

# **EQUASENS**

Société anonyme

5 allée de Saint-Cloud

54600 Villers-lès-Nancy

---

## **Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2022

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  
Immeuble Le Skyline - 171 rue de Newcastle  
54000 Nancy  
S.A.S. au capital de 2 188 160 €  
572 028 041 RCS Nanterre  
Société de Commissariat aux Comptes inscrite à la  
Compagnie Régionale de Versailles et du Centre

# EQUASENS

Société anonyme

5 allée de Saint-Cloud

54600 Villers-lès-Nancy

---

## Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2022

---

À l'assemblée générale de la société EQUASENS

### 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 EQUASENS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2022, 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 2022 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**

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 EQUASENS représentent une valeur nette comptable de 90 384 K€ (soit 35% 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 ou groupe de filiales 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.

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 des entités ou groupes d'entités concernés, établies par la Direction de la société ;
- vérifier la cohérence des hypothèses retenues, et plus précisément le caractère raisonnable des projections de flux de trésorerie et leur cohérence avec les budgets établis par la Direction de la société, 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 ;
- vérifier le calcul arithmétique de la valeur d'utilité à partir des flux de trésorerie actualisés et 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.

Concernant les informations relatives aux éléments que votre société a considéré susceptibles d'avoir une incidence en cas d'offre publique d'achat ou d'échange, fournies en application des dispositions de l'article L.22-10-11 du code de commerce, nous avons vérifié leur conformité avec les documents dont elles sont issues et qui nous ont été communiqués. Sur la base de ces travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur 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 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 EQUASENS par l'assemblée générale du 27 juin 2017 pour Deloitte & Associés et par celle du 30 mai 2002 pour Batt Audit.

Au 31 décembre 2022, Deloitte & Associés était dans la 6ème année de sa mission sans interruption et Batt Audit dans la 21ème année sans interruption.

#### **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 2023

Les commissaires aux comptes

Batt Audit

Deloitte & Associés



Isabelle SAGOT



Constance HAON





## 18.1.5. Comptes sociaux d'EQUASENS

## 18.1.5.1. Bilan

Bilan Actif - En K€	Notes	31/12/2022			31/12/2021
		Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
<b>Actif immobilisé</b>					
Immobilisations incorporelles	1.4/5	30 016	5 439	24 577	21 960
Immobilisations corporelles	1.4/5	24 581	11 509	13 073	13 717
Immobilisations financières	2.3/4	94 572	3 490	91 082	91 375
<b>Total</b>		<b>149 169</b>	<b>20 438</b>	<b>128 732</b>	<b>127 053</b>
<b>Actif circulant</b>					
Stocks et en-cours	3	1 643	39	1 604	1 860
Clients et comptes rattachés	4 et 5	16 805	244	16 561	14 593
Autres créances	4 et 5	13 462	0	13 462	13 838
Valeurs mobilières de placement	6.1	89 399	791	88 609	77 658
Disponibilités	6.1	6 127	0	6 127	4 400
<b>Total</b>		<b>127 436</b>	<b>1 074</b>	<b>126 363</b>	<b>112 349</b>
Charges constatées d'avance	4	1 315	0	1 315	1 561
Écart de conversion actif	0	0	0	0	0
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>277 919</b>	<b>21 512</b>	<b>256 410</b>	<b>240 963</b>

Bilan Passif - En K€	Notes	31/12/2022	31/12/2021
<b>Capitaux propres</b>			
Capital	7	3 035	3 035
Réserves et report à nouveau		95 004	83 016
Subventions d'investissement		160	192
Résultat de l'exercice		34 235	27 665
<b>Total</b>		<b>132 434</b>	<b>113 908</b>
<b>Provisions pour risques et charges</b>	<b>8</b>	<b>5 527</b>	<b>5 632</b>
<b>Dettes</b>			
Emprunts et dettes financières	9.1	93 245	92 572
Fournisseurs et comptes rattachés	9.1	6 680	9 718
Autres dettes	9.1	16 737	18 845
<b>Total</b>		<b>116 662</b>	<b>121 135</b>
Produits constatés d'avance	9.1/3	1 787	288
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>256 410</b>	<b>240 963</b>

## 18.1.5.2. Compte de résultat

En K€	Notes	2022	2021
<b>Produits d'exploitation</b>			
Chiffre d'affaires net	10	112 709	108 631
Subventions d'exploitation	11	5	173
Productions immobilisées	11	0	0
Reprises sur provisions et amortissements	11	1 034	841
Transferts de charges	11	3 730	3 193
Autres produits d'exploitation	11	2 586	2 658
<b>Total</b>		<b>120 064</b>	<b>115 496</b>
<b>Charges d'exploitation</b>			
Achats consommés		23 664	24 330
Achats et charges externes		20 021	16 152
Impôts et taxes		2 005	2 021
Charges de personnel	12.1	46 488	45 000
Dotations aux amortissements		2 187	2 260
Dotations aux provisions		690	1 258
Autres charges d'exploitation		104	115
<b>Total</b>		<b>95 159</b>	<b>91 137</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>24 905</b>	<b>24 359</b>
Produits financiers courants		18 823	11 144
Charges financières courantes		2 151	2 024
<b>Résultat financier</b>		<b>16 672</b>	<b>9 120</b>
<b>Résultat courant</b>		<b>41 577</b>	<b>33 479</b>
Produits exceptionnels	13	413	65
Charges exceptionnelles	13	1 697	492
<b>Résultat exceptionnel</b>		<b>- 1 284</b>	<b>-427</b>
Impôt sur les résultats	14.1	3 284	3 024
Participation des salariés		2 775	2 363
<b>Résultat net</b>		<b>34 235</b>	<b>27 665</b>

## 18.1.5.3. Tableau de variations des capitaux propres

En K€	Valeur au 31/12/2021	Augmentation	Diminution	Valeur au 31/12/2022
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>27 665</b>	<b>34 235</b>	<b>27 665</b>	<b>34 235</b>
<i>Dividendes</i>	<i>0</i>	<i>15 758</i>	<i>15 758</i>	<i>0</i>
Report à nouveau	62 670	11 907	0	74 577
Subventions équipement	246	0	0	246
Subventions équipement crédit	-54	0	32	-86
Amortissements dérogatoires	319	81	0	400
<b>TOTAL</b>	<b>113 908</b>	<b>61 981</b>	<b>43 455</b>	<b>132 434</b>

### 18.1.5.5. Notes annexes aux comptes sociaux

Total du bilan avant répartition : 256 410 K€. Résultat net : 34 235 K€.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2022 au 31/12/2022.

Les notes indiquées ci-après font partie intégrante des Comptes Annuels qui ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 24 mars 2023.

#### Faits caractéristiques :

- Réalisation d'une Transmission Universelle de Patrimoine de la société ADI à la société EQUASENS ;
- Réalisation d'un apport partiel d'actif de l'activité étiquettes électroniques OffiTag d'EQUASENS à sa filiale ASCA INFORMATIQUE ;
- Rachat par EQUASENS des actions des minoritaires de PHARMAGEST ITALIA portant sa participation de 86% à 100% ;
- Rachat par EQUASENS des actions d'un minoritaire de NOVIA TEK portant sa participation de 39,98% à 49,98% ;
- Rachat par EQUASENS des actions des minoritaires de MULTIMEDS portant sa participation de 51% à 100% ;
- Achat par EQUASENS des actions du minoritaire de I-MEDS portant sa participation à 40% ;
- Création de DISPAY, filiale à 100% d'EQUASENS, ayant pour activité l'édition de logiciels applicatifs ;
- Cession par EQUASENS de sa participation minoritaire (28,32%) au capital de la société GROUPE DOMEDIC.

#### 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.

EQUASENS 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 9 118 K€ pour l'exercice 2022, dont 993 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>26 749</b>	<b>3 332</b>	<b>65</b>	<b>30 016</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>23 782</b>	<b>998</b>	<b>201</b>	<b>24 581</b>
Terrains	423	0	0	423
Agencement des constructions	14 178	142	0	14 320
Matériel et outillage	76	10	0	86
Installations générales	523	23	15	531
Matériel de transport	251	23	58	216
Matériel et mobilier de bureau	8 217	428	102	8 543
Immobilisations en cours	65	372	26	411
Autres immobilisations corporelles	49	0	0	49
<b>Total des immobilisations incorporelles et corporelles</b>	<b>50 531</b>	<b>4 330</b>	<b>266</b>	<b>54 597</b>

Le fonds commercial (hors droits au bail) s'établit à 20 152 K€ et comprend :

- Les éléments achetés : 5 464 K€
- Les éléments réévalués : 0 K€
- Les éléments reçus en apport : 1 818 K€
- Le mali de confusion : 9 847 K€
- Le mali de fusion : 3 022 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	4 768	651	0	5 419
Provisions sur immobilisations incorporelles	21	0	0	21
<b>Total amortissements et provisions sur immobilisations incorporelles</b>	<b>4 789</b>	<b>651</b>	<b>0</b>	<b>5 440</b>
Amortissements sur immobilisations corporelles :				
• Agencement des constructions	3 261	691	0	3 953
• Matériel et outillage	32	22	0	54
• Installations générales	453	34	5	482
• Matériel de transport	173	48	49	172
• Matériel et mobilier de bureau	6 147	800	99	6 848
<b>Total amortissements et provisions sur immobilisations corporelles</b>	<b>10 066</b>	<b>1 595</b>	<b>153</b>	<b>11 509</b>
<b>Total amortissements et provisions sur immobilisations incorporelles et corporelles</b>	<b>14 855</b>	<b>2 246</b>	<b>153</b>	<b>16 948</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)	93 268	6 684	6 078	93 874
Créances sur participations	363	0	0	363
Dépôts et cautionnements	316	23	5	334
<b>Total Immobilisations financières</b>	<b>93 947</b>	<b>6 707</b>	<b>6 083</b>	<b>94 571</b>

Détail des titres de participation directe :

Sociétés - En K€	Montant brut des titres	Pourcentage de détention
ASCA INFORMATIQUE	16 238	100,00%
BGM INFORMATIQUE	1 778	89,97%
CAREMEDS	1 214	51,82%
DISPAY	1 000	100,00%
EHLS	4 690	100,00%
EMBLEEMA	2 650	13,89%
HDM	30	100,00%
HEALTHLEASE	1 407	100,00%
I-MEDS	450	40,00%
KAPELSE	2 160	75,00%
MALTA INFORMATIQUE	186	100,00%
MULTIMEDS	1 678	100,00%
NANCEO	700	70,00%
NOVIATEK	125	49,98%
PHARMAGEST ITALIA	23 824	100,00%
PHARMAGEST LUXEMBOURG	3 490	100,00%
PHARMATHEK	7 140	49,00%
PROKOV EDITIONS	25 114	100,00%
<b>TOTAL</b>	<b>93 874</b>	

Pour plus d'informations sur les titres de participation et les filiales du Groupe EQUASENS, 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	2 572	918	0	3 490
<b>Total amortissements et provisions sur immobilisations financières</b>	<b>2 572</b>	<b>918</b>	<b>0</b>	<b>3 490</b>

Les tests de dépréciation ont amené à constater une dépréciation complémentaire sur les titres de PHARMAGEST LUXEMBOURG pour un montant de 918 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€	31/12/2022			31/12/2021
	Montant brut	Dépréciation	Montant net	Montant net
Matériels sérialisés	1 536	39	1 497	1 746
Matériels non sérialisés	107	0	107	114
Matières premières	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>1 643</b>	<b>39</b>	<b>1 604</b>	<b>1 860</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 EQUASENS.

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	213	17	190	39

## NOTE 4. - Créances d'exploitation

### 4.1. Évaluation des créances d'exploitation

Les créances clients sont valorisées à leur valeur nominale.

En K€	31/12/2022			31/12/2021
	Montant brut	À - 1 an	À + 1 an	Montant brut
Clients et comptes rattachés	16 805	16 805	0	14 815
Autres créances	13 462	13 462	0	13 838
Charges constatées d'avance	1 315	485	830	1 561

## 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	142	122	244

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€	31/12/2022	31/12/2021
Immobilisations financières	0	0
Fournisseurs et comptes rattachés	88	49
Clients et comptes rattachés	2 135	2 016
Autres créances	239	254
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€	31/12/2022	31/12/2021
Actions propres - Contrat de liquidité <sup>(1)</sup>	6 858	8 383
Actions propres - Plans de stock-options <sup>(1)</sup>	3 168	575
Contrat de capitalisation <sup>(2)</sup>	79 374	68 700
<b>Sous-total VMP</b>	<b>89 399</b>	<b>77 658</b>
Disponibilités	6 127	4 400
<b>TOTAL</b>	<b>95 527</b>	<b>82 058</b>

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

<sup>(2)</sup> Au titre de 2022, une dépréciation a été constatée pour un montant total de 791 K€.

### 6.2. Actions propres

Au 31/12/2022, ce poste comporte un total de 142 428 actions propres dont :

- 45 000 actions propres détenues dans le cadre du plan de stock-options mis en place par le Conseil d'Administration du 4 décembre 2020 ;
- 97 428 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 EQUASENS, ont été pour l'année 2022 les suivants :

- Achats : 72 182 actions au prix moyen de 78,12 € ;
- Ventes : 70 766 actions au prix moyen de 78,55 €.

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 46% d'Unités de Comptes (UC) en placement d'OPCI (Organisme de Placement Collectif Immobilier) et 54% 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.

#### 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 31/12/2021	Dotation	Reprise provision utilisée	Variation périmètre / Autre	Valeur au 31/12/2022
Provisions pour litiges	291	0	45	0	246
Provisions pour risques	701	542	559	0	684
Provisions pour I.D.R.	4 641	0	118	74 <sup>(1)</sup>	4 597
Provisions pour perte de change	0	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>5 632</b>	<b>542</b>	<b>722</b>	<b>74</b>	<b>5 527</b>
Provisions d'exploitation	5 632	542	722	74	5 527
Provisions financières	0	0	0	0	0
Provisions exceptionnelles	0	0	0	0	0

<sup>(1)</sup> correspond à l'entrée de provisions suite à l'intégration des collaborateurs des entités ADI.

#### 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 409 K€ ;
- Provisions liées à la commercialisation des licences id. (anciennement 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 275 K€.

##### Passifs

À la connaissance d'EQUASENS, 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 EQUASENS est l'édition de logiciels. Compte tenu de cette activité, EQUASENS 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 EQUASENS serait exposé se trouve dans la Rubrique 21.2.1 – Section 2.2 du présent Document d'Enregistrement Universel.







### 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 2022 mais non encore dispensées intégralement à cette date. Leur montant est passé de 288 K€ en 2021 à 1 787 K€ en 2022, dont 1 657 K€ relatifs à la quote part des 6 années de maintenance incluses dans la prestation Ségur.

#### NOTE 10. - Chiffre d'Affaires

Ventilation du chiffre d'affaires - En K€	31/12/2022	31/12/2021
Chiffre d'affaires configurations	62 252	62 370
Chiffre d'affaires maintenance et prestations	34 855	33 545
Chiffre d'affaires prestations formations / nouveaux produits	12 967	10 376
Chiffre d'affaires autres prestations dont communication	2 635	2 339
<b>TOTAL</b>	<b>112 708</b>	<b>108 631</b>
Chiffre d'affaires réalisé en France	110 046	106 410
Exportations et livraisons intracommunautaires	2 662	2 221

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

En K€	31/12/2022	31/12/2021
Subventions	5	173
Productions immobilisées	0	0
Reprises amortissements et provisions	1 034	841
Transferts de charges <sup>(1)</sup>	3 730	3 193
Autres produits	2 586	2 658
<b>TOTAL</b>	<b>7 355</b>	<b>6 865</b>

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

- La refacturation de frais de personnel aux autres sociétés des Groupes WELCOOP et EQUASENS pour 1 364 K€ ;
- La refacturation de prestations de services aux autres sociétés des Groupes WELCOOP et EQUASENS pour 1 571 K€ ;
- Le remboursement de dépenses à caractère social (y compris les frais véhicules) pour 381 K€ ;
- Le remboursement de dépenses structurelles pour 414 K€.

#### NOTE 12. - Charges de personnel

##### 12.1. Répartition des charges de personnel

En K€	31/12/2022	31/12/2021
Salaires et traitements	31 255	30 345
Charges sociales	13 638	11 992
Autres charges de personnel	1 595	2 662
<b>TOTAL</b>	<b>46 488</b>	<b>44 999</b>

##### 12.2. Rémunération des dirigeants

Les rémunérations brutes perçues au cours de l'année 2022 par les membres des organes d'administration (Directeur Général et Directeurs Généraux Délégués) se sont élevées à 672 K€. Les sommes perçues incluent EQUASENS 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 48 K€.

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

Par ailleurs, la provision pour indemnités de départ en retraite intègre un montant de 217 K€ concernant les membres des organes de direction.

### 12.3. Effectifs

Effectifs physiques au 31/12/2022	Personnel salarié	Personnel mis à disposition <sup>(1)</sup>
Cadres	361	0
Agents de Maîtrise / Techniciens Supérieurs	29	0
Employés	400	0
<b>TOTAL</b>	<b>790</b>	<b>0</b>

<sup>(1)</sup> La mise à disposition de personnel est au profit d'EQUASENS.

### NOTE 13. - Résultats exceptionnels

En K€	31/12/2022	31/12/2021
<b>Produits exceptionnels</b>	<b>413</b>	<b>65</b>
Sur opérations de gestion	0	0
Valeurs nettes des cessions	181	33
Dotations de provisions	0	0
Autres produits exceptionnels	232	32
<b>Charges exceptionnelles</b>	<b>1 697</b>	<b>492</b>
Sur opérations de gestion	1	241
Valeurs nettes des cessions	1 409	2
Dotations de provisions	81	91
Autres charges exceptionnelles	206	158

### NOTE 14. - Impôts

#### 14.1. Ventilation de l'impôt sur les sociétés d'EQUASENS

En K€	Résultat avant impôt	Impôt	Résultat net après impôt
Résultat courant	41 577	-4 040	37 537
Résultat exceptionnel	-1 284	14	-1 270
Participation salariés	-2 774	697	-2 077
Crédit d'impôt	0	130	130
Contribution sociale	0	-85	-85
Contribution sur dividendes	0	0	0
Régularisation IS N-1	0	0	0
Intégration fiscale	0	0	0
<b>Résultat comptable</b>	<b>37 519</b>	<b>-3 284</b>	<b>34 235</b>

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

Résultat de l'exercice	34 235
Impôts sur les résultats	3 284
Résultat avant impôts	37 519
Variation des provisions réglementées <sup>(1)</sup>	-81
Résultat avant impôts, hors évaluations fiscales dérogatoires	37 438

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

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

En K€	31/12/2021		Variations		31/12/2022	
	Actif	Passif	Actif	Passif	Actif	Passif
<b>Provisions non déductibles l'année de leur comptabilisation</b>	<b>0</b>	<b>2 507</b>	<b>2 507</b>	<b>2 943</b>	<b>0</b>	<b>2 943</b>
<i>Participation des salariés</i>	0	2 369	2 369	2 788	0	2 788
<i>Contribution Sociale de Solidarité</i>	0	138	138	155	0	155
<i>Provisions non déductibles</i>	0	0	0	0	0	0
<b>Provisions pour indemnité de départ en retraite</b>	<b>0</b>	<b>4 641</b>	<b>44</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 597</b>
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>7 148</b>	<b>2 551</b>	<b>2 943</b>	<b>0</b>	<b>7 540</b>

En K€	Montant	Impôts
<b>Accroissements :</b>		
Provisions réglementées	0	0
Subventions à réintégrer au résultat	160	40
<b>Allègements :</b>		
Provisions non déductibles l'année de leur comptabilisation	2 943	736
Provisions pour indemnité de départ en retraite	4 597	1 149
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 d'EQUASENS**

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.

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

**15.3. Engagements hors bilan**

En K€	31/12/2022	31/12/2021
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)	7 010	7 858
<b>TOTAL</b>	<b>7 010</b>	<b>7 858</b>

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





## 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)									
<b>ASCA INFORMATIQUE</b> 16 rue des quilles 77700 CHESSY	20	1 257	100,00%	16 238			26 337	5 233	3 226
<b>BGM INFORMATIQUE</b> 16 rue des quilles 77700 CHESSY	120	11	89,97%	1 778			3 380	829	67
<b>CAREMEDS</b> Unit 5 Brickfield Trading Estate, Brickfield Lane, Chandlers Ford, EASTLEIGH (Angleterre)		1526	51,82%	1 214			1 544	516	84
<b>DISPAY</b> 5 allée de Saint Cloud 54600 VILLERS-LÈS-NANCY	1 000		100,00%	1 000					
<b>EHLS</b> 5 allée de Saint Cloud 54600 VILLERS-LÈS-NANCY	144	4 812	100,00%	4 690			32 706	1 036	1 161
<b>HDM <sup>(1)</sup></b> 33 Edith Cavell Street PORT LOUIS (Ile Maurice)	30	99	100,00%	30			398	71	40
<b>HEALTHLEASE</b> 5 allée de Saint Cloud 54600 VILLERS-LÈS-NANCY	1 000	1 023	100,00%	1 407			44 747	1 806	2 000
<b>I-MEDS</b> Gewerbegebiet Südlich der B22, Gewerbering-Süd 2, 97359 SCHWARZACH AM MAIN (Allemagne)	25	443	40,00%	450			1 666	118	
<b>KAPELSE</b> 5 allée de Saint Cloud 54600 VILLERS-LÈS-NANCY	1 000	15 846	75,00%	2 160			15 265	7 830	1 500
<b>MALTA INFORMATIQUE</b> 9 rue de Montgolfier 33700 MERIGNAC	200	16 645	100,00%	186			13 349	7 334	3 000
<b>MULTIMEDS</b> 1C Quinsboro Rd, BRAY, Co. Wicklow (Irlande)		647	100,00%	1 678			1 513	407	51
<b>NANCEO</b> 1 bis rue de Havre 75008 PARIS	1 000	1 169	70,00%	700	720		22 878	- 297	
<b>PHARMAGEST ITALIA</b> Via Pompeo Magno, 3/A, 00192 ROME (Italie)	1 000	13 331	100,00%	23 824			9 884	294	327

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									
<b>PHARMAGEST LUXEMBOURG</b> 51, Op Zaemer L-4959 BASCHARAGE (Luxembourg)	39	1 045	100,00%		2 014		28	- 71	
<b>PROKOV EDITIONS</b> 98 bis rue Saint Nicolas 54000 NANCY	500	580	100,00%	25 114			6 214	3 276	6 000
<i>B. Participation (10 à 50 % du capital détenu par la société)</i>									
<b>EMBLEEMA</b> 16 Pearl St, Ste 110, Metuchen, NEW JERSEY 08840-1847 (États-Unis d'Amérique)	/	- 3 426	13,89%	2 650	363		1 632	131	
<b>NOVIATEK</b> 51, Op Zaemer L-4959 BASCHARAGE (Luxembourg)	250	- 513	49,98%	125	852		0	- 146	
<b>PHARMATHEK</b> 43 via Enrico Fermi 37136 VERONA (Italie)	39	7 957	49,00 %	7 140			21 433	592	
<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>6 367</b>	<b>62 451</b>	<b>/</b>	<b>90 384</b>	<b>3 948</b>	<b>0</b>	<b>202 973</b>	<b>28 957</b>	<b>17 456</b>

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