



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 2020 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 d'Enregistrement Universel 2020 déposé sous le n° D.21-0395 du 29 avril 2021.

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^{er} 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	31/12/2021			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>	0	14 269	14 269	0
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



18.1.5.4. Tableau de flux de trésorerie

Tableau des flux de trésorerie – En K€	31/12/2021	31/12/2020
I. Opérations d'exploitation et hors exploitation courantes		
Résultat net	27 665	18 092
Dotations aux amortissements et provisions	3 446	4 971
Reprises des amortissements et provisions	-685	-716
Plus et moins-values de cession	1 638	33
Subventions virées au résultat	-32	-4
Capacité d'autofinancement générée par l'activité	32 032	22 376
Variation des frais financiers	-1	-1
Variation nette exploitation	-287	1 587
Variation nette hors exploitation	4 581	1 145
Variation du besoin en fonds de roulement	4 293	2 732
Flux net de trésorerie généré par l'activité	36 326	25 108
II. Opérations d'investissement		
Décaissement / acquisition immobilisations incorporelles	-53	-770
Décaissement / acquisition immobilisations corporelles	-1 082	-5 251
Encaissement / cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	33	31
Subventions d'investissement encaissées	0	0
Investissements d'exploitation	-1 102	-5 990
Décaissement / acquisition immobilisations financières	-77	-9
Encaissement / cession immobilisations financières	23	300
Trésorerie nette / acquisitions & cessions de filiales	-31 681	-18 117
Investissements financiers	-31 735	-17 826
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissements	-32 837	-23 816
III. Opérations en capital		
Augmentation de capital PHARMAGEST INTERACTIVE	0	0
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	0	0
Dividendes versés par PHARMAGEST INTERACTIVE	-14 269	-13 548
Variation de la trésorerie issue des opérations en capital	-14 269	-13 548
IV. Opérations de financement		
Émission ou souscription d'emprunts et dettes financières	24 300	13 072
Remboursements d'emprunts et dettes financières	-7 588	-5 546
Variation des autres fonds propres	-128	0
Variation de la trésorerie issue des opérations de financement	16 584	7 526
Disponibilités	5 770	-4 972
Concours bancaires	-33	-241
Variation de la trésorerie nette	5 803	-4 731

Tableau de bouclage - En K€	2021	2020
Valeurs mobilières de placements	77 658	71 586
Comptes bancaires - Actif	4 400	4 702
Comptes bancaires - Passif	-3	-35
TOTAL	82 055	76 253



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 SAILENDRA, 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 SAILENDRA 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 :				
• <i>Agencement des constructions</i>	2 613	681	33	3 261
• <i>Matériel et outillage</i>	14	17	0	32
• <i>Installations générales</i>	478	14	39	453
• <i>Matériel de transport</i>	182	61	70	173
• <i>Matériel et mobilier de bureau</i>	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	Dotations	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	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	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									
<i>A. Filiales (50 % au moins du capital détenu par la société)</i>									
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	



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.