



# Établissement Français du Sang

LE LIEN ENTRE LA GÉNÉROSITÉ DES DONNEURS DE SANG ET LES BESOINS DES MALADES

## Synthèse financière 2009



# 2009

L'Établissement Français du Sang enregistre un résultat net comptable de + 4,8 M€ en 2009, soit en augmentation de 6,8 M€ par rapport à 2008. Cette augmentation provient essentiellement du résultat exceptionnel qui s'élève à - 5,5 M€ au 31 décembre 2009 contre - 21,5 M€ au 31 décembre 2008, soit + 16,0 M€.

Le résultat d'exploitation s'élève à 8,7 M€ et se détériore de 6,1 M€ par rapport au 31 décembre 2008. Le résultat financier s'élève à + 0,5 M€ et se détériore de 1,0 M€ par rapport à l'exercice précédent.

En 2009, une charge d'intéressement est intégrée pour un montant de 3,1 M€.

Les activités de l'EFS ont dégagé une capacité d'autofinancement de 30,4 M€ au titre de l'exercice 2009, soit une dégradation de 3,8 M€ (- 11,1 %) par rapport à l'exercice 2008.

La situation de trésorerie de l'EFS s'établit à 51,7 M€ et s'améliore de 17,2 M€ par rapport au 31 décembre 2008.

## 1 Compte de résultat

1.1.	Résultat d'exploitation	4
	Produits d'exploitation	
	Charges d'exploitation	
1.2.	Résultat financier	5
1.3.	Résultat exceptionnel	5
1.4.	Analyse de l'impôt sur les bénéfices et assimilés	5
1.5.	Intéressement	5

## 2 Description des produits et charges d'exploitation

2.1.	Produits	6
2.2.	Charges	8
	Charges de personnel	
	Consommation de fournitures médicales	
	Services extérieurs	

## 3 Investissements de l'EFS

9

## 4 Structure financière

4.1.	Bilan	10
4.2.	Commentaires sur le bilan	12
	L'actif	
	Le passif	
4.3.	Tableau de financement en compte I	14
4.4.	Tableau de financement en compte II	15

# 1. Compte de résultat

Au 31 décembre 2009, le résultat net est en hausse de 6,8 M€. Cette augmentation est la résultante des variations suivantes : - 6,1 M€ sur l'exploitation, - 1,0 M€ sur les éléments financiers, + 16,0 M€ sur les éléments exceptionnels, - 3,1 M€ sur la charge nouvelle d'intéressement et + 0,9 M€ sur les éléments fiscaux.

**Résultat net** (en millions d'euros)

	Réel 2009	Réel 2008	Variation	
			M€	%
Charges d'exploitation	830,9	794,9	36,1	4,5
Produits d'exploitation	839,6	809,6	30,0	3,7
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>8,7</b>	<b>14,8</b>	<b>- 6,1</b>	<b>n/s</b>
Résultat financier	0,5	1,5	- 1,0	- 68,5
Résultat exceptionnel	- 5,5	- 21,5	16,0	- 74,6
Participation des salariés	3,1	-	3,1	-
Impôts sur les sociétés	- 4,2	- 3,3	- 0,9	27,2
<b>Résultat net</b>	<b>4,8</b>	<b>- 2,0</b>	<b>6,8</b>	<b>n/s</b>

## 1.1. Résultat d'exploitation

Le résultat d'exploitation s'affiche à 8,7 M€.

La dégradation du résultat d'exploitation résulte essentiellement d'une hausse des charges d'exploitation de 36,1 M€ (+ 4,5 %) compensée partiellement par des produits d'exploitation de + 30,0 M€ (+ 3,7 %), l'exercice 2009 s'étant déroulé sans augmentation tarifaire.

L'activité a eu un impact favorable avec, notamment :

- les cessions de CGR qui ont progressé pour l'année 2009 de + 2,8 % par rapport à 2008, malgré un rythme moins soutenu que les deux années précédentes ;
- ainsi que les cessions de plaquettes et plasmas qui ont évolué respectivement de + 3,4 % et + 13,3 %.

### 1.1.1. Produits d'exploitation

Entre 2008 et 2009, l'évolution constatée sur les produits d'exploitation (+ 30,0 M€, soit + 3,7 %) se décompose essentiellement ainsi :

#### ➤ 26,1 M€ d'augmentation du chiffre d'affaires

- 18,1 M€ d'augmentation du chiffre d'affaires des PSL thérapeutiques dont 17,0 M€ au titre de la hausse des volumes ;
- 0,2 M€ de hausse du chiffre d'affaires des produits finis (PSL à usage non thérapeutique et réactifs) ;
- + 5,3 M€ d'augmentation du chiffre d'affaires du plasma pour fractionnement au titre de l'accroissement des volumes entre 2008 et 2009 de 57 809 litres ;
- 0,6 M€ d'augmentation du chiffre d'affaires d'immuno-hématologie (essentiellement due à une augmentation d'activité) ;
- 2,0 M€ d'augmentation des activités non-transfusionnelles (70,0 M€) ;
- baisse de 0,2 M€ des ventes de marchandises (5,5 M€).

#### ➤ 3,9 M€ de progression sur les autres produits d'exploitation

- dont + 6,5 M€ de production immobilisée et de variation de stocks (augmentation des stocks de PSL au 31 décembre 2009) ;
- dont - 3,7 M€ d'autres produits de gestion courante.

### 1.1.2. Charges d'exploitation

Entre 2008 et 2009, l'évolution constatée sur les charges d'exploitation (+ 36,1 M€ soit + 4,5 %) se décompose essentiellement ainsi :

#### ➤ 11,3 M€ sur les achats d'approvisionnements

Les principaux écarts résultent de la progression du poste « kits » de + 5,0 M€ (liée à une hausse des volumes de prélèvements et de la production de plasma bleu de méthylène et de plasma amotosalen), du poste des « réactifs » de + 5,0 M€ (liée à l'évolution de + 6,8 % des activités de prélèvement et des activités de production

de plasma), du poste « autres fournitures et matériel médical et non médical » de + 2,1 M€ (liée à la hausse d'activité et pandémie grippale de fin d'année).

### ➤ 8,3 M€ sur les charges externes

Il s'agit de la progression des charges de location mobilière et immobilière (locaux, véhicules de transport et matériel informatique), des frais postaux et de télécommunication (pour la recherche et la fidélisation de nouveaux donneurs), des transports liés à l'intensification des échanges internes et des autres charges externes liées à la mise en place de la nouvelle organisation informatique ainsi qu'à l'organisation d'actions régionales de promotion du don.

### ➤ 13,7 M€ sur les charges de personnel

Les effectifs sont de 8 719,8 équivalent temps plein ETP au titre de l'exercice 2009 contre 8 518,4 ETP au titre de l'exercice 2008. La progression est de + 201,4 ETP (+ 2,4 %).

L'évolution des frais de personnel au 31 décembre 2009 porte principalement sur :

- l'évolution de la masse salariale brute pour + 8,1 M€, soit + 3,2 % incluant les effets de la variation des effectifs (+ 9,4 M€), les effets de l'Unedic (+ 0,6 M€), la PIDR – Provision indemnités de départ à la retraite – (– 6,6 M€) et les effets des augmentations individuelles et générales (+ 5,6 M€);
- la hausse des charges sociales de + 6,7 M€ (+ 7,3 %) liée à l'évolution de la masse salariale brute, du taux global de charges sociales (hausse des plafonds et taux de charges et baisse des allègements) et de l'accord sur la restauration (+ 0,5 M€);
- la hausse des charges fiscales de + 0,9 M€.

### ➤ 2,4 M€ sur les dotations aux amortissements et provisions

Il s'agit essentiellement de la hausse du poste « provisions sur stock et en-cours » de 3,7 M€ et de la hausse des amortissements de 2,2 M€;

- 0,3 M€ sur les autres charges (dont + 0,5 M€ concernant le poste « redevance plasma viro-atténué (PVA) et dépistage génomique viral (DGV) » lié à l'augmentation d'activité).

## 1.2. Résultat financier

Le résultat financier de l'EFS au 31 décembre 2009 est en baisse de 1,0 M€ par rapport au 31 décembre 2008 et s'élève à 0,5 M€ (baisse des revenus des valeurs mobilières de placement (VMP)).

## 1.3. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'EFS au 31 décembre 2009 (– 5,5 M€) est en amélioration de 16,0 M€ par rapport au 31 décembre 2008.

Cette hausse du résultat exceptionnel 2009 de l'EFS résulte principalement :

- d'un total de produits de 15,2 M€, en hausse de 6,6 M€ par rapport au 31 décembre 2008 en raison d'une reprise de provision concernant les contentieux transfusionnels;
- d'un total de charges de 20,7 M€, en diminution de 9,4 M€ par rapport à l'exercice précédent, en raison de la baisse du montant des indemnités liées aux contentieux transfusionnels.

## 1.4. Analyse de l'impôt sur les bénéficiaires et assimilés

L'EFS a choisi, lors de sa création, d'opter pour le dispositif fiscal du crédit d'impôt en faveur de la recherche. Le crédit d'impôt recherche au titre de l'année 2009, s'élève à 3,6 M€ (3,3 M€ au 31 décembre 2008) en raison des nouvelles dispositions fiscales en faveur de la recherche. Un crédit d'impôt complémentaire de 0,6 M€ s'applique sur la nouvelle charge d'intéressement.

## 1.5. Intéressement

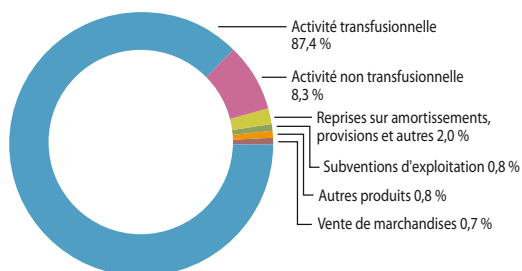
En 2009, une nouvelle charge d'intéressement a été comptabilisée pour un montant de 3,1 M€.

## 2. Description des produits et charges d'exploitation

### 2.1. Produits

Le total des produits s'élève à 855,8 M€, dont 839,6 M€ en exploitation, 1,0 M€ en financier et 15,2 M€ en exceptionnel.

Les produits d'exploitation, qui représentent 98,1 % des produits de l'EFS, se décomposent comme suit :



#### Produits d'exploitation (en millions d'euros)

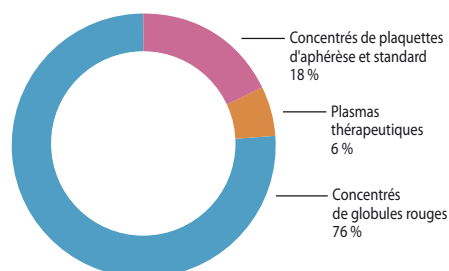
	Réel 2009
Activité transfusionnelle	734,0
Activité non transfusionnelle	70,0
Vente de marchandises	5,5
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>809,5</b>
Subventions d'exploitation	6,3
Autres produits	7,1
Reprises sur amortissements et provisions et autres	16,8
<b>Produits d'exploitation</b>	<b>839,6</b>

Le chiffre d'affaires, composé à 90,7 % de l'activité transfusionnelle, s'élève à 809,5 M€, après retraitement des échanges inter-établissements de l'EFS.

#### Chiffre d'affaires (en millions d'euros)

	Réel 2009	Réel 2008	Variation		% du C.A.
			M€	%	
PSL thérapeutiques homologues	568	549,4	18,6	3,4	70,2
PSL thérapeutiques autologues	0,9	1,4	-0,5	-34,2	0,1
Autres produits finis	10,9	10,6	0,2	2,0	1,3
Plasma pour fractionnement	65,8	60,5	5,3	8,8	8,1
Immuno-hématologie erythrocytaire	88,3	87,7	0,6	0,7	10,9
<b>Total activité transfusionnelle</b>	<b>734,0</b>	<b>709,7</b>	<b>24,3</b>	<b>3,4</b>	<b>90,7</b>
Prestations de services	66,1	64,6	1,5	2,4	8,2
Autres produits d'activités annexes	3,9	3,4	0,5	14,2	0,5
<b>Total activité non transfusionnelle</b>	<b>70,0</b>	<b>68,0</b>	<b>2,0</b>	<b>3,0</b>	<b>8,6</b>
Vente de marchandises	5,5	5,7	-0,2	-2,9	0,7
<b>Total chiffre d'affaires</b>	<b>809,5</b>	<b>783,4</b>	<b>26,1</b>	<b>3,3</b>	<b>100</b>

Les cessions de **PSL thérapeutiques homologues** (70,2 % du chiffre d'affaires) constituent l'essentiel de l'activité de l'Établissement Français du Sang et se décomposent ainsi :





## PRODUITS ET CHARGES



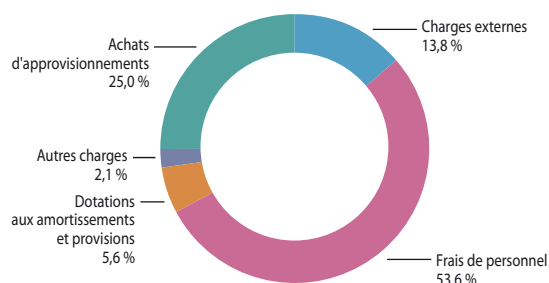
## 2.2. Charges

Le total des charges s'élève à 852,1 M€, dont 830,9 M€ en exploitation, 0,5 M€ en financier, 20,7 M€ en exceptionnel.

Les charges d'exploitation représentent 97,5 % des charges de l'EFS. Elles se décomposent ainsi :

### Charges d'exploitation (en millions d'euros)

	Réel 2009
Achats d'approvisionnements	207,5
Charges externes	115,0
Frais de personnel	445,2
Dotations aux amortissements et provisions	46,1
Autres charges	17,1
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>830,9</b>



### 2.2.1. Charges de personnel

Les charges de personnel représentent 53,6 % des charges d'exploitation.

Elles se décomposent ainsi :

#### Charges de personnel (en millions d'euros)

	Réel 2009
Rémunérations et autres charges du personnel	260,6
Mises à disposition de personnel	49,7
Charges sociales et fiscales sur les rémunérations	110,7
Personnel intérimaire	26,7
Transfert de charges de personnel	-2,5
<b>Total charges de personnel</b>	<b>445,2</b>

### 2.2.2. Consommation de fournitures médicales

Ce poste, d'un montant total de 180,6 M€, représente 21,7 % du total des charges d'exploitation et comprend :

- des réactifs de laboratoire pour 75,5 M€;
- des filtres, des poches et des kits de prélèvement pour 75,4 M€;
- du petit matériel de laboratoire pour 10,8 M€;
- d'autres consommables pour 18,9 M€.

### 2.2.3. Services extérieurs

Ce poste, d'un montant total de 115,0 M€, représente 13,8 % du total des charges d'exploitation et comprend :

- des charges d'entretien et de réparation pour 23,4 M€;
- des locations immobilières et mobilières pour 16,8 M€;
- des frais de transport pour 13,8 M€;
- des frais postaux et de télécommunication pour 11,4 M€;
- des autres services extérieurs pour 49,6 M€.



### 3. Investissements de l'EFS

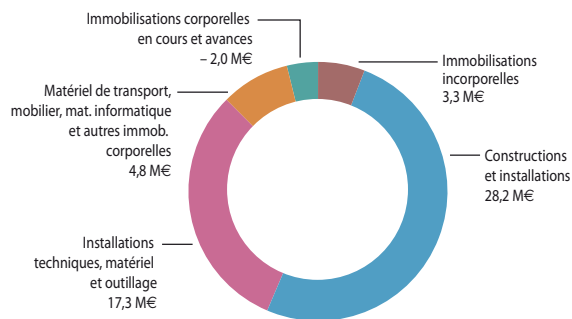
Le montant total des investissements corporels et incorporels réalisés en 2009 s'élève à 51,7 M€, soit 6,4 % du chiffre d'affaires de l'EFS.

La répartition des investissements par nature est la suivante :

- immobilisations incorporelles 3,3 M€ ;
- immobilisations corporelles 48,4 M€.

#### Investissements corporels et incorporels

(en millions d'euros)



## 4. Structure financière

La structure financière de l'EFS au 31 décembre 2009 est présentée ci-dessous :

### 4.1. Bilan

**Bilan actif** (en euros)

	Au 31/12/2009			Au 31/12/2008
	Montant brut	Amort./dépréc.	Net	Net
<b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement	-	-	-	-
Concessions, brevets, droits similaires	44 554 858	32 599 805	11 955 053	11 835 074
Autres immobilisations incorporelles	774 638	106 213	668 425	551 619
Avances et acomptes	4 958	-	4 958	621
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains	10 667 896	1 240 665	9 427 231	9 478 804
Constructions	255 769 849	157 154 644	98 615 205	82 076 299
Installations techniques, matériel et outillage	194 734 218	128 375 917	66 358 301	59 412 811
Autres immobilisations corporelles	74 097 983	56 538 757	17 559 226	18 041 123
Immobilisations en cours	25 549 736	-	25 549 736	27 954 700
Avances et acomptes	589 731	-	589 731	347 295
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>				
Participations	3 879 905	-	3 879 905	3 879 905
Autres titres immobilisés	16 000	-	16 000	1 000
Prêts	9 555 076	54 196	9 500 879	8 664 293
Autres immobilisations financières	1 102 020	-	1 102 020	974 148
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ</b>	<b>621 296 868</b>	<b>376 070 198</b>	<b>245 226 670</b>	<b>223 217 692</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières et approvisionnements	37 359 157	156 606	37 202 552	29 168 432
En-cours de production de biens	8 514 821	3 259 706	5 255 115	4 651 226
Produits intermédiaires et finis	40 403 162	11 441 466	28 961 696	26 130 488
Marchandises	558 665	-	558 665	711 184
Avances sur acomptes versés et commandes	252 026	-	252 026	534 268
<b>CRÉANCES</b>				
Créances clients et comptes rattachés	155 683 008	4 978 364	150 704 645	158 781 910
Autres créances	48 334 488	2 761 613	45 572 875	51 146 788
<b>DISPONIBILITÉS</b>				
Valeurs mobilières de placement	19 727 627	-	19 727 627	17 178 484
Banques	31 926 261	-	31 926 261	17 309 808
<b>COMPTES DE RÉGULARISATION</b>				
Charges constatées d'avance	4 799 127	-	4 799 127	4 534 335
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>347 558 344</b>	<b>22 597 755</b>	<b>324 960 589</b>	<b>310 146 923</b>
<b>Écarts de conversion actif</b>	<b>58</b>	<b>-</b>	<b>58</b>	<b>206</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>968 855 270</b>	<b>398 667 953</b>	<b>570 187 317</b>	<b>533 364 821</b>

## STRUCTURE FINANCIÈRE

### Bilan passif (en euros)

	Au 31/12/2009	Au 31/12/2008
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital social	53 766 463	53 766 463
Report à nouveau	(1 880 431)	86 267
<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE</b>	<b>4 802 180</b>	<b>(1 966 697)</b>
Subventions d'investissements	11 415 134	12 253 755
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>68 103 346</b>	<b>64 139 788</b>
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Provisions pour risques	241 755 328	245 193 042
Provisions pour charges	39 699 784	38 726 580
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>281 455 112</b>	<b>283 919 622</b>
<b>DETTES</b>		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	33 840 566	5 383 397
Emprunts et dettes financières divers	59 153	96 107
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	111 674 718	107 353 591
Dettes fiscales et sociales	47 943 758	41 542 396
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	20 352 987	25 266 604
Autres dettes	6 212 523	5 065 033
<b>COMPTES DE RÉGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance	544 943	598 084
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>220 628 647</b>	<b>185 305 212</b>
<b>Écarts de conversion passif</b>	<b>213</b>	<b>199</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>570 187 317</b>	<b>533 364 821</b>

## 4.2. Commentaires sur le bilan

### 4.2.1. L'actif

#### Les immobilisations

D'un montant net de 245,2 M€ au 31 décembre 2009 contre 223,2 M€ au 31 décembre 2008, elles se décomposent ainsi :

- 12,6 M€ d'immobilisations incorporelles (contre 12,4 M€ en 2008) ;
- 218,1 M€ d'immobilisations corporelles (contre 197,3 M€ en 2008) ;
- 14,5 M€ d'immobilisations financières (contre 13,5 M€ en 2008).

L'évolution du poste des immobilisations corporelles provient du développement des investissements immobiliers de l'EFS.

#### Les stocks

Ils affichent un montant net de 72,0 M€ au 31 décembre 2009 (contre 60,7 M€ en 2008). En 2009, la dépréciation du stock de produits a donné lieu à la constitution de provisions d'un montant de 14,9 M€ (contre 11,7 M€ en 2008).

#### Les créances

Le montant du poste « créances » s'élève à 196,3 M€ au 31 décembre 2009 (contre 209,9 M€ en 2008).

#### Clients

Le montant du poste « créances clients » s'élève à 150,7 M€ au 31 décembre 2009 (contre 158,8 M€ en 2008).

#### Autres

Le montant du poste « autres créances » s'élève à 45,6 M€ au 31 décembre 2009 (contre 51,1 M€ en 2008). Il intègre une créance sur le Trésor public (TVA) de 15,8 M€ (contre 18,9 M€ en 2008), une créance au titre du crédit d'impôt de 4,2 M€ (contre 7,3 M€ en 2008), une créance liée au paiement des contentieux transfusionnels qui n'ont pas donné lieu à condamnation définitive pour 15,5 M€ (contre 14,7 M€ en 2008).

#### La trésorerie

D'un montant de 51,7 M€ au 31 décembre 2009, elle augmente de 17,2 M€ par rapport au 31 décembre 2008 (34,5 M€).



#### 4.2.2. Le passif

##### *Les capitaux propres*

D'un montant de 68,1 M€ au 31 décembre 2009 contre 64,1 M€ au 31 décembre 2008, ils se décomposent ainsi :

- dotation de l'État versée à la création de l'EFS de 53,4 M€;
- dons et legs de 0,4 M€;
- subventions d'investissements de 11,4 M€;
- cumul des reports à nouveau de - 1,9 M€;
- résultat de l'exercice de + 4,8 M€.

##### *Les provisions pour risques et charges*

###### **Pour risques**

D'un montant de 241,8 M€ au 31 décembre 2009 contre 245,2 M€ au 31 décembre 2008, elles se décomposent ainsi :

- provisions pour litiges de 8,6 M€ (contre 5,8 M€ en 2008);
- provisions pour risques transfusionnels de 223,4 M€ (contre 229,2 M€ en 2008);
- provision Unedic de 5,7 M€ (contre 6,2 M€ en 2008);
- provision autres risques de 4,1 M€ (contre 4,0 M€ en 2008).

###### **Pour charges**

D'un montant de 39,7 M€ au 31 décembre 2009 contre 38,7 M€ au 31 décembre 2008. Elles se composent pour l'essentiel de la provision pour indemnités de départ à la retraite de 38,5 M€ (contre 37,6 M€ en 2008).

##### *Les dettes*

D'un montant de 220,6 M€ au 31 décembre 2009 contre 185,3 M€ au 31 décembre 2008, elles se décomposent ainsi :

- emprunts et dettes financières diverses de 33,9 M€ (5,5 M€ en 2008);
- dettes fournisseurs de 132,0 M€ (132,6 M€ en 2008);
- dettes fiscales et sociales de 47,9 M€ (41,5 M€ en 2008);
- autres dettes de 6,8 M€ (5,7 M€ en 2008).



## 4.3. Tableau de financement en compte I

Données financières (en millions d'euros)

EMPLOIS	Réel 2009	Réel 2008	RESSOURCES	Réel 2009	Réel 2008
<b>Augmentation d'éléments de l'actif brut immobilisé</b>	<b>53,0</b>	<b>52,8</b>	<b>Capacité d'autofinancement retraitée</b>	<b>30,4</b>	<b>34,2</b>
Acquisition d'immobilisations	53,0	52,8	<b>Cessions ou réductions d'éléments de l'actif immobilisé</b>	<b>0,6</b>	<b>1,3</b>
Immobilisations incorporelles	3,3	1,6	Immobilisations incorporelles	0	0
Immobilisations corporelles	48,4	50,0	Immobilisations corporelles	0,3	1,0
Immobilisations financières	1,3	1,3	Immobilisations financières	0,3	0,3
Charges à répartir sur plusieurs exercices	0	0			
<b>Réduction des capitaux propres</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Augmentation des capitaux propres</b>	<b>1,4</b>	<b>2,0</b>
Diminution de capital	0	0	Augmentation par dotations ou apports	0	0
Diminution des autres capitaux propres	0	0	Augmentation des autres capitaux propres	0	0
Diminution des subventions d'investissements	0	0	Augmentation des subventions d'investissement	1,4	2,0
<b>Remboursement d'emprunt et dettes assimilées</b>	<b>1,6</b>	<b>1,6</b>	<b>Augmentation des emprunts et dettes assimilées</b>	<b>30,0</b>	<b>0,1</b>
<b>TOTAL DES EMPLOIS</b>	<b>54,6</b>	<b>54,4</b>	<b>TOTAL DES RESSOURCES</b>	<b>62,5</b>	<b>37,7</b>
Variation du fonds de roulement (ressource nette)	7,9	-	Variation du fonds de roulement (emploi net)	-	16,7

Le **fonds de roulement** de l'EFS, au titre de l'exercice 2009, varie de + 7,9 M€ par rapport à l'exercice 2008, les ressources s'établissant à 62,5 M€, supérieures aux emplois de 54,6 M€.

## 4.4. Tableau de financement en compte II

Données financières (en millions d'euros)

	Réel 2009	Réel 2008	Variation réel 09 vs réel 08
<b>VARIATION « EXPLOITATION »</b>			
<b>Variation des actifs d'exploitation</b>	<b>222,9</b>	<b>220,0</b>	<b>3,0</b>
Stocks et en-cours	72,0	60,7	11,3
Avances et acomptes versés sur commandes	0,3	0,5	- 0,3
Créances clients, comptes rattachés et autres créances d'exploitation	150,7	158,8	- 8,1
<b>Variation des dettes d'exploitation</b>	<b>180,0</b>	<b>174,2</b>	<b>5,8</b>
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0	0	0
Dettes fournisseurs*, comptes rattachés et autres dettes d'exploitation	180,0	174,2	5,8
<b>TOTAL « EXPLOITATION »</b>	<b>43,0</b>	<b>45,8</b>	<b>- 2,9</b>
<b>VARIATION « HORS EXPLOITATION »</b>			
Variation des autres débiteurs	50,4	55,7	- 5,3
Variation des autres créditeurs	6,8	5,7	1,1
<b>TOTAL « HORS EXPLOITATION »</b>	<b>43,6</b>	<b>50,0</b>	<b>- 6,4</b>
<b>Besoins de l'exercice en fonds de roulement</b>	<b>86,6</b>	<b>95,8</b>	<b>- 9,3</b>

\* Y compris fournisseurs d'immobilisations.

Le **besoin en fonds de roulement** de l'EFS a baissé de 9,3 M€ par rapport à l'exercice précédent et s'établit à 86,6 M€ au 31 décembre 2009. Cette baisse concerne les éléments « hors exploitation » et les éléments d'exploitation.

Le solde de trésorerie au 31 décembre 2009 s'élève à 51,7 M€, soit une amélioration de 17,2 M€ par rapport à l'année 2008 (34,5 M€).



**Établissement Français du Sang**

20, avenue du Stade de France - 93218 La Plaine Saint-Denis Cedex  
Tél. 01 55 93 95 00 - Fax 01 55 93 95 03 - [www.etablissement-francais-du-sang.fr](http://www.etablissement-francais-du-sang.fr)