaires suivantes de la technologie, à taux moyen de la période :

- Évolution défavorable de 50 points de base du taux d'actualisation : -16 millions d'euros ;
- Évolution défavorable de 50 points de base du taux de croissance à l'infini : -8 millions d'euros ;
- Baisse de 100 points de base du taux du résultat opérationnel courant de la valeur terminale : -3 millions d'euros.

3.2 VARIATION DES GOODWILL

<i>En millions d'euros</i>	Valeur nette
31 décembre 2023	698,8
Ecart de conversion	25,8
Variation de périmètre (a)	5,8
Pertes de valeur	0,0
31 décembre 2024	730,4
Ecart de conversion	-53,0
Variation de périmètre (b)	50,2
Pertes de valeur	0,0
30 JUIN 2025	727,6

(a) Liée à l'acquisition de Lumed Inc.

(b) Liée à l'acquisition de SpinChip et Neopropecta

Le goodwill relatif à Lumed Inc., réputé provisoire à la clôture 2024, est désormais définitif. L'évaluation définitive de ce goodwill n'a pas entraîné de modification de valeur.

La variation de périmètre constatée sur la période correspond aux écarts d'acquisition provisoires consécutifs aux acquisitions des sociétés SpinChip (cf. note 1.1.1) et Neopropecta (cf. note 1.1.2), pour des montants respectifs de 45,0 millions d'euros et 5,2 millions d'euros.

Au 30 juin 2025, aucun indicateur de perte de valeur n'a été identifié.

3.3 VARIATION DES AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET DES AMORTISSEMENTS

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

Valeurs brutes <i>En millions d'euros</i>	Brevets Technologies	Logiciels	Autres	Total
31 décembre 2023	966,4	256,5	31,8	1 254,7
Ecart de conversion	48,0	4,1	1,1	53,1
Acquisitions/Augmentations	2,3	4,8	6,3	13,4
Variation de périmètre	5,7	0,0	0,0	5,7
Cessions/Diminutions (a)	-43,8	-8,7	0,0	-52,5
Reclassements	0,0	5,1	-3,8	1,3
Hyperinflation	0,0	2,0	0,5	2,5
31 décembre 2024	978,7	263,6	35,9	1 278,2
Ecart de conversion	-93,5	-10,0	-1,9	-105,4
Acquisitions/Augmentations	0,0	2,1	1,7	3,9
Variation de périmètre	128,4	0,0	0,0	128,4
Cessions/Diminutions	-9,2	-16,5	0,0	-25,7
Reclassements	0,0	4,0	-6,1	-2,2
Hyperinflation	0,0	0,5	0,1	0,6
30 JUIN 2025	1 004,4	243,7	29,7	1 277,8

Amortissements et pertes de valeur <i>En millions d'euros</i>	Brevets Technologies	Logiciels	Autres	Total
31 décembre 2023	498,4	216,2	11,4	726,0
Ecart de conversion	23,1	3,1	0,5	26,7
Dotations	62,3	16,3	4,3	82,9
Variations de périmètre	0,1	0,0	0,0	0,1
Reprises / Cessions (a)	-43,8	-8,7	0,0	-52,5
Reclassements	0,0	0,3	0,4	0,7
Hyperinflation	0,0	1,7	0,5	2,3
31 décembre 2024	540,1	229,0	17,1	786,2
Ecart de conversion	-55,5	-8,2	-0,9	-64,5
Dotations	164,6	7,9	0,1	172,6
Variations de périmètre	0,0	0,0	0,0	0,0
Reprises / Cessions	-9,2	-16,5	-0,6	-26,3
Reclassements	0,0	0,2	-2,3	-2,0
Hyperinflation	0,0	0,4	0,1	0,5
30 JUIN 2025	640,0	212,8	13,6	866,4

Valeurs nettes <i>En millions d'euros</i>	Brevets Technologies	Logiciels	Autres	Total
31 décembre 2023	468,0	40,2	20,4	528,6
31 décembre 2024	438,6	34,7	18,8	492,0
30 JUIN 2025	364,4	30,8	16,1	411,4

- a) En comparaison avec le tableau présenté dans l'annexe aux comptes consolidés du 31 décembre 2024, la sortie d'une immobilisation (dont la valeur nette comptable était nulle) a été réintégrée en valeur nette et en cumul d'amortissements dans le tableau de variation.

Les variations de périmètre correspondent essentiellement aux acquisitions des sociétés SpinChip (cf. note 1.1.1) et Neoprospecta (cf. note 1.1.2), pour des montants respectifs de 107,3 millions d'euros et 1,4 millions d'euros, ainsi qu'à l'acquisition des actifs de Day Zero Diagnostics pour 19,8 millions d'euros (cf. note 1.1.3.1).

Les reclassements correspondent essentiellement aux immobilisations en-cours mises en service sur la période.

Au 30 juin 2025, des indicateurs de perte de valeur ont été identifiés sur la technologie VITEK® REVEAL™, conduisant le Groupe à constater une dépréciation de 145,5 millions d'euros, à taux moyen (cf. note 3.1.1).

Pour rappel, au 31 décembre 2024, la revue des indices de perte de valeur sur les actifs à durée de vie définie, telle que définie dans la note 4.2 de l'annexe aux comptes consolidés 2024, avait conduit le Groupe à constater des dépréciations sur plusieurs actifs pour un total de 25,6 millions d'euros, à taux moyen, au 31 décembre 2024 dont 22,9 millions d'euros correspondent à la perte de valeur complémentaire imputée sur la technologie de l'UGT CLIA et 2,7 millions d'euros de perte de valeur complémentaire imputée sur les autres actifs incorporels de l'UGT CLIA.

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

4.1 VARIATION DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Valeurs brutes <i>En millions d'euros</i>	Terrains	Constructions	Matériels et outillages	Instruments immobilisés	Autres immobilisations	Immobilisations en cours	Total
31 décembre 2023	58,5	845,6	785,3	555,0	205,0	249,6	2 698,9
Ecart de conversion	1,8	29,4	27,4	2,2	6,2	13,6	80,6
Variations de périmètre				0,0	-2,2		-2,2
Acquisitions / Augmentations	2,0	19,0	27,3	123,3	8,8	155,4	335,7
Cessions / Diminutions	0,0	-3,2	-15,8	-52,2	-6,8		-78,0
Reclassements	1,4	63,4	-16,3	0,6	12,8	-63,2	-1,3
Hyperinflation		0,0	0,1	11,3	0,4	0,0	11,8
31 décembre 2024	63,6	954,2	808,0	640,2	224,2	355,4	3 045,6
Ecart de conversion	-3,6	-63,4	-55,4	-28,5	-13,7	-30,1	-194,7
Variations de périmètre			2,1		0,0		2,2
Acquisitions / Augmentations		13,1	8,9	53,8	1,6	50,1	127,5
Cessions / Diminutions	-0,2	-0,8	-2,5	-21,4	-5,0		-29,8
Reclassements	0,5	17,8	45,1	0,1	2,8	-64,2	2,1
Hyperinflation		0,0	0,0	3,1	0,1	0,0	3,2
30 JUIN 2025	60,3	920,8	806,4	647,2	210,2	311,2	2 956,1

Amortissements et pertes de valeur <i>En millions d'euros</i>	Terrains	Constructions	Matériels et outillages	Instruments immobilisés	Autres immobilisations	Immobilisations en cours	Total
31 décembre 2023	3,3	435,5	437,9	312,6	152,5		1 341,8
Ecart de conversion	0,1	12,1	14,7	0,8	4,7	0,6	33,0
Variations de périmètre					-2,3		-2,3
Dotations	0,4	40,6	58,8	66,4	19,0	23,2	208,5
Cessions / Diminutions	0,0	-3,1	-15,7	-43,5	-6,9		-69,1
Reclassements		-3,5	-0,1	0,2	3,2		-0,2
Hyperinflation		0,0	0,1	8,1	0,4		8,5
31 DECEMBRE 2024	3,9	481,6	495,7	344,5	170,7	23,8	1 520,2
Ecart de conversion	-0,2	-26,6	-31,4	-13,1	-10,3	-2,4	-84,1
Variations de périmètre			1,2				1,2
Dotations	0,2	30,5	30,1	35,8	8,4		105,0
Cessions / Diminutions	-0,2	-7,5	-2,5	-18,0	-5,8		-33,9
Reclassements		0,0	-0,3		0,3	2,0	2,0
Hyperinflation		0,0	0,0	2,7	0,1		2,8
30 JUIN 2025	3,6	478,1	492,8	351,8	163,5	23,4	1 513,2

Valeurs nettes <i>En millions d'euros</i>	Terrains	Constructions	Matériels et outillages	Instruments immobilisés	Autres immobilisations	Immobilisations en cours	Total
31 décembre 2023	55,1	410,1	347,4	242,4	52,5	249,6	1 357,1
31 décembre 2024	59,7	472,6	312,3	295,7	53,6	331,6	1 525,4
30 JUIN 2025	56,7	442,7	313,6	295,4	46,7	287,8	1 442,9

Les immobilisations en cours concernent principalement des investissements dans les outils de production et d'automatisation aux Etats-Unis ainsi que des nouveaux bâtiments.

La revue des indices de perte de valeur sur les actifs à durée de vie définie n'a pas conduit à constater de nouvelle dépréciation sur le premier semestre 2025. Pour rappel, au 31 décembre 2024, cette revue avait conduit le Groupe à constater une dépréciation d'immobilisations en cours de l'UGT CLIA pour un total de 23,2 millions d'euros à taux moyen présentée en note 4.2 de l'annexe aux comptes consolidés du 31 décembre 2024. Au 30 juin 2025, une expertise immobilière a été conduite et confirme la valorisation du site.

4.2 ACTIFS AU TITRE DES DROITS D'UTILISATION

4.2.1 Principes comptables

Les principes de comptabilisation des contrats de location sont décrits dans la note 6.2 de l'annexe aux comptes consolidés annuels 2024.

L'analyse n'a pas conduit à identifier d'indice de perte de valeur au 30 juin 2025 sur les actifs au titre des droits d'utilisation.

Aucune modification significative de contrats de location n'est intervenue sur le premier semestre 2025.

4.2.2 Evolution

VALEURS BRUTES <i>En millions d'euros</i>	Terrains	Constructions	Matériels et outillages	Autres immobilisations	TOTAL
31 DECEMBRE 2023	25,5	182,5	38,8	4,6	251,3
Ecart de conversion	1,5	4,0	0,6	0,0	6,0
Variations de périmètre		-0,3			-0,3
Acquisitions / Augmentations	0,0	36,3	18,8	0,0	55,1
Cessions / Diminutions	-0,2	-24,1	-11,1	-0,1	-35,4
Reclassements					
31 DECEMBRE 2024	26,8	198,4	47,2	4,6	276,9
Ecart de conversion	-2,8	-11,1	-2,3	0,0	-16,2
Variations de périmètre		3,6			3,6
Acquisitions / Augmentations		4,8	4,8	0,0	9,6
Cessions / Diminutions		-12,8	-6,0		-18,8
Reclassements					
30 JUIN 2025	24,0	182,9	43,7	4,6	255,2

AMORTISSEMENTS <i>En millions d'euros</i>	Terrains	Constructions	Matériels et outillages	Autres immobilisations	TOTAL
31 DECEMBRE 2023	4,0	76,1	18,0	4,3	102,4
Ecart de conversion	0,3	0,8	0,3	0,0	1,3
Variations de périmètre		-0,2			-0,2
Dotations	0,5	22,1	11,1	0,2	33,9
Cessions / Diminutions	-0,2	-21,2	-9,4	0,0	-30,7
Reclassements					
31 DECEMBRE 2024	4,7	77,5	20,1	4,4	106,7
Ecart de conversion	-0,5	-3,1	-1,0	0,0	-4,7
Variations de périmètre					
Dotations	0,2	10,8	5,6	0,1	16,6
Cessions / Diminutions		-8,2	-4,9		-13,2
Reclassements					
30 JUIN 2025	4,4	76,9	19,7	4,5	105,5

VALEURS NETTES <i>En millions d'euros</i>	Terrains	Constructions	Matériels et outillages	Autres immobilisations	TOTAL
31 DECEMBRE 2023	21,4	106,5	20,8	0,3	148,9
31 DECEMBRE 2024	22,1	120,9	27,1	0,1	170,2
30 JUIN 2025	19,7	106,0	24,0	0,1	149,7

Les augmentations sont principalement liées à des nouveaux contrats. Les diminutions sont principalement liées à des contrats arrivés à échéance ainsi qu'à une revue de la durée de certains contrats immobiliers.

Le tableau ci-dessous présente les actifs liés à des contrats de locations-financement :

<i>VALEURS NETTES</i> <i>En millions d'euros</i>	Terrains	Constructions	Matériels et outillages	Autres immobilisations	TOTAL
31 DECEMBRE 2023	2,3	24,3			26,6
31 DECEMBRE 2024	2,3	21,9			24,2
30 JUIN 2025	2,3	20,7			23,0

5. VARIATION DES ACTIFS FINANCIERS NON COURANTS

<i>En millions d'euros</i>	Valeur d'acquisition	Variation de juste valeur	Juste valeur
31 DECEMBRE 2023	251,0	-31,6	219,4
Ecart de conversion	2,4	0,1	2,5
Acquisitions / Augmentations	16,3	0,0	16,3
Cessions / Diminutions	-3,7	-0,6	-4,3
Variation de la juste valeur constaté en OCI		-38,8	-38,8
31 DECEMBRE 2024	266,0	-71,0	195,0
Ecart de conversion	-5,7	0,4	-5,3
Acquisitions / Augmentations	1,1	0,0	1,1
Cessions / Diminutions	-12,6	-16,9	-29,5
Variation de la juste valeur constaté en OCI		0,5	0,5
30 JUIN 2025	248,8	-86,9	161,9

Les baisses des immobilisations financières viennent principalement des titres non consolidés de SpinChip pour -27,8 M€ (cf. 1.1.1) dont la plus-value a été constatée en capitaux propres.

La variation de la juste valeur enregistrée en autres éléments du résultat global concerne principalement les titres Oxford Nanopore Technologies (dont l'évaluation est basée sur le cours de bourse au 30 juin 2025).

Le tableau de synthèse ci-dessous présente la variation de la juste valeur des titres non consolidés au 30 juin 2025 par rapport au 31 décembre 2024.

	31/12/2024		30/06/2025	
	Juste valeur	Dont variation de JV par autres éléments du résultat global	Juste valeur	Dont variation de JV par autres éléments du résultat global
<i>En millions d'euros</i>				
Oxford Nanopore Technologies	91,7	-49,8	94,5	2,8
SpinChip Diagnostics ASA	27,8	16,9		
Proxim	17,3		15,4	
Accunome	13,2		11,9	
Autres titres	29,3	-5,9	25,9	-2,3
TOTAL	179,4	-38,8	147,7	0,5

Une revue de ces actifs a été effectuée au 30 juin 2025.

6. ACTIFS ET PASSIFS DESTINES A ETRE CEDES

Il n'y a pas d'actifs et passifs destinés à être cédés au 30 juin 2025, au même titre qu'au 31 décembre 2024.

7. STOCKS

A taux de change constant (taux de clôture 2024), les stocks présentent une hausse sur la période de l'ordre de 13 millions d'euros.

	30/06/2025	31/12/2024
<i>En millions d'euros</i>		
Matières premières	393,2	418,9
En-cours de production	121,8	110,3
Produits finis et marchandises	498,2	545,9
VALEURS BRUTES	1 013,2	1 075,1
Matières premières	-20,9	-22,0
En-cours de production	-2,5	-2,7
Produits finis et marchandises	-15,9	-13,0
PROVISIONS POUR DEPRECIATIONS	-39,3	-37,8
Matières premières	372,3	396,9
En-cours de production	119,3	107,5
Produits finis et marchandises	482,3	532,9
VALEURS NETTES	973,9	1 037,3

Le Groupe n'a pas été confronté à une sous-activité significative sur la période de fabrication des stocks comptabilisés au 30 juin 2025, comme en 2024.

8. CLIENTS ET ACTIFS LIES AUX CONTRATS CLIENTS

<i>En millions d'euros</i>	30/06/2025	31/12/2024
Créances clients	725,6	826,0
Dépréciation	-37,2	-33,7
VALEUR NETTE	688,4	792,3

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

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

CREANCES ET ACTIF LIES AUX CONTRATS CLIENTS	31/12/2024	Variation de périmètre	Variation valeurs brutes	Variation des provisions	Changement de méthode	Effet de change	30/06/2025
Créances de location-financement long-terme	9,1		0,4			-1,0	8,5
ACTIFS NON COURANTS	9,1		0,4	0,0	0,0	-1,0	8,5
Créances de location financement	3,9		0,5	0,4	0,0	-0,5	4,4
Créances clients	788,3	0,4	-53,5	-6,0	0,0	-45,3	684,0
ACTIFS COURANTS	792,3	0,4	-53,0	-5,5	0,0	-45,8	688,4

L'analyse effectuée, au regard du contexte économique et géopolitique (cf. note 1.2.2), n'a pas conduit à modifier le modèle de provisionnement des créances clients, ni les modalités de mise en œuvre en 2025.

9. PASSIFS LIES AUX CONTRATS CLIENTS

Les passifs liés aux contrats clients correspondent essentiellement aux avances de paiement reçues et aux prestations de maintenance facturées d'avance sur les contrats de service. Ces contrats sont d'une durée d'un an. Les revenus afférents sont constatés en résultat sur la période de réalisation des services. En pratique, les revenus sur ces contrats sont reconnus sur les douze mois suivant leur facturation. Aucun passif lié aux contrats clients n'a fait l'objet d'un ajustement significatif durant le premier semestre 2025.

PASSIFS LIES AUX CONTRATS CLIENTS	Notes	31/12/2024	Variation de périmètre	Variation valeurs brutes	Variation des provisions	Reclassement	Variation des écarts de conversion	30/06/2025
Provisions pour garantie long-terme	11	1,1	0,0		-0,2	0,0	-0,1	0,8
PASSIFS NON COURANTS		1,1	0,0	0,0	-0,2	0,0	-0,1	0,8
Provisions pour garantie court-terme	11	9,5			-4,2	0,0	-0,7	4,7
Avances reçues sur créances clients		7,2		2,0		0,0	-0,5	8,7
Avoir à établir		16,5		-5,3		0,0	-0,6	10,7
Produits facturés d'avance		87,4	0,1	6,0		-2,6	-7,1	83,9
PASSIFS COURANTS		120,6	0,1	2,7	-4,2	-2,6	-8,9	107,9

10. CAPITAUX PROPRES ET RESULTAT PAR ACTION

10.1 CAPITAL SOCIAL

Au 30 juin 2025, le capital social, d'un montant de 12 029 370 euros, est composé de 118 361 220 actions, avec 190 451 785 droits de votes dont 72 090 565 actions portent un droit de vote double. La référence à la valeur nominale de l'action a été supprimée par décision de l'Assemblée générale du 19 mars 2001. Il n'existe aucun droit ou titre à caractère dilutif en cours de validité au 30 juin 2025.

Actions propres détenues dans le cadre du contrat de liquidité

Au 30 juin 2025, la société mère détient 35 173 actions d'autocontrôle (contre 76 450 au 30 juin 2024 et 37 662 au 31 décembre 2024) dans le cadre du contrat d'animation de son titre par un partenaire externe. Au cours des six premiers mois de l'exercice, 503 532 actions propres ont été achetées et 506 021 ont été cédées.

Autres actions propres

Au cours du premier semestre 2025, la Société a acheté 60 000 actions et a définitivement attribué 203 218 actions liées au plan de souscription MyShare (cf. note 1.2.1). Au 30 juin 2025, la Société détient 258 842 actions propres afin de couvrir en partie les plans d'actions gratuites de performance.

La charge enregistrée sur le premier semestre au titre des plans de paiement en actions gratuites aux salariés s'élève à 12,6 millions d'euros hors charges liées aux cotisations patronales et correspond à la partie courue de l'étalement de la charge estimée sur la période d'acquisition. Elle était de 11,3 millions d'euros au premier semestre 2024. Cet impact s'entend hors plan de souscription MyShare.

L'impact de MyShare constitue une charge de personnel d'environ 8 millions d'euros dans les comptes du premier semestre 2025 (cf. note 1.2.1).

10.2 RESERVES DE CONVERSION

<i>En millions d'euros</i>	30/06/2025	31/12/2024	30/06/2024
Dollars (a)	-72,3	259,2	158,1
Amérique latine	-28,1	-25,0	-19,1
Europe - Moyen Orient - Afrique	-29,7	-16,9	-10,8
Autres pays	-12,9	5,4	3,2
TOTAL	-143,1	222,6	131,4

(a) Dollars américain et de Hong Kong.

Les réserves de conversion part du Groupe s'élèvent à -142,3 millions d'euros au 30 juin 2025, dont +23,7 millions d'euros liés à l'hyperinflation (cf. note 2.2), contre +221,7 millions d'euros au 31 décembre 2024. Cette baisse est principalement à mettre en lien avec la dépréciation du dollar sur la période.

10.3 RESULTAT PAR ACTION

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

Le résultat dilué par action est obtenu à partir du nombre d'actions défini dans le résultat de base et augmenté du nombre moyen pondéré d'actions potentielles à émettre et qui auraient un effet dilutif sur le résultat. Le nombre de ces dernières est de 118 905 491 au 30 juin 2025 contre 118 592 417 au 30 juin 2024.

11. PROVISIONS – ACTIFS ET PASSIFS EVENTUELS

11.1 PRINCIPES COMPTABLES

11.1.1 Provisions

Les critères de comptabilisation et d'évaluation des provisions sont identiques à ceux utilisés au 31 décembre 2024 (cf. note 15.1 de l'annexe aux comptes consolidés du 31 décembre 2024).

Les dotations et reprises de provisions sont constatées en totalité en fonction de la situation existante au 30 juin 2025.

11.1.2 Avantages postérieurs à l'emploi

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

Les engagements de retraite sont présentés au bilan pour leur montant global, net de la juste valeur des actifs détenus au travers de fonds. Les calculs des engagements et de la juste valeur des actifs détenus au travers de fonds sont identiques à ceux appliqués au 31 décembre 2024 (cf. note 15.3 de l'annexe aux comptes consolidés du 31 décembre 2024).

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 2025 (comme au 30 juin 2024).

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 2024 ;
- Les taux d'actualisation ont été mis à jour au 30 juin 2025 et l'impact de leur modification a été évalué au 30 juin 2025 ;
- L'analyse effectuée n'a pas conduit à modifier au 30 juin 2025 les autres hypothèses actuarielles liées à l'engagement global (dont le taux de croissance des salaires et le taux de turnover) par rapport au 31 décembre 2024 ;
- 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 versées aux salariés partis en retraite sur le premier semestre ont été prises en compte en totalité sur le semestre ;

- Le Groupe a mis à jour au 30 juin 2025 la juste valeur des fonds de retraite. Le rendement attendu du fonds est déterminé par rapport au taux d'actualisation utilisé pour valoriser les engagements de retraite.

Aucun changement de régime n'est intervenu sur le premier semestre 2025.

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

11.2 EVOLUTION DES PROVISIONS

<i>En millions d'euros</i>	Indemnités de retraite et autres avantages	Garanties données	Restructu- rations	Litiges	Autres Provisions	Total
31 DECEMBRE 2023	37,0	9,6	2,9	2,2	43,2	94,9
Dotations	4,5	15,4	0,0	3,2	12,0	35,1
Reprises avec objet	-1,0	-13,4	-2,6	-0,9	-10,2	-28,2
Reprises sans objet	-0,4	-1,3	0,0	-0,2	-13,2	-15,1
Dotations nettes	3,1	0,7	-2,6	2,0	-11,4	-8,2
Ecart actuariel	0,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,8
Variations de périmètre	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Autres variations	0,0	0,0	0,0	0,1	-1,7	-1,6
Ecart de conversion	0,0	0,3	0,1	0,0	0,3	0,7
31 DECEMBRE 2024	41,0	10,7	0,3	4,2	30,4	86,5
Dotations	2,0	8,0	0,0	1,2	11,8	22,9
Reprises avec objet	-0,7	-7,4	0,0	-2,4	-2,1	-12,7
Reprises sans objet	-0,2	-4,9	0,0	-1,0	-0,8	-6,9
Dotations nettes	1,0	-4,4	0,0	-2,2	8,8	3,3
Ecart actuariel	-4,4	0,0	0,0	0,0	0,0	-4,4
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	0,0	-0,1
Ecart de conversion	-0,4	-0,7	0,0	0,0	-0,7	-1,9
30 JUIN 2025	37,1	5,6	0,3	2,0	38,5 (a)	83,4 (a)

(a) cf. note 11.5.

Le montant total des provisions de 83,4 millions d'euros inclut les provisions courantes pour 29,0 millions d'euros au 30 juin 2025. Les provisions courantes représentaient 37,2 millions d'euros au 31 décembre 2024.

Les dotations nettes des provisions du premier semestre 2025 représentent 3,3 millions d'euros en résultat courant.

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

L'engagement net au 30 juin 2025 s'élève à 37,1 millions d'euros et est principalement constitué de la provision pour avantages postérieurs à l'emploi pour 20,5 millions d'euros, ainsi que de la provision pour médailles du travail pour 16,6 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 2024	71,3	-47,8	23,4	0,9	24,3
Coût des services rendus	1,8		1,8	0,0	1,8
Coût financier	1,0	-0,7	0,3	0,0	0,4
Départs à la retraite	-1,2	0,2	-1,0	-0,1	-1,0
Liquidation régime	0,0	0,0	0,0		0,0
Cotisation	0,0	-0,2	-0,2		-0,2
Impact résultat opérationnel	1,6	-0,7	0,9	0,0	0,9
Ecarts actuariels (Autres éléments du résultat global)	-4,3	-0,2	-4,5	0,0	-4,5
Autres mouvements dont effets de change	-0,1	0,0	-0,1	-0,1	-0,2
30 JUIN 2025	68,5	-48,8	19,8	0,72	20,5

(a) Fonds et versements programmés.

Le taux d'actualisation des engagements de pays de la zone Euro est compris entre 3,55 % et 3,85 % au 30 juin 2025 en fonction de la duration des plans, en hausse de l'ordre de 50 points de base comparé aux taux retenus au 31 décembre 2024. Les engagements résiduels aux Etats-Unis ne sont pas significatifs.

11.4 PROVISIONS POUR CONTENTIEUX FISCAUX ET LITIGES

Comme indiqué dans les notes 15.4.1 et 15.4.2 de l'annexe aux comptes consolidés 2024, le Groupe est engagé dans différents contentieux fiscaux et litiges et les provisions pour risques fiscaux sont présentées avec les passifs d'impôts exigibles, conformément à l'interprétation IFRIC 23.

11.5 AUTRES PROVISIONS

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.

Conformément à la pratique de place, une provision pour risque a été enregistrée dans les comptes concernant les périodes 2019 à 2025 à hauteur de 48 % du risque total dans l'attente de la publication d'un décret d'application.

Autres provisions pour risques et charges

Elles portent principalement sur les cotisations patronales liées aux plans d'actions gratuites et 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 2025.

11.6 ACTIFS ET PASSIFS EVENTUELS

Tests de diagnostic de la maladie de Lyme

Comme indiqué dans la note 15.5 de l'annexe aux comptes consolidés du 31 décembre 2024, bioMérieux, comme d'autres laboratoires, a été assignée devant le Tribunal de Grande Instance de Paris, le 14 octobre 2016, 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. La procédure civile, initiée par 45 demandeurs, en comptait 93 suite à la jonction de deux nouvelles assignations identiques. En décembre 2021, le tribunal judiciaire de Paris a rejeté toutes les prétentions adverses. La décision du tribunal judiciaire de Paris a fait l'objet d'un appel formé par 30 demandeurs, notifié auprès de bioMérieux.

L'audience d'appel se tiendra devant la Cour d'Appel de Paris courant octobre 2025.

A ce stade de la procédure, il n'est pas possible d'estimer de façon fiable le risque encouru par le Groupe.

12. ENDETTEMENT NET – TRESORERIE NETTE

12.1 TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

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

Il distingue :

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

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

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

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

<i>En millions d'euros</i>	2025 (6 mois)	2024 (6 mois)
Méthode additive développée		
• Résultat net	160,6	214,9
• Amortissements et dépréciations d'actifs incorporels liés aux acquisitions	162,0	17,6
• Coût de l'endettement financier net	-9,7	1,0
• Autres produits et charges financiers	5,7	3,8
• Charge d'impôt	52,6	68,5
• Participations dans les entreprises associées	0,0	0,0
• Dotation nette aux amortissements d'exploitation - provisions non courantes	123,9	118,5
EBITDA (avant produits et charges non récurrents)	495,1	424,3
Méthode additive simplifiée		
• Résultat Opérationnel	209,2	288,3
• Amortissements d'exploitation	123,9	118,5
• Amortissements et dépréciations d'actifs incorporels liés aux acquisitions	162,0	17,6
EBITDA (avant produits et charges non récurrents)	495,1	424,3

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

12.2 COMMENTAIRES SUR LE TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

Flux liés à l'activité

L'EBITDA, avant produits et charges non récurrents, a atteint 495,1 millions d'euros au terme du premier semestre 2025, soit 24,2 % des revenus, en hausse de 16,7 % comparé aux 424,3 millions d'euros sur la même période de 2024. Cette hausse résulte principalement de l'amélioration du résultat opérationnel courant.

Les décaissements d'impôt ont représenté 123,2 millions d'euros (contre 128,6 millions d'euros au 30 juin 2024). Depuis l'exercice 31 décembre 2024, l'intégralité du crédit d'impôt recherche français est présenté en autres éléments du besoin en fonds de roulement d'exploitation. Il était auparavant présenté en décaissement d'impôt pour la fraction qui était utilisé au paiement de l'impôt.

Au cours du premier semestre 2025, le besoin en fonds de roulement d'exploitation a augmenté de 74,8 millions d'euros. Cette évolution résulte notamment des éléments suivants :

- Le niveau de stocks a progressé de 24,9 millions d'euros en 2025 en lien avec une hausse des stocks de matières premières ;
- Les créances clients ont diminué de 58,5 millions d'euros, principalement aux Etats-Unis en lien avec une forte collecte des créances clients du dernier trimestre 2024 ;
- Les dettes fournisseurs ont diminué de 28,8 millions d'euros en raison d'un effet de saisonnalité ;
- Les autres éléments du besoin en fonds de roulement se dégradent de 79,7 millions d'euros, compte tenu principalement du paiement des rémunérations variables annuelles 2024.

Au cours du premier semestre 2025, les flux liés à l'activité ont généré 317,5 millions d'euros de trésorerie, en hausse de 61,1 % par rapport aux 197,1 millions d'euros enregistrés sur la période précédente.

Flux liés aux opérations d'investissement

Les décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles ont représenté environ 7,5 % des revenus, soit 152,7 millions d'euros à la fin du premier semestre 2025 contre 150,2 millions d'euros au cours de l'exercice précédent sur la même période.

Il convient de rappeler que les augmentations des actifs liés aux droits d'utilisation (IFRS 16) ne sont pas présentées en flux d'investissement, conformément à la norme.

Dans ce contexte, le cash-flow libre a atteint 170,1 millions d'euros au 30 juin 2025 contre 50,1 millions d'euros au 30 juin 2024.

Le 20 janvier 2025, bioMérieux a acquis 100 % de la société SpinChip pour 112,3 millions d'euros net de la trésorerie acquise (cf. note 1.1.1).

Le 29 janvier 2025, bioMérieux a acquis 100 % de la société Neoprospecta pour 8 millions d'euros dont 2 millions d'euros seront décaissés sur 5 ans et net de trésorerie acquise (cf. note 1.1.2).

Le 13 juin 2025, bioMérieux a acquis les actifs de la société Day Zero Diagnostics pour 19,2 millions d'euros, à taux moyen de la période (cf. note 1.1.3.1).

Flux liés aux opérations de financement

Au 30 juin 2025, le Groupe a distribué 106,1 millions d'euros de dividendes aux actionnaires de bioMérieux S.A contre 100,2 millions en 2024.

Les autres flux liés aux opérations de financement correspondent principalement à la souscription de nouveaux emprunts ainsi qu'au remboursement de la dette liée à la norme IFRS 16.

12.3 EVOLUTION DE LA DETTE FINANCIERE

Au 30 juin 2025, l'endettement net du Groupe s'élève à 125,8 millions d'euros principalement constitué de l'emprunt obligataire décrit ci-dessous et des dettes sur obligations locatives liées à la norme IFRS 16 et de la trésorerie disponible (cf. note 12.4).

En juin 2020, bioMérieux avait contracté un emprunt obligataire pour un montant de 200 millions d'euros dont 145 millions d'euros remboursables en 2027 avec un coupon annuel de 1,50 % et 55 millions d'euros remboursables en 2030 avec un coupon annuel de 1,902 %.

Cet emprunt figure au bilan au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif intégrant les frais d'émission, pour un montant de 199,8 millions d'euros.

Au 30 juin 2025, bioMérieux S.A. bénéficie également d'un prêt syndiqué non tiré d'un montant de 600 millions d'euros qui bénéficie d'une maturité à mars 2028 (5 ans) avec options d'extensions pour deux années supplémentaires. À la suite de l'exercice d'options d'extensions en février 2024 puis en février 2025, sa maturité a été étendue à mars 2030. Le 12 février 2024, bioMérieux a amendé ce contrat de prêt syndiqué afin d'intégrer un mécanisme d'ajustement de marge suivant la réalisation de quatre indicateurs Environnementaux Sociétaux et de Gouvernance. Sur 2024, la réalisation de ces quatre indicateurs n'a pas entraîné un ajustement de marge.

12.4 ECHEANCIER DE LA DETTE FINANCIERE NETTE

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

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

	31/12/2024	Trésorerie nette acquise liée aux variations de périmètre	Décaissements liés aux acquisitions	Augmentation	Diminution	Variation au tableau des flux de trésorerie	Autres mouvements (e)	Ecart de conversion	30/06/2025
<i>En millions d'euros</i>									
DETTE FINANCIERE NON COURANTES									
Dettes financières non courantes	7,3			4,4	-0,4	3,9	2,2 (f)	-0,4	13,0
Passifs non courants liés aux contrats de location	142,6					0,0	-9,9	-11,3	121,4
Emprunts obligataires	199,8					0,0			199,8
TOTAL DETTE FINANCIERE NON COURANTES	349,7	0,0	0,0	4,4	-0,4	4,0	-7,7	-11,7	334,3
DETTE FINANCIERE COURANTES									
Dettes financières part à moins d'un an	93,9			29,8	-4,3	25,6	0,0	-9,9	109,7
Passifs courants liés aux contrats de location	29,4				-16,3	-16,3	17,5	-1,6	29,0
Billets de trésorerie	10,0					0,0			10,0
TOTAL DETTE FINANCIERE COURANTES	133,3	0,0	0,0	29,8	-20,6	9,3	17,5	-11,5	148,6
TOTAL DETTE FINANCIERE (B)	483,0	0,0	0,0	34,2	-21,0	13,2	9,9	-23,2	482,9
TRESORERIE NETTE									
Disponibilités	215,3	6,5 (a)	-137,7 (b)	172,5		41,3		-34,5	222,1
Placements de trésorerie	234,6				-113,4	-113,4		-0,1	121,0
Comptes courants	0,0			37,5		37,5		0,0	37,4
Disponibilités et équivalents de trésorerie	449,9	6,5	-137,7	209,9	-113,4	-34,7	0,0	-34,6	380,5
Concours bancaires courants (c)	-7,7			-3,5		-3,5		-12,3 (d)	-23,5
TRESORERIE NETTE (A)	442,1	6,5	-137,7	206,5	-113,4	-38,2	0,0	-46,9	357,0
ENDETTEMENT NET (B) - (A)	40,9	-6,5	137,7	-172,2	92,4	51,4	9,9	23,7	125,8

(a) Dont 5,6 millions d'euros liés à SpinChip et 0,9 million d'euros liés à Neoprospecta.

(b) 112,3 millions d'euros liés à SpinChip, 19,2 millions d'euros liés à Day Zero Diagnostics et 6,2 millions d'euros liés à Neoprospecta.

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

(d) Ce montant inclut les impacts liés au cash-pool.

(e) Les autres mouvements sont liés aux nouveaux contrats de location non présentés en flux de financement conformément à la norme.

(f) Acquisition de Neoprospecta, dette étalée sur 5 ans à horizon 2030.

Au 30 juin 2025, les dettes financières non courantes sont principalement constituées de l'emprunt obligataire contracté en 2020 pour 199,8 millions d'euros et de l'endettement relatif aux obligations locatives (cf. note 12.5 ci-après).

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

- l'emprunt contracté par bioMérieux Shanghai correspondant à un crédit revolving pour 60 millions d'euros ;
- de l'emprunt contracté par Hybiome pour 40 millions d'euros ;
- la part à moins d'un an de l'endettement relatif aux obligations locatives (cf. note 12.5 ci-après).

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 2025, n'a été signé avant le 30 juin 2025.

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

<i>En millions d'euros</i>	30/06/2025	31/12/2024
Dettes liées aux contrats de location	150,4	172,0
<i>dont contrats de location avec option d'achat</i>	<i>12,4</i>	<i>14,3</i>
Part à plus de cinq ans	48,8	64,5
<i>dont contrats de location avec option d'achat</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>
Entre un à cinq ans	72,7	77,6
<i>dont contrats de location avec option d'achat</i>	<i>8,6</i>	<i>10,5</i>
A moins d'un an	29,0	29,9
<i>dont contrats de location avec option d'achat</i>	<i>3,8</i>	<i>3,8</i>

12.6 EXIGIBILITE ANTICIPEE DES DETTES FINANCIERES

En cas de changement de contrôle effectif de la société, le détenteur du placement privé Euro PP a la possibilité d'exiger le remboursement de son investissement.

Le prêt syndiqué ainsi que le placement privé obligataire souscrit en juin 2020 sont assujettis à l'unique ratio : « endettement net / résultat opérationnel courant avant amortissements et dotation des frais d'acquisitions » calculé hors incidence de l'application de la norme IFRS 16. Ce ratio, ne devant pas excéder 3,5, est respecté au 30 juin 2025.

Il est par ailleurs à noter qu'en mars 2023, bioMérieux S.A. avait renégocié son prêt syndiqué afin de porter son montant à 600 millions d'euros avec un remboursement *in fine* en 2028. Cette maturité, via l'exercice d'options d'extensions, a été portée à 2030.

Les autres dettes financières à terme au 30 juin 2025 sont essentiellement constituées de billets de trésorerie, de financements locaux court-terme, et de la dette financière relative aux contrats de location de biens immobilisés. Aucun de ces emprunts n'est soumis au respect de ratios financiers.

12.7 TAUX D'INTERET

La dette du Groupe, avant mise en place des couvertures, est à taux fixe pour 70 % (337,9 millions d'euros) et le reste à taux variable (145 millions d'euros).

La dette à taux fixe est composée :

- des dettes sur obligations locatives (138 millions d'euros) à un taux qui correspond pour l'essentiel à des taux d'emprunt marginal (cf. note 20.1),
- et du placement privé obligataire souscrit en juin 2020 pour 199,8 millions d'euros.

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

12.8 GARANTIE DES EMPRUNTS

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

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

Les contrats de couverture sont présentés en note 20.1.

13. REVENUS

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

Les critères de comptabilisation des revenus sont identiques à ceux utilisés au 31 décembre 2024 (cf. note 3.1 de l'annexe aux comptes consolidés du 31 décembre 2024).

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

<i>En millions d'euros</i>	2025 (6 mois)	2024 (6 mois)
Ventes d'équipements	135,3	117,1
Ventes de réactifs	1 713,6	1 603,4
Ventes de services	125,7	119,8
Locations d'équipements ^(a)	29,6	23,5
Autres revenus	39,5	38,0
Revenus	2 043,8	1 901,9

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

Une ventilation par zone géographique est donnée dans la note 19.3 sur l'information sectorielle. Une ventilation par technologie et application est présentée en note 19.4.

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

14. AUTRES PRODUITS ET CHARGES DE L'ACTIVITE

Les autres produits liés aux contrats clients correspondent essentiellement aux redevances perçues.

Les subventions de recherche comprennent des subventions perçues par bioMérieux S.A. et Hybiome.

<i>En millions d'euros</i>	2025 (6 mois)	2024 (6 mois)
Redevances nettes reçues	1,5	0,8
Crédits d'impôt recherche	12,9	14,1
Subventions de recherche	0,4	0,5
Autres	8,5	4,8
TOTAL	23,2	20,2

Les autres produits incluent principalement un remboursement d'assurance, des loyers aux Etats-Unis à Durham pour 2,7 millions d'euros et une subvention perçue.

En application de la norme IAS 20, bioMérieux présente le Crédit d'Impôt Recherche comme une subvention inscrite au sein des « autres produits de l'activité », comme au cours des exercices et périodes précédents.

15. AMORTISSEMENTS ET DEPRECIATIONS D'ACTIFS INCORPORELS LIES AUX ACQUISITIONS ET FRAIS D'ACQUISITION

Afin d'améliorer la lecture du compte de résultat, les amortissements et dépréciations d'actifs incorporels liés aux acquisitions et frais d'acquisition sont présentés depuis 2022 sur une ligne séparée du résultat opérationnel (cf. note 2.4).

<i>En millions d'euros</i>	2025 (6 mois)	2024 (6 mois)
Amortissements d'actifs incorporels	16,5	17,6
Dépréciations d'actifs incorporels	145,5	0,0
Frais d'acquisition	1,2	0,0
Autres	0,0	0,1
TOTAL	163,2	17,7

Au 30 juin 2025, les amortissements et dépréciations d'actifs incorporels liés aux acquisitions et frais d'acquisition s'élèvent à 163,2 millions d'euros, en hausse de 145,5 millions d'euros par rapport au 30 juin 2024 et s'expliquant par une dépréciation sur la technologie VITEK® REVEAL™ (cf. note 3.1.1).

Au 30 juin 2025, les amortissements d'actifs incorporels comprennent principalement les amortissements des actifs valorisés dans le cadre de l'allocation du prix d'achat des acquisitions, notamment ceux de la société BioFire pour 7,7 millions d'euros et Specific Diagnostics pour 5,9 millions d'euros.

16. AUTRES PRODUITS ET CHARGES OPERATIONNELS NON COURANTS

16.1 PRINCIPES COMPTABLES

Les autres produits et charges opérationnels non courants de la période (restructuration par exemple) sont comptabilisés en totalité au 30 juin 2025 sans étalement sur l'exercice. Les critères de comptabilisation sont identiques à ceux utilisés au 31 décembre 2024 (cf. note 24.1 de l'annexe aux comptes consolidés du 31 décembre 2024).

16.2 EVOLUTION 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 2025 tout comme au 30 juin 2024.

17. CHARGE FINANCIERE NETTE

17.1 PRINCIPES COMPTABLES

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

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

17.2 COUT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET

<i>En millions d'euros</i>	2025 (6 mois)	2024 (6 mois)
Frais financiers sur emprunts	-4,1	-4,8
Produits de placements	7,2	6,8
Instruments dérivés de couverture de change	-3,1	2,7
Ecart de change	13,1	-2,5
Intérêts sur dette de location	-3,3	-3,2
TOTAL COUT DE L'ENDETTEMENT	9,7	-1,0

Les frais financiers comprennent principalement les intérêts au titre de l'emprunt obligataire et des intérêts sur financement local.

Les écarts de change sont principalement liés à l'appréciation de l'Euro face à l'USD.

17.3 AUTRES PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS

<i>En millions d'euros</i>	2025 (6 mois)	2024 (6 mois)
Produits sur créances de location financement	0,5	0,4
Dépréciation et cession d'actifs financiers non courants	0,0	0,0
Instruments dérivés de couverture de taux de change (a)	-5,0	-2,1
Hyperinflation	-1,7	-2,8
Autres	0,4	0,8
TOTAL AUTRES CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS	-5,7	-3,8

(a) Correspond à l'effet report/déport des ventes à terme et de l'effet de la valeur temps des options de change, pour lesquels le Groupe n'a pas retenu la possibilité de les traiter en tant que coût de couverture.

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

18. IMPOT SUR LES RESULTATS

18.1 PRINCIPES COMPTABLES

La charge d'impôt du semestre est calculée individuellement pour chaque société, par application du taux moyen estimé pour l'exercice au résultat avant impôt de la période.

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 Impôt Recherche (CIR) a été traité comme une subvention selon IAS 20 (cf. note 14). Il a été estimé au 30 juin 2025 par rapport aux dépenses encourues sous-jacentes.

Les impôts différés sont constatés en tenant compte des évolutions de taux d'impôts adoptées par les lois de finance, notamment française. Aucune modification significative n'est intervenue sur le premier semestre 2025.

18.2 EVOLUTION DE L'IMPOT SUR LES RESULTATS

En millions d'euros	2025		2024	
	Impôt	Taux	Impôt	Taux
Impôt théorique au taux de droit commun français	55,1	25,8%	73,2	25,8%
• Incidence des produits taxés à taux réduits et des taux d'imposition étrangers	-2,9	-1,4%	-2,6	-0,9%
• Incidence du FDII aux Etats-Unis	-4,5	-2,1%	-7,2	-2,5%
• Incidence des crédits d'impôts (CIR) présentés en résultat opérationnel	-3,0	-1,4%	-3,3	-1,2%
• Crédits d'impôt (autres que crédits d'impôt recherche)	-1,7	-0,8%	-2,4	-0,8%
• Utilisation d'actifs d'impôt antérieurs	-0,2	-0,1%	-2,7	-1,0%
• Impôts de distribution et taxe sur les dividendes versés	4,3	2,0%	5,6	2,0%
• Actifs d'impôt non constatés sur pertes reportées	3,0	1,4%	2,7	1,0%
• Incidence des différences permanentes récurrentes	1,3	0,6%	3,3	1,2%
Charge effective d'impôt, hors effets non-récurrents	51,4	24,1%	66,7	23,5%
• Incidence des différences permanentes non-récurrentes	1,2	0,5%	1,9	0,7%
CHARGE EFFECTIVE D'IMPOT	52,6	24,7%	68,5	24,2%

Le taux effectif d'impôt (TEI) s'établit à 24,7 % du résultat avant impôt, contre 24,2 % au 30 juin 2024.

En 2025, le TEI du Groupe continue de bénéficier de la déduction Foreign-Derived Intangible Income (FDII) aux Etats-Unis, qui représente une économie d'impôt de 4,5 millions d'euros au 30 juin 2025 contre 7,2 millions d'euros au 30 juin 2024.

Comme indiqué en note 2.1, les analyses effectuées liées à l'application de la Directive européenne Pilier 2 n'ont pas conduit à constater de charges complémentaires au 30 juin 2025.

19. INFORMATION PAR ZONE GEOGRAPHIQUE PAR TECHNOLOGIE ET APPLICATION

19.1 PRINCIPES COMPTABLES

En application de la norme IFRS 8 « Secteurs opérationnels », le Groupe présente deux secteurs opérationnels au sein du diagnostic *in vitro*. Conformément à la norme IFRS 8, une information sur les revenus et les actifs par zone géographique est communiquée en note 19.2 en suivant les mêmes principes comptables que ceux appliqués pour l'établissement des comptes consolidés annuels.

19.2 INFORMATION PAR SECTEUR D'ACTIVITE

2025 (6 mois) En millions d'euros	Applications cliniques	Applications industrielles	Autres	Groupe
Revenus	1 724,4	319,4	0,0	2 043,8
Marge brute	999,4	175,9	-8,4	1 166,9
Autres produits de l'activité et frais opérationnels	-822,6	-138,5	2,8	-958,3
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT	176,8	37,4	-5,5	208,7
<i>en % du revenu</i>	10% (a)	12%		

(a) Retraité de la dépréciation de la technologie VITEK® REVEAL™, le pourcentage de résultat opérationnel courant sur le revenu s'établirait à 19 %.

2024 (6 mois) En millions d'euros	Applications cliniques	Applications industrielles	Autres	Groupe
Revenus	1 606,3	295,6	0,0	1 901,9
Marge brute	909,1	152,8	0,8	1 062,7
Autres produits de l'activité et frais opérationnels	-635,0	-126,7	-12,7	-774,4
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT	274,1	26,1	-11,9	288,3
en % du revenu	17%	9%		

19.3 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.

2025 (6 mois) En millions d'euros	Americas	EMEA	Aspac	Corporate	Groupe
Revenus	1 085,6	636,9 (a)	317,0	4,3	2 043,8
Coût des ventes	-333,2	-275,7	-168,0	-100,0	-876,9
Marge brute	752,4	361,2	149,1	-95,7	1 166,9
en % du revenu	69%	57%	47%		
Autres produits de l'activité et frais opérationnels	-181,3	-96,0	-45,4	-635,6	-958,3
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT	571,1	265,2	103,7	-731,4	208,7
en % du revenu	53%	42%	33%		

(a) dont revenus France : 118,1 millions d'euros

2024 (6 mois) En millions d'euros	Americas	EMEA	Aspac	Corporate	Groupe
Revenus	969,4	614,8 (a)	304,7	13,0	1 901,9
Coût des ventes	-306,2	-279,2	-154,6	-99,2	-839,1
Marge brute	663,2	335,6	150,1	-86,2	1 062,8
en % du revenu	68%	55%	49%		
Autres produits de l'activité et frais opérationnels	-185,3	-103,2	-51,0	-434,9	-774,4
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT	477,9	232,4	99,1	-521,1	288,3
en % du revenu	49%	38%	33%		

(a) dont revenus France : 123,9 millions d'euros.

30 JUIN 2025*En millions d'euros*

	Americas	EMEA (a)	Aspac	Corporate	Groupe
Actifs non courants					
Goodwill	431,5	286,7	9,3		727,6
Autres immobilisations incorporelles	13,8	16,7	0,3	380,5	411,4
Immobilisations corporelles	728,6	496,9	43,4	174,0	1 442,9
Actifs au titre des droits d'utilisation	81,5	56,5	11,7		149,7
Besoin en fond de roulement					
Stocks et en-cours	580,7	293,1	100,1		973,9
Créances clients et actifs liés aux contrats clients	283,7	314,9	89,8		688,4
Fournisseurs et comptes rattachés	-90,6	-116,2	-22,1		-228,9

*(a) dont actifs non courants en France : 452,3 millions d'euros.***31 DECEMBRE 2024***En millions d'euros*

	Americas	EMEA (a)	Aspac	Corporate	Groupe
Actifs non courants					
Goodwill	468,0	252,4	10,0		730,4
Autres immobilisations incorporelles	15,6	18,6	0,4	457,4	492,0
Immobilisations corporelles	789,8	485,1	22,1	228,4	1 525,4
Actifs au titre des droits d'utilisation	100,9	57,7	11,6		170,2
Besoin en fond de roulement					
Stocks et en-cours	655,3	263,5	118,5		1 037,3
Créances clients et actifs liés aux contrats clients	370,4	310,5	111,4		792,3
Fournisseurs et comptes rattachés (b)	-126,7	-118,8	-26,9		-272,4

(a) dont actifs non courants en France : 457,5 millions d'euros.

(b) L'annexe aux comptes consolidés au 31 décembre 2024 présentait les comptes de liaison liés aux éliminations intragroupes clients et fournisseurs parmi les « Fournisseurs et comptes rattachés ». Désormais la ligne « Fournisseurs et comptes rattachés » présente uniquement les fournisseurs hors groupe pour présenter une information par zone géographique pertinente.

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

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

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

19.4 INFORMATION PAR TECHNOLOGIE ET APPLICATION

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

<i>En millions d'euros</i>	2025 (6 mois)	2024 (6 mois)
Applications cliniques	1 724,4	1 606,3
Biologie moléculaire	902,6	774,7
Microbiologie	646,6	638,4
Immunoessais	149,3	168,5
Autres gammes	26,0	24,7
Applications industrielles	319,4	295,6
TOTAL	2 043,8	1 901,9

20. GESTION DES RISQUES DE CHANGE ET DE TAUX D'INTERET

Les risques de change, de crédit et de taux d'intérêt sont respectivement décrits dans les notes 28.1, 28.2 et 28.4 de l'annexe aux comptes consolidés du 31 décembre 2024.

20.1 INSTRUMENTS DE COUVERTURE

Les couvertures de change en cours au 30 juin 2025, mises en place dans le cadre de la politique de couverture du risque de change décrite au paragraphe 28.1.1 de l'annexe aux comptes consolidés du 31 décembre 2024, sont les suivantes :

Couverture de change au 30 juin 2025 <i>En millions d'euros</i>	Échéances		Valeur de marché 2025 (a)
	< 1 an	1 à 5 ans	
Couvertures de transactions commerciales			
• change à terme	260,4	0,0	-3,0
• options	0,0	0,0	0,0
TOTAL	260,4	0,0	-3,0
Couvertures de transactions commerciales futures			
• change à terme	367,9	0,0	5,6
• options	0,0	0,0	0,0
TOTAL	367,9	0,0	5,6
Dérivés non qualifiés de couverture	0,0	0,0	0,0
TOTAL	0,0	0,0	0,0

(a) Différence entre le cours de couverture au 30 juin 2025 et le cours de marché au 30 juin 2025 incluant les primes payées ou reçues.

Les ventes, achats à terme et options en cours au 30 juin 2025 ont une échéance inférieure à 12 mois.

L'analyse effectuée au 30 juin 2025 n'a pas conduit à modifier la qualification en couverture des dérivés de change.

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

	Nature de la couverture	Montant notionnel de la couverture à la clôture	Juste valeur de l'instrument de couverture à la clôture		Poste du bilan dans lequel l'instrument couvert est inclus	Variation de juste valeur de l'instrument de couverture sur l'exercice	
			actif	passif		dont part constatée en résultat	dont part constatée en OCI
en millions d'euros							
COUVERTURE DE JUSTE VALEUR							
Risque de taux d'intérêts EUR							
	Dette en EUR	swaps de taux	-	-	-		
	Dette en EUR	options de taux	-	-	-		
			-	-	-		
Risque de change							
			-	-	-	-	6,9
	créances commerciales en devises	ventes à terme	260,4	-	3,0		8,0
	dettes commerciales en devises	achats à terme	-	-	-		
	créances commerciales en devises	options	-	-	-		
	créances financières en devises	ventes à terme	334,1	2,8			
	dettes financières en devises	achats à terme	349,3	-	5,4		
COUVERTURE DE FLUX DE TRESORERIE							
Risque de taux d'intérêts EUR							
	Dette en EUR	swaps de taux	-	-	-		
Risque de taux d'intérêts USD							
	prêt en \$	cross currency swaps	-	-	-		
Risque de change							
	ventes commerciales futures en devises	ventes à terme	367,9	5,6	-		
	achats commerciaux futurs en devise	achats à terme	-	-	-		
	ventes commerciales futures en devises	options	-	-	-		

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

20.2 RISQUE DE LIQUIDITE

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

Le 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 12.4.

Les flux de trésorerie prévisionnels du placement privé décomposé en deux souches, du crédit-bail immobilier et les paiements contractuels des intérêts se présentent au 30 juin 2025 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
EuroPP1 (a)	2,2	147,2	0,0
EuroPP2 (b)	1,0	59,2	0,0
Contrat de location avec option d'achat (TVA comprise) (c)	4,9	10,6	0,0
Crédit revolving Shanghai	59,5	0,0	0,0
Emprunt Hybiome	40,0	0,0	0,0

(a) Dont 145 millions d'euros de nominal remboursable à plus d'un an.

(b) Dont 55 millions d'euros de nominal remboursable à plus d'un an.

(c) Dont 3,8 millions d'euros de nominal remboursable à moins d'un an et 8,6 millions d'euros remboursable à plus d'un an.

20.3 INSTRUMENTS FINANCIERS : ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS

La ventilation des actifs et passifs financiers selon les catégories prévues par la norme IFRS 9 catégories « extra-comptables » (cf. note annexe 27.1 de l'annexe aux comptes consolidés du 31 décembre 2024), et la comparaison entre les valeurs comptables et les justes valeurs, sont données dans le tableau ci-dessous (hors créances et dettes fiscales et sociales) :

<i>En millions d'euros</i>	30 juin 2025						
	Actifs à la juste valeur par résultat (hors dérivés)	Titres non consolidés avec variation de juste valeur par autres éléments du résultat global	Créances, dettes, emprunts au coût amorti	Instruments dérivés	Valeur comptable	Juste valeur	Niveau
Actifs financiers							
Titres non consolidés		147,7			147,7	147,7	1 - 3
Autres immobilisations financières			14,2		14,2	14,2	-
Autres actifs non courants			8,5		8,5	8,5	
Instruments dérivés - actifs				13,2	13,2	13,2	2
Clients et comptes rattachés			688,4		688,4	688,4	-
Autres créances			18,9		18,9	18,9	-
Disponibilités et placements de trésorerie	380,5				380,5	380,5	1
TOTAL DES ACTIFS FINANCIERS	380,5	147,7	730,0	13,2	1271,4	1271,4	
Passifs financiers							
Emprunt obligataire (a)			199,8		199,8	199,8	1
Autres financements			134,5		134,5	134,5	2
Instruments dérivés - passifs				10,2	10,2	10,2	2
Dettes financières courantes			172,1		172,1	172,1	2
Fournisseurs et comptes rattachés			228,9		228,9	228,9	-
Autres passifs courants			127,8		127,8	127,8	-
TOTAL DES PASSIFS FINANCIERS	-	-	863,1	10,2	873,3	873,3	

(a) la valeur comptable des emprunts obligataires 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 27.1 de l'annexe aux comptes consolidés du 31 décembre 2024).

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

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

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

Pour rappel, au 31 décembre 2024 la ventilation des actifs et passifs était la suivante :

En millions d'euros	31 décembre 2024						
	Actifs à la juste valeur par résultat (hors dérivés)	Titres non consolidés avec variation de juste valeur par autres éléments du résultat global	Créances, dettes, emprunts au coût amorti	Instruments dérivés	Valeur comptable	Juste valeur	Niveau
Actifs financiers							
Titres non consolidés		179,4			179,4	179,4	1 - 3
Autres immobilisations financières			15,6		15,6	15,6	-
Autres actifs non courants			9,1		9,1	9,1	
Instruments dérivés - actifs				11,3	11,3	11,3	2
Clients et comptes rattachés			792,3		792,3	792,3	-
Autres créances			31,1		31,1	31,1	-
Disponibilités et placements de trésorerie	449,8				449,8	449,8	1
TOTAL DES ACTIFS FINANCIERS	449,8	179,4	848,1	11,3	1488,6	1488,6	
Passifs financiers							
Emprunt obligataire (a)			199,8		199,8	199,8	1
Autres financements			149,4		149,4	149,4	2
Instruments dérivés - passifs				9,1	9,1	9,1	2
Dettes financières courantes			141,5		141,5	141,5	2
Fournisseurs et comptes rattachés			272,4		272,4	272,4	-
Autres passifs courants			160,3		160,3	160,3	-
TOTAL DES PASSIFS FINANCIERS	-	-	923,4	9,1	932,5	932,5	

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

Au 30 juin 2025, la variation des instruments financiers de niveau 3 selon IFRS 13 (cf. note 27.2 de l'annexe aux comptes consolidés du 31 décembre 2024) s'analyse comme suit :

31 DECEMBRE 2024	87,6
Gains et pertes enregistrés en résultat	
Gains et pertes enregistrés en autres éléments du résultat global	-2,4
Acquisitions	
Cessions	
Variations de périmètre (a)	-27,8
Change	-4,3
30 JUIN 2025	53,1

(a) correspond à SpinChip (cf. note 1.1.1).

20.4 RISQUE PAYS

L'activité commerciale du Groupe est principalement localisée aux Etats-Unis d'Amérique (45 % des revenus), en France (6 %), en Chine (4 %), en Allemagne (3 %) et en Italie (3 %). Aucun autre pays ne représente plus de 3 % des revenus de la Société.

20.5 RISQUE DE CREDIT

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

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

La politique du Groupe en termes de dépréciation des créances clients est décrite dans la note 9 de l'annexe aux comptes consolidés du 31 décembre 2024.

21. ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements hors bilan n'ont pas évolué de manière significative depuis le 31 décembre 2024 (cf. note 29 de l'annexe aux comptes consolidés du 31 décembre 2024).

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

22. TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES

Les transactions avec les sociétés liées se sont poursuivies sur les mêmes bases qu'en 2024 sans évolution significative (cf. note 30 de l'annexe aux comptes consolidés du 31 décembre 2024).

23. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Rachat de minoritaires de la société Suzhou Hybiome Biomedical Engineering Co. Ltd

En juillet 2025, bioMérieux a réalisé une prise de participation supplémentaire dans la société Suzhou Hybiome Biomedical Engineering Co. Ltd pour environ 1,5 million d'euros. La participation dans Suzhou Hybiome Biomedical Engineering Co. Ltd passe de 87,4 % au 30 juin 2025 à 92,6 % au 31 juillet 2025.

Réforme fiscale aux Etats-Unis

La réforme fiscale adoptée aux États-Unis en juillet 2025 introduit plusieurs changements majeurs du régime d'imposition des sociétés.

Conformément à IAS 12 « Impôts sur le résultat » et IAS 34 « Information financière intermédiaire », les effets de cette réforme ne sont pas pris en compte dans l'évaluation de l'impôt exigible et de l'impôt différé au 30 juin 2025, dans la mesure où la loi n'était pas adoptée à la date d'arrêt.

Toutefois, cette réforme affectera la charge d'impôt de la seconde moitié de l'exercice 2025. Son impact sera intégré dans les états financiers consolidés annuels clos au 31 décembre 2025. Le Groupe est en cours d'analyse des impacts.

24. INDICATEURS ALTERNATIFS DE PERFORMANCE

Le Groupe a recours à des indicateurs alternatifs de performance, non définis par les normes comptables, tels que l'EBITDA et le cash-flow libre (définis en note 12) ainsi que le résultat opérationnel courant contributif.

Le résultat opérationnel courant contributif correspond au résultat opérationnel courant (tel que défini en note 3.3 de l'annexe aux comptes consolidés du 31 décembre 2024) hors amortissements et dépréciations d'actifs incorporels liés aux acquisitions et frais d'acquisition (cf. note 15).

<i>En millions d'euros</i>	2025 (6 mois)	2024 (6 mois)
RESULTAT OPERATIONNEL	209,2	288,3
Autres produits et charges non récurrents	0,5	0,0
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT (a)	208,7	288,3
Amortissements et dépréciations d'actifs incorporels liés aux acquisitions et frais d'acquisition (b)	-163,2	-17,7
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT CONTRIBUTIF (a - b)	371,9	306,0

II – RAPPORT D’ACTIVITÉ SEMESTRIEL AU 30 JUIN 2025

RAPPORT D'ACTIVITE SEMESTRIEL

AU 30 JUIN 2025

1. EVENEMENTS DU SEMESTRE

1.1 Nouveaux produits

bioMérieux obtient l'autorisation de la FDA américaine pour la nouvelle version de son test moléculaire ciblant les causes de la gastroentérite, BIOFIRE®¹ FILMARRAY® Gastrointestinal (GI) Panel Mid

Le 11 février 2025, bioMérieux a annoncé que son test BIOFIRE® FILMARRAY® Gastrointestinal (GI) Panel Mid a reçu l'autorisation de la Food and Drug Administration (FDA) américaine. Ce test de biologie moléculaire dit « *midplex* » détecte 11 des bactéries, virus et parasites les plus couramment responsables de la gastroentérite – à partir d'un seul échantillon, avec des résultats disponibles en une heure environ.

bioMérieux lance GENE-UP® TYPER, une solution diagnostique innovante destinée aux industries agroalimentaires pour analyser rapidement l'origine des contaminations par *Listeria monocytogenes*

Le 13 février 2025, bioMérieux a annoncé le lancement de GENE-UP® TYPER, une solution de diagnostic PCR en temps réel permettant d'analyser rapidement l'origine des contaminations dans l'industrie agroalimentaire.

bioMérieux obtient l'autorisation 510(k) de la FDA pour VITEK® COMPACT PRO, un nouveau système d'identification et d'antibiogramme permettant de lutter contre l'antibiorésistance

Le 18 mars 2025, bioMérieux a annoncé l'obtention de l'autorisation 510(k) de la Food and Drug Administration (FDA) américaine pour VITEK® COMPACT PRO. Ce système innovant d'identification des micro-organismes et d'antibiogramme peut être utilisé dans les laboratoires cliniques pour aider à diagnostiquer les maladies infectieuses et combattre l'antibiorésistance, et dans les laboratoires industriels pour identifier les contaminations et garantir la sécurité des consommateurs.

bioMérieux obtient le marquage CE pour LUMED™ APSS™, une solution logicielle de pointe pour aider à prendre des décisions en matière de bon usage des antibiotiques

Le 7 avril 2025, bioMérieux a annoncé le marquage CE de LUMED™ APSS™, un système avancé d'aide à la décision clinique conçu pour améliorer les programmes de bon usage des antibiotiques ainsi que les résultats pour les patients.

WATCHFIRE™, un nouveau test PCR développé par bioMérieux pour détecter les virus et les bactéries dans les eaux usées et affronter d'éventuelles épidémies de maladies infectieuses

Le 22 avril 2025, bioMérieux a annoncé aujourd'hui le lancement de sa solution de diagnostic moléculaire WATCHFIRE™. Le test WATCHFIRE™ Respiratory (R) Panel, capable de cibler 22 pathogènes différents, fonctionne avec l'instrument BIOFIRE® FILMARRAY® TORCH et le logiciel FIREWORKS™ pour délivrer en temps réel des tendances sur la présence de virus et de bactéries dans des échantillons d'eaux usées.

¹ Dans ce document, BIOFIRE® indique les instruments BIOFIRE® FILMARRAY® TORCH et les panels associés

bioMérieux lance un test diagnostic innovant pour détecter les maladies respiratoires infectieuses équine

Le 3 juin 2025, bioMérieux a annoncé aujourd'hui le lancement de VETFIRE™, un kit de diagnostic PCR pour le dépistage simultané de 7 agents pathogènes responsables de maladies respiratoires infectieuses équine. Actuellement, commercialisé en France, en Irlande et au Royaume-Uni, ce test facile d'utilisation et très rapide aide les vétérinaires à prendre les décisions de traitement et d'isolement dans un délai très court, améliorant la prise en charge de l'animal et contribuant à contenir les épidémies.

2. TABLEAU DES RESULTATS

Comptes consolidés	S1 2025	S1 2024	Variation
En millions d'euros			À données publiées
Chiffre d'affaires	2 044	1 902	+7,5 %
Résultat opérationnel courant contributif	372	306	+21,5 %
<i>en % des ventes</i>	18,2 %	16,1 %	
Résultat opérationnel courant	209	288	-27,4 %
Résultat net, part du Groupe	161	215	-25,2 %
Résultat net dilué par action (<i>en €</i>)	1,35 €	1,82 €	

3. RAPPORT D'ACTIVITE

3.1 Activité

Note : dans la suite de ce document, sauf mention contraire, les croissances de chiffre d'affaires sont exprimées à devises et périmètre constants,

Au 30 juin 2025, le chiffre d'affaires consolidé de bioMérieux a atteint 2 044 millions d'euros contre 1 902 millions d'euros au 30 Juin 2024, en croissance organique de +9,4 %. La croissance publiée s'est établie à +7,5 %, affectée par des effets de change défavorables à hauteur de 34 millions d'euros, principalement du fait de la dévaluation du dollar américain, du peso mexicain, du peso argentin, et de la livre turque.

Évolution du chiffre d'affaires

En millions d'euros

CHIFFRE D'AFFAIRES – 30 JUIN 2024	1 901,9	
Effets de change	-33,8	-1,8 %
Variation de périmètre ² & hyperinflation ³	-3,3	+0,2 %
Croissance organique, à taux de change et périmètre constants	179,0	+9,4 %
CHIFFRE D'AFFAIRES – 30 JUIN 2025	2 043,8	+7,5 %

Evolution de l'activité par application

Chiffre d'affaires par application En millions d'euros	T2 2025	T2 2024	Variation À données publiées	Variation À devises et périmètre constants	S1 2025	S1 2024	Variation À données publiées	Variation À devises et périmètre constants
Applications cliniques	786,6	787,6	-0,1 %	+5,2 %	1 724,4	1 606,3	+7,4 %	+9,4 %
Biologie Moléculaire	380,9	365,1	+4,3 %	+10,4 %	902,7	774,7	+16,5 %	+18,0 %
BIOFIRE®	342,7	338,3	+1,3 %	+7,3 %	795,0	713,2	+11,5 %	+13,0 %
SPOTFIRE®	25,1	12,8	+96,8 %	+108,7 %	79,4	32,7	+142,7 %	+143,5 %
Other Molecular	13,1	14,1	-6,9 %	-3,8 %	28,3	28,8	-1,9 %	-0,7 %
Microbiologie	320,4	324,2	-1,2 %	+2,8 %	646,6	638,4	+1,3 %	+3,3 %
Immunoessais	74,2	85,2	-12,9 %	-9,2 %	149,3	168,5	-11,4 %	-9,3 %
Autres gammes ⁽¹⁾	11,1	13,1	-15,9 %	+17,0 %	25,9	24,7	+4,8 %	+25,3 %
Applications Industrielles ⁽²⁾	159,3	149,1	+6,8 %	+10,5 %	319,4	295,6	+8,0 %	+9,7 %
TOTAL GROUPE	945,9	936,7	+1,0 %	+6,1 %	2 043,8	1 901,9	+7,5 %	+9,4 %

(1) incluant principalement BioFire Defense et les collaborations de R&D relatives aux applications cliniques.

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

Tendances comparables T2 2025 vs T2 2024 par application :

Applications Cliniques : les ventes ont augmenté de plus de 5 % au deuxième trimestre 2025 pour atteindre 787 millions d'euros :

- En **biologie moléculaire** :
 - Les ventes de panels BIOFIRE® non-respiratoires ont progressé de +10 % au 2eme trimestre 2025, une croissance équilibrée entre les régions, illustrant la forte valeur médicale de ces tests et l'efficacité de la stratégie de ventes croisées ;
 - Les ventes de panels BIOFIRE® respiratoires ont affiché une performance solide au T2 2025 avec une croissance de +1 % par rapport à un T2 2024 très dynamique (+17 %) qui avait été porté par une forte prévalence des infections respiratoires ;

² Les effets des variations de périmètre sont déterminés :

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

³ Pour les économies qui entrent dans la catégorie des monnaies hyperinflationnistes selon la norme IAS 29, telles que l'Argentine et la Turquie, un ajustement technique IFRS pour l'impact de l'hyperinflation est inclus dans les effets de change et est exclu du calcul de la croissance organique. L'effet des mesures opérationnelles adoptées dans ces pays, telles que la hausse des prix pour atténuer l'impact de l'inflation, est pris en compte dans le calcul de la croissance organique.

- Les ventes totales de SPOTFIRE® ont atteint 25 millions d'euros au 2eme trimestre 2025, soit 79 millions d'euros sur le semestre, en hausse de 143 % par rapport à l'année précédente. La base installée SPOTFIRE® dépasse 4 600 instruments au 30 juin 2025, avec près de 200 nouvelles installations sur le trimestre.
- **L'activité microbiologie** a progressé de +3 % au T2 2025, malgré une baisse des ventes à deux chiffres en Chine, impactée par une évolution défavorable des dépenses de santé locales. Les ventes ont augmenté de +6 % dans le reste de la région. En particulier, hors Chine, les gammes VITEK® et BACT/ALERT® ont enregistré une croissance de +9 % au T2 2025, portée à la fois par les ventes d'instruments et de réactif.
- En **immunoessais**, les ventes ont reculé de -9 % au T2 2025, en raison d'une forte baisse des ventes en Chine, liée à la mise en œuvre de la politique de « volume based procurement », et à la poursuite de la baisse des ventes globales de VIDAS® PCT. En excluant ces deux facteurs, les ventes d'immunoessais sont restées stables sur le trimestre, soutenues par une forte dynamique des ventes d'équipements .

Les applications industrielles ont réalisé une croissance organique de +11 % au T2 2025 pour atteindre 159 millions d'euros, portées par une croissance soutenue de 15 % du segment du contrôle qualité pharmaceutique, grâce à une solide performance des gammes moléculaire et BACT/ALERT®. Globalement, les ventes de réactifs ont progressé de +9 %, incluant une hausse de prix de +2 points.

Evolution de l'activité par zone géographique

Chiffre d'affaires par Région En millions d'euros	T2 2025	T2 2024	Variation À données publiées	Variation À devises et périmètre constants	S1 2025	S1 2024	Variation À données publiées	Variation À devises et périmètre constants
Amérique du Nord	416,4	402,9	+3,3 %	+10,0 %	960,1	845,4	+13,6 %	+14,8 %
Amérique latine	66,5	66,1	+0,7 %	+18,9 %	129,1	125,9	+2,6 %	+16,5 %
EMEA ⁽¹⁾	317,0	312,2	+1,5 %	+2,5 %	637,7	615,6	+3,6 %	+4,2 %
Asie-Pacifique	146,0	155,5	-6,1 %	-2,2 %	316,8	315,0	+0,6 %	+2,3 %
TOTAL GROUPE	945,9	936,7	+1,0 %	+6,1 %	2 043,8	1 901,9	+7,5 %	+9,4 %

(1) y compris Europe, Moyen-Orient et Afrique.

Tendances comparables T2 2025 vs T2 2024 par région :

- En **Amérique du Nord** (44 % du total consolidé), les ventes ont progressé de +10 %, portées par une croissance à deux chiffres de la biologie moléculaire, notamment les réactifs SPOTFIRE® et BIOFIRE® non-respiratoires, ainsi que par une croissance de 15 % des ventes des applications industrielles.
- En **Amérique Latine** (7 % du total consolidé), la performance est excellente avec une croissance de +19 % des ventes (+14 % hors Argentine, pays à forte inflation), tirée par une progression à deux chiffres des ventes de chaque sous-segment des applications cliniques et industrielles. .
- En **Europe – Moyen-Orient – Afrique** (34 % des ventes du groupe), les ventes ont atteint 317 millions d'euros au T2 2025, en hausse de +2,5 %. La croissance a été portée par une hausse à deux chiffres des ventes des panels BIOFIRE® non-respiratoires et une croissance proche de deux chiffres dans les applications industrielles. Cette performance a été partiellement compensée par une baisse des ventes en immunoessais et des panels BIOFIRE® respiratoires, dans un contexte épidémiologique modéré au cours du 2eme trimestre.

- En **Asie-Pacifique** (15 % des ventes du groupe), les ventes se sont élevées à 146 millions d'euros au T2 2025, en baisse de -2 %, principalement en raison de conditions de marché difficiles en Chine. Hors Chine, l'activité dans le reste de la région a enregistré une croissance à deux chiffres, portée par une progression d'environ 15% des ventes de panels BIOFIRE®, un fort développement de SPOTFIRE® au Japon et une croissance de près de +10 % des ventes d'immunoessais, notamment dans les pays de l'ASEAN, en Inde et en Australie.

3.2 Éléments financiers

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

• Résultat opérationnel courant contributif (ROCC)

Le résultat opérationnel courant contributif publié du 1^{er} semestre 2025 a augmenté de +21,5 % par rapport à l'année précédente pour atteindre 372 millions d'euros, soit une croissance de +210pts par rapport au 1^{er} semestre 2024. A taux de change et périmètre de consolidation constants, le ROCC a progressé de +23,7 % par rapport au premier semestre 2024.

- La **marge brute** s'est établie à 1 167 millions d'euros, soit 57,1 % du chiffre d'affaires, à comparer à 55,9 % au 1^{er} semestre 2024. À taux de change et périmètre constants, le taux de marge brute s'est amélioré de +80bps, grâce principalement à un effet mix favorable, avec une part plus importante des ventes BIOFIRE®, à une évolution positive des prix de vente et à des coûts de transport plus faibles. Ces évolutions positives ont été partiellement compensées par une hausse des amortissements de la base installée placée, notamment les instruments SPOTFIRE®.
- Les **charges commerciales** et les **frais généraux** se sont élevés à 569 millions d'euros, soit 27,8 % du chiffre d'affaires, contre 28,2 % au premier semestre 2024, Sur une base comparable, ils ont augmenté de 7,7 %, du fait principalement d'un investissement continu dans les capacités de vente et de marketing, et de l'impact de MyShare, le plan mondial d'actionnariat salarié de bioMérieux (charge de 8 millions d'euros).
- Les **frais de R&D** se sont élevés à 249 millions d'euros, soit 12,2 % du chiffre d'affaires, contre 241 millions d'euros (12,7 %) un an plus tôt, une augmentation de +2,8 % sur une base comparable, principalement due aux investissements dans les franchises moléculaire et microbiologie.

• Résultat opérationnel courant

Les amortissements et dépréciations des actifs incorporels liés aux acquisitions et frais d'acquisition se sont élevés à 163 millions d'euros au 1^{er} semestre 2025, contre 18 millions d'euros au 1^{er} semestre 2024. Cette augmentation est principalement attribuable à la dépréciation partielle de la technologie Reveal pour 146 millions d'euros. Cette solution innovante, qui fournit des résultats rapides pour les tests de sensibilité aux antimicrobiens (AST), a été acquise en 2022 lors de l'acquisition de Specific Diagnostics. Cette dépréciation reflète un développement du marché et une montée en puissance commerciale de la solution plus lente que prévu.

Ainsi, le **résultat opérationnel courant** du Groupe a atteint 209 millions d'euros au 1^{er} semestre 2025, en baisse de 27,4 % par rapport aux 288 millions d'euros enregistrés au cours de la même période un an plus tôt.

• Résultat net de l'ensemble consolidé

- Les **produits financiers nets** se sont élevés à +4,0 millions d'euros sur la période, contre une charge de -4,8 million d'euros enregistrée en 2024, principalement en raison d'un effet de change positif sur les positions de trésorerie, lié à l'appréciation de l'euro par rapport au dollar américain..
- Le **taux effectif d'impôt** (TEI) du Groupe s'est établi à 24,7 % au 30 juin 2025.
- Au total, le **résultat net, part du groupe**, s'est élevé à 161 millions d'euros au 1^{er} semestre 2025, en baisse de 25,3 % par rapport au 1^{er} semestre 2024 et en hausse de 45 % hors dépréciation de la technologie Reveal.

TRÉSORERIE ET FINANCEMENT

Génération de trésorerie libre (Free Cash-Flow)

L'**EBITDA** a atteint 495 millions d'euros au terme du 1^{er} semestre 2025, soit 24,2 % du chiffre d'affaires, en hausse de 17 % comparé aux 424 millions d'euros sur la même période de 2024, reflétant la progression du résultat opérationnel courant contributif.

Les **décaissements d'impôt** ont représenté 123 millions d'euros au 1^{er} semestre 2025, en baisse par rapport aux 129 millions d'euros payés sur les six premiers mois de 2024.

Au cours du 1^{er} semestre 2025, le **besoin en fonds de roulement** a augmenté de 75 millions d'euros. Cette évolution résulte principalement des éléments suivants :

- niveau de stock a augmenté de 25 millions d'euros sur la période, sous l'effet de la constitution de stocks pour l'internalisation de la production de VITEK® MS PRIME et la reconstitution des stocks de matières premières pour la gamme BACT/ALERT® ;
- les créances clients ont diminué de 59 millions d'euros principalement grâce à un bon niveau d'encaissement aux États-Unis, et les dettes fournisseurs ont baissé de 29 millions d'euros ;
- les autres éléments du besoin en fonds de roulement ont augmenté de 80 millions d'euros au 1^{er} semestre 2025, essentiellement en raison du paiement des rémunérations variables annuelles.

Les décaissements liés aux **investissements** ont représenté 7,5 % du chiffre d'affaires, soit 153 millions d'euros à la fin du 1^{er} semestre 2025, en ligne avec le montant du 1^{er} semestre 2024. La majeure partie de ce montant a été investie dans les sites industriels américains et français, pour augmenter la capacité et accroître l'automatisation, et dans le placement de nouveaux instruments, principalement SPOTFIRE®.

Dans ce contexte, la **génération de trésorerie libre** a atteint 170 millions d'euros au terme du 1^{er} semestre 2025, une très forte augmentation par rapport aux 50 millions enregistrés au 1^{er} semestre 2024.

Business development et opérations de financement

En janvier 2025, bioMérieux a acquis les 80 % résiduels du capital de **SpinChip Diagnostics ASA** (« SpinChip »), une société norvégienne privée de diagnostic, qui développe une plateforme innovante d'immunoessais destinée au marché « *Point of Care* ». La sortie de trésorerie s'est élevée à 112 millions d'euros.

En janvier 2025, bioMérieux a acquis **Neoprospecta**, une société brésilienne qui conçoit et commercialise des solutions innovantes et faciles à utiliser dans le domaine des données et de la génomique, visant à renforcer les programmes d'assurance qualité et à améliorer la prévention des risques microbiologiques dans les industries alimentaire et pharmaceutique. La sortie de trésorerie s'est élevée à 6 millions d'euros.

En juin 2025, bioMérieux a acquis les **actifs de Day Zero Diagnostics**, une société américaine spécialisée dans le diagnostic des maladies infectieuses, utilisant le séquençage génomique et l'apprentissage automatique (« *machine learning* ») pour lutter contre l'augmentation des infections résistantes aux antibiotiques. La sortie de trésorerie s'est élevée à 19 millions d'euros.

Variation de l'endettement

La Société a versé un **dividende** de 106 millions d'euros au cours du 1^{er} semestre 2025, soit 0,90 euros par action ; en augmentation de 6 % par rapport aux 0,85 euros distribués l'année précédente.

Ainsi, la **dette nette**⁴ du Groupe au 30 juin 2025 s'établit à 126 millions d'euros, contre un endettement net de 41 millions d'euros au 31 décembre 2024. Cet endettement net inclut la dette réactualisée au titre des contrats de location pour un montant de 150 millions d'euros (IFRS16).

4. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

▼ **bioMérieux obtient l'autorisation 510(k) et la dérogation CLIA de la FDA américaine pour l'ajout du prélèvement nasal antérieur avec son test BIOFIRE® SPOTFIRE® R/ST Panel Mini**

Le 18 août 2025, bioMérieux a annoncé que son test BIOFIRE® SPOTFIRE® R/ST Panel Mini a obtenu l'autorisation 510(k) et la dérogation CLIA pour l'ajout d'une nouvelle méthode de prélèvement via un écouvillon antérieur nasal. Cet écouvillon est compatible uniquement avec le menu respiratoire du test. En effectuant le prélèvement seulement dans la partie antérieure de la cavité nasale, ce type d'écouvillon améliore le confort du patient.

▼ **Acquisition de participations minoritaires dans Suzhou Hybiome Biomedical Engineering Co. Ltd**

En juillet 2025, bioMérieux a réalisé l'acquisition de titres supplémentaires de Suzhou Hybiome Biomedical Engineering Co. Ltd (« Hybiome ») pour un montant d'environ 1,5 million d'euros. À la suite de cette opération, le pourcentage de détention de bioMérieux dans Hybiome est passée de 87,4 % au 30 juin 2025 à 92,6 % au 31 juillet 2025.

5. FACTEURS DE RISQUE

Les principaux facteurs de risque auxquels bioMérieux est exposée figurent dans le document d'enregistrement universel 2024 déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers le 21 mars 2025 sous le numéro D.25-0134 (cf. chapitres 2 et 6.1 – note 28 de l'annexe aux comptes consolidés au 31 décembre 2024). Les notes 15 (Provisions – Actifs et passifs éventuels) et 28 (Gestion des risques de change et de marché) des annexes aux comptes semestriels consolidés 2024 figurant dans le présent rapport détaillent également les risques auxquels la Société pourrait être exposée au cours du second semestre 2025. Enfin, d'autres risques et incertitudes dont bioMérieux n'a pas actuellement connaissance ou qu'elle tient pour négligeables pourraient également avoir une incidence négative sur son activité.

6. PRINCIPALES TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIEES

Les transactions avec les sociétés liées se sont poursuivies sur les mêmes base qu'en 2024 sans évolution significative (cf. note 30 de l'annexe consolidée au 31 décembre 2024, du chapitre 6 du Document d'enregistrement universel 2024).

⁴ Somme des disponibilités et équivalents de trésorerie, diminuée de la dette financière confirmée et des concours bancaires courants et autres dettes financières non confirmée. Cet indicateur est présenté en note #12 du rapport financier semestriel au 30 juin 2025.

7. PERSPECTIVES

Sur la base de ses performances au premier semestre 2025 et de l'environnement macroéconomique général, bioMérieux ajuste les prévisions annuelles 2025 publiées en mars à la fois pour les ventes et le ROCC :

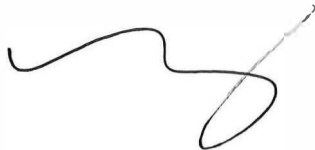
- **Les ventes 2025 devraient croître de +6 % à +7,5 %** à taux de change et périmètre constants (contre une prévision initiale « d'au moins +7 % ») impactées par la baisse du marché chinois.
- **Le ROCC 2025 devrait croître de +12 % à +18 %** à taux de change et périmètre constants (contre une prévision initiale de « au moins +10 % ») porté par l'amélioration du levier opérationnel grâce à la mise en œuvre du plan stratégique GO.28, et qui permettra de compenser intégralement l'effet des droits de douane actuellement en vigueur estimé à -5 à -10 millions d'euros en 2025.
- **L'effet de change sur le ROCC annuel 2025** est désormais attendu à environ **-25 millions d'euros** (contre -35 à -40 millions d'euros précédemment).

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

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

Nous attestons, à notre connaissance, que les comptes consolidés condensés pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport semestriel d'activité figurant à la page 49 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 2025

A handwritten signature in black ink, consisting of a series of loops and a long horizontal stroke, followed by a vertical line.

Le Directeur Général

Pierre BOULUD

IV – RAPPORT DES CONTROLEURS LEGAUX

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

bioMérieux

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2025

**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
S.A.S. au capital de € 2 297 184
632 013 843 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles et du Centre

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 et du Centre

bioMérieux

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2025

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 2025, 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 du 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.

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 2025

Les Commissaires aux Comptes

GRANT THORNTON

Membre français de Grant Thornton International

ERNST & YOUNG et Autres

Jean Morier

Sylvain Lauria

BIOMÉRIEUX

69280 Marcy l'Étoile • France

Tél. : +33 (0)4 78 87 20 00

www.biomerieux.com

03-25 / Document et photos non contractuels ; bioMérieux se réserve le droit de modifier les caractéristiques indiquées sans préavis / BIOMÉRIEUX, le logo BIOMÉRIEUX, 3P, ARGENE, ATB, BIOBALL, BIOFIRE, BIOMÉRIEUX VISION SUITE, BLUELINE, BOTTLESAFE, CHEMUNEX, CLARION, CONNECT-UP, easyMAG, EMAG, ENDONEXT, EPISEQ, ETEST, FILMARRAY, FIREWORKS, GENE-UP, MAESTRIA, MYACUTECASE, MYLA, NEPRHOCHECK, NUCLISENS, PIONEERING DIAGNOSTICS, PREVI COLOR GRAM, R-GENE, SCANRDI, SPECIFIC REVEAL, SPOTFIRE, TEMPO, VERIFLOW, VERIPRO, VIDAS, VIDAS KUBE, VILINK, VIRTUO, VITEK et VITEK REVEAL sont des marques utilisées, déposées et/ou enregistrées appartenant à bioMérieux, à l'une de ses filiales ou à l'une de ses sociétés / BRAHMS PCT est une marque appartenant à Thermo Fisher Scientific Inc. et ses filiales / WASP, WASP Walk Away Specimen Processor et WASPLab sont des marques appartenant à COPAN Italia / VaxArray est une marque appartenant à InDevR / Les autres marques et noms de produits mentionnés dans ce document sont des marques commerciales de leurs détenteurs respectifs / Photos : Adobe Stock, A. Daste, bioMérieux, F. Dubray, Q. Lafont, JP. Mesguen, T. Noel, R. Araud, R. Suhner, T. Crabot, WTTJ, Théra, Ekno, B. Durand / bioMérieux S.A. - 673 620 399 RCS Lyon / Imprimé en France sur du papier recyclé / Design & Création Graphique couverture : PwC Content&Design / Conception & Réalisation : PwC Content&Design