



## 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

En application de l'article 19 du Règlement Prospectus, 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 2019 et le 31 décembre 2018 qui se trouvent respectivement dans le Document d'Enregistrement Universel 2019 déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers sous le n° D.20-0410 le 30 avril 2020 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.

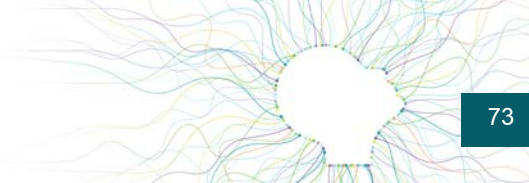
#### 18.1.3. Normes comptables

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	31/12/2020			31/12/2019
		Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
<b>Actif immobilisé</b>					
Immobilisations incorporelles	1.4/5	21 339	3 219	18 120	17 783
Immobilisations corporelles	1.4/5	22 762	8 529	14 233	10 381
Immobilisations financières	2.3/4	62 922	2 571	60 351	44 456
<b>Total</b>		<b>107 023</b>	<b>14 319</b>	<b>92 704</b>	<b>72 620</b>
<b>Actif circulant</b>					
Stocks et en-cours	3	1 937	206	1 730	1 525
Clients et comptes rattachés	4 et 5	14 163	223	13 940	16 759
Autres créances	4 et 5	8 775	0	8 775	7 835
Valeurs mobilières de placement	6.1	71 786	201	71 585	80 417
Disponibilités	6.1	4 703	0	4 703	843
<b>Total</b>		<b>101 364</b>	<b>630</b>	<b>100 734</b>	<b>107 379</b>
Charges constatées d'avance	4	1 700	0	1 700	463
Écarts de conversion actif		0	0	0	109
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>210 086</b>	<b>14 949</b>	<b>195 137</b>	<b>180 571</b>

Bilan Passif - En K€	Notes	31/12/2020	31/12/2019
<b>Capitaux propres</b>			
Capital	7	3 035	3 035
Réserves et report à nouveau		79 103	74 607
Subventions d'investissement		0	4
Résultat de l'exercice		18 092	17 953
<b>Total</b>		<b>100 230</b>	<b>95 599</b>
<b>Provisions pour risques et charges</b>	<b>8</b>	<b>5 183</b>	<b>4 718</b>
<b>Dettes</b>			
Emprunts et dettes financières	9.1	61 665	52 667
Fournisseurs et comptes rattachés	9.1	9 758	10 418
Autres dettes	9.1	18 016	16 765
<b>Total</b>		<b>89 439</b>	<b>79 850</b>
Produits constatés d'avance	9.1/3	286	404
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>195 137</b>	<b>180 571</b>

18.1.5.2. Compte de résultat

En K€	Notes	2020	2019
<b>Produits d'exploitation</b>			
Chiffre d'affaires net	10	103 202	102 926
Subventions d'exploitation	11	25	142
Productions immobilisées	11	0	0
Reprises sur provisions et amortissements	11	764	845
Transferts de charges	11	3 339	3 249
Autres produits d'exploitation	11	2 298	2 212
<b>Total</b>		<b>109 628</b>	<b>109 375</b>
<b>Charges d'exploitation</b>			
Achats consommés		23 398	23 384
Achats et charges externes		16 043	18 283
Impôts et taxes		2 382	2 115
Charges de personnel	12.1	42 019	41 239
Dotations aux amortissements		1 768	1 239
Dotations aux provisions		1 352	1 304
Autres charges d'exploitation		110	448
<b>Total</b>		<b>87 072</b>	<b>88 011</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>22 556</b>	<b>21 365</b>
Produits financiers courants		5 894	6 829
Charges financières courantes		2 425	1 331
<b>Résultat financier</b>		<b>3 469</b>	<b>5 498</b>
<b>Résultat courant</b>		<b>26 025</b>	<b>26 863</b>
Produits exceptionnels	13	598	1 132
Charges exceptionnelles	13	475	1 298
<b>Résultat exceptionnel</b>		<b>123</b>	<b>-166</b>
Impôt sur les résultats	14.2	5 961	6 690
Participation des salariés		2 094	2 054
<b>Résultat net</b>		<b>18 092</b>	<b>17 953</b>



## 18.1.5.3. Tableau de variations des capitaux propres

En K€	Valeur au 31/12/2019	Augmentation	Diminution	Valeur au 31/12/2020
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>17 953</b>	<b>18 092</b>	<b>17 953</b>	<b>18 092</b>
<i>Dividendes</i>	<i>0</i>	<i>13 548</i>	<i>13 548</i>	<i>0</i>
Report à nouveau	54 442	4 405	0	58 847
Subventions équipement	22	0	0	22
Subventions équipement crédit	-18	-4	0	-22
Amortissements dérogatoires	138	91	0	229
<b>TOTAL</b>	<b>95 599</b>	<b>36 132</b>	<b>31 501</b>	<b>100 230</b>



18.1.5.4. Tableau de flux de trésorerie

Tableau des flux de trésorerie – En K€	31/12/2020	31/12/2019
<b>I. Opérations d'exploitation et hors exploitation courantes</b>		
<b>Résultat Net</b>	<b>18 092</b>	<b>17 953</b>
Dotations aux amortissements et provisions	4 971	2 485
Reprises des amortissements et provisions	-716	-795
Plus et moins-values de cession	33	44
Subventions virées au résultat	-4	-7
<b>Capacité d'autofinancement générée par l'activité</b>	<b>22 376</b>	<b>19 679</b>
Variation des frais financiers	-1	3
Variation nette exploitation	1 587	2 789
Variation nette hors exploitation	1 145	19 063
<b>Variation du besoin en fonds de roulement</b>	<b>2 732</b>	<b>21 855</b>
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>25 108</b>	<b>41 534</b>
<b>II. Opérations d'investissement</b>		
Décaissement / acquisition immobilisations incorporelles	-770	-717
Décaissement / acquisition immobilisations corporelles	-5 251	-6 580
Encaissement / cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	31	10
Subventions d'investissement encaissées	0	0
<b>Investissements d'exploitation</b>	<b>-5 990</b>	<b>-7 287</b>
Décaissement / acquisition immobilisations financières	-9	-9
Encaissement / cession immobilisations financières	300	527
Trésorerie nette / acquisitions & cessions de filiales	-18 117	-11 031
<b>Investissements financiers</b>	<b>-17 826</b>	<b>-10 513</b>
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissements</b>	<b>-23 816</b>	<b>-17 801</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	-13 548	-12 761
<b>Variation de la trésorerie issue des opérations en capital</b>	<b>-13 548</b>	<b>-12 761</b>
<b>IV. Opérations de financement</b>		
Émission ou souscription d'emprunts et dettes financières	13 072	10 400
Remboursements d'emprunts et dettes financières	-5 546	-3 988
<b>Variation de la trésorerie issue des opérations de financement</b>	<b>7 526</b>	<b>6 412</b>
Disponibilités	-4 972	16 650
Concours bancaires	-241	-732
<b>Variation de la trésorerie nette</b>	<b>-4 731</b>	<b>17 382</b>

Tableau de bouclage - En K€	2020	2019
Valeurs mobilières de placements	71 586	80 417
Comptes bancaires - Actif	4 702	843
Comptes bancaires - Passif	-35	-276
<b>TOTAL</b>	<b>76 253</b>	<b>80 984</b>



### 18.1.5.5. Notes annexes aux comptes sociaux

Total du bilan avant répartition : 195 137 K€. Résultat net : 18 092 K€.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2020 au 31/12/2020.

Les notes indiquées ci-après font partie intégrante des Comptes Annuels qui ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 26 mars 2021.

#### Faits caractéristiques :

- Rachat des actions d'un minoritaire de KAPELSE, portant sa participation à 75%.
- Acquisition par PHARMAGEST INTERACTIVE de 100% d'ASCA INFORMATIQUE spécialisée dans le secteur d'activité de l'édition de logiciels système et de réseau. ASCA INFORMATIQUE détient 100% du capital de SEAA, spécialisée dans le secteur d'activité du commerce de gros (commerce interentreprises) de composants et d'équipements électroniques et de télécommunication.
- Rachat des actions des minoritaires DIATELIC, portant la participation de PHARMAGEST INTERACTIVE à 100%.
- Liquidation de la société UK PHARMA.
- Prise de participation minoritaire de la société PHARMAGEST INTERACTIVE, à hauteur de 29,20% dans le capital de BGM INFORMATIQUE spécialisée dans le secteur d'activité du commerce de gros (commerce interentreprises) d'ordinateurs, d'équipements informatiques périphériques et de logiciels.
- Rachat des actions de quatre actionnaires minoritaires de SAILENDRA, portant sa participation à 84,63%.
- Cession de 30% des titres de NANCEO sans perte de contrôle.

#### 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 8 164 K€ pour l'exercice 2020, dont 1 443 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
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>20 569</b>	<b>948</b>	<b>178</b>	<b>21 339</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>18 092</b>	<b>14 896</b>	<b>10 225</b>	<b>22 762</b>
Terrains	423	0	0	423
Agencement des constructions	3 489	10 244	82	13 651
Matériel et outillage	15	20	0	35
Installations générales	918	4	375	547
Matériel de transport	346	61	91	316
Matériel et mobilier de bureau	5 845	1 880	32	7 693
Immobilisations en cours	7 050	2 644	9 645	49
Autres immobilisations corporelles	6	43	0	49
<b>Total des immobilisations incorporelles et corporelles</b>	<b>38 661</b>	<b>15 844</b>	<b>10 403</b>	<b>44 101</b>

Le fonds commercial (hors droits au bail) s'établit à 13 996 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 : 6 828 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	2 765	432	0	3 197
Provisions sur immobilisations incorporelles	21	0	0	21
<b>Total amortissements et provisions sur immobilisations incorporelles</b>	<b>2 786</b>	<b>432</b>	<b>0</b>	<b>3 219</b>
Amortissements sur immobilisations corporelles :				
• Agencement des constructions	2 284	379	50	2 613
• Matériel et outillage	13	1	0	14
• Installations générales	825	16	363	478
• Matériel de transport	195	60	73	182
• Matériel et mobilier de bureau	4 395	878	31	5 242
<b>Total amortissements et provisions sur immobilisations corporelles</b>	<b>7 711</b>	<b>1 334</b>	<b>517</b>	<b>8 529</b>
<b>Total amortissements et provisions sur immobilisations incorporelles et corporelles</b>	<b>10 498</b>	<b>1 766</b>	<b>517</b>	<b>11 748</b>



## 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)	44 790	17 817	0	62 606
Prêt obligataire	0	0	0	0
Dépôts et cautionnements	306	9	0	315
<b>Total Immobilisations financières</b>	<b>45 095</b>	<b>17 826</b>	<b>0</b>	<b>62 922</b>

Détail des titres de participation :

Sociétés - En K€	Montant brut des titres	Pourcentage de détention
ADI	352	50,00%
ASCA INFORMATIQUE	16 000	100,00%
BGM INFORMATIQUE	607	29,20%
CAREMEDS	1 214	51,82%
DIATELIC	478	100,00%
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	40,00%
PHARMAGEST ITALIA	19 163	82,50%
PHARMAGEST LUXEMBOURG	3 490	100,00%
PHARMATHEK	7 140	49,00%
SAILENDRA	342	84,63%
<b>TOTAL</b>	<b>62 606</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€	À l'ouverture	Augmentation	Diminution	À la clôture
Amortissements immobilisations financières	0	0	0	0
Provisions immobilisations financières	639	1 932	0	2 571
<b>Total amortissements et provisions sur immobilisations financières</b>	<b>639</b>	<b>1 932</b>	<b>0</b>	<b>2 571</b>

Les tests de dépréciation ont amené à constater une dépréciation complémentaire sur les titres de PHARMAGEST LUXEMBOURG pour un montant de 1 932 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€	31/12/2020			31/12/2019
	Montant brut	Dépréciation	Montant net	Montant net
Matériels sérialisés	1 652	78	1 575	1 363
Matériels non sérialisés	285	129	156	163
Matières premières	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>1 937</b>	<b>206</b>	<b>1 730</b>	<b>1 526</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€	À l'ouverture	Augmentation	Diminution	À la clôture
Provisions sur stocks	173	49	16	206

## NOTE 4. - Créances d'exploitation

### 4.1. Évaluation des créances d'exploitation

Les créances clients sont valorisées à leur valeur nominale.

En K€	31/12/2020			31/12/2019
	Montant brut	À - 1 an	À + 1 an	Montant brut
Clients et comptes rattachés	14 163	13 971	192	17 000
Autres créances	8 775	8 775	0	7 835
Charges constatées d'avance	1 700	1 700	0	463



## 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	240	123	141	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€	31/12/2020	31/12/2019
Immobilisations financières	0	0
Fournisseurs et comptes rattachés	63	105
Clients et comptes rattachés	1 970	1 699
Autres créances	464	161
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€	31/12/2020	31/12/2019
Actions propres - Contrat de liquidité <sup>(1)</sup>	3 006	3 000
Actions propres - Plan de stock-options <sup>(1)</sup>	796	1 657
Contrat de capitalisation <sup>(2)</sup>	67 985	75 760
<b>Sous-total VMP</b>	<b>71 786</b>	<b>80 417</b>
Disponibilités	4 703	843
<b>TOTAL</b>	<b>76 489</b>	<b>81 260</b>

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

<sup>(2)</sup> Inclus le placement en produits structurés à capital garanti à l'échéance 3 ans (05/2020). 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 105 161 actions propres dont :

- 1 699 actions propres PHARMAGEST INTERACTIVE détenues dans le cadre du contrat de liquidité géré par la société GILBERT DUPONT ;
- 44 106 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 2020 les suivants :

- Achats : 93 312 actions au prix moyen de 74,71 € ;
- Ventes : 94 629 actions au prix moyen de 73,61 €.

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.

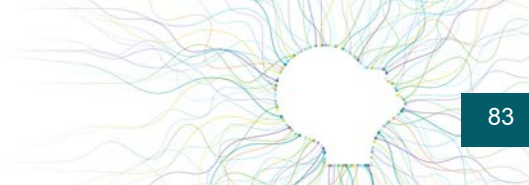
### NOTE 8. - Provisions pour risques et charges

En K€	Valeur au 31/12/2019	Dotation	Reprise provision utilisée	Variation périmètre/ Autre	Valeur au 31/12/2020
Provisions pour litiges	6	62	0	0	67
Provisions pour risques	806	543	607	0	742
Provisions pour I.D.R.	3 798	576	0	0	4 373
Provisions pour perte de change	108	0	108	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>4 718</b>	<b>1 180</b>	<b>715</b>	<b>0</b>	<b>5 183</b>
Provisions d'exploitation	4 609	1 180	607	0	5 183
Provisions financières	109	0	108	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 413 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 329 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 Document d'Enregistrement Universel.

## **8.2. Provisions pour départ en retraite**

La provision pour indemnité de départ en retraite s'élève à 3 373 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 : 0,34% ;  
Le taux d'actualisation retenu est le taux iBoxx € Corporates AA 10+ à la date de clôture de l'exercice.
- Progression des salaires : 0,8% ;
- 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 1 174 K€ au 31/12/2020).

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 la 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€	31/12/2020				31/12/2019
	Montant brut	À - 1 an	À + 1 an	À + 5 ans	Montant brut
Établissements de crédit <sup>(1)</sup>	35	35	0	0	276
Dettes financières diverses	33 840	6 565	23 529	3 745	26 314
Avances et acomptes, avoirs	422	422	0	0	366
Dettes fournisseurs	9 758	9 758	0	0	10 418
Dettes fiscales et sociales	14 465	14 465	0	0	15 217
Groupe et associés <sup>(2)</sup>	27 791	27 791	0	0	26 077
Autres dettes	3 129	3 129	0	0	1 181
Produits constatés d'avance	286	286	0	0	404
<b>TOTAL</b>	<b>89 725</b>	<b>62 451</b>	<b>23 529</b>	<b>3 745</b>	<b>80 253</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€	31/12/2020	31/12/2019
Emprunts et dettes établissements de crédit	6	2
Emprunts et dettes financières diverses	0	0
Fournisseurs	2 324	2 077
Dettes fiscales et sociales	11 151	10 913
Autres dettes	129	1 149

### 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 2020 mais non encore dispensées intégralement à cette date. Leur montant est passé de 404 K€ en 2019 à 286 K€ en 2020.

## NOTE 10. - Chiffre d'Affaires

Ventilation du chiffre d'affaires - En K€	31/12/2020	31/12/2019
Chiffre d'affaires configurations	58 291	57 790
Chiffre d'affaires maintenance et prestations	33 188	32 056
Chiffre d'affaires prestations formations / nouveaux produits	9 702	11 189
Chiffre d'affaires autres prestations dont communication	2 021	1 891
<b>TOTAL</b>	<b>103 202</b>	<b>102 926</b>
Chiffre d'affaires réalisé en France	100 862	102 146
Exportations et livraisons intracommunautaires	2 340	780



## NOTE 11. - Autres produits d'exploitation

En K€	31/12/2020	31/12/2019
Subventions	25	142
Productions immobilisées	0	0
Reprises amortissements et provisions	764	845
Transferts de charges <sup>(1)</sup>	3 339	3 249
Autres produits	2 298	2 212
<b>TOTAL</b>	<b>6 425</b>	<b>6 449</b>

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

- La refacturation des frais de personnel aux autres sociétés des Groupes WELCOOP et PHARMAGEST pour 876 K€ ;
- La refacturation de prestations de services aux autres sociétés des Groupes WELCOOP et PHARMAGEST pour 1 825 K€ ;
- Le remboursement de dépenses à caractère social (y compris les frais véhicules) pour 439 K€ ;
- Le remboursement de dépenses structurelles pour 198 K€.

## NOTE 12. - Charges de personnel

### 12.1. Répartition des charges de personnel

En K€	31/12/2020	31/12/2019
Salaires et traitements	28 456	28 152
Charges sociales	11 397	11 006
Autres charges de personnel	2 165	2 079
<b>TOTAL</b>	<b>42 019</b>	<b>41 239</b>

### 12.2. Rémunération des dirigeants

Les rémunérations brutes perçues par les membres des organes d'administration au cours de l'année 2020 se sont élevées à 488 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 52 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 197 K€ concernant les membres des organes de direction.

### 12.3. Effectifs

Effectifs physiques au 31/12/2020	Personnel salarié	Personnel mis à disposition <sup>(1)</sup>
Cadres	340	0
Agents de Maîtrise / Techniciens Supérieurs	35	0
Employés	379	0
<b>TOTAL</b>	<b>754</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€	31/12/2020	31/12/2019
<b>Produits exceptionnels</b>	<b>598</b>	<b>1 132</b>
Sur opérations de gestion	0	0
Valeurs nettes des cessions	338	518
Dotations de provisions	0	0
Autres produits exceptionnels	260	614
<b>Charges exceptionnelles</b>	<b>475</b>	<b>1 298</b>
Sur opérations de gestion	0	1
Valeurs nettes des cessions	384	1 216
Dotations de provisions	0	0
Autres charges exceptionnelles	91	82

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. Au 31/12/2020, il est 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.

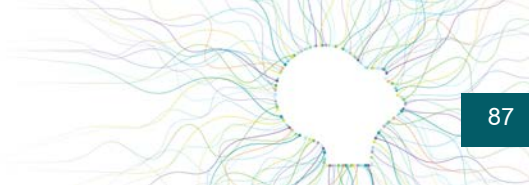
**14.2. Ventilation de l'impôt sur les sociétés de PHARMAGEST INTERACTIVE**

En K€	Résultat avant impôt	Impôt	Résultat net après impôt
Résultat courant	26 025	-6 624	19 401
Résultat exceptionnel	123	-43	81
Participation salariés	-2 094	574	-1 520
Crédit d'impôt	0	17	17
Contribution sociale	0	-168	-168
Contribution sur dividendes	0	0	0
Régularisation IS N-1	0	39	39
Intégration fiscale	0	243	243
<b>Résultat comptable</b>	<b>24 055</b>	<b>-5 961</b>	<b>18 092</b>

**14.3. Incidence des évaluations fiscales dérogatoires (en K€)**

Résultat de l'exercice	18 092
Impôts sur les résultats	5 961
Résultat avant impôts	24 053
Variation des provisions réglementées <sup>(1)</sup>	-91
Résultat avant impôts, hors évaluations fiscales dérogatoires	23 962

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



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

Nature - En K€	31/12/2019		Variations		31/12/2020	
	Actif	Passif	Actif	Passif	Actif	Passif
<b>Provisions non déductibles l'année de leur comptabilisation</b>	<b>0</b>	<b>2 188</b>	<b>2 188</b>	<b>2 221</b>	<b>0</b>	<b>2 221</b>
<i>Participation des salariés</i>	0	2 050	2 050	2 080	0	2 080
<i>Contribution Sociale de Solidarité</i>	0	137	137	141	0	141
<i>Provisions non déductibles</i>	0	0	0	0	0	0
<b>Provisions pour indemnité de départ en retraite</b>	<b>0</b>	<b>3 798</b>	<b>0</b>	<b>575</b>	<b>0</b>	<b>4 373</b>
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>5 984</b>	<b>2 188</b>	<b>2 796</b>	<b>0</b>	<b>6 594</b>

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	2 221	622
Provisions pour indemnité de départ en retraite	4 373	1 224
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€	31/12/2020	31/12/2019
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)	9 464	8 079
<b>TOTAL</b>	<b>9 464</b>	<b>8 079</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		
		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	2 073	1 115	958	0
Contrats de location immobilière	7 391	1 538	4 054	1 799
Autres obligations à long terme	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>9 464</b>	<b>2 652</b>	<b>5 012</b>	<b>1 799</b>

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			
<b>TOTAL</b>	<b>Néant</b>			

À la connaissance de PHARMAGEST INTERACTIVE, il n'existe pas à la date d'arrêté des comptes au 31 décembre 2020 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 DIATELIC à la société PHARMAGEST INTERACTIVE.
- Prise de contrôle de PHARMAGEST INTERACTIVE à hauteur de 100% dans la société ADI pour renforcer son réseau de distribution en Ile-de-France.



## 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 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
<b>1° Renseignements détaillés concernant les participations dont la valeur d'inventaire excède 1 % du capital de la société astreinte à la publication</b>									
<i>A. Filiales (50 % au moins du capital détenu par la société)</i>									
<b>ADI</b> 4 rue René Razel Le Diamant 91400 SACLAY	48	350	50,00%	352			5 743	677	366
<b>ASCA INFORMATIQUE</b> 16 rue des quilles 77700 CHESSY	15	966	100,00%	16 000			10 453	1 560	
<b>CAREMEDS</b> Unit 5 Brickfield Trading Estate, Brickfield Lane, Chandlers Ford, EASTLEIGH (Angleterre)	/	858	51,82%	1 214			1 412	465	49
<b>DIATELIC</b> 5 allée de Saint-Cloud 54600 VILLERS-LÈS-NANCY	37	-1 813	100,00%	478	3 783		157	-765	
<b>EHLS</b> 5 allée de Saint-Cloud 54600 VILLERS-LÈS-NANCY	144	4 809	100,00%	4 690			25 839	1 119	930
<b>HDM</b> <sup>(1)</sup> 33 Edith Cavell Street PORT LOUIS (Ile Maurice)	30	99	100,00%	30			0	42	
<b>HEALTHLEASE</b> 1 bis rue de Havre 75008 PARIS	1 000	1 018	100,00%	1 407			43 922	1 888	1 830
<b>KAPELSE</b> 5 allée de Saint-Cloud 54600 VILLERS-LÈS-NANCY	1 000	9 392	75,00%	2 160			12 550	5 057	1 500
<b>MALTA INFORMATIQUE</b> 9 rue de Montgolfier 33700 MERIGNAC	200	15 013	100,00%	186			12 393	3 854	
<b>MULTIMEDS</b> 1C Quinsboro Rd, BRAY, Co. Wicklow (Irlande)	/	298	51,00%	510			1 034	265	41
<b>NANCEO</b> 1 bis rue de Havre 75008 PARIS	1 000	661	70,00%	700			21 592	244	
<b>PHARMAGEST ITALIA</b> 26 Strada Cluentina 62100 MACERATA (Italie)	1 000	12 797	82,50%	19 163			6 953	390	
<b>PHARMAGEST LUXEMBOURG</b> Rue d'Arlon 2 L-8399 WINDHOF (Luxembourg)	39	1 110	100,00%	3 490	53		16	-12	

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 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
<b>1° Renseignements détaillés concernant les participations dont la valeur d'inventaire excède 1 % du capital de la société astreinte à la publication</b>									
<b>SAILENDRA</b> 5 allée de Saint-Cloud 54600 VILLERS-LÈS-NANCY	404	-909	84,63%	342	1 163		96	-308	
<i>B. Participation (10 à 50 % du capital détenu par la société)</i>									
<b>BGM INFORMATIQUE</b> 16 rue des quilles 77700 CHESSY	60	13	29,20%	607			1 076	171	
<b>GROUPE DOMEDIC</b> 102-3236 chemin St-Louis - QUEBEC (QC) G1W 1S2 (Canada)	3 672	- 4 065	28,32%	1 389	43		249	-525	
<b>EMBLEEMA</b> 214 W29 ST 3 RD FI 10001 NEW YORK (États-Unis d'Amérique)	3 338	-2 293	13,89 %	2 650			81	- 712	
<b>NOVIATEK</b> Rue de la Paix 13 L-3871 SCHIFFLANGE (Luxembourg)	250	-154	40,00%	100	744		0	-210	
<b>PHARMATHEK</b> 43 via Enrico Fermi 37136 VERONA (Italie)	39	7 455	49,00 %	7 140			11 925	423	
<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)									
<b>TOTAL</b>	<b>12 276</b>	<b>45 605</b>	<b>/</b>	<b>62 606</b>	<b>5 786</b>	<b>0</b>	<b>155 491</b>	<b>13 623</b>	<b>4 716</b>

<sup>(1)</sup> Produits d'exploitation.