



## 18 INFORMATIONS FINANCIÈRES CONCERNANT L'ACTIF ET LE PASSIF, LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES RÉSULTATS DE L'ÉMETTEUR

### 18.1 Informations financières historiques

#### 18.1.1 Informations financières historiques auditées

Sont inclus par référence dans le présent Document d'Enregistrement Universel les comptes consolidés, les rapports de gestion et les rapports d'audit pour les exercices clos le 31 décembre 2017 et le 31 décembre 2018 qui se trouvent respectivement dans le Document de Référence 2017 déposé sous le n° D. 18-0414 le 26 avril 2018 et le Document de Référence 2018 déposé sous le n° D. 19-0443 le 30 avril 2019.

#### 18.1.2 Changement de date de référence comptable

Le Groupe PHARMAGEST n'a pas modifié sa date de référence comptable durant la période pour laquelle des informations financières historiques sont exigées. Les informations financières historiques auditées couvrent une période de 36 mois. La période de référence des comptes sociaux et consolidés s'établit du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre.

#### 18.1.3 Normes comptables

Les normes comptables françaises, ainsi que le prévoit la directive 2013/34/UE, ont été utilisées pour l'établissement des comptes sociaux de PHARMAGEST INTERACTIVE. Pour plus d'informations, se référer à la Rubrique 18.1.5.5 - Note « Règles et Méthodes comptables » du présent Document d'Enregistrement Universel.

Les informations financières consolidées du Groupe PHARMAGEST ont été établies conformément aux normes internationales d'information financière, telles qu'adoptées dans l'Union conformément au règlement (CE) no 1606/2002. Pour plus d'informations, se référer à la Rubrique 18.1.6.6 - Note 1 du présent Document d'Enregistrement Universel.

#### 18.1.4 Changement de référentiel comptable

Le Groupe PHARMAGEST n'a pas fait évoluer et ne prévoit pas de faire évoluer significativement son référentiel comptable.



## 18.1.5 Comptes sociaux de PHARMAGEST INTERACTIVE

## 18.1.5.1 Bilan

Bilan Actif - En K€	Notes	31/12/2019			31/12/2018
		Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
<b>Actif immobilisé</b>					
Immobilisations incorporelles	1.4/5	20 569	2 786	17 783	17 344
Immobilisations corporelles	1.4/5	18 092	7 711	10 381	4 810
Immobilisations financières	2.3/4	45 095	639	44 456	34 484
<b>Total</b>		<b>83 756</b>	<b>11 136</b>	<b>72 620</b>	<b>56 639</b>
<b>Actif circulant</b>					
Stocks et en-cours	3	1 699	173	1 526	1 258
Clients et comptes rattachés	4 et 5	17 000	240	16 760	15 514
Autres créances	4 et 5	7 835	0	7 835	15 329
Valeurs mobilières de placement	6.1	80 417	0	80 417	62 597
Disponibilités	6.1	843	0	843	2 013
<b>Total</b>		<b>107 794</b>	<b>414</b>	<b>107 379</b>	<b>96 711</b>
Charges constatées d'avance	4	463	0	463	690
Ecarts de conversion actif		109	0	109	176
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>192 122</b>	<b>11 551</b>	<b>180 571</b>	<b>154 215</b>

Bilan Passif - En K€	Notes	31/12/2019	31/12/2018
<b>Capitaux propres</b>			
Capital	7	3 035	3 035
Réserves et report à nouveau		74 607	70 606
Subventions d'investissement		4	11
Résultat de l'exercice		17 953	16 683
<b>Total</b>		<b>95 599</b>	<b>90 335</b>
<b>Provisions pour risques et charges</b>	<b>8</b>	<b>4 718</b>	<b>4 334</b>
<b>Dettes</b>			
Emprunts et dettes financières	9.1	52 667	36 963
Fournisseurs et comptes rattachés	9.1	10 418	8 693
Autres dettes	9.1	16 764	13 513
<b>Total</b>		<b>79 850</b>	<b>59 169</b>
Produits constatés d'avance	9.1/3	404	378
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>180 571</b>	<b>154 215</b>



### 18.1.5.2 Compte de résultat

En K€	Notes	2019	2018
<b>Produits d'exploitation</b>			
Chiffre d'affaires net	10	102 926	97 741
Subventions d'exploitation	11	142	194
Productions immobilisées	11	0	4
Reprises sur provisions et amortissements	11	845	814
Transferts de charges	11	3 249	2 788
Autres produits d'exploitation	11	2 212	1 752
<b>Total</b>		<b>109 375</b>	<b>103 293</b>
<b>Charges d'exploitation</b>			
Achats consommés		23 384	21 392
Achats et charges externes		18 283	18 462
Impôts et taxes		2 115	2 157
Charges de personnel	12.1	41 239	40 030
Dotations aux amortissements		1 239	1 266
Dotations aux provisions		1 304	1 180
Autres charges d'exploitation		448	146
<b>Total</b>		<b>88 011</b>	<b>84 633</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>21 364</b>	<b>18 660</b>
Produits financiers courants		6 829	7 250
Charges financières courantes		1 331	1 772
<b>Résultat financier</b>		<b>5 498</b>	<b>5 479</b>
<b>Résultat courant</b>		<b>26 863</b>	<b>24 138</b>
Produits exceptionnels	13	1 132	213
Charges exceptionnelles	13	1 298	319
<b>Résultat exceptionnel</b>		<b>-166</b>	<b>-106</b>
Impôt sur les résultats	14.2	6 690	5 831
Participation des salariés		2 054	1 517
<b>Résultat net</b>		<b>17 953</b>	<b>16 683</b>

### 18.1.5.3 Tableau de variations des capitaux propres

Postes du Bilan - En K€	Valeur au 31/12/2018	Augmentation	Diminution	Valeur au 31/12/2019
Capital	3 035	0	0	3 035
Prime d'émission	13 207	0	0	13 207
Prime de fusion	9	0	0	9
Réserves légales	309	0	0	309
Autres réserves	6 502	0	0	6 502
<b>Résultat</b>	<b>16 683</b>	<b>17 953</b>	<b>16 683</b>	<b>17 953</b>
<i>Dividendes</i>	<i>0</i>	<i>12 761</i>	<i>12 761</i>	<i>0</i>
Report à nouveau	50 522	3 920	0	54 442
Subventions équipement	22	0	0	22
Subventions équipement crédit	-11	-7	0	-18
Amortissements dérogatoires	57	82	0	138
<b>TOTAL</b>	<b>90 335</b>	<b>34 709</b>	<b>29 444</b>	<b>95 599</b>



## 18.1.5.4 Tableau de flux de trésorerie

Tableau des Flux de Trésorerie - En K€	31/12/2019	31/12/2018
<b>I. Opérations d'exploitation et hors exploitation courantes</b>		
<b>Résultat Net</b>	<b>17 953</b>	<b>16 683</b>
Dotations aux Amortissements et provisions	2 485	3 984
Reprises des Amortissements et provisions	-795	-964
Plus et moins-values de cession	44	150
Subventions virées au résultat	-7	-7
<b>Capacité d'autofinancement générée par l'activité</b>	<b>19 679</b>	<b>19 846</b>
Variation des frais financiers	3	0
Variation nette exploitation	2 789	491
Variation nette hors exploitation	19 063	828
<b>Variation du besoin en fonds de roulement</b>	<b>21 855</b>	<b>1 319</b>
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>41 534</b>	<b>21 165</b>
<b>II. Opérations d'investissement</b>		
Décassement / acquisition immobilisations incorporelles	-717	-213
Décassement / acquisition immobilisations corporelles	-6 580	-1 878
Encaissement / cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	10	28
Subventions d'investissement encaissées	0	0
<b>Investissements d'exploitation</b>	<b>-7 287</b>	<b>-2 063</b>
Décassement / acquisition immobilisations financières	-9	-34
Encaissement / cession immobilisations financières	527	10
Trésorerie nette / acquisitions & cessions de filiales	-11 031	-18 308
<b>Investissements financiers</b>	<b>-10 513</b>	<b>-18 332</b>
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissements</b>	<b>-17 801</b>	<b>-20 395</b>
<b>III. Opérations en capital</b>		
Augmentation de capital PHARMAGEST INTERACTIVE	0	0
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	0	0
Dividendes versés par PHARMAGEST INTERACTIVE	-12 761	-11 213
<b>Variation de la trésorerie issue des opérations en capital</b>	<b>-12 761</b>	<b>-11 213</b>
<b>IV. Opérations de financement</b>		
Emission ou souscription d'emprunts et dettes financières	10 400	21 450
Remboursements d'emprunts et dettes financières	-3 988	-1 551
<b>Variation de la trésorerie issue des opérations de financement</b>	<b>6 412</b>	<b>19 899</b>
Disponibilités	16 650	10 459
Concours bancaires	-732	1 005
<b>Variation de la trésorerie nette</b>	<b>17 382</b>	<b>9 454</b>

Tableau de bouclage trésorerie nette - En K€	2019	2018
Valeurs Mobilières de Placements	80 417	62 597
Comptes bancaires Actif	843	2 013
Comptes bancaires Passif	-276	-1 008
<b>TOTAL</b>	<b>80 984</b>	<b>63 602</b>



#### 18.1.5.5 Notes annexes aux comptes sociaux

Total du bilan avant répartition : 180 571 123 €. Résultat net : 17 953 104 €.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2019 au 31/12/2019.

Les notes indiquées ci-après font partie intégrante des Comptes Annuels qui ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 27 mars 2020.

#### Faits caractéristiques :

- Réalisation d'une Transmission Universelle de Patrimoine de la société CP INTERACTIVE à la société PHARMAGEST INTERACTIVE ;
- Prise de participation minoritaire de PHARMAGEST INTERACTIVE à hauteur de 13,89% dans le capital de la société EMBLEEMA ;
- Cession (100%) de la société INTECUM par PHARMAGEST INTERACTIVE à la société PHARMATHEK ;
- Souscription par la société PHARMAGEST INTERACTIVE à une augmentation de capital de la société italienne PHARMATHEK à hauteur de 49% ;
- Acquisition de titres complémentaires de PHARMAGEST ITALIA faisant passer la participation de PHARMAGEST INTERACTIVE de 79% à 82,50% du capital ;
- Liquidation de la société WELFINITY GROUP ;
- Liquidation de la société DOMEDIC EUROPE.

#### Règles et méthodes comptables :

Les conventions comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- Continuité de l'exploitation ;
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre ;
- Indépendance des exercices ;

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les états financiers ont été établis en conformité avec le PCG 2014 (Plan Comptable Général) adopté par l'Autorité des Normes Comptables, l'ANC, le 5 juin 2014 et approuvé par arrêté ministériel du 8 septembre 2014, modifié par le règlement ANC 2016-07 du 4 novembre 2016.



## NOTE 1 - Immobilisations incorporelles et corporelles

### 1.1 Evaluation des immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) ou à leur coût de production.

PHARMAGEST INTERACTIVE n'active pas, dans ses comptes sociaux, les frais de Recherche et Développement selon l'option prévue par l'article R. 123-186 du Code de commerce et l'article 311-2.2 du PCG (Plan Comptable Général). Elle a donc opté pour la comptabilisation en charges de ces frais.

Le total des frais concernant les équipes de développement, y compris les tests, la maintenance et la formation représentent 7 879 K€ pour l'exercice 2019, dont 1 657 K€ de sous-traitance.

### 1.2 Amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles

Ils sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif et en fonction de la durée de vie prévue :

- Logiciels acquis : 1 à 5 ans ;
- Constructions : 15 à 30 ans ;
- Agencements et aménagements des constructions : 8 à 30 ans ;
- Installations techniques, matériels et outillages : 5 ans ;
- Installations générales : 5 à 10 ans ;
- Matériels de transport : 1 à 5 ans ;
- Matériels et mobiliers de bureau et informatiques : 3 à 10 ans.

### 1.3 Evaluation des actifs non amortissables

Lors de l'identification d'un indice de perte de valeur, et au moins une fois par an, la valeur recouvrable de l'actif est estimée.

La valeur recouvrable des fonds de commerce et autres éléments incorporels de même nature est estimée sur la base des DCF (Discounted Cash-Flow) futurs sur chaque branche d'activité. Si la valeur recouvrable est inférieure à la valeur comptable, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

### 1.4 Mouvements de l'exercice

Valeurs brutes - En K€	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>19 845</b>	<b>724</b>	<b>0</b>	<b>20 569</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>12 030</b>	<b>6 593</b>	<b>532</b>	<b>18 092</b>
Terrains	423	0	0	423
Agencement des constructions	3 569	251	331	3 489
Matériel et outillage	15	0	0	15
Installations générales	1 024	28	134	918
Matériel de transport	329	63	46	346
Matériel et mobilier de bureau	5 095	772	22	5 845
Immobilisations en cours	1 570	5 480	0	7 050
Autres immobilisations corporelles	6	0	0	6
<b>Total des immobilisations incorporelles et corporelles</b>	<b>31 876</b>	<b>7 317</b>	<b>532</b>	<b>38 661</b>

Le fonds commercial (hors droits au bail) s'établit à 13 996 K€ et comprend :

Eléments achetés	5 464 K€
Eléments réévalués	0 K€
Eléments reçus en apport	1 704 K€
Mali de confusion	6 828 K€

## 1.5 Amortissements et provisions sur immobilisations incorporelles et corporelles

Amortissements et provisions - En K€	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Amortissements sur immobilisations incorporelles	2 480	285	0	2 765
Provisions sur immobilisations incorporelles	21	0	0	21
<b>Total des amortissements et provisions sur immobilisations incorporelles</b>	<b>2 500</b>	<b>285</b>	<b>0</b>	<b>2 786</b>
Amortissements sur immobilisations corporelles :				
<i>Agencement des constructions</i>	2 408	158	282	2 284
<i>Matériel et outillage</i>	12	1	0	13
<i>Installations générales</i>	939	16	130	825
<i>Matériel de transport</i>	190	51	46	195
<i>Matériel et mobilier de bureau</i>	3 671	745	21	4 395
<b>Total amortissements et provisions sur immobilisations corporelles</b>	<b>7 220</b>	<b>971</b>	<b>479</b>	<b>7 711</b>
<b>Total amortissements et provisions sur immobilisations incorporelles et corporelles</b>	<b>9 721</b>	<b>1 255</b>	<b>479</b>	<b>10 498</b>

## NOTE 2 - Immobilisations financières

### 2.1 Evaluation des immobilisations financières

La valeur brute est constituée par le coût d'achat et les frais accessoires.

### 2.2 Dépréciation des immobilisations financières

Les titres de participation ne sont pas amortis mais font l'objet de tests de dépréciation en fin d'exercice.

La valeur d'utilité des titres de participation est appréciée par référence à la juste valeur des capitaux propres, évaluée à partir des flux de trésorerie actualisés tenant compte des perspectives de chaque filiale ou groupe de filiales, et de l'endettement net.

Si la valeur d'utilité est inférieure à la valeur comptable, une dépréciation est constituée du montant de la différence.



## 2.3 Les mouvements de l'exercice

Valeurs brutes - En K€	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Titres de participation (détail ci-après)	35 657	10 704	1 570	44 790
Prêt obligataire	0	0	0	0
Dépôts et cautionnements	323	0	17	306
<b>Total Immobilisations financières</b>	<b>35 978</b>	<b>10 704</b>	<b>1 587</b>	<b>45 095</b>

Détail des titres de participation :

Sociétés - En K€	Montant brut des titres	Pourcentage de détention
ADI	352	50,00%
CAREMEDS	1 214	51,82%
DIATELIC	467	95,29%
EHLS	4 690	100,00%
GROUPE DOMEDIC	1 389	28,32%
HDM	30	100,00%
HEALTHLEASE	1 407	100,00%
KAPELSE	700	70,00%
MALTA INFORMATIQUE	186	100,00%
MULTIMEDS	510	51,00%
NANCEO	1 000	100,00%
NOVIATEK	100	40,00%
PHARMAGEST ITALIA	19 162	82,50%
PHARMAGEST LUXEMBOURG	3 490	100,00%
PHARMATHEK	7 140	49,00%
SAILENDRA	303	75,09%
EMBLEEMA	2 649	13,89%
UK PHARMA	0	100,00%
<b>TOTAL</b>	<b>44 790</b>	

Pour plus d'informations sur les titres de participation et les filiales du Groupe PHARMAGEST, se référer au tableau des filiales et participation en Note 15.5 des comptes sociaux.

## 2.4 Amortissements et provisions sur titres et autres immobilisations financières

Amortissements et provisions - En K€	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Amortissements immobilisations financières	0	0	0	0
Provisions immobilisations financières	1 494	0	855	639
<b>Total amortissements et provisions sur immobilisations financières</b>	<b>1 494</b>	<b>0</b>	<b>855</b>	<b>639</b>

Les tests de dépréciation n'ont pas amené à constater de dépréciation complémentaire sur les titres de PHARMAGEST LUXEMBOURG qui sont dépréciés pour un montant de 639 K€ . Les reprises de dépréciation sur les immobilisations financières concernent la cession d'INTECUM (615 K€) et la liquidation de WELFINITY GROUP (240 K€).

## NOTE 3 - Stocks de marchandises

### 3.1 Evaluation des stocks

A chaque fin de période, un inventaire physique du stock de marchandises est effectué et contrôlé par rapport à l'inventaire permanent :

- le stock de matériel sérialisé est évalué selon le principe du coût individuel ;
- le stock de matériel réparable non sérialisé de faible valeur est valorisé au coût unitaire moyen pondéré.

En K€	31/12/2019			31/12/2018
	Montant brut	Dépréciation	Montant net	Montant net
Matériel sérialisé	1 425	62	1 363	1 091
Matériel non sérialisé	274	111	163	51
Matières premières	0	0	0	117
<b>TOTAL</b>	<b>1 699</b>	<b>173</b>	<b>1 526</b>	<b>1 258</b>

### 3.2 Dépréciation des stocks

Les matériels sérialisés font l'objet d'une dépréciation dès lors que le matériel a plus de six mois d'ancienneté par rapport à sa date d'acquisition par la société PHARMAGEST INTERACTIVE.

Les matériels réparables non sérialisés sont dépréciés en fonction des délais de rotation du stock.

En K€	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Provisions sur stocks	157	24	8	173

## NOTE 4 - Créances d'exploitation

### 4.1 Evaluation des créances d'exploitation

Les créances clients sont valorisées à leur valeur nominale.

En K€	31/12/2019			31/12/2018
	Montant brut	à - 1 an	à + 1 an	Montant brut
Clients et comptes rattachés	17 000	16 815	184	15 734
Autres créances <sup>(1)</sup>	7 835	7 835	0	16 110
Charges constatées d'avance	463	463	0	690

<sup>(1)</sup> L'avance en compte courant à la société MARQUE VERTE SANTE de 7 100 K€ de 2017 a été remboursée en juillet 2019. Cette avance de trésorerie correspondait à une avance faite dans le cadre d'une convention réglemantée dans l'intérêt réciproque des parties.



## 4.2 Dépréciation des créances d'exploitation

Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nominale.

Toutes les créances ont fait l'objet d'une étude individualisée, elles sont provisionnées selon l'évaluation d'un risque de non recouvrement individuel avéré en association avec les règles suivantes :

Créances < 180 jours Créances entre 180 et 360 jours Créances > 360 jours	Provision N/S Provision de 50% Provision de 100%
---	--

En K€	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Provisions sur créances	220	130	109	240

Il est précisé que toute créance faisant l'objet d'une procédure collective et/ou d'une procédure au fond fait l'objet d'une dépréciation à 100%.

## NOTE 5 - Produits à recevoir inclus dans les postes du bilan

Produits à recevoir - En K€	2019	2018
Immobilisations financières	0	0
Fournisseurs et comptes rattachés	105	19
Clients et comptes rattachés	1 699	1 401
Autres créances	161	108
Disponibilités	0	0

## NOTE 6 - Valeurs mobilières de placement et disponibilités

### 6.1 Tableau des valeurs mobilières de placement et des disponibilités

Valeurs brutes - En K€	31/12/2019	31/12/2018
Actions propres - Contrat de liquidité <sup>(1)</sup>	3 000	1 575
Actions propres - Plan de stock-options <sup>(1)</sup>	1 657	3 325
Contrat de capitalisation <sup>(2)</sup>	75 760	57 697
<b>Sous-total VMP</b>	<b>80 417</b>	<b>62 597</b>
Disponibilités	843	2 013
<b>TOTAL</b>	<b>81 260</b>	<b>64 610</b>

<sup>(1)</sup> Evaluation faite au prix moyen pondéré.

<sup>(2)</sup> Inclut le placement en produits structurés à capital garanti à l'échéance 3 ans (05/2020).



## 6.2 Actions propres

Ce poste comporte un total de 148 810 actions propres dont :

- 3 016 actions propres PHARMAGEST INTERACTIVE détenues dans le cadre du contrat de liquidité géré par la société GILBERT DUPONT ;
- 86 438 actions propres au prix moyen de 19,89 € détenues dans le cadre du plan de stock-options mis en place par le Conseil d'Administration du 5 décembre 2014 ;
- 27 251 actions propres PHARMAGEST INTERACTIVE détenues au titre d'un contrat de rachat d'actions autorisé par l'Assemblée Générale Mixte du 26 juin 2015 ;
- 7 964 actions propres PHARMAGEST INTERACTIVE détenues au titre d'un contrat de rachat d'actions autorisé par l'Assemblée Générale Ordinaire du 27 juin 2017 ;
- 24 141 actions propres PHARMAGEST INTERACTIVE détenues au titre d'un contrat de rachat d'actions autorisé par l'Assemblée Générale Ordinaire du 27 juin 2019.

## 6.3 Contrat de liquidité

Les mouvements concernant le contrat de liquidité, détenu à 100% par PHARMAGEST INTERACTIVE, ont été pour l'année 2019 les suivants :

- Achats : 83 524 actions au prix moyen de 57,03 € ;
- Ventes : 82 507 actions au prix moyen de 56,78 €.

Il n'y a pas eu de mouvement concernant les actions achetées dans le cadre du plan de stock-options.

## 6.4 Contrat de capitalisation

Ce contrat d'investissement est composé pour 48% d'Unités de Comptes (UC) en placement d'OPCI (Organisme de Placement Collectif Immobilier) et 52% de Fonds Euros souscrit auprès d'AXA avec un profil d'investissement assimilable à des OAT (Obligations Assimilables du Trésor) assorti d'une garantie du capital net investi et des intérêts passés. Le rendement pour le contrat fonds euros a été confirmé sur la base de la rémunération garantie.

En complément, un contrat de capitalisation auprès de Natixis regroupe deux types de placements, un en fonds euros classique et un second composé d'UC adossées à un compte à terme.

## NOTE 7 - Capital Social

	Nombre	Valeur nominale en €
Titres début d'exercice	15 174 125	0,20
Titres émis	0	/
Titres remboursés ou annulés	0	/
Titres fin d'exercice	15 174 125	0,20

Une action est égale à un droit de vote.



## NOTE 8 - Provisions pour risques et charges

En K€	Valeur au 31/12/2018	Dotation	Reprise provision utilisée	Variation périmètre / Autre	Valeur au 31/12/2019
Provisions pour litiges	38	84	116	0	6
Provisions pour risques	753	666	612	0	806
Provisions pour I.D.R.	3 367	431	0	0	3 798
Provisions pour perte de change	176	0	68	0	108
<b>TOTAL</b>	<b>4 334</b>	<b>1 181</b>	<b>796</b>	<b>0</b>	<b>4 718</b>
Provisions d'exploitation	4 158	1 181	728	0	4 609
Provisions financières	176	0	67	0	109
Provisions exceptionnelles	0	0	0	0	0

### 8.1 Provisions pour risques

Les provisions pour risques sont constituées principalement de :

- Provisions liées aux contrats de maintenance spécifique des matériels à l'activité Pharmacie pour 423 K€ ;
- Provisions liées à la commercialisation des licences LGPI Global Services® pour lesquelles la maintenance des logiciels est gratuite jusqu'à 30 mois. Elle correspond au coût de l'assistance logicielle sur cette période soit 383 K€.

#### Passifs éventuels

A la connaissance de PHARMAGEST INTERACTIVE, il n'existe à ce jour aucun litige ou fait exceptionnel susceptible d'avoir eu ayant eu dans le passé récent, une incidence significative sur l'activité, les résultats, la situation financière ou le patrimoine.

#### Aspects environnementaux

L'activité principale de la société PHARMAGEST INTERACTIVE est l'édition de logiciels. Compte tenu de cette activité, PHARMAGEST INTERACTIVE n'exploite aucune installation classée à risque et n'a pas d'impact environnemental spécifique. Elle n'est donc pas concernée de façon significative par les risques environnementaux dans la mesure où elle recycle auprès de sa filiale EHLS l'ensemble des matériels repris.

L'analyse des risques industriels et environnementaux auxquels le Groupe PHARMAGEST serait exposé se trouve dans la Rubrique 21.2.1 - Section 2.2 du Document d'Enregistrement Universel.

### 8.2 Provisions pour départ en retraite

La provision pour indemnité de départ en retraite s'élève à 3 798 K€. Elle est déterminée selon la méthode rétrospective des unités de crédit projetées avec salaire de fin de carrière et compte tenu des hypothèses suivantes :

- Départ volontaire du salarié (application des charges sociales patronales) ;
- Age de départ à la retraite : 60 - 67 ans ;
- Turn-over : selon les tranches d'âge ;
- Taux d'actualisation : 0,77% ;  
*Le taux d'actualisation retenu est le taux iBoxx € Corporates AA 10 + à la date de clôture de l'exercice.*
- Progression des salaires : 1,5% ;
- Prise en compte d'un aléa viager.

PHARMAGEST INTERACTIVE a décidé en 2003 d'externaliser partiellement son risque concernant les indemnités de départ en retraite. Le montant de la provision représente le solde du risque (engagement brut diminué des actifs de couverture qui s'élèvent à 1 301 K€ au 31/12/2019).

Les tests de variation et de sensibilité se trouvent dans la Rubrique 18.1.6.6 - Note 11.1 du Document d'Enregistrement Universel.

### Stock-options

La société PHARMAGEST INTERACTIVE ne constate pas de provision pour stock-options. En effet, elle a acquis 195 510 actions propres au prix moyen de 19,89 € en 2014. Ce nombre d'actions représente le taux de réalisation des levées d'actions du précédent plan de stock-options. De ce fait, la société PHARMAGEST INTERACTIVE estime raisonnablement ne pas avoir à constater de provision à ce titre. Pour plus d'informations, se référer à Rubrique 18.1.6.6 - Note 10.2.2 des comptes consolidés.

## NOTE 9 - Dettes

### 9.1 Tableau de l'état des dettes

En K€	31/12/2019				31/12/2018
	Montant brut	à - 1 an	à + 1 an	à + 5 ans	Montant brut
Etablissements de crédit <sup>(1)</sup>	276	276	0	0	1 008
Dettes financières diverses	26 314	4 636	20 758	921	19 899
Avances et acomptes, avoirs	366	366	0	0	242
Dettes fournisseurs	10 418	10 418	0	0	8 693
Dettes fiscales et sociales	15 217	15 180	38	0	12 944
Groupe et associés <sup>(2)</sup>	26 077	26 077	0	0	16 056
Autres dettes	1 181	1 181	0	0	326
Produits constatés d'avance	404	404	0	0	378
<b>TOTAL</b>	<b>80 253</b>	<b>58 536</b>	<b>20 795</b>	<b>921</b>	<b>59 546</b>

<sup>(1)</sup> Montant des comptes bancaires créditeurs.

<sup>(2)</sup> Depuis 2015, la société PHARMAGEST INTERACTIVE a mis en place des conventions de cash pooling avec ses principales banques pour une optimisation des flux de trésorerie.

PHARMAGEST n'a aucune dette représentée par des effets de commerce.

### 9.2 Charges à payer incluses dans les postes du bilan

Charges à payer - En K€	2019	2018
Emprunts et dettes établissements de crédit	2	2
Emprunts et dettes financières diverses	0	0
Fournisseurs	2 077	2 413
Dettes fiscales et sociales	10 913	10 172
Autres dettes	1 149	326



### 9.3 Produits constatés d'avance

Cette rubrique ne contient que des produits constatés d'avance liés à l'exploitation normale de l'entreprise. Ils portent essentiellement sur les formations facturées aux clients au 31 décembre 2019 mais non encore dispensées intégralement à cette date. Leur montant est passé de 378 K€ en 2018 à 404 K€ en 2019.

#### NOTE 10 - Chiffre d'Affaires

Ventilation du chiffre d'affaires - En K€	2019	2018
Chiffre d'affaires configurations	57 790	54 579
Chiffre d'affaires maintenance et prestations	32 056	31 172
Chiffre d'affaires prestations formations / nouveaux produits	11 189	10 573
Chiffre d'affaires autres prestations dont communication	1 891	1 417
<b>TOTAL</b>	<b>102 926</b>	<b>97 741</b>
Chiffre d'affaires réalisé en France	102 146	97 174
Exportations et livraisons intracommunautaires	780	566

#### NOTE 11 - Autres produits d'exploitation

En K€	2019	2018
Subventions	142	194
Productions immobilisées	0	4
Reprises amortissements et provisions	845	814
Transferts de charges <sup>(1)</sup>	3 249	2 788
Autres produits	2 212	1 752
<b>TOTAL</b>	<b>6 449</b>	<b>5 551</b>

<sup>(1)</sup> Les transferts de charges concernent :

- La refacturation des frais de personnel aux autres sociétés des Groupes WELCOOP et PHARMAGEST pour 885 K€ ;
- La refacturation de prestations de services aux autres sociétés des Groupes WELCOOP et PHARMAGEST pour 1 881 K€ ;
- Le remboursement de dépenses à caractère social (y compris les frais véhicules) pour 367 K€ ;
- Le remboursement de dépenses structurelles pour 117 K€.

## NOTE 12 - Charges de personnel

### 12.1 Répartition des charges de personnel

En K€	31/12/2019	31/12/2018
Salaires et traitements	28 152	26 990
Charges sociales	11 006	11 751
Autres charges de personnel	2 079	2 281
CICE <sup>(1)</sup>	0	-992
<b>TOTAL</b>	<b>41 239</b>	<b>40 030</b>

<sup>(1)</sup> En 2018, le Crédit Impôt pour la Compétitivité et l'Emploi (CICE) était qualifié par PHARMAGEST INTERACTIVE en tant qu'élément de rémunération. Ainsi, il était comptabilisé en diminution des charges de personnel. Pour 2019, le CICE est remplacé par une baisse de cotisations sociales employeur au 1<sup>er</sup> janvier 2019 (loi de finances 2018).

### 12.2 Rémunération des dirigeants

Les rémunérations brutes perçues par les membres des organes d'administration au cours de l'année 2019 se sont élevées à 506 K€. Les sommes perçues incluent PHARMAGEST INTERACTIVE et les sociétés contrôlées.

Il n'y a pas d'engagement en matière de pensions en dehors de ceux comptabilisés. Le montant versé au titre de l'article 83 pour les dirigeants s'est élevé à 36 K€.

Aucune avance ni aucun crédit n'a été accordé aux membres des organes de direction par PHARMAGEST INTERACTIVE et les sociétés contrôlées.

Par ailleurs, la provision pour indemnités de départ en retraite intègre un montant de 174 K€ concernant les membres des organes de direction.

### 12.3 Effectif (en Equivalent Temps Plein)

31/12/2019	Personnel salarié	Personnel mis à disposition <sup>(1)</sup>
Cadres	325	0
Agents de Maîtrise / Techniciens Supérieurs	30	0
Employés	402	0
<b>TOTAL</b>	<b>757</b>	<b>0</b>

<sup>(1)</sup> La mise à disposition de personnel est au profit de PHARMAGEST INTERACTIVE.



## Note 13 - Résultats exceptionnels

En K€	31/12/2019	31/12/2018
<b>Produits exceptionnels</b>	<b>1 132</b>	<b>213</b>
Sur opérations de gestion	0	0
Valeurs nettes des cessions	518	52
Dotations de provisions	0	0
Autres produits exceptionnels	614	160
<b>Charges exceptionnelles</b>	<b>1 298</b>	<b>319</b>
Sur opérations de gestion	1	0
Valeurs nettes des cessions	1 216	272
Dotations de provisions	0	0
Autres charges exceptionnelles	82	47

Le résultat exceptionnel concerne surtout les cessions d'actifs immobilisés. Celles-ci sont peu significatives.

## NOTE 14 - Impôts

### 14.1 Intégration fiscale

Un groupe d'intégration fiscale, dont la société mère est PHARMAGEST INTERACTIVE, a été mis en place au 1<sup>er</sup> janvier 2015. Il est aujourd'hui composé des sociétés PHARMAGEST INTERACTIVE et DIATELIC. La convention d'intégration fiscale prévoit que l'impôt est calculé dans chaque filiale comme en l'absence d'intégration fiscale selon le principe de neutralité, les pertes et les profits de cette intégration étant enregistrés chez la société mère, PHARMAGEST INTERACTIVE.

### 14.2 Ventilation de l'impôt sur les sociétés de PHARMAGEST INTERACTIVE

En K€	Résultat avant impôt	Impôt	Résultat net après impôt
Résultat courant	26 863	-7 390	19 473
Résultat exceptionnel	-166	46	-119
Participation salariés	-2 054	494	-1 560
Crédit d'impôt	0	48	48
Contribution sociale	0	-193	-193
Contribution sur dividendes	0	0	0
Régularisation IS N-1	0	87	87
Intégration fiscale	0	218	218
<b>Résultat comptable</b>	<b>24 643</b>	<b>-6 690</b>	<b>17 953</b>

### 14.3 Incidence des évaluations fiscales dérogatoires (en K€)

Résultat de l'exercice	17 953
Impôts sur les résultats	6 690
Résultat avant impôts	24 643
Variation des provisions réglementées <sup>(1)</sup>	-82
Résultat avant impôts, hors évaluations fiscales dérogatoires	24 725

<sup>(1)</sup> Amortissement dérogatoire sur frais d'acquisitions.

### 14.4 Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

Nature - En K€	31/12/2018		Variations		31/12/2019	
	Actif	Passif	Actif	Passif	Actif	Passif
<b>Provisions non déductibles l'année de leur comptabilisation</b>	<b>0</b>	<b>1 650</b>	<b>1 650 <sup>(1)</sup></b>	<b>2 187</b>	<b>0</b>	<b>2 188</b>
Participation des salariés	0	1 522	1 522 <sup>(1)</sup>	2 050	0	2 050
Contribution Sociale de Solidarité	0	128	128	137	0	137
Provisions non déductibles	0	0	0	0	0	0
<b>Provisions pour indemnité de départ en retraite</b>	<b>0</b>	<b>3 367</b>	<b>0</b>	<b>431</b>	<b>0</b>	<b>3 798</b>
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>5 017</b>	<b>1 650</b>	<b>2 617</b>	<b>0</b>	<b>5 984</b>

<sup>(1)</sup> Hors intégration TUP CPI de 20 K€.

En K€	Montant	Impôts
<b>Accroissements :</b>		
Provisions réglementées	0	0
Subventions à réintégrer au résultat	0	0
<b>Allègements :</b>		
Provisions non déductibles l'année de leur comptabilisation	2 188	678
Provisions pour indemnité de départ en retraite	3 798	1 177
Total des déficits d'exploitation reportables	0	0
Total des amortissements différés	0	0
Total des moins-values à long terme	0	0



## NOTE 15 - Autres informations

### 15.1 Identité de la société mère consolidant les comptes de PHARMAGEST INTERACTIVE

LA COOPERATIVE WELCOOP - 7 allée de Vincennes - 54500 VANDOEUVRE-LES-NANCY (SIREN : 754 801 348).

### 15.2 Eléments concernant les entreprises liées

Il n'existe pas de transactions avec des parties liées (autres que les filiales détenues en totalité) présentant une importance significative et qui n'auraient pas été conclues à des conditions normales de marché.

PHARMAGEST INTERACTIVE et ses filiales ne pratiquent pas l'escompte de leurs créances commerciales.

### 15.3 Engagements hors bilan

En K€	31/12/2019	31/12/2018
Cautions de contre-garantie sur marchés	0	0
Créances cédées non échues	0	0
Nantissements, hypothèques et sûretés réelles	0	0
Avals, cautions et garanties données	0	0
Autres engagements donnés (TTC)	8 079	7 459
<b>TOTAL</b>	<b>8 079</b>	<b>7 459</b>

Les engagements financiers hors bilan ne concernent pas les dirigeants, les sociétés filiales, les sociétés dans lesquelles PHARMAGEST INTERACTIVE détient une participation et les autres entreprises liées.

Obligations contractuelles - En K€	Total TTC	Paiements dus par période		
		A - 1 an	De 1 à 5 ans	A + 5 ans
Dettes à long terme	0	0	0	0
Crédit-bail	0	0	0	0
Contrats de location simple	1 408	811	597	0
Contrats de location immobilière	6 671	1 516	3 705	1 450
Autres obligations à long terme	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>8 079</b>	<b>2 327</b>	<b>4 302</b>	<b>1 450</b>



Autres engagements commerciaux	Total TTC	Montant des engagements par période		
		A - 1 an	De 1 à 5 ans	A + 5 ans
Lignes de crédit	Néant			
Lettres de crédit	Néant			
Garanties	Néant			
Obligations de rachat	Néant			
Autres engagements commerciaux	Néant			
<b>TOTAL</b>	<b>Néant</b>			

A la connaissance de PHARMAGEST INTERACTIVE, il n'existe pas à la date d'arrêté des comptes au 31 décembre 2019 d'engagements hors bilan significatifs autres que ceux décrits ci-dessus.

## 15.4 Evénements postérieurs à la clôture

- Rachat par PHARMAGEST INTERACTIVE des actions d'un minoritaire KAPELSE portant la participation de PHARMAGEST INTERACTIVE à hauteur de 75%.
- Dans le contexte de risque de pandémie de COVID-19, la Direction du Groupe PHARMAGEST a mis en place un plan de prévention et de continuité d'activités visant à la fois à protéger l'ensemble des collaborateurs dans le respect des directives des pouvoirs publics et à garantir la poursuite de l'activité auprès des clients professionnels de Santé et Patients.



## 15.5 Tableau des filiales et participations

LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS									
Sociétés En K€	Capital	Capitaux propres (autre que le capital et hors résultat de l'exercice)	Quote-part détenue du capital en pourcentage	Valeur brute des titres détenus (valeur nette)	Prêts et avances consentis par la société et non remboursés	Montant des cautions et avals fournis par la société	Chiffre d'affaires du dernier exercice	Bénéfice net ou perte du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
1° Renseignements détaillés concernant les participations dont la valeur d'inventaire excède 1% du capital de la société astreinte à la publication									
A. Filiales (50% au moins du capital détenu par la société)									
<b>ADI</b> 4 rue René Razel Le Diamant 91400 SACLAY	48	350	50,00%	352			5 826	731	395
<b>CAREMEDS</b> Unit 5 Brickfield Trading Estate, Brickfield Lane, Chandlers Ford, EASTLEIGH (Angleterre)	/	649	51,82%	1 214			1 432	341	15
<b>DIATELIC</b> 5 allée de Saint- Cloud 54600 VILLERS- LES-NANCY	37	-1 107	95,29%	467	2 997		233	-706	
<b>EHLS</b> 5 allée de Saint- Cloud 54600 VILLERS- LES-NANCY	144	4 800	100,00%	4 690			24 905	939	1 080
<b>HDM</b> <sup>(1)</sup> 33 Edith Cavell Street PORT LOUIS (Ile Maurice)	30	98	100,00%	30			0	1	90
<b>HEALTHLEASE</b> 1 bis rue de Havre 75008 PARIS	1 000	1 016	100,00%	1 407			45 957	1 833	2 000
<b>KAPELSE</b> 5 allée de Saint- Cloud 54600 VILLERS- LES-NANCY	1 000	7 070	70,00%	700			13 092	4 321	700
<b>MALTA INFORMATIQUE</b> 9 rue de Montgolfier 33700 MERIGNAC	200	11 863	100,00%	186			11 606	3 164	
<b>MULTIMEDS</b> 1C Quinsboro Road, BRAY, Co. Wicklow (Irlande)	/	179	51,00%	510			649	160	31
<b>NANCEO</b> 1 bis rue de Havre 75008 PARIS	1 000	531	100,00%	1 000	255		26 378	130	



LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS									
Sociétés En K€	Capital	Capitaux propres (autre que le capital et hors résultat de l'exercice)	Quote-part détenue du capital en pourcentage	Valeur brute des titres détenus (valeur nette)	Prêts et avances consentis par la société et non remboursés	Montant des cautions et avals fournis par la société	Chiffre d'affaires du dernier exercice	Bénéfice net ou perte du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
1° Renseignements détaillés concernant les participations dont la valeur d'inventaire excède 1% du capital de la société astreinte à la publication									
<b>PHARMAGEST ITALIA</b> 26 Strada Cluentina 62 100 MACERATA (Italie)	1 000	12 717	82,50%	19 163			7 071	80	
<b>PHARMAGEST LUXEMBOURG</b> Rue d'Arlon 2 L-8399 WINDHOF (Luxembourg)	39	896	100,00%	3 490			90	214	
<b>PHARMATHEK</b> 43 via Enrico Fermi 37136 VERONA (Italie)	39	7 433	49,00 %	7 140			12 099	275	
<b>SAILENDRA</b> 2 rue Jacques Villermaux 54000 NANCY	404	-616	75,09%	303			78	-294	
<b>UK PHARMA</b> Wilberforce House, Station Road, LONDON, NW4 4QE (Angleterre)	32	7	100,00%				54	-5	
B. Participation (10 à 50% du capital détenu par la société)									
<b>GROUPE DOMEDIC</b> 102-3236 chemin St-Louis QUEBEC (QC) G1W 1S2 (Canada)	3 624	-3 380	28,32%	1 389			109	-624	
<b>NOVIATEK</b> Rue de la Paix 13 L-3871 SCHIFFLANGE (Luxembourg)	250	-40	40,00%	100			149	25	
<b>EMBLEEMA</b> 214 W29 ST 3 RD FI 10001 NEW YORK	3 438	-782	13,89 %	2 650			88	-1 693	
2° Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations									
<b>A. Filiales non reprises au paragraphe 1 :</b> a) Filiales françaises (ensemble) b) Filiales étrangères (ensemble)									
<b>B. Participations non reprises au paragraphe 1 :</b> a) Dans les sociétés françaises (ensemble)									
<b>TOTAL</b>	<b>12 285</b>	<b>41 684</b>		<b>44 790</b>	<b>3 252</b>	<b>0</b>	<b>149 816</b>	<b>8 892</b>	<b>4 311</b>

(1) Produits d'exploitation