

PHARMAGEST INTERACTIVE

Société anonyme

5 Allée de Saint Cloud

54600 VILLERS LES NANCY

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021

Batt Audit
58 boulevard d'Austrasie
54000 Nancy
S.A.S. au capital de 120 000 €
414 570 622 RCS Nancy
Société de Commissariat aux Comptes inscrite à la Compagnie Régionale de l'Est

Deloitte & Associés
Etablissement secondaire : Nancy
Plateau de Haye
153 rue André Bisiaux
54320 Maxéville
France
Téléphone : + 33 (0) 3 83 95 64 70
Société de Commissariat aux Comptes inscrite à la
Compagnie Régionale de Versailles et du Centre

PHARMAGEST INTERACTIVE

Société anonyme
5 Allée de Saint Cloud
54600 VILLERS LES NANCY

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021

À l'assemblée générale de la société PHARMAGEST INTERACTIVE

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société PHARMAGEST INTERACTIVE relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

L'opinion formulée ci-dessus est cohérente avec le contenu de notre rapport au comité d'audit.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance, prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1er janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par l'article 5, paragraphe 1, du règlement (UE) n° 537/2014.

Justification des appréciations - Points clés de l'audit

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les points clés de l'audit relatifs aux risques d'anomalies significatives qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice, ainsi que les réponses que nous avons apportées face à ces risques.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Evaluation des titres de participation

Risques identifiés

Les titres de participation de la société PHARMAGEST INTERACTIVE représentent une valeur nette comptable de 90.696 K€ (soit 38% du total bilan). Comme indiqué dans la note 2 de l'annexe aux comptes sociaux, ils sont comptabilisés à leur date d'entrée au coût d'acquisition hors frais accessoires et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité.

Comme détaillé dans la note 2.2 de l'annexe aux comptes sociaux, la valeur d'utilité est appréciée chaque exercice à partir des flux de trésorerie actualisés tenant compte des perspectives de chaque filiale et de l'endettement net.

L'estimation de la valeur d'utilité de ces titres, fondée notamment sur des prévisions de flux de trésorerie futurs actualisés, nécessite l'utilisation d'hypothèses et d'estimations et requiert l'exercice du jugement de la direction. Aussi, la concurrence et l'environnement économique auxquels sont confrontées certaines filiales, peuvent entraîner une baisse de leur activité et une dégradation du résultat d'exploitation.

Dans ce contexte et du fait des incertitudes inhérentes à certains éléments et notamment à la probabilité de réalisation des prévisions, nous avons considéré que la correcte évaluation des titres de participation constituait un point clé de l'audit.

Procédures d'audit mises en œuvre

Pour apprécier le caractère raisonnable de l'estimation de la valeur d'utilité des titres de participation, sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté principalement à vérifier que l'estimation de la valeur d'utilité des titres déterminée par la direction est fondée sur une justification appropriée de la méthode et des hypothèses d'évaluation. A cet effet, nos travaux ont consisté à :

- obtenir les prévisions de flux de trésorerie et d'exploitation des activités des entités concernées, établies par leurs directions opérationnelles et validées par le conseil d'administration ;
- vérifier la cohérence des hypothèses retenues avec l'environnement économique aux dates de clôture et d'établissement des comptes, et plus précisément le caractère raisonnable des projections de flux de trésorerie et leur cohérence avec les projections de la Direction du groupe, la cohérence du taux d'actualisation appliqué aux flux de trésorerie estimés et du taux de croissance à l'infini retenu pour les flux projetés avec les analyses de marché et les consensus établis par les principaux acteurs ;

- comparer les prévisions retenues pour des périodes précédentes avec les réalisations correspondantes, afin d'apprécier la réalisation des objectifs passés, et d'en évaluer la fiabilité ;
- vérifier l'ajustement lié au montant de l'endettement net ;
- apprécier le caractère approprié des informations présentées dans les notes 2 et 15.5 de l'annexe aux comptes sociaux.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

Nous attestons que la déclaration de performance extra-financière prévue par l'article L.225-102-1 du code de commerce figure dans le rapport de gestion, étant précisé que, conformément aux dispositions de l'article L.823-10 de ce code, les informations contenues dans cette déclaration n'ont pas fait l'objet de notre part de vérifications de sincérité ou de concordance avec les comptes annuels, et doivent faire l'objet d'un rapport par un organisme tiers indépendant.

Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par les articles L.225-37-4, L.22-10-10 et L.22-10-9 du code de commerce.

Concernant les informations fournies en application des dispositions de l'article L.22-10-9 du code de commerce sur les rémunérations et avantages versés ou attribués aux mandataires sociaux ainsi que sur les engagements consentis en leur faveur, nous avons vérifié leur concordance avec les comptes ou avec les données ayant servi à l'établissement de ces comptes et, le cas échéant, avec les éléments recueillis par votre société auprès des

entreprises contrôlées par elle qui sont comprises dans le périmètre de consolidation. Sur la base de ces travaux, nous attestons l'exactitude et la sincérité de ces informations.

Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle, et à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Autres vérifications ou informations prévues par les textes légaux et réglementaires

Format de présentation des comptes annuels inclus dans le rapport financier annuel

Nous avons également procédé, conformément à la norme d'exercice professionnel sur les diligences du commissaire aux comptes relatives aux comptes annuels et consolidés présentés selon le format d'information électronique unique européen, à la vérification du respect de ce format défini par le règlement européen délégué n° 2019/815 du 17 décembre 2018 dans la présentation des comptes annuels inclus dans le rapport financier annuel mentionné au I de l'article L.451-1-2 du code monétaire et financier, établis sous la responsabilité du directeur général.

Sur la base de nos travaux, nous concluons que la présentation des comptes annuels inclus dans le rapport financier annuel respecte, dans tous ses aspects significatifs, le format d'information électronique unique européen.

Désignation des commissaires aux comptes

Nous avons été nommés commissaires aux comptes de la société PHARMAGEST INTERACTIVE par l'assemblée générale du 27 juin 2017 pour Deloitte & Associés et par celle du 30 mai 2002 pour Batt Audit.

Au 31 décembre 2021, Deloitte & Associés était dans la 5ème année de sa mission sans interruption et Batt Audit dans la 20ème année.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à

l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Il incombe au comité d'audit de suivre le processus d'élaboration de l'information financière et de suivre l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques, ainsi que le cas échéant de l'audit interne, en ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Objectif et démarche d'audit

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l’audit afin de définir des procédures d’audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d’exprimer une opinion sur l’efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l’application par la direction de la convention comptable de continuité d’exploitation et, selon les éléments collectés, l’existence ou non d’une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s’appuie sur les éléments collectés jusqu’à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d’exploitation. S’il conclut à l’existence d’une incertitude significative, il attire l’attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d’ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Rapport au comité d'audit

Nous remettons au comité d'audit un rapport qui présente notamment l’étendue des travaux d'audit et le programme de travail mis en œuvre, ainsi que les conclusions découlant de nos travaux. Nous portons également à sa connaissance, le cas échéant, les faiblesses significatives du contrôle interne que nous avons identifiées pour ce qui concerne les procédures relatives à l’élaboration et au traitement de l’information comptable et financière.

Parmi les éléments communiqués dans le rapport au comité d'audit, figurent les risques d’anomalies significatives que nous jugeons avoir été les plus importants pour l’audit des comptes annuels de l’exercice et qui constituent de ce fait les points clés de l’audit, qu’il nous appartient de décrire dans le présent rapport.

Nous fournissons également au comité d'audit la déclaration prévue par l'article 6 du règlement (UE) n° 537-2014 confirmant notre indépendance, au sens des règles applicables en France telles qu'elles sont fixées notamment par les articles L.822-10 à L.822-14 du code de commerce et dans le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes. Le cas échéant, nous nous entretenons avec le comité d'audit des risques pesant sur notre indépendance et des mesures de sauvegarde appliquées.

Nancy, le 28 avril 2022

Les commissaires aux comptes

Batt Audit

Deloitte & Associés



Isabelle SAGOT

Constance HAON



18.1.5. Comptes sociaux de PHARMAGEST INTERACTIVE

18.1.5.1. Bilan

Bilan Actif - En K€	Notes	31/12/2021			31/12/2020
		Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
Actif immobilisé					
Immobilisations incorporelles	1.4/5	26 749	4 788	21 960	18 120
Immobilisations corporelles	1.4/5	23 783	10 066	13 717	14 233
Immobilisations financières	2.3/4	93 947	2 572	91 375	60 351
Total		144 478	17 426	127 053	92 704
Actif circulant					
Stocks et en-cours	3	2 073	213	1 860	1 730
Clients et comptes rattachés	4 et 5	14 815	223	14 593	13 940
Autres créances	4 et 5	13 838	0	13 838	8 775
Valeurs mobilières de placement	6.1	77 658	0	77 658	71 585
Disponibilités	6.1	4 400	0	4 400	4 703
Total		112 785	436	112 349	100 734
Charges constatées d'avance	4	1 561	0	1 561	1 700
Écarts de conversion actif		0	0	0	0
TOTAL ACTIF		258 824	17 861	240 963	195 137

Bilan Passif - En K€	Notes	31/12/2021	31/12/2020
Capitaux propres			
Capital	7	3 035	3 035
Réserves et report à nouveau		83 208	79 103
Subventions d'investissement		0	0
Résultat de l'exercice		27 665	18 092
Total		113 908	100 230
Provisions pour risques et charges	8	5 632	5 183
Dettes			
Emprunts et dettes financières	9.1	92 572	61 665
Fournisseurs et comptes rattachés	9.1	9 908	9 758
Autres dettes	9.1	18 654	18 016
Total		121 135	89 439
Produits constatés d'avance	9.1/3	288	286
TOTAL PASSIF		240 963	195 137

18.1.5.2. Compte de résultat

En K€	Notes	2021	2020
Produits d'exploitation			
Chiffre d'affaires net	10	108 631	103 202
Subventions d'exploitation	11	173	25
Productions immobilisées	11	0	0
Reprises sur provisions et amortissements	11	841	764
Transferts de charges	11	3 193	3 339
Autres produits d'exploitation	11	2 658	2 298
Total		115 496	109 628
Charges d'exploitation			
Achats consommés		24 330	23 398
Achats et charges externes		16 152	16 043
Impôts et taxes		2 021	2 382
Charges de personnel	12.1	45 000	42 019
Dotations aux amortissements		2 260	1 768
Dotations aux provisions		1 258	1 352
Autres charges d'exploitation		115	110
Total		91 137	87 072
Résultat d'exploitation		24 359	22 556
Produits financiers courants		11 144	5 894
Charges financières courantes		2 024	2 425
Résultat financier		9 120	3 469
Résultat courant		33 479	26 025
Produits exceptionnels	13	65	598
Charges exceptionnelles	13	492	475
Résultat exceptionnel		-427	123
Impôt sur les résultats	14.1	3 024	5 961
Participation des salariés		2 363	2 094
Résultat net		27 665	18 092

18.1.5.3. Tableau de variations des capitaux propres

En K€	Valeur au 31/12/2020	Augmentation	Diminution	Valeur au 31/12/2021
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
Résultat	18 092	25 141	18 092	25 141
<i>Dividendes</i>	<i>0</i>	<i>14 269</i>	<i>14 269</i>	<i>0</i>
Report à nouveau	58 847	3 823	0	62 670
Subventions équipement	22	224	0	246
Subventions équipement crédit	-22	-32	0	-54
Amortissements dérogatoires	229	90	0	319
TOTAL	100 230	43 515	32 361	111 384



18.1.5.5. Notes annexes aux comptes sociaux

Total du bilan avant répartition : 240 963 K€. Résultat net : 27 665 K€.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2021 au 31/12/2021.

Les notes indiquées ci-après font partie intégrante des Comptes Annuels qui ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 25 mars 2022.

Faits caractéristiques :

- Réalisation d'une Transmission Universelle de Patrimoine de la société DIATELIC à la société PHARMAGEST INTERACTIVE ;
- Rachat par PHARMAGEST INTERACTIVE des actions des minoritaires de la société ADI portant sa participation à 100% ;
- Rachat par PHARMAGEST INTERACTIVE des actions d'un minoritaire de PHARMAGEST ITALIA portant sa participation de 82,5% à 86% ;
- Rachat par PHARMAGEST INTERACTIVE des actions des minoritaires de SILENDRA, portant sa participation à 100% ;
- Rachat par PHARMAGEST INTERACTIVE des actions des fondateurs de BGM INFORMATIQUE, complété par un apport partiel d'actif d'ADI vers BGM INFORMATIQUE portant sa participation globale (directe et indirecte) à 89,97% ;
- Acquisition par PHARMAGEST INTERACTIVE de PROKOV EDITIONS, société française spécialisée dans l'édition de logiciels applicatifs destinés aux médecins ;
- Réalisation d'une Transmission Universelle de Patrimoine de la société SILENDRA à la société PHARMAGEST INTERACTIVE.

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. Évaluation 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, représente 8 700 K€ pour l'exercice 2021, dont 733 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. Évaluation 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€	À l'ouverture	Augmentation	Diminution	À la clôture
Immobilisations incorporelles	21 339	5 717	307	26 749
Immobilisations corporelles	22 762	1 222	204	23 782
Terrains	423	0	0	423
Agencement des constructions	13 651	559	33	14 178
Matériel et outillage	35	41	0	76
Installations générales	547	17	41	523
Matériel de transport	316	5	70	251
Matériel et mobilier de bureau	7 693	535	11	8 217
Immobilisations en cours	49	65	49	65
Autres immobilisations corporelles	49	0	0	49
Total des immobilisations incorporelles et corporelles	44 101	6 939	511	50 531

Le fonds commercial (hors droits au bail) s'établit à 17 016 K€ et comprend :

- Les éléments achetés : 5 464 K€
- Les éléments réévalués : 0 K€
- Les éléments reçus en apport : 1 704 K€
- Le mali de confusion : 9 847 K€

1.5. Amortissements et provisions sur immobilisations incorporelles et corporelles

Amortissements et provisions – En K€	À l'ouverture	Augmentation	Diminution	À la clôture
Amortissements sur immobilisations incorporelles	3 197	1 570	0	4 768
Provisions sur immobilisations incorporelles	21	0	0	21
Total amortissements et provisions sur immobilisations incorporelles	3 219	1 570	0	4 789
Amortissements sur immobilisations corporelles :				
• Agencement des constructions	2 613	681	33	3 261
• Matériel et outillage	14	17	0	32
• Installations générales	478	14	39	453
• Matériel de transport	182	61	70	173
• Matériel et mobilier de bureau	5 242	915	10	6 147
Total amortissements et provisions sur immobilisations corporelles	8 529	1 688	152	10 066
Total amortissements et provisions sur immobilisations incorporelles et corporelles	11 748	3 258	152	14 855

NOTE 2. - Immobilisations financières

2.1. Évaluation 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€	À l'ouverture	Augmentation	Diminution	À la clôture
Titres de participation (détail ci-après)	62 606	31 682	1 020	93 268
Créances sur participations	0	363	0	363
Dépôts et cautionnements	315	24	23	316
Total Immobilisations financières	62 922	32 069	1 043	93 947

Détail des titres de participation :

Sociétés - En K€	Montant brut des titres	Pourcentage de détention
ADI	4 689	100,00%
ASCA INFORMATIQUE	16 000	100,00%
BGM INFORMATIQUE	1 718	40,12%
CAREMEDS	1 214	51,82%
GROUPE DOMEDIC	1 389	28,32%
EHLS	4 690	100,00%
EMBLEEMA	2 650	13,89%
HDM	30	100,00%
HEALTHLEASE	1 407	100,00%
KAPELSE	2 160	75,00%
MALTA INFORMATIQUE	186	100,00%
MULTIMEDS	510	51,00%
NANCEO	700	70,00%
NOVIATEK	100	39,98%
PHARMAGEST ITALIA	20 080	86,00%
PHARMAGEST LUXEMBOURG	3 490	100,00%
PHARMATHEK	7 140	49,00%
PROKOV EDITIONS	25 114	100,00%
TOTAL	93 267	

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€	À l'ouverture	Augmentation	Diminution	À la clôture
Amortissements immobilisations financières	0	0	0	0
Provisions immobilisations financières	2 571	1	0	2 572
Total amortissements et provisions sur immobilisations financières	2 571	1	0	2 572

Les tests de dépréciation ont amené à constater une dépréciation complémentaire sur les titres de PHARMAGEST LUXEMBOURG pour un montant de 640 K€.

NOTE 3. - Stocks de marchandises

3.1. Évaluation des stocks

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

- le stock de matériels sérialisés est évalué selon le principe du coût individuel ;
- le stock de matériels réparables non sérialisés de faible valeur est valorisé au coût unitaire moyen pondéré.

En K€	31/12/2021			31/12/2020
	Montant brut	Dépréciation	Montant net	Montant net
Matériels sérialisés	1 813	67	1 746	1 575
Matériels non sérialisés	260	146	114	156
Matières premières	0	0	0	0
TOTAL	2 073	213	1 860	1 730

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€	À l'ouverture	Augmentation	Diminution	À la clôture
Provisions sur stocks	206	30	24	213

NOTE 4. - Créances d'exploitation

4.1. Évaluation des créances d'exploitation

Les créances clients sont valorisées à leur valeur nominale.

En K€	31/12/2021			31/12/2020
	Montant brut	À - 1 an	À + 1 an	Montant brut
Clients et comptes rattachés	14 815	14 815	0	14 163
Autres créances	13 838	13 838	0	8 775
Charges constatées d'avance	1 561	1 431	130	1 700



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

En K€	À l'ouverture	Augmentation	Diminution	À la clôture
Provisions sur créances	223	132	132	223

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€	31/12/2021	31/12/2020
Immobilisations financières	0	0
Fournisseurs et comptes rattachés	49	63
Clients et comptes rattachés	2 016	1 970
Autres créances	254	464
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€	31/12/2021	31/12/2020
Actions propres - Contrat de liquidité ⁽¹⁾	8 383	3 006
Actions propres - Plans de stock-options ⁽¹⁾	575	796
Contrat de capitalisation ⁽²⁾	68 700	67 985
Sous-total VMP	77 658	71 786
Disponibilités	4 400	4 703
TOTAL	82 058	76 489

⁽¹⁾ Évaluation faite au prix moyen pondéré.

⁽²⁾ Au titre de 2020, une dépréciation a été constatée pour un montant total de 201 K€.

6.2. Actions propres

Ce poste comporte un total de 154 408 actions propres dont :

- 33 233 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 ;
- 121 175 détenues dans le cadre du contrat de liquidité géré par la société GILBERT DUPONT et des contrats de rachat d'actions autorisés par l'Assemblée Générale.

6.3. Contrat de liquidité

Les mouvements concernant le contrat de liquidité, détenu à 100% par PHARMAGEST INTERACTIVE, ont été pour l'année 2021 les suivants :

- Achats : 90 196 actions au prix moyen de 97,24 € ;
- Ventes : 90 305 actions au prix moyen de 97,60 €.

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 47% d'Unités de Comptes (UC) en placement d'OPCI (Organisme de Placement Collectif Immobilier) et 53% 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 31/12/2020	Dotation	Reprise provision utilisée	Variation périmètre / Autre	Valeur au 31/12/2021
Provisions pour litiges	67	305	81	0	291
Provisions pour risques	742	562	603	0	701
Provisions pour I.D.R.	4 373	228	0	40	4 641
Provisions pour perte de change	0	0	0	0	0
TOTAL	5 183	1 094	685	40	5 632
Provisions d'exploitation	5 183	1 094	685	40	5 632
Provisions financières	0	0	0	0	0
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 414 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 287 K€.



Passifs éventuels

À la connaissance de PHARMAGEST INTERACTIVE, il n'existe à ce jour aucun litige ou fait exceptionnel susceptible d'avoir ou 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 risques 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 présent Document d'Enregistrement Universel.

8.2. Provisions pour départ en retraite

La provision pour indemnité de départ en retraite s'élève à 4 641 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) ;
- Âge de départ à la retraite : 60 - 67 ans ;
- Turn-over : selon les tranches d'âge ;
- Taux d'actualisation : 0,98% ;
Le taux d'actualisation retenu est le taux iBoxx € Corporates AA 10+ à la date de clôture de l'exercice.
- Progression des salaires : 1,60% ;
- 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 1 015 K€ au 31/12/2021).

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

Stock-options

La société PHARMAGEST INTERACTIVE ne constate pas de provision pour stock-options. En effet, les actions auto-détenues autres que celles dédiées au contrat d'animation couvrent les besoins résiduels des plans en cours. Le prix d'achat unitaire moyen pondéré demeurant inférieur au prix d'exercice pondéré des levées d'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 la Rubrique 18.1.6.6 – Note 10.2.2 des comptes consolidés du présent Document d'Enregistrement Universel.

NOTE 9. - Dettes

9.1. Tableau de l'état des dettes

En K€	31/12/2021				31/12/2020
	Montant brut	À - 1 an	À + 1 an	À + 5 ans	Montant brut
Établissements de crédit ⁽¹⁾	1	1	0	0	35
Dettes financières diverses	50 578	10 061	33 934	6 583	33 840
Avances et acomptes, avoirs	546	546	0	0	422
Dettes fournisseurs	9 718	9 718	0	0	9 758
Dettes fiscales et sociales	15 230	15 230	0	0	14 465
Groupe et associés ⁽²⁾	41 993	41 993	0	0	27 791
Autres dettes	3 044	3 044	0	0	3 129
Produits constatés d'avance	288	288	0	0	286
TOTAL	121 399	80 882	33 934	6 583	89 725

⁽¹⁾ Montant des comptes bancaires créditeurs.

⁽²⁾ PHARMAGEST INTERACTIVE a mis en place une gestion centralisée de trésorerie avec ses principales banques pour une optimisation de ses flux.

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€	31/12/2021	31/12/2020
Emprunts et dettes établissements de crédit	4	6
Emprunts et dettes financières diverses	0	0
Fournisseurs	1 978	2 324
Dettes fiscales et sociales	11 463	11 151
Autres dettes	123	129

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 2021 mais non encore dispensées intégralement à cette date. Leur montant est passé de 286 K€ en 2020 à 288 K€ en 2021.

NOTE 10. - Chiffre d'Affaires

Ventilation du chiffre d'affaires - En K€	31/12/2021	31/12/2020
Chiffre d'affaires configurations	62 247	58 291
Chiffre d'affaires maintenance et prestations	33 545	33 188
Chiffre d'affaires prestations formations / nouveaux produits	10 500	9 702
Chiffre d'affaires autres prestations dont communication	2 339	2 021
TOTAL	108 631	103 202
Chiffre d'affaires réalisé en France	106 410	100 862
Exportations et livraisons intracommunautaires	2 221	2 340

**NOTE 11. - Autres produits d'exploitation**

En K€	31/12/2021	31/12/2020
Subventions	173	25
Productions immobilisées	0	0
Reprises amortissements et provisions	841	764
Transferts de charges ⁽¹⁾	3 193	3 339
Autres produits	2 658	2 298
TOTAL	6 865	6 425

⁽¹⁾ Les transferts de charges concernent :

- La refacturation des frais de personnel aux autres sociétés des Groupes WELCOOP et PHARMAGEST pour 1 092 K€ ;
- La refacturation de prestations de services aux autres sociétés des Groupes WELCOOP et PHARMAGEST pour 1 291 K€ ;
- Le remboursement de dépenses à caractère social (y compris les frais véhicules) pour 634 K€ ;
- Le remboursement de dépenses structurelles pour 176 K€.

NOTE 12. - Charges de personnel**12.1. Répartition des charges de personnel**

En K€	31/12/2021	31/12/2020
Salaires et traitements	30 345	28 456
Charges sociales	11 992	11 397
Autres charges de personnel	2 662	2 165
TOTAL	44 999	42 019

12.2. Rémunération des dirigeants

Les rémunérations brutes perçues au cours de l'année 2021 par les membres des organes d'administration (Directeur Général et Directeurs Généraux Délégués) se sont élevées à 1 006 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 74 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 246 K€ concernant les membres des organes de direction.

12.3. Effectifs

Effectifs physiques au 31/12/2021	Personnel salarié	Personnel mis à disposition ⁽¹⁾
Cadres	365	0
Agents de Maîtrise / Techniciens Supérieurs	31	0
Employés	383	0
TOTAL	779	0

⁽¹⁾ La mise à disposition de personnel est au profit de PHARMAGEST INTERACTIVE.

NOTE 13. - Résultats exceptionnels

En K€	31/12/2021	31/12/2020
Produits exceptionnels	65	598
Sur opérations de gestion	0	0
Valeurs nettes des cessions	33	338
Dotations de provisions	0	0
Autres produits exceptionnels	32	260
Charges exceptionnelles	492	475
Sur opérations de gestion	241	0
Valeurs nettes des cessions	2	384
Dotations de provisions	91	91
Autres charges exceptionnelles	158	0

NOTE 14. - Impôts

14.1. Ventilation de l'impôt sur les sociétés de PHARMAGEST INTERACTIVE

En K€	Résultat avant impôt	Impôt	Résultat net après impôt
Résultat courant	33 478	-3 832	29 646
Résultat exceptionnel	-427	113	-314
Participation salariés	-2 362	568	-1 794
Crédit d'impôt	0	152	152
Contribution sociale	0	-78	-78
Contribution sur dividendes	0	0	0
Régularisation IS N-1	0	54	54
Intégration fiscale	0	0	0
Résultat comptable	30 689	-3 024	27 665

14.2. Incidence des évaluations fiscales dérogatoires (en K€)

Résultat de l'exercice	27 665
Impôts sur les résultats	3 024
Résultat avant impôts	30 689
Variation des provisions réglementées ⁽¹⁾	-91
Résultat avant impôts, hors évaluations fiscales dérogatoires	30 598

⁽¹⁾ Amortissement dérogatoire sur frais d'acquisitions.



14.3. Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

Nature - En K€	31/12/2020		Variations		31/12/2021	
	Actif	Passif	Actif	Passif	Actif	Passif
Provisions non déductibles l'année de leur comptabilisation	0	2 221	2 221	2 507	0	2 507
<i>Participation des salariés</i>	0	2 080	2 080	2 369	0	2 369
<i>Contribution Sociale de Solidarité</i>	0	141	141	138	0	138
<i>Provisions non déductibles</i>	0	0	0	0	0	0
Provisions pour indemnité de départ en retraite	0	4 373	0	268	0	4 641
TOTAL	0	6 594	2 221	2 775	0	7 148

En K€	Montant	Impôts
Accroissements :		
Provisions réglementées	0	0
Subventions à réintégrer au résultat	192	51
Allègements :		
Provisions non déductibles l'année de leur comptabilisation	2 507	664
Provisions pour indemnité de départ en retraite	4 641	1 230
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 – 5 allée de Saint-Cloud – 54600 VILLERS-LÈS-NANCY (SIREN : 754 801 348).

15.2. Éléments 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€	31/12/2021	31/12/2020
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)	7 858	9 464
TOTAL	7 858	9 464

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	Paielements dus par période		
		À - 1 an	De 1 à 5 ans	À + 5 ans
Dettes à long terme	0	0	0	0
Crédit-bail	0	0	0	0
Contrats de location simple	1 398	862	536	0
Contrats de location immobilière	6 460	1 247	3 681	1 531
Autres obligations à long terme	0	0	0	0
TOTAL	7 858	2 109	4 217	1 531

Autres engagements commerciaux - En K€	Total TTC	Montant des engagements par période		
		À - 1 an	De 1 à 5 ans	À + 5 ans
Lignes de crédit	Néant			
Lettres de crédit	Néant			
Garanties	Néant			
Obligations de rachat	Néant			
Autres engagements commerciaux	Néant			
TOTAL	Néant			

À la connaissance de PHARMAGEST INTERACTIVE, il n'existe pas à la date d'arrêté des comptes au 31 décembre 2021 d'engagements hors bilan significatifs autres que ceux décrits ci-dessus.

15.4. Événements postérieurs à la clôture

- Réalisation d'une Transmission Universelle de Patrimoine de la société ADI à la société PHARMAGEST INTERACTIVE ;
- Réalisation d'un apport partiel d'actif de l'activité étiquettes électroniques OffiTag de PHARMAGEST INTERACTIVE à sa filiale ASCA INFORMATIQUE ;
- Changement de Direction Générale : sur la proposition de Thierry CHAPUSOT, Président du Conseil d'Administration, le Conseil d'Administration du 25 mars 2022 a voté et adopté les nominations suivantes. Dominique PAUTRAT, démissionnaire de ses fonctions de Directeur Général du Groupe PHARMAGEST pour prendre la Présidence du Directoire de LA COOPÉRATIVE WELCOOP (maison-mère du Groupe PHARMAGEST) est remplacé, à compter du 23 avril 2022, par Denis SUPPLISSON, actuel Directeur Général Délégué et Directeur de la Division Solutions Pharmacie Europe. Monsieur Grégoire DE ROTALIER conserve son mandat de Directeur Général Délégué ;
- Projet de changement de nom du Groupe PHARMAGEST pour devenir EQUASENS. À ce projet de changement de nom du Groupe est associé le projet de changement de dénomination sociale de la société PHARMAGEST INTERACTIVE ainsi que le changement de dénomination des Divisions :
 - la Division Solutions Pharmacie Europe conserve la marque PHARMAGEST,
 - la Division Solutions Établissements Sanitaires et Médico-Sociaux devient AXIGATE LINK,
 - les appareils santé sont regroupés sous la Division E-CONNECT,
 - la branche financement demeure la Division FINTECH,
 - une nouvelle Division est créée pour les logiciels médicaux : MEDICAL SOFT.

Ces projets seront soumis au vote des actionnaires à l'occasion de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 6 mai 2022.

15.5. Tableau des filiales et participations

LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS									
Sociétés - En K€	Capital	Capitaux propres (autres que le capital et hors résultat de l'exercice)	Quote-part détenue du capital en pourcentage	Valeur nette des titres détenus	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)									
ADI 4 rue René Razel Le Diamant 91400 SACLAY	48	351	100,00%	4 689			6 183	1 069	676
ASCA INFORMATIQUE 16 rue des quilles 77700 CHESSY	15	975	100,00%	16 000			15 473	3 235	1 550
BGM INFORMATIQUE 16 rue des quilles 77700 CHESSY	119	65	40,12%	1 718			1 141	147	50
CAREMEDS Unit 5 Brickfield Trading Estate, Brickfield Lane, Chandlers Ford, EASTLEIGH (Angleterre)	1	1 232	51,82%	1 214			1 483	528	88
EHLS 5 allée de Saint-Cloud 54600 VILLERS-LÈS-NANCY	144	4 809	100,00%	4 690	1 151		28 690	1 163	1 119
HDM ⁽¹⁾ 33 Edith Cavell Street PORT LOUIS (Ile Maurice)	30	100	100,00%	30			310	38	40
HEALTHLEASE 1 bis rue de Havre 75008 PARIS	1 000	1 016	100,00%	1 407			46 652	2 007	1 890
KAPELSE 5 allée de Saint-Cloud 54600 VILLERS-LÈS-NANCY	1 000	12 449	75,00%	2 160			14 600	5 397	1 500
MALTA INFORMATIQUE 9 rue de Montgolfier 33700 MERIGNAC	200	15 013	100,00%	186			11 047	3 233	3 000
MULTIMEDS 1C Quinsboro Rd, BRAY, Co. Wicklow (Irlande)	1	413	51,00%	510			1 235	333	76
NANCEO 1 bis rue de Havre 75008 PARIS	1 000	905	70,00%	700			27 540	264	
PHARMAGEST ITALIA 26 Strada Cluentina 62100 MACERATA (Italie)	1 000	12 951	86,00%	20 080			8 673	758	203
PHARMAGEST LUXEMBOURG 51, Op Zaemer L-4959 BASCHARAGE (Luxembourg)	39	1 097	100,00%	919	114		22	-52	

CHAPITRE 18 - INFORMATION FINANCIÈRE CONCERNANT L'ACTIF ET LE PASSIF, LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES RÉSULTATS DE L'ÉMETTEUR - COMPTES SOCIAUX

LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS									
Sociétés - En K€	Capital	Capitaux propres (autres que le capital et hors résultat de l'exercice)	Quote-part détenue du capital en pourcentage	Valeur nette des titres détenus	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									
PROKOV EDITIONS 98 bis rue Saint Nicolas 54000 NANCY	500	4 909	100,00%	25 114			3 514	1 670	
<i>B. Participation (10 à 50 % du capital détenu par la société)</i>									
GROUPE DOMEDIC 102-3236 chemin St-Louis - QUÉBEC (QC) G1W 1S2 (Canada)	3 879	- 4 880	28,32%	1 389	43		398	-770	
EMBLEEMA 16 Pearl St, Ste 110, Metuchen, NEW JERSEY 08840-1847 (États-Unis d'Amérique)	/	- 3 179	13,89%	2 650	363		1 077	167	
NOVIATEK 51, Op Zaemer L-4959 BASCHARAGE (Luxembourg)	250	- 364	39,98%	100	834		0	- 149	
PHARMATHEK 43 via Enrico Fermi 37136 VERONA (Italie)	39	7 875	49,00 %	7 140			13 239	171	
<i>A. Filiales non reprises au paragraphe 1 :</i>									
a) Filiales françaises (ensemble)									
b) Filiales étrangères (ensemble)									
<i>B. Participations non reprises au paragraphe 1 :</i>									
a) Dans les sociétés françaises (ensemble)									
TOTAL	9 265	55 737	/	90 696	2 505	0	181 277	19 209	10 192

⁽¹⁾ Produits d'exploitation.