



EUROMEDIS GROUPE

RAPPORT ANNUEL

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020

Table des matières

| | |
|---|-----------|
| DÉCLARATION DES PERSONNES ASSUMANT LA RESPONSABILITÉ DU RAPPORT FINANCIER ANNUEL (ARTICLE 222-3 DU RÈGLEMENT GÉNÉRAL DE L'AUTORITÉ DES MARCHÉS FINANCIERS) | 7 |
| A. RAPPORT DE GESTION | 9 |
| 1 Informations économiques | 9 |
| 1.1 Evènements marquants de l'exercice, activité et résultats du GROUPE : | 9 |
| 1.2 Situation financière : | 10 |
| 1.3 Evolution prévisible et perspectives d'avenir | 10 |
| 1.4 Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice | 10 |
| 1.5 Activité en matière de recherche et de développement | 10 |
| 1.6 Activité des filiales et participations | 10 |
| 1.7 Gestion des risques | 11 |
| 1.8 Principales caractéristiques des procédures de contrôle interne et de gestion des risques relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière | 14 |
| 2 Informations juridiques | 16 |
| 2.1 Détention du capital..... | 16 |
| 2.2 Prises de participation, prises de contrôle ou cession de participations | 16 |
| 2.3 Participation des salariés au capital..... | 16 |
| 2.4 Distributions antérieures de dividendes | 16 |
| 2.5 Dépenses non déductibles fiscalement..... | 17 |
| 2.6 Attributions d'actions gratuites | 17 |
| 2.7 Opérations de rachat d'actions..... | 17 |
| 2.8 Options de souscription et d'achat d'actions..... | 17 |
| 2.9 Tableau des résultats financiers des cinq derniers exercices..... | 18 |
| 3 Informations sociales, sociétales et environnementales | 18 |
| 4 Informations diverses | 21 |
| B. RAPPORT DU PRÉSIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE | 23 |
| 1 Gouvernance | 23 |
| 2 Tableau de délégations des pouvoirs : | 27 |
| 3 Conventions conclues par un mandataire social ou un actionnaire significatif de la société avec une filiale | 27 |
| 4 Informations prévues par l'article L.225-37-5 du code de commerce : | 28 |
| 5 Pouvoirs du Président Directeur Général | 29 |
| 6 Modalités particulières relatives à la participation des actionnaires à l'assemblée générale | 29 |
| C. COMPTES SOCIAUX AU 31 DECEMBRE 2020 | 31 |
| 1 Rapport des commissaires aux comptes | 31 |
| 2 Bilan et compte de résultat | 36 |
| 3 Annexes | 40 |
| 3.1 Règles et méthodes comptables | 40 |
| 3.2 Changement de méthodes comptables et de présentation | 42 |
| 3.3 Autres éléments significatifs de l'exercice | 42 |
| 3.4 Faits marquants de l'exercice..... | 42 |
| 3.5 Evènements post-clôture | 43 |
| 3.6 Notes sur le bilan actif..... | 43 |
| 3.7 Notes sur le bilan passif | 44 |

| | | |
|-----------|---|-----------|
| 3.8 | Notes sur le compte de résultat..... | 45 |
| 3.9 | Autres informations | 46 |
| 3.10 | Détail des postes concernés par le chevauchement d'exercice | 47 |
| 3.11 | Tableau des filiales et participation | 48 |
| D. | COMPTES CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2020 | 49 |
| 1. | Rapport des commissaires aux comptes | 49 |
| 2. | Préambule | 54 |
| 2.1 | Etat de situation financière | 55 |
| 2.2 | Compte de résultat consolidé | 56 |
| 2.3 | Tableau de variation des capitaux propres consolidés | 57 |
| 2.4 | Tableau de flux de trésorerie | 58 |
| 3. | Notes annexes aux états financiers annuels consolidés au 31 décembre 2020..... | 59 |
| 3.1 | Informations relatives à l'entité..... | 59 |
| 3.2 | Base de préparation | 59 |
| 3.3 | Faits marquants de l'exercice..... | 60 |
| 3.4 | Evènements post clôture | 60 |
| 3.5 | Règles et méthodes comptables | 60 |
| 3.5.1 | Référentiel comptable | 60 |
| 3.5.2 | Changement de référentiel comptable | 61 |
| 3.5.3 | Impacts du changement de référentiel comptable sur les comptes consolidés | 61 |
| 3.5.4 | Périmètre de consolidation | 67 |
| 3.5.5 | Conversion des opérations en monnaies étrangères | 68 |
| 3.5.6 | Regroupement d'entreprises et écarts d'acquisition | 68 |
| 3.5.7 | Activité en matière de recherche et de développement..... | 69 |
| 3.5.8 | Immobilisations | 69 |
| 3.5.9 | Stocks | 70 |
| 3.5.10 | Créances clients et autres créances | 71 |
| 3.5.11 | Disponibilités | 71 |
| 3.5.12 | Actions propres | 71 |
| 3.5.13 | Bénéfice par action..... | 72 |
| 3.5.14 | Impôts sur les résultats | 72 |
| 3.5.14 | Provisions | 72 |
| 3.5.15 | Engagements de retraites et assimilés..... | 72 |
| 3.5.16 | Chiffre d'affaires..... | 73 |
| 3.6 | Gestion des risques | 73 |
| 3.7 | Secteurs opérationnels | 74 |
| 3.8 | Information sur les transactions avec les parties liées | 74 |
| 3.9 | Notes relatives au bilan..... | 75 |
| 3.9.1 | Consolidation | 75 |
| 3.9.2 | Ecarts d'acquisition..... | 75 |
| 3.9.3 | Immobilisations incorporelles..... | 75 |
| 3.9.4 | Immobilisations corporelles..... | 76 |
| 3.9.5 | Participations et autres immobilisations financières..... | 77 |
| 3.9.6 | Stocks..... | 77 |


| | | |
|--------|--|-----------|
| 3.9.7 | Clients, comptes rattachés, autres créances et comptes de régularisation | 77 |
| 3.9.8 | Trésorerie nette | 78 |
| 3.9.9 | Capital social et résultat par action | 78 |
| 3.9.10 | Provisions pour risques et charges | 78 |
| 3.9.11 | Emprunts et dettes financières | 79 |
| 3.9.12 | Instruments de couverture..... | 79 |
| 3.9.13 | Fournisseurs, comptes rattachés, autres dettes et comptes de régularisation | 79 |
| 3.10 | Notes relatives au compte de résultat | 80 |
| 3.10.2 | Résultat financier | 82 |
| 3.10.3 | Résultat exceptionnel..... | 82 |
| 3.11 | Impôts | 83 |
| 3.12 | Convention d'intégration fiscale | 83 |
| 3.13 | Informations sectorielles..... | 84 |
| 3.14 | Autres notes annexes..... | 86 |
| | Rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions réglementées | 87 |

DÉCLARATION DES PERSONNES ASSUMANT LA RESPONSABILITÉ DU RAPPORT FINANCIER ANNUEL (ARTICLE 222-3 DU RÈGLEMENT GÉNÉRAL DE L'AUTORITÉ DES MARCHÉS FINANCIERS)

Monsieur Mathieu Roturier, Président du Conseil d'Administration de la société EUROMEDIS GROUPE, atteste qu'à sa connaissance les comptes au 31 décembre 2020 sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la Société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport de gestion présente un tableau fidèle de l'évolution des affaires, des résultats et de la situation financière de la Société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation ainsi qu'une description des principaux risques et incertitudes auxquels elles sont confrontées.

Fait à Neuilly sous Clermont
Le 2 juin 2021

M. Mathieu ROTURIER



A. RAPPORT DE GESTION

1 Informations économiques

1.1 Evènements marquants de l'exercice, activité et résultats du GROUPE :

Pour Rappel, sur l'exercice 2020, Euromedis Groupe a effectué un transfert de la cotation de ses actions sur Euronext Growth Paris et a choisi d'opérer une transition du référentiel comptable IFRS vers le référentiel comptable français pour l'établissement des comptes consolidés.

| <i>En millions d'euros</i> | 31-déc-20 | 31-déc-19 | Variation | Variation % | Normes IFRS 31-déc-2019 |
|-------------------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------------|--|
| Chiffre d'affaires consolidé | 193,4 | 77,1 | 116,3 | 151% | 77,1 |
| Marge Brute | 64,1 | 24,9 | 39,3 | 158% | 24,9 |
| <i>en % CA</i> | 33,2% | 32,3% | | | 32,3% |
| EBITDA | 33,5 | -1,4 | 34,9 | | 0,04 |
| Résultat d'exploitation | 29,4 | -2,4 | 31,8 | 1305% | -2,9 |
| <i>en % CA</i> | 15,2% | -3,2% | | | -3,8% |
| Résultat avant impôt | 28,4 | -3,1 | 31,5 | 1002% | -3,4 |
| Résultat net (part du groupe) | 22,7 | -3,6 | 26,3 | 721% | -3,8 |
| <i>en % CA</i> | 11,7% | -4,7% | | | -4,9% |
| Capitaux propres | 38,9 | 16,0 | 22,9 | | 17,7 |
| Gearing | 5,2% | 92,9% | | | 85,0% |

Sur l'exercice 2020 EUROMEDIS GROUPE a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 193,4 m€ contre 77,1 m€ sur 2019, affichant un niveau d'activité historique dans un environnement fortement marqué par la crise sanitaire « Covid-19 ».

Hors contrats exceptionnels, le chiffre d'affaires consolidé du groupe ressort à 121,7 M€ en hausse de 57,8% par rapport à 2019. Cette progression s'explique principalement par un effet prix lié aux augmentations des tarifs d'achats de nombreux produits, subi dans un contexte mondial de fortes demandes. Ces majorations ont dû être répercutées sur nos prix de vente.

Activité Produits à Marque Propre

Le chiffre d'affaires de l'activité Marque Propre qui a pleinement bénéficié des contrats exceptionnels ressort à 170 m€ et à 98,3 m€ hors contrat exceptionnel contre 56,0 m€ en 2019. L'adaptation de nos nouvelles structures logistiques qui se poursuit et les relations étroites avec nos fournisseurs nous ont permis de répondre aux besoins exceptionnels du marché.

La marge brute ressort à 48,2 m€ passant de 25,80% à 28,34 % sur la période, se rapprochant ainsi des marges des années précédentes.

Activité Vente/Location

L'activité distribution reste opérationnellement déficitaire en dépit de la poursuite des efforts de rationalisation du réseau de magasins de la société Paramat dont le chiffre d'affaires s'inscrit en légère augmentation passant de 20,9 m€ à 21,1 m€ sur 2020. Quant à la société Biomat-Fourès dont le redressement judiciaire a été annoncé le 22 septembre dernier, celle-ci fait l'objet d'un projet de reprise qui devrait aboutir durant cet été.

La marge brute ressort à 11,2 m€ passant de 48,0% à 59,4% sur la période.

1.2 Situation financière :

Au 31 décembre 2020 les fonds propres s'élevaient à 38,9 m€ pour un endettement financier net de 2,0 m€. Le gearing comparable ressort ainsi à 5,2% contre 92,9% sur l'exercice précédent. Cette évolution positive s'expliquant par l'activité exceptionnelle de l'exercice clos.

Sur l'exercice 2020, Euromedis Groupe a obtenu des Prêts garantis par l'Etat à hauteur de 10,0 m€ qui ont permis à Laboratoires Euromedis de faire face à des contraintes importantes de besoin en fond de roulement dans un marché en très forte croissance ; ces Prêts garantis par l'Etat seront remboursés progressivement pour tenir compte de contraintes encore présentes.

1.3 Evolution prévisible et perspectives d'avenir

Le Groupe reste bien armé pour répondre à une demande toujours soutenue, grâce à l'amélioration de son organisation logistique et la fiabilité de ses sources d'approvisionnement.

Néanmoins, la sortie progressive de la pandémie, qui aura des conséquences sur l'évolution de la demande et des conditions d'achat, constituera un défi majeur pour le groupe pour les mois à venir.

La société Paramat poursuivra ses efforts de rationalisation avec de nouvelles fermetures possibles de sites non rentables ou des cessions de fonds de commerce non stratégiques.

Paramat devrait également s'appuyer sur un renforcement de l'animation de son réseau d'adhérents et sur le lancement de son site e-commerce prévu sur le quatrième trimestre 2021.

1.4 Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

Covid-19

La crise sanitaire liée au Covid-19 continue de peser sur l'activité de groupe avec des conséquences diverses sur :

- Le chiffre d'affaires du premier trimestre, porté exclusivement par un effet prix et qui reste très soutenu.
- La hausse des prix d'achats avec un impact significatif sur la valorisation des stocks en constante hausse depuis le début de l'année.
- Un rééquilibrage de l'offre et de la demande qui pourrait ainsi mener à une tendance fortement baissière de la marge brute en valeur

1.5 Activité en matière de recherche et de développement

Ni la Société, ni le Groupe ne développent directement de politique de recherche et de développement.

1.6 Activité des filiales et participations

Conformément aux dispositions de l'article L. 233-6, alinéa 2 du Code de commerce, nous vous rendons compte de l'activité et des résultats des filiales du Groupe EUROMEDIS. Ce Groupe est composé de trois secteurs, à savoir :

Secteur conception / fabrication (produits à marque propre) :

Activité : négoce de matériel médical

- LABORATOIRES EUROMEDIS
- LABORATOIRES EUROMEDIS Italie (société ayant un établissement stable en Italie)

Secteur distribution / prestation de services / location

Activité : achat, vente de matériel médical, notamment par correspondance, vente et location de véhicules et de matériel pour handicapés physiques et hospitalisation à domicile

- PARAMAT
- BIOMAT FOURES
- GROUPE MEDIS SANTE

Siège

- EUROMEDIS GROUPE

Cette structure reprend les fonctions transversales du Groupe EUROMEDIS (comptabilité, finance, communication, approvisionnement, ...) via la société EUROMEDIS GROUPE.

| dénomination sociale | siège social | capital (en €) | contrôle (en %) |
|---------------------------------------|--|-------------------|--------------------|
| SA LABORATOIRES EUROMEDIS | ZA La Tuilerie 60290 Neuilly sous Clermont | 500 000 | 99,76% |
| SARL LABORATOIRES EUROMEDIS Italie | ZA La Tuilerie 60290 Neuilly sous Clermont | 10 000 | 69,83% |
| SAS PARAMAT | ZA La Tuilerie 60290 Neuilly sous Clermont | 5 480 625 | 100,00% |
| SAS BIOMAT-FOURES | ZA La Tuilerie 60290 Neuilly sous Clermont | 1 520 000 | 100,00% |
| SAS MEDIS SANTE | 181 rue Eugène Piron 13300 SALON DE PROVENCE | 15 000 | 33,33% |
| SARL MEDIS SANTE PROVENCE | 5 avenue du Millet 13400 AUBAGNE | 2 500 | 26,66% |
| SARL MEDIS SANTE TOULOUSE | 13 rue Becquerel 31140 LAUNAGUET | 2 500 | 26,66% |
| SARL MEDIS SANTE DIJON | 6 rue En Rosey 21850 ST APOLLINAIRE | 2 500 | 26,66% |
| SARL MEDIS SANTE BORDEAUX | 4-6 rue Ferdinand de Lesseps 33610 CANEJEAN | 2 500 | 26,66% |
| SARL MEDIS SANTE MONPELLIER | 524 rue de la Jasse de Maurin 34070 MONTPELLIER | 2 500 | 26,66% |
| SARL MEDIS SANTE NICE | 424 rue de Lisbonne 83500 LA SEYNE SUR MER | 2 500 | 26,66% |

1.7 Gestion des risques

La Société a procédé à une revue des risques qui pourraient avoir un effet défavorable significatif sur son activité, sa situation financière, ses résultats (ou sur sa capacité à réaliser ses objectifs) et considère qu'il n'y a pas d'autres risques significatifs autres que ceux présentés.

La Société n'identifie pas, à ce jour, de stratégie ou facteur de nature gouvernementale, économique, budgétaire, monétaire ou politique ayant influé sensiblement ou pouvant influencer sensiblement, de manière directe ou indirecte, sur ses opérations.

Les risques que la Société estime comme les plus significatifs sont les suivants :

a. Risques de marchés :

Les risques de marché correspondent au risques des variations de prix de marché (cours de change, taux d'intérêt, prix des instruments de capitaux propres) qui peuvent affecter le résultat du groupe ou la valeur des instruments financiers détenus. La gestion des risques de marché a pour objectif de contrôler l'exposition aux risques de marché et/ou les limites acceptables en termes de couple risque / rentabilité.

Risque de change :

Alors que l'essentiel des ventes du Groupe est effectué en euros, une part importante des achats du Groupe sont libellés en USD ce qui génère un risque de change pour le Groupe. Dans le cadre de la gestion du risque de change, le Groupe peut être amené à souscrire des instruments financiers dérivés de couverture. Les cours de référence interne sont révisés à chaque campagne d'achat afin de maîtriser l'impact des variations monétaire sur les marges. Par ailleurs, les actifs monétaires ainsi que l'endettement du groupe sont exclusivement libellés en euro.

Risque de taux :

Dans le cadre du financement de son exploitation, le Groupe utilise des financements à taux fixe ou variable (Euribor), qu'il s'agisse de concours bancaires court-terme ou de dettes financière ou obligataires à moyen terme.

Risques sur matières première :

Les principales matières premières utilisées dans les produits du Groupe sont le latex, le coton, les dérivés du pétrole, et la pâte à papier. Pour gérer le risque d'évolution du cours des matières premières, les contrats passés avec les clients permettent le plus souvent de leur répercuter les évolutions des conditions tarifaires des contrats d'approvisionnement dans un délai de 3 à 4 mois.

b. Risque de liquidité :

Le risque de liquidité correspond au risque que le Groupe ne puisse faire face aux besoins générés par son activité. Ce risque est géré au niveau de chacune des filiales et est étroitement et périodiquement appréciée à l'aide des procédures de reporting financier du Groupe.

Le groupe bénéficie de plusieurs outils pour gérer ce risque :

- Utilisation de lignes de crédit court et moyen termes qui sont régulièrement renouvelées ou ajustées en fonction des évolutions du besoin en fonds de roulement.
- Un compte de centralisation de la trésorerie « cash pooling groupe »
- La mobilisation de créances

c. Risque de contrepartie

Le risque de contrepartie représente le risque de pertes financières dans le cas où un client viendrait à manquer à ses obligations contractuelles. La gestion de ce risque sur les créances clients est prise en compte notamment par :

- La nature des clients adressés. Les principaux clients du Groupe étant des collectivités médicales, le niveau de solvabilité de la clientèle est satisfaisant
- La politique d'autorisation d'ouverture d'un nouveau compte client qui permet d'assurer la solvabilité de tout nouveau client
- La souscription de contrats d'assurance-crédit
- Le reporting mensuel client qui permet d'analyser la durée de crédit moyen accordé au client, le pourcentage et l'ancienneté de l'encours client et ce, sur toutes les zones d'activité du Groupe.

d. Risques liés à l'activité du Groupe :

Risques commerciaux :

Le Groupe constate une concentration de sa clientèle hospitalière et des collectivités médicales, ce qui induit une pression sur les prix et les marges dans la mesure où le chiffre d'affaires de LABORATOIRES EUROMEDIS, l'entité principale, est réalisé pour l'essentiel sur appels d'offres lancés par ces entités.

Le Groupe fait face à ces contraintes en répondant à des appels d'offres de grande ampleur, tout en diversifiant à la fois ses réseaux de distribution et ses segments de clientèle.

Le Groupe estime son risque de dépendance par rapport aux principaux clients maîtrisé.

Risques liés aux fournisseurs :

Le Groupe compte environ 500 fournisseurs réguliers et aussi souvent que possible au minimum deux fournisseurs par type de produits.

Les fournisseurs de LABORATOIRES EUROMEDIS (Produits à marque propre) sont situés principalement en Asie. Ils sont soumis à un risque de fluctuation de matières premières notamment pour le latex, le coton et les produits pétroliers.

Les fournisseurs de PARAMAT (Distribution) sont principalement situés en Europe.

EUROMEDIS GROUPE et ses filiales ne signent pas d'engagement de volume avec leurs fournisseurs. Les conditions tarifaires sont renégociées tous les quatre mois, sauf en cas de variation importante des devises ou des matières premières. Il est possible de répercuter auprès de la clientèle du Groupe les variations de prix subies par les fournisseurs, à condition de faire preuve de la réactivité suffisante.

Risques liés à la défaillance d'un produit :

La distribution d'un produit défectueux peut être à l'origine d'un problème de santé publique car le Groupe, par sa filiale LABORATOIRES EUROMEDIS, prend en charge la responsabilité des produits et de leur bonne utilisation vis-à-vis du consommateur final du fait de son propre marquage CE.

Le département Qualité est garant du respect des normes réglementaires ainsi que de la mise en place de procédures de contrôle qualité.

Une procédure spéciale de contrôle en amont et en aval de la réception des produits en particulier provenant d'Asie, permet de vérifier le respect des caractéristiques des cahiers de charge établis entre les fournisseurs et LABORATOIRES EUROMEDIS.

Enfin, le groupe est régulièrement contrôlé par des organismes de contrôle et de certification externes qui s'assurent du respect des normes réglementaires et des procédures de contrôle qualité.

Pour faire face au risque de défaillance d'un produit, le Groupe a souscrit une assurance responsabilité civile couvrant l'après mise en circulation des produits.

Risques industriels liés à l'environnement :

Les activités d'EUROMEDIS GROUPE et de ses filiales n'ont pas le caractère d'activité polluante. Néanmoins, afin de répondre à une demande de plus en plus pressante de ses clients hôpitaux publics, le Groupe a décidé de mettre en place, via la société LABORATOIRES EUROMEDIS, les actions suivantes :

- *Actions et engagements pour l'impact écologique :*
Plusieurs sous-traitants ont décidé de suivre cette voie de la certification pour optimiser la réduction de la production de déchets et mettre en œuvre des processus de fabrication écologiquement propres.
- *Cycle de fabrication et d'acheminement :*
La demande du Groupe au regard des limitations de la pollution environnementale fait partie intégrante des cahiers des charges des sous-traitants de la filiale LABORATOIRES EUROMEDIS.
- *Réduction de la consommation de papier et dématérialisation de la transmission documentaire :*
Le Groupe a mis en place un système informatique ERP afin d'optimiser les relations Clients/Euromedis/Fournisseurs. Cet ERP réduit le papier utilisé tant dans les laboratoires que chez les partenaires (clients et fournisseurs).

e. Faits exceptionnels et litiges :

A la connaissance de la Société, il n'existe pas au 31 décembre 2020, ni à la date d'établissement du présent rapport, de faits exceptionnels ou litiges pouvant avoir, ou ayant eu dans le passé, une incidence matérielle sur l'activité, les résultats, la situation financière ou le patrimoine d'EUROMEDIS GROUPE et de ses filiales.

1.8 Principales caractéristiques des procédures de contrôle interne et de gestion des risques relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière

a. Organisation du contrôle interne au sein du Groupe EUROMEDIS

Acteurs internes

Compte-tenu de la taille de la Société, le rôle de la direction et des principaux cadres dirigeants est prépondérant dans l'organisation du contrôle interne. Les acteurs clés du contrôle interne sont les suivants :

- La Direction Générale :

La Direction Générale met en œuvre les orientations stratégiques validées par le Conseil d'Administration. Elle est responsable de l'élaboration des procédures et des moyens et mise en œuvre pour assurer le fonctionnement et le suivi du contrôle interne.

- Le Conseil d'Administration :

Il détermine les orientations de l'activité de la Société et de l'ensemble de ses filiales (le Groupe) et contrôle leurs mises en œuvre par les dirigeants mandataires sociaux. Sous réserve des pouvoirs qui sont expressément attribués aux Assemblées d'actionnaires et dans la limite de l'objet social, il se saisit de toute question intéressant la bonne marche de la société et règle par ses délibérations les affaires qui la concernent.

- Les équipes financières et comptables :

Le contrôle interne au sein du Groupe EUROMEDIS repose sur une implication des responsables des différentes unités opérationnelles du Groupe.

La fonction financière de la société EUROMEDIS GROUPE repose sur un Directeur Administratif et Financier assisté d'un département contrôle de gestion et d'un Responsable comptable.

La mise en place d'un contrôle de gestion permet à la Direction de piloter et d'orienter ses décisions en s'appuyant sur des tableaux de bords (compte d'exploitation de gestion par société et par magasin, suivi du chiffre d'affaires du groupe, suivi des frais généraux et frais des commerciaux), indicateurs et ratios (marges brutes d'exploitation, poids des frais généraux).

Le département contrôle de gestion s'appuie sur la comptabilité générale et analytique pour l'élaboration de ces tableaux de bord.

Des situations trimestrielles sont réalisées sur l'ensemble des sociétés afin d'assurer un meilleur contrôle des différentes activités et de permettre la prise de mesures en cours d'année pour redresser l'exploitation des secteurs fragilisés. Des arrêtés semestriels obligatoires permettent également à la direction d'apporter d'éventuelles corrections en matière de gestion financière, commerciale et technique.

Au sein de la Direction financière du Groupe, le Directeur Administratif et Financier assisté du département contrôle de gestion et du Responsable comptable interviennent dans l'élaboration et le contrôle de l'information financière du Groupe EUROMEDIS. Ils sont chargés spécifiquement du budget, de la trésorerie, des financements et des relations avec les investisseurs.

Acteurs externes

Il s'agit principalement des Commissaires aux Comptes, au nombre de deux cabinets ainsi que d'un cabinet d'expertise-comptable pour, entre autre, l'établissement des comptes consolidés.

Les Commissaires aux Comptes de la société mère procèdent à l'audit des comptes sociaux et consolidé au 31 décembre 2020.

En tant que responsable de l'établissement des comptes et de la mise en œuvre des systèmes de contrôle interne comptable et financier, le Conseil d'Administration échange avec les Commissaires aux Comptes. Ces derniers ont fait part de leurs travaux sur les procédures, ainsi que de leurs conclusions sur les arrêtés de comptes.

Enfin, la Société est en collaboration ponctuelle avec un cabinet d'avocat conseil d'entreprises pour les domaines juridiques concernant la Société.

b. Procédures mises en place au sein de la Société et des filiales

Procédures générales :

Les procédures principales concernant EUROMEDIS GROUPE sont les suivantes :

- Les autorisations de signatures bancaires sont limitées aux dirigeants habilités par la Direction Générale
- Les engagements de dépenses de la Société sont contrôlés par le Président, et, en fonction du degré d'importance, par le Conseil d'Administration.

Procédures concernant la production et le contrôle des informations à caractère comptable et financier

Une situation intermédiaire et les comptes annuels de la Société ainsi que les comptes consolidés sont préparés par la Direction financière du Groupe et par un cabinet d'expertise comptable en ce qui concerne les comptes consolidés.

Ces derniers ont été établis conformément au référentiel français.

Les Commissaires aux Comptes contrôlent les comptes à l'état de projet avant que ces derniers ne soient arrêtés par le Conseil d'Administration.

Pour l'établissement des comptes consolidés, le processus précédemment décrit s'applique également aux comptes de l'ensemble des filiales du Groupe.

Une attention toute particulière est portée sur l'appréciation de la valeur actuelle des titres de participation au niveau de la Société, l'appréciation des immobilisations incorporelles, corporelles et des écarts d'acquisition au niveau des comptes consolidés.

Procédure budgétaire :

Un budget prévisionnel est établi pour l'ensemble des sociétés du Groupe à la fin de chaque exercice pour le suivant. Il est établi en tenant compte :

- de l'activité de l'exercice précédent,
- des perspectives commerciales,
- de l'analyse de l'ensemble des frais généraux,
- de l'analyse de la masse salariale.

Tous les trimestres, les résultats sont analysés au regard du prévisionnel, ainsi que les écarts s'ils existent.

Enfin, le budget prévisionnel est revu et corrigé en tenant compte des résultats trimestriels et donne lieu à la mise en place d'actions correctives si nécessaire.

Procédures concernant la production et le contrôle des informations à caractère comptable et financier :

La cohérence mensuelle entre le chiffre d'affaires issu de la gestion commerciale et celui repris par la comptabilité générale fait l'objet d'un contrôle mensuel. Plus particulièrement les marges générées font l'objet d'une analyse quotidienne.

2. Informations juridiques

2.1 Détention du capital

Conformément aux dispositions de l'article L. 233-13 du Code de commerce, et compte tenu des informations reçues en application des articles L. 233-7 et L. 233-12 dudit Code, nous portons à votre connaissance l'identité des personnes physiques ou morales détenant directement ou indirectement plus du vingtième, du dixième, du cinquième, du tiers, de la moitié ou des 2/3 du capital social ou des droits de vote au 31 décembre 2020.

| détention du capital | 31.12.2019 | | 31.12.2020 | | | |
|-------------------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | nbre de titres | % | nbre de titres | % | droits de vote | % |
| Jean Pierre Roturier | 52 932 | 1,77% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| Danielle Roturier | 118 620 | 3,97% | 16 499 | 0,55% | 32 998 | 0,66% |
| Camille Roturier | 12 510 | 0,42% | 10 | 0,00% | 10 | 0,00% |
| Mathieu Roturier | 28 260 | 0,94% | 10 | 0,00% | 10 | 0,00% |
| RMC | 461 360 | 15,43% | 213 501 | 7,10% | 427 002 | 8,52% |
| autres titres Roturier | 75 000 | 2,51% | 70 000 | 2,33% | 140 000 | 2,79% |
| sous-groupe Roturier | 748 682 | 25,03% | 300 020 | 9,97% | 600 020 | 11,98% |
| IDIA (Crédit Agricole) | 187 812 | 6,28% | 156 975 | 5,22% | 156 975 | 3,13% |
| NINA | 1 810 603 | 60,54% | 1 791 359 | 59,54% | 3 521 962 | 70,31% |
| auto détention | 32 200 | 1,08% | 30 353 | 1,01% | 0 | 0,00% |
| public | 211 674 | 7,08% | 730 031 | 24,26% | 730 031 | 14,57% |
| Total | 2 990 971 | | 3 008 738 | | 5 008 988 | |

2.2 Prises de participation, prises de contrôle ou cession de participations

Conformément aux dispositions de l'article L. 233-6 du Code de commerce, nous vous informons que notre Société n'a pas pris, au cours de l'exercice, de participation dans une société ayant son siège social sur le territoire de la République française représentant plus du vingtième, du dixième, du cinquième, du tiers ou de la moitié du capital de cette société, et ne s'est pas non plus assuré le contrôle d'une telle société.

2.3 Participation des salariés au capital

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-102 du Code de commerce, nous vous précisons que la participation des salariés au capital de la Société à la clôture de l'exercice représente 1 270 actions.

2.4 Distributions antérieures de dividendes

Afin de nous conformer aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons que les dividendes distribués au titre des trois derniers exercices et la part éligible à l'abattement prévu par l'article 158 dudit Code, ont été les suivants :

| EXERCICE | DIVIDENDE par action | ELIGIBILITE A L'ABATTEMENT PREVU A L'Art 158 du CGI |
|------------------|----------------------|---|
| 31 juillet 2017 | néant | néant |
| 31 décembre 2018 | néant | néant |
| 31 décembre 2019 | néant | néant |

2.5 Dépenses non déductibles fiscalement

Conformément aux dispositions de l'article 223 quater du Code général des impôts les dépenses et charges visées à l'article 39-4 dudit code s'élèvent à un montant global de 3 k€ qui ont donné lieu à une imposition de 0,8 k€.

2.6 Attributions d'actions gratuites

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-197-4 du Code de commerce, nous vous communiquons les informations relatives aux opérations d'attribution gratuite d'actions effectuées au profit du personnel et/ou mandataires sociaux du Groupe ne détenant pas plus de 10 % du capital social de notre Société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

L'Assemblée Générale Mixte en date du 24 juin 2019 a renouvelé l'autorisation donnée à votre Conseil d'Administration de consentir, en une ou plusieurs fois, dans le cadre des dispositions des articles L. 225-197-1 et suivants du Code de commerce, des attributions gratuites d'actions de la société EUROMEDIS GROUPE. Cette autorisation a été renouvelée pour une période de trente-huit mois ayant commencé à courir à compter de l'assemblée du 24 juin 2019.

Votre Conseil d'Administration n'a pas mis en œuvre l'autorisation donnée au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

2.7 Opérations de rachat d'actions

Usant de la faculté que l'Assemblée Générale, chaque année et pour la dernière fois le 3 juillet 2020, lui consent pour 18 mois, le Conseil d'Administration a procédé à l'acquisition et la vente de titres EUROMEDIS GROUPE dans le cadre du contrat de liquidité.

Ainsi, au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020, la société a acquis 309 976 actions dans le cadre de la régulation des cours sur la base d'un cours moyen pondéré de 11,02 €, soit un montant global de 3 416 905 €. Elle a par ailleurs cédé 319 623 actions sur la base d'un cours moyen pondéré de 10,94 €, soit un montant global de 3 499 646 €.

Au 31 décembre 2020, la société détenait un total de 30 353 actions propres.

2.8 Options de souscription et d'achat d'actions

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-184 du Code de commerce, aucune opération n'a été réalisée en vertu des dispositions des articles L. 225-177 à L. 225-186 dudit Code relatifs aux options d'achat et de souscription d'actions.

2.9 Tableau des résultats financiers des cinq derniers exercices

Conformément aux dispositions de l'article R. 225-102 du Code de commerce, figure ci-dessous le tableau faisant apparaître les résultats de la Société au cours de chacun des cinq derniers exercices.

| En milliers d'Euros | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/07/2017 | 31/07/2016 |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|
| I – Situation financière en fin d'exercice : | | | | | |
| a) Capital social | 6 017 | 5 982 | 5 982 | 5 982 | 5 982 |
| b) Nombre d'actions émises | 3 008 738 | 2 990 971 | 2 990 971 | 2 990 971 | 2 990 971 |
| c) Nombre d'obligations convertibles en actions | 574 493 | 592 260 | 0 | 0 | 0 |
| II – Résultat global des opérations effectives | | | | | |
| a) Chiffre d'affaires hors taxes | 2 567 | 2 268 | 2 864 | 2 121 | 1 915 |
| b) Bénéfices avant impôt, amortissements et provisions | 4 052 | -1 128 | - 3 196 | 197 | 45 |
| c) Impôt sur les bénéfices | 3 784 | 248 | -3 | -788 | -681 |
| d) Bénéfices après impôts, amortissement et provisions | -613 | -1 576 | -5 271 | -298 | 205 |
| e) Résultat distribué | 0 | 0 | 0 | 0 | 269 |
| f) Participation des salariés | 39 | 0 | 0 | 5 | 21 |
| III – Résultat des opérations réduit à une seule action | | | | | |
| a) Bénéfices après impôts, mais avant amortissement et provisions | 0 | 0 | -0,96 | 0 | 0 |
| b) Bénéfices après impôts, amortissements et provisions | 0 | -1 | -1,76 | -0,1 | 0,07 |
| c) Dividende versé à chaque action | 0 | 0 | 0 | 0 | 0,09 |
| IV – Ventilation de la nature des actions | | | | | |
| a) Nombre d'actions à dividende prioritaire | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) Nombre maximum d'actions futures à créer | 574 493 | 592 260 | 0 | 0 | 0 |
| V - Personnel | | | | | |
| a) Nombre de salariés | 20 | 19 | 21 | 20 | 21 |
| b) Montant de la masse salariale | 871 | 887 | 1 128 | 777 | 741 |
| c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux | 350 | 348 | 556 | 317 | 310 |

3. Informations sociales, sociétales et environnementales

3.1 Informations sociales

Les tableaux font état des situations du GROUPE au 31 décembre de chaque année :

effectif

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--------------|------------|------------|------------|
| Hommes | 119 | 133 | 135 |
| Femmes | 107 | 112 | 126 |
| Total | 226 | 245 | 261 |

A compter de l'année 2017, l'effectif prend en compte les collaborateurs de la société FOURES.

âge et ancienneté

| | | 2020 | 2019 | 2018 |
|---------------------------|--------|------|------|------|
| âge moyen | hommes | 45,2 | 43,7 | 44,4 |
| | femmes | 43 | 43 | 42 |
| ancienneté moyenne | hommes | 10,6 | 9,54 | 9,89 |
| | femmes | 10,2 | 9,84 | 8,96 |

départs

| | 2020 | 2019 | 2018 |
|---------------------------|-----------|-----------|------------|
| démissions | 14 | 19 | 24 |
| ruptures conventionnelles | 13 | 14 | 18 |
| licenciements | 8 | 13 | 22 |
| fin de CDD | 7 | 12 | 53 |
| retraite | 1 | 3 | 6 |
| fin de période d'essai | 1 | 13 | 8 |
| décès | 0 | 1 | 0 |
| autre | 2 | 3 | 1 |
| Total | 46 | 78 | 132 |

organisation du temps de travail

| | 2020 | 2019 | 2018 |
|---------------|------------|------------|------------|
| temps plein | 214 | 235 | 250 |
| temps partiel | 12 | 10 | 11 |
| Total | 226 | 245 | 261 |

absences (en jours)

| | 2020 | 2019 | 2018* |
|---------------------|--------------|--------------|--------------|
| maladie et cures | 2 103 | 1 677 | 2 551 |
| accident du travail | 351 | 295 | 567 |
| maternité | 302 | 89 | 478 |
| Total | 2 756 | 2 061 | 3 596 |

(*) sur la durée de l'exercice 2017/2018 soit 17 mois

rémunérations brute mensuelle moyenne (en €)

| | | 2020 | 2019 | 2018 |
|-------------------|--------|-------|-------|-------|
| non cadres | hommes | 2 313 | 2 211 | 2 140 |
| | femmes | 2 253 | 2 181 | 2 132 |
| cadres | hommes | 4 993 | 4 620 | 4 643 |
| | femmes | 4 086 | 4 213 | 4 362 |

évolution des rémunérations (charges incluses)

| | 2020 | 2019 | 2018* |
|--------------------------|--------|--------|--------|
| moyenne annuelle (en €) | 46 269 | 45 079 | 44 180 |
| sur un effectif moyen de | 231 | 252 | 277 |

(*) moyenne calculée sur 12 mois

charges salariales globales (en k€)

| | 2020 | 2019 | 2018 |
|------------------------------------|-------------|-------------|------------|
| Frais de personnel | 10 984 | 11 360 | 17 337* |
| Valeur ajoutée | 39 886 | 11 084 | 21 632 |
| ratio Frais de personnel/VA | 0,28 | 1,02 | 0,8 |

(*) les frais de personnel de l'année 2017/2018 sont sur 17 mois

montant moyen brut de la participation par bénéficiaire (en €)

| | 2020 | 2019 | 2018 |
|---------------|----------|----------|----------|
| participation | 0 | 0 | 0 |
| intéressement | 0 | 0 | 0 |
| Total | 0 | 0 | 0 |

accidents du travail

| | 2020 | 2019 | 2018 |
|------------------------------|------|------|------|
| nombre d'accident du travail | 17 | 15 | 14 |

3.2 Informations environnementales

L'activité de la Société n'étant pas de caractère industriel, celle-ci ne saurait être susceptible de porter atteinte à l'équilibre biologique et à l'environnement en général.

Les infrastructures du Groupe sont composées de locaux de stockage (plateforme où sont entreposés les matériels destinés à la vente ou à la location) ou d'agences ouvertes au public.

Toutefois, soucieux de son impact sur l'environnement, le Groupe a mis en place une charte qualité et environnementale.

Le système de management intègre la certification ISO 13485 propre aux dispositifs médicaux.

Dans le même temps, le groupe reste soucieux dans le choix de ses fournisseurs quant au respect de leur responsabilité sociale et environnementale et sont ainsi systématiquement évalués.

Des critères environnementaux ont été intégrés dans les contrats.

Actions et engagements pour l'impact écologique :

Plusieurs sous-traitants ont décidé de suivre la voie de la certification ISO 14001 (mise en place d'actions comme la réduction de la production de déchets ou encore utilisation des énergies renouvelables).

Ainsi, l'amélioration écologique des process de fabrication est constante et les produits sont de plus en plus respectueux de l'environnement.

Cycle de fabrication et d'acheminement :

L'étude du cycle de vie de nos produits a permis de définir les critères environnementaux à suivre par nos fournisseurs. Ces derniers sont définis dans les contrats et spécifient les points suivants :

- Etude des process utilisés et recherche des améliorations dans le domaine de la pollution environnementale (consommation énergétique, rejets des polluants, etc.),
- Traitement et recyclage des déchets,
- Suivi des émissions de CO2 afin d'évaluer les quantités émises et les possibilités de réductions,
- Etudes logistiques sur :
 - Les packagings recyclables

- Les volumes transportés
- Les moyens de transports
- L'ensemble des fournisseurs est évalué lors d'audit ponctuels sur site
- Réduction de la consommation de papier et dématérialisation de la transmission documentaire

Le Groupe a mis en place et développé un système informatique (ERP), afin d'optimiser les relations Clients/Euromedis/Fournisseurs. Cet ERP permet la réduction notable du papier utilisé aussi bien dans les laboratoires que chez les partenaires (Clients- Fournisseur).

D'une manière générale, EUROMEDIS GROUPE fait ses meilleurs efforts dans le cadre de l'exercice de ses activités afin d'obtenir de ses fournisseurs, sous-traitants et prestataires de services internationaux qu'ils prennent l'engagement d'exercer leurs activités en évitant ou limitant, autant que les techniques disponibles le permettent, les atteintes à l'environnement.

Perspectives futures :

Le Groupe EUROMEDIS évolue de façon constante du fait de sa politique de développement ambitieuse. Sur le plan environnemental, des moyens humains et financiers sont mis en œuvre pour améliorer les performances et réfléchir à des solutions de développement durable innovantes et pérennes.

4. Informations diverses

4.1 Délai de paiement des fournisseurs

Conformément aux dispositions des articles L. 441-6-1 et D. 441-4 du Code de commerce, la décomposition, à la date du 31 décembre 2020, des délais de paiement des fournisseurs hors taxes par date d'échéance est la suivante :

| | 1 à 30 jours | 31 à 60 jours | 61 à 90 jours | 91 jours et plus | Total |
|--|--------------------------|---------------|---------------|------------------|--------|
| A/ Tranches de retard de paiement | | | | | |
| Montant total TTC des factures concernées (en Euros) | 23 291 | 9 310 | 29 833 | 7 475 | 69 910 |
| % du montant total TTC des achats de l'exercice | 2,0% | 0,8% | 2,6% | 0,6% | 6,0% |
| B/ Factures exclues du A/ relatives a des dettes litigieuses non comptabilisées | | | | | |
| Montant total TTC des factures concernées | Non applicable | | | | |
| B/ Délais de paiement de référence utilisés | | | | | |
| Délai de paiement utilisé pour le calcul des retards de paiement | 30 jours date de facture | | | | |

Nous vous précisons que ces montants ne prennent en compte que ceux facturés à la date de clôture de l'exercice.

4.2 Délai de paiement des clients

| | 1 à 30 jours | 31 à 60 jours | 61 à 90 jours | 91 jours et plus | Total |
|--|----------------------|---------------|---------------|------------------|-----------|
| A/ Tranches de retard de paiement | | | | | |
| Montant total TTC des factures concernées (en Euros) | 153 037 | 152 955 | 153 010 | 1 083 367 | 1 542 368 |
| % du Chiffre d'Affaires TTC de l'exercice | 5,6% | 5,6% | 5,6% | 39,3% | 56,0% |
| B/ Factures exclues du A/ relatives a des créances litigieuses non comptabilisées | | | | | |
| Montant total TTC des factures concernées | Non applicable | | | | |
| B/ Délais de paiement de référence utilisés | | | | | |
| Délai de paiement utilisé pour le calcul des retards de paiement | 30 jours fin de mois | | | | |

B. RAPPORT DU PRESIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE

1. Gouvernance

1.1 Code de référence

Il a été choisi de se référer au code de gouvernement d'entreprise pour les valeurs moyennes et petites (VaMPs) établi par MIDDLENEXT, disponible sur le site de MiddleNext (www.middlenext.com dans la rubrique « actualités »), ci-après « le code de référence », estimant qu'il est le plus adapté à la taille et à la structure de l'actionariat de votre Société.

Le code MiddleNext contient des points de vigilance qui rappellent les questions que le Conseil d'Administration doit se poser pour favoriser le bon fonctionnement de la gouvernance ainsi que des recommandations.

1.2 Conditions de préparation et d'organisation des travaux du Conseil d'Administration

Le Conseil d'Administration a adopté son règlement intérieur lors de sa séance du 24 juin 2019.

Le Conseil d'Administration exerce le contrôle permanent de la gestion de la Société par la Direction Générale. Il opère les vérifications et les contrôles qu'il juge opportuns et peut se faire communiquer les documents qu'il estime utiles à l'accomplissement de sa mission.

Le Conseil d'Administration doit autoriser au préalable la Direction Générale à conclure les prêts, les emprunts, les achats, échanges et ventes d'établissements commerciaux, les achats d'immeubles, la constitution de sociétés et tous apports à des sociétés constituées, ou à constituer, ainsi que toute prise d'intérêt dans ces sociétés, les sûretés, cautions, avals ou garanties au nom de la société. Il autorise les conventions réglementées visées ci-après.

Il présente à l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle ses observations sur le rapport de gestion, ainsi que sur les comptes de l'exercice.

Conformément à l'article L. 823-17 du Code de commerce, les Commissaires aux Comptes ont été convoqués à toutes les réunions du Conseil d'Administration qui examinent ou arrêtent les comptes annuels ou intermédiaires, ainsi qu'à toutes les assemblées d'actionnaires.

Tous les documents, dossiers techniques et informations nécessaires à la mission des membres du Conseil d'Administration leur ont été communiqués avant les réunions et plus généralement dès qu'un événement majeur le justifie.

Réunions du Conseil d'Administration au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020

Au cours de l'exercice écoulé, votre Conseil d'Administration s'est réuni à trois reprises.

Ces réunions ont notamment porté sur :

- L'examen des comptes du groupe et de la Société
- Le changement de marché de cotation

A l'issue de chaque réunion, un procès-verbal est établi par le secrétaire nommé par le conseil, communiqué sans délais à ses membres et approuvé lors de la réunion suivante.

Nous vous précisons que les comptes annuels et consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2020 ont été arrêtés par le Conseil d'Administration au cours de la séance du 23 avril 2021.

1.3 Composition du Conseil d'Administration

L'article 14.1 des statuts de votre Société dispose que le Conseil d'Administration est composé de trois membres au moins et de dix-huit membres au plus, nommés pour une durée de trois années. Il n'est pas nécessaire, pour être élu membre du Conseil d'Administration, d'être propriétaire d'actions de la Société.

Il est à ce jour composé de six membres dont la désignation suit :

- Monsieur Mathieu ROTURIER *Président*
Fin de mandat : lors de l'assemblée générale qui clos l'exercice du 31 décembre 2021
- Madame Danielle ROTURIER *Membre*
Fin de mandat : lors de l'assemblée générale qui clos l'exercice du 31 décembre 2021
- Société NINA,
représentée par Monsieur Joseph ASSELIN *Membre*
Fin de mandat : lors de l'assemblée générale qui clos l'exercice du 31 décembre 2021
- Société GST INVESTISSEMENTS,
représentée par Madame Sylvie TRAMIER *Membre*
Fin de mandat : lors de l'assemblée générale qui clos l'exercice du 31 décembre 2021
- Société KELLY,
représentée par Madame Marion TRAMIER *Membre*
Fin de mandat : lors de l'assemblée générale qui clos l'exercice du 31 décembre 2021
- Monsieur Jean-Pierre MONIN *Membre*
Fin de mandat : lors de l'assemblée générale qui clos l'exercice du 31 décembre 2021

A ce jour votre Conseil comprend trois femmes dont deux représentent des personnes morales nommées en qualité de membre, et se conforme donc à la loi dite « Copé-Zimmerman » n°2011-103 du 27 janvier 2011 relative à la représentation équilibrée des femmes et des hommes au sein des conseils d'administration et de surveillance et à l'égalité professionnelle.

En conformité avec la recommandation n°7 du Code MiddleNext, chaque membre du Conseil est sensibilisé aux responsabilités qui lui incombent au moment de sa nomination et est encouragé à observer les règles de déontologie relatives à son mandat :

- Se conformer aux règles légales de cumul des mandats ;
- Informer le conseil en cas de conflit d'intérêt survenant après l'obtention de son mandat ;
- Faire preuve d'assiduité aux réunions du Conseil et des Assemblées générales ;
- S'assurer qu'il possède toutes les informations nécessaires sur l'ordre du jour des réunions du Conseil avant de prendre toute décision ;
- Respecter le secret professionnel.

Aucun mandat de membre du Conseil ne vient à échéance avec l'Assemblée générale approuvant les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2020.

A la connaissance de la Société, aucun des membres du Conseil d'Administration, ni aucun des principaux dirigeants du Groupe n'a fait l'objet d'une condamnation pour fraude prononcée au cours des cinq dernières années. Aucun de ses membres n'a participé en qualité de dirigeant à une faillite,

mise sous séquestre ou liquidation judiciaire au cours des cinq dernières années et aucun n'a fait l'objet d'une incrimination et/ou sanction publique officielle prononcée par une autorité statutaire ou réglementaire. Aucun de ses membres n'a été empêché par un tribunal d'agir en qualité de membre d'un organe d'administration, de direction ou de surveillance d'un émetteur, ni d'intervenir dans la gestion ou la conduite des affaires d'un émetteur au cours des cinq dernières années.

Il n'existe pas, à la connaissance de la Société, de conflit d'intérêts entre les intérêts privés des membres du Conseil d'Administration de la Société et leurs devoirs à l'égard de celle-ci. Aucun prêt ou garantie n'est accordé par la Société en faveur des membres du Conseil d'Administration.

1.4 Liste des mandats et fonctions

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-37-4, 1° du Code de commerce, nous vous présentons la liste de l'ensemble des mandats et fonctions exercés dans toute société par chacun des mandataires sociaux.

M. Mathieu ROTURIER

| Société | Nature et échéance du mandat |
|------------------------------------|---|
| SA EUROMEDIS GROUPE | Administrateur et Président Directeur Général Fin de mandat : 31/12/2021 |
| SA LABORATOIRES EUROMEDIS | Administrateur et Président-Directeur Général |
| SARL LABORATOIRES EUROMEDIS Italie | Gérant |
| SAS PARAMAT | Président |

Mme Danielle ROTURIER

| Société | Nature et échéance du mandat |
|---------------------|---|
| SA EUROMEDIS GROUPE | Administratrice Fin de mandat : 31/12/2021 |
| SCI MAI | Gérant |
| SCI M.C.P. | Gérant |
| SCI R.S.E. | Gérant |
| SCI JCR | Gérant |

Société G.S.T. INVESTISSEMENTS

| Société | Nature et échéance du mandat |
|--|--|
| SA Société Hôtelière de la Place Crillon | Administrateur |
| SA AUBERT FRANCE | Administrateur |
| SA SICATEC | Administrateur |
| SA EUROMEDIS Groupe | Administrateur Fin de mandat : 31/12/2021 |

Société KELLY

| Société | Nature et échéance du mandat |
|---------------------|--|
| SA EUROMEDIS Groupe | Administrateur Fin de mandat : 31/12/2021 |
| SA SICATEC | Administrateur |
| SA AUBERT FRANCE | Administrateur |

Société NINA

| Société | Nature et échéance du mandat |
|---------------------|--|
| SA EUROMEDIS Groupe | Administrateur Fin de mandat : 31/12/2021 |

M. Jean-Pierre MONIN

| Société | Nature et échéance du mandat |
|---------------------|--|
| SA EUROMEDIS GROUPE | Administrateur Fin de mandat : 31/12/2021 |

1.5 Rémunération des dirigeants

Politique de rémunération applicable au Président du Conseil d'Administration

Le Président du Conseil d'Administration n'a perçu aucune rémunération au titre de son mandat au cours de l'exercice 2020.

En revanche, nous vous précisons que lui sont versées, à raison de ses fonctions dans la société LABORATOIRES EUROMEDIS, les sommes suivantes :

- **Rémunération fixe annuelle** : au titre de son contrat de travail en qualité de Responsable export et de Président Directeur Général de Laboratoires Euromedis, Monsieur Mathieu ROTURIER a touché une rémunération fixe annuelle de 96 665,96 €
- **Rémunération variable** : 142 852,33 €
- **Rémunération exceptionnelle** : 50 000 €
- **Actions gratuites** : néant
- **Avantages en nature** : néant

Il est proposé de maintenir cette politique de rémunération sur l'exercice ouvert le 1^{er} janvier 2021.

Politique de rémunération applicable aux membres du Conseil d'Administration

La rémunération des membres du Conseil d'Administration est composée des jetons de présence dont l'enveloppe globale votée par l'Assemblée Générale est à répartir entre les membres. En tant que de besoin, des rémunérations exceptionnelles pourront être envisagées si nécessaire.

Aucun jeton de présence n'a été versé aux membres du Conseil d'Administration ni à son Président au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

Il est proposé de ne pas allouer de jetons de présence sur l'exercice ouvert le 1^{er} janvier 2021.

Nous vous indiquons qu'aucun engagement dus ou susceptibles d'être dus à raison de la prise, de la cessation ou du changement des fonctions ou postérieurement à celles-ci, n'a été pris par la Société au bénéfice de ses mandataires sociaux.

Les rémunérations des mandataires sociaux sont strictement liées à leur fonction dans les sociétés du Groupe et au niveau général de rémunération pratiqué dans le territoire de leur société.

2. Tableau de délégations des pouvoirs :

Le tableau ci-après rappelle les délégations consenties par l'assemblée générale du 3 juillet 2020 au Conseil d'Administration. Aucune de ces délégations n'a été mise en œuvre au cours du dernier exercice clos.

| DATE AG | DUREE | N° RESO | DELEGATIONS | USAGE |
|------------|---------|---------|--|--|
| 24-juin-19 | 38 mois | 21ème | Autorisation en vue de procéder, au profit des salariés et mandataires sociaux de la Société ou de son Groupe, à des attributions gratuites d'actions dans la limite de 10 % du capital social au jour de l'attribution | |
| 03-juil-20 | 18 mois | 8ème | Autorisation donnée en vue de l'achat par la Société de ses propres actions dans la limite de 10 % du capital social | |
| 03-juil-20 | 18 mois | 10ème | Autorisation donnée en vue de réduire le capital social par l'annulation des actions détenues en propre par la Société dans la limite de 10% du capital social par période de 24 mois | |
| 03-juil-20 | 26 mois | 11ème | Autorisation d'augmenter le capital avec maintien du DPS, par émission d'actions ou de valeurs mobilières donnant accès au capital de la société | usage fait dans le cadre de l'émission des OCA dont certaines ont été converties au cours de |
| 03-juil-20 | 26 mois | 12ème | Autorisation en vue d'émettre des actions ordinaires et des valeurs mobilières donnant accès à des actions ordinaires avec suppression du DPS, dans le cadre d'une offre au public | |
| 03-juil-20 | 26 mois | 13ème | Autorisation en vue d'émettre des actions ordinaires et des valeurs mobilières donnant accès à des actions ordinaires avec suppression du DPS, dans le cadre d'une offre par placement privé | |
| 03-juil-20 | 26 mois | 14ème | Autorisation de procéder à une augmentation de capital par incorporation de primes, réserves ou bénéfices | |
| 03-juil-20 | 26 mois | 15ème | Autorisation de fixer le prix d'émission de titres de capital ou de valeurs mobilières donnant accès au capital, dans la limite de 10% du capital dans le cadre d'une offre au public sans DPS | |
| 03-juil-20 | 26 mois | 16ème | Autorisation de procéder à une augmentation de capital en vue de rémunérer des apports en nature (titres de Société ou valeurs mobilières donnant accès au capital) | |
| 03-juil-20 | 26 mois | 17ème | Autorisation d'augmenter le nombre de titres à émettre en cas d'augmentations de capital (décidées en application des 11 ^{ème} à 14 ^{ème} résolutions), avec ou sans DPS, en cas de demandes excédentaires | |
| 03-juil-20 | 26 mois | 18ème | Autorisation d'émettre toutes valeurs mobilières donnant droit à l'attribution de titres de créance | |
| 03-juil-20 | 26 mois | 19ème | Autorisation de procéder à des augmentations de capital réservées aux salariés adhérents à un PEE | |

3. Conventions conclues par un mandataire social ou un actionnaire significatif de la société avec une filiale

En application des dispositions des articles L. 225-37-4, 2° et L. 225-68, alinéa 6 du Code de commerce, nous vous indiquons qu'aucune convention n'est intervenue, directement ou par personne interposée, entre, d'une part, et selon le cas, l'un des membres du Conseil d'Administration, l'un des mandataires sociaux ou l'un des actionnaires disposant d'une fraction des droits de vote supérieure à 10 % de la

Société et, d'autre part, une autre société dont la Société possède, directement ou indirectement, plus de la moitié du capital, à l'exception des conventions portant sur des opérations courantes et conclues à des conditions normales.

4. Informations prévues par l'article L.225-37-5 du code de commerce :

Structure du capital de la Société :

| détention du capital | 31.12.2020 | | | |
|-------------------------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| | <i>nbre de titres</i> | <i>%</i> | <i>droits de vote</i> | <i>%</i> |
| Jean Pierre Roturier | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| Danielle Roturier | 16 499 | 0,55% | 32 998 | 0,66% |
| Camille Roturier | 10 | 0,00% | 10 | 0,00% |
| Mathieu Roturier | 10 | 0,00% | 10 | 0,00% |
| RMC | 213 501 | 7,10% | 427 002 | 8,52% |
| autres titres Roturier | 70 000 | 2,33% | 140 000 | 2,79% |
| sous-groupe Roturier | 300 020 | 9,97% | 600 020 | 11,98% |
| IDIA (Crédit Agricole) | 156 975 | 5,22% | 156 975 | 3,13% |
| NINA | 1 791 359 | 59,54% | 3 521 962 | 70,31% |
| auto détention | 30 353 | 1,01% | 0 | 0,00% |
| public | 730 031 | 24,26% | 730 031 | 14,57% |
| Total | 3 008 738 | | 5 008 988 | |

Restrictions statutaires à l'exercice des droits de vote et aux transferts d'actions ou clauses des conventions portées à la connaissance de la société en application de l'article L. 233-11 :

Aucune restriction de cette nature n'est prévue.

Participations directes ou indirectes dans le capital de la société dont elle a connaissance en vertu des articles L. 233-7 et L. 233-12 :

Le capital social est détenu à 9,97 % par le groupe familial Roturier et à 59,54 % par NINA. L'autre actionnaire le plus important est IDIA - Groupe Crédit Agricole (5,22%).

Liste des détenteurs de tout titre comportant des droits de contrôle spéciaux et description de ceux-ci :

Lorsqu'un actionnaire détient des actions depuis plus de deux ans, celle-ci peuvent devenir des actions à droit de vote double sur demande de l'actionnaire concerné. (cf. tableau ci-dessus)

Mécanismes de contrôle prévus dans un éventuel système d'actionariat du personnel, quand les droits de contrôle ne sont pas exercés par ce dernier :

Il n'existe aucun mécanisme de contrôle de cette nature.

Accords entre actionnaires dont la Société a connaissance et qui peuvent entraîner des restrictions au transfert d'actions et à l'exercice des droits de vote :

Il n'existe aucun accord de cette nature.

Règles applicables à la nomination et au remplacement des membres du conseil d'administration ainsi qu'à la modification des statuts de la société :

L'assemblée sous forme ordinaire a compétence pour nommer les membres du Conseil d'Administration et, sous forme extraordinaire, pour modifier les statuts.

Pouvoirs du conseil d'administration, en particulier l'émission ou le rachat d'actions :

L'assemblée générale a délégué au Conseil d'Administration ses compétences pour l'émission ou le rachat d'actions, pour l'émission d'actions et de titres de créances sous diverses formes.

Accords conclus par la Société qui sont modifiés ou prennent fin en cas de changement de contrôle de la société, sauf si cette divulgation, hors les cas d'obligation légale de divulgation, porterait gravement atteinte à ses intérêts :

Il n'existe aucun accord de cette nature.

Accords prévoyant des indemnités pour les membres du conseil d'administration ou les salariés, s'ils démissionnent ou sont licenciés sans cause réelle et sérieuse ou si leur emploi prend fin en raison d'une offre publique :

Il n'existe aucun accord de cette nature.

5. Pouvoirs du Président Directeur Général

Aucune limitation n'a été apportée aux pouvoirs du Président Directeur Général de la Société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

6. Modalités particulières relatives à la participation des actionnaires à l'assemblée générale

Les modalités relatives à la participation des actionnaires à l'assemblée générale sont celles par les dispositions de l'article 17 des statuts de votre Société, disponibles au siège social de la Société.

En application du Décret n° 2010-684 du 23 juin 2010 qui transpose en droit français la Directive 2007/36/CE du 11 juillet 2007, les documents communiqués aux assemblées générales sont mis à disposition des actionnaires sur le site internet 21 jours avant la tenue de celle-ci.

1. Rapport des commissaires aux comptes

EUROMEDIS GROUPE S.A.

Rapport des Commissaires aux comptes sur les Comptes annuels
Exercice clos le 31 décembre 2020

Fiduciaire Métropole Audit
Commissaire aux comptes
26, bd du Général de Gaulle
59100 ROUBAIX
r.c.s. Lille Métropole B 338 544 513

DFM Expertise et Conseil
Commissaire aux comptes
50, rue Castagnary
75015 PARIS
r.c.s. Paris B 622 051 597

Fiduciaire Métropole Audit
26, boulevard du Général de Gaulle
59100 ROUBAIX
r.c.s. Lille Métropole B 338 544 513

DFM Expertise et Conseil
50, rue Castagnary
75015 PARIS
r.c.s Paris B 622 051 597

Rapport des Commissaires aux comptes sur les Comptes annuels
Exercice clos le 31 décembre 2020

EUROMEDIS GROUPE S.A.
Société Anonyme au capital de 6 017 476 euros
Z.A. de la Tuilerie – 12, rue Pierre Bray
60290 NEUILLY-SOUS-CLERMONT
R.C.S. Beauvais B 407 535 517

À l'Assemblée Générale de la société EUROMEDIS GROUPE S.A.,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société EUROMEDIS GROUPE S.A. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, 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.

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 1^{er} janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

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

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, 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

Les titres de participation figurant au bilan au 31 décembre 2020 pour un montant net de 11 541 052 euros représentent un des postes les plus importants du bilan.

Comme indiqué dans le paragraphe « Titres de participation » de la note « 3.1 Règles et méthodes comptables » de l'annexe, la valeur d'utilité est estimée par la direction soit en fonction de l'actif net comptable de la participation, soit en fonction de la valeur d'usage de la participation telle qu'évaluée par la direction dans la stratégie d'ensemble du groupe sur la base d'une approche multicritères (cash-flows prévisionnels, situation nette éventuellement réévaluée, perspectives de rentabilité, ...).

Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations, à revoir les calculs effectués par la société, à comparer les estimations comptables des périodes précédentes avec les réalisations correspondantes et à examiner les procédures d'approbation de ces estimations par la direction.

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 arrêté le 23 avril 2021 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'Assemblée Générale.

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.

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 l'article L.225-37-4 du code de commerce.

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 et aux participations réciproques vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'Administration.

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

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.

Fait à Roubaix le 02 juin 2021

Les Commissaires aux comptes

FIDUCIAIRE METROPOLE AUDIT



*François CREQUY
Associé Signataire*

DFM EXPERTISE ET CONSEIL



*Olivier DESBORDES
Associé signataire*

2. Bilan et compte de résultat

| Rubriques | Montant Brut | Amort. Prov. | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Capital souscrit non appelé | | | | |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | |
| Frais d'établissement | | | | |
| Frais de développement | | | | |
| Concessions, brevets et droits similaires | 19 670 | 17 891 | 1 779 | 4 229 |
| Fonds commercial | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| Avances, acomptes sur immo. incorporelles | | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions | | | | |
| Installations techniques, matériel, outillage | | | | |
| Autres immobilisations corporelles | 16 046 | 8 768 | 7 279 | 11 005 |
| Immobilisations en cours | | | | |
| Avances et acomptes | | | | |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | | | | |
| Participations par mise en équivalence | | | | |
| Autres participations | 23 852 087 | 12 311 035 | 11 541 052 | 18 879 087 |
| Créances rattachées à des participations | | | | 1 949 135 |
| Autres titres immobilisés | 235 053 | | 235 053 | 146 188 |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | 127 281 | | 127 281 | 44 539 |
| ACTIF IMMOBILISE | 24 250 138 | 12 337 694 | 11 912 444 | 21 034 184 |
| STOCKS ET EN-COURS | | | | |
| Matières premières, approvisionnements | | | | |
| En-cours de production de biens | | | | |
| En-cours de production de services | | | | |
| Produits intermédiaires et finis | | | | |
| Marchandises | | | | |
| Avances et acomptes versés sur commandes | | | | |
| CREANCES | | | | |
| Créances clients et comptes rattachés | 2 485 965 | 162 738 | 2 323 227 | 1 023 942 |
| Autres créances | 18 249 544 | | 18 249 544 | 3 699 020 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | | |
| DIVERS | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | | | | |
| (dont actions propres :) | | | | |
| Disponibilités | 1 605 178 | | 1 605 178 | 5 540 888 |
| COMPTES DE REGULARISATION | | | | |
| Charges constatées d'avance | 10 894 | | 10 894 | 6 779 |
| ACTIF CIRCULANT | 22 351 581 | 162 738 | 22 188 842 | 10 270 628 |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler | | | | |
| Primes de remboursement des obligations | 40 430 | | 40 430 | 54 680 |
| Ecart de conversion actif | | | | |
| TOTAL GENERAL | 46 642 148 | 12 500 432 | 34 141 716 | 31 359 492 |

| Rubriques | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Capital social ou individuel (dont versé :) | 6 017 476 | 5 981 942 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport | 9 208 091 | 9 158 343 |
| Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :) | | |
| Réserve légale | 314 164 | 314 164 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | |
| Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours) | | |
| Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes) | 3 002 846 | 3 002 846 |
| Report à nouveau | -7 144 547 | -5 568 866 |
| RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte) | -813 075 | -1 575 681 |
| Subventions d'investissement | | |
| Provisions réglementées | | |
| CAPITAUX PROPRES | 10 784 955 | 11 312 748 |
| Produits des émissions de titres participatifs | | |
| Avances conditionnées | | 7 620 261 |
| AUTRES FONDS PROPRES | | 7 620 261 |
| Provisions pour risques | 1 191 573 | 302 452 |
| Provisions pour charges | | |
| PROVISIONS | 1 191 573 | 302 452 |
| DETTES FINANCIERES | | |
| Emprunts obligataires convertibles | 2 784 693 | 2 870 304 |
| Autres emprunts obligataires | 2 850 000 | 2 850 000 |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 11 101 975 | 5 407 466 |
| Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs) | 195 703 | 448 145 |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | |
| DETTES D'EXPLOITATION | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 378 310 | 252 668 |
| Dettes fiscales et sociales | 4 621 306 | 269 276 |
| DETTES DIVERSES | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | |
| Autres dettes | 233 201 | 26 172 |
| COMPTES DE REGULARISATION | | |
| Produits constatés d'avance | | |
| DETTES | 22 165 188 | 12 124 031 |
| Ecarts de conversion passif | | |
| TOTAL GENERAL | 34 141 716 | 31 359 492 |

| Rubriques | France | Exportation | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|------------------|-------------|-------------------|------------------|
| Ventes de marchandises | | | | |
| Production vendue de biens | | | | |
| Production vendue de services | 2 566 987 | | 2 566 987 | 2 268 398 |
| CHIFFRES D'AFFAIRES NETS | 2 566 987 | | 2 566 987 | 2 268 398 |
| Production stockée | | | | |
| Production immobilisée | | | | |
| Subventions d'exploitation | | | | 11 490 |
| Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges | | | 27 822 | 40 845 |
| Autres produits | | | 20 406 | 28 940 |
| PRODUITS D'EXPLOITATION | | | 2 615 215 | 2 349 674 |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane) | | | | |
| Variation de stock (marchandises) | | | | |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane) | | | | |
| Variation de stock (matières premières et approvisionnements) | | | | |
| Autres achats et charges externes | | | 1 106 045 | 1 014 444 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | | 48 616 | 51 163 |
| Salaires et traitements | | | 871 281 | 886 595 |
| Charges sociales | | | 349 786 | 348 236 |
| DOTATIONS D'EXPLOITATION | | | | |
| Sur immobilisations : dotations aux amortissements | | | 6 177 | 5 429 |
| Sur immobilisations : dotations aux dépréciations | | | | |
| Sur actif circulant : dotations aux dépréciations | | | 162 738 | |
| Dotations aux provisions | | | 739 154 | |
| Autres charges | | | 5 138 | 48 535 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | | | 3 288 915 | 2 354 402 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | | -673 700 | -4 729 |
| OPERATIONS EN COMMUN | | | | |
| Bénéfice attribué ou perte transférée | | | | |
| Perte supportée ou bénéfice transféré | | | | |
| PRODUITS FINANCIERS | | | | |
| Produits financiers de participations | | | 95 054 | 105 218 |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | | | | |
| Autres intérêts et produits assimilés | | | 171 607 | 21 721 |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges | | | 79 500 | 75 116 |
| Différences positives de change | | | | |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| PRODUITS FINANCIERS | | | 346 160 | 202 054 |
| Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions | | | 7 804 704 | 46 820 |
| Intérêts et charges assimilées | | | 432 305 | 173 669 |
| Différences négatives de change | | | | |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| CHARGES FINANCIERES | | | 8 237 010 | 220 489 |
| RESULTAT FINANCIER | | | -7 890 849 | -18 435 |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS | | | -8 564 549 | -23 163 |

| Rubriques | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|------------------|-------------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | 5 707 | 144 |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | 4 003 000 | |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges | 222 952 | |
| PRODUITS EXCEPTIONNELS | 4 231 659 | 144 |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | 25 896 | 1 016 153 |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | | 65 592 |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions | | 222 952 |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES | 25 896 | 1 304 696 |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL | 4 205 763 | -1 304 552 |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise | 38 576 | |
| Impôts sur les bénéfices | -3 784 287 | 247 965 |
| TOTAL DES PRODUITS | 7 193 035 | 2 551 872 |
| TOTAL DES CHARGES | 7 806 110 | 4 127 553 |
| BENEFICE OU PERTE | -613 075 | -1 575 681 |

3. Annexes

L'exercice social clos le 31/12/2020 a une durée de 12 mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 34 142 k€.

Le résultat net comptable est une perte de 613 k€.

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels qui ont été arrêtés par le Conseil d'administration le 23 avril 2021.

3.1 Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31/12/20 ont été établis conformément aux dispositions du règlement ANC-03 du 05 juin 2017 relatif à la réécriture du Plan Comptable Général, modifié par les règlements n°2015-06 et n°2015-07 de l'Autorité des Normes Comptables.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le principe de prudence et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels :

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

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

Seules sont exprimées les informations significatives.

En vue de l'établissement des états financiers, la direction de la Société peut être amenée à procéder à des estimations et à retenir des hypothèses qui affectent la valeur des actifs et passifs, des charges et produits, ainsi que les informations données dans les notes de l'annexe.

Déterminées sur la base des informations et estimations connues à la date d'arrêt des comptes, ces estimations et hypothèses peuvent, le cas échéant, s'avérer sensiblement différentes de la réalité. Ces hypothèses concernent notamment la valorisation des titres de participation et des prêts associés, les engagements envers les salariés et les provisions.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

- Amortissement de l'actif immobilisé ;

Les biens susceptibles de subir une dépréciation sont amortis selon le mode linéaire ou dégressif sur la base de leur durée de vie économique.

- Provisions pour dépréciation d'actif ;

Elles sont constituées pour tenir compte des risques d'irrecouvrabilité relatifs à l'actif existant à la date de clôture des comptes.

- Immobilisations corporelles ;

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

- Titres de participation ;

Constituent des titres de participation, les titres dont la possession durable est estimée utile à l'activité de la société, notamment parce qu'elle permet d'exercer une influence notable sur la société ou d'en avoir le contrôle.

Les titres de participation sont comptabilisés à leur coût d'acquisition à la date d'entrée dans le patrimoine de l'entreprise. Des provisions pour dépréciation sont éventuellement constatées à la clôture de l'exercice lorsque la valeur d'utilité de la participation devient durablement inférieure à sa valeur comptable. La valeur d'utilité est déterminée soit en fonction de l'actif net comptable de la participation, soit en fonction de la valeur d'usage de la participation telle qu'évaluée par la direction dans la stratégie d'ensemble du groupe sur la base d'une approche multicritères (cash-flows prévisionnels, situation nette éventuellement réévaluée, perspectives de rentabilité...).

L'analyse de la valeur d'utilité de la société Paramat a conduit à constater une dépréciation de titres additionnelle de 5 841 k€ à la clôture de l'exercice.

- Créances rattachées à des participations :

Les créances sont comptabilisées à leur valeur nominale.

Une dépréciation est constatée lorsque les chances de recouvrement d'une créance sont faibles. Cette analyse est effectuée en parallèle de l'appréciation de la valeur des titres de participation.

- Autres immobilisations financières :

Les autres immobilisations financières correspondent principalement aux actions propres et au compte espèce détenus dans le cadre du contrat de liquidité.

- Créances clients et autres créances :

Euromedis groupe refacture à ses filiales ses coûts de fonctionnement (fonctions supports du groupe). Les créances clients et autres créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable et que les perspectives de recouvrement sont faibles.

Au 31.12.2020, une provision pour dépréciation des créances client a été passée à hauteur de 162 K€ pour tenir compte d'un risque d'irrécouvrabilité sur Biomat-Foures en redressement judiciaire.

- Disponibilités :

Les disponibilités comprennent les espèces ou valeurs assimilables en banques et en caisse. Elles sont évaluées à leur valeur nominale.

- Provision pour risques :

Les provisions pour risques sont comptabilisées lorsque :

- L'entreprise est tenue par une obligation juridique ou implicite découlant d'évènements passés ;
- Il est probable qu'une sortie de ressources, sans contrepartie au moins équivalente, sera nécessaire pour éteindre l'obligation ;
- Et le montant de la provision peut être estimé de manière fiable.

Les provisions pour risques et charges sont évaluées pour le montant correspondant à la meilleure estimation de la sortie de ressources nécessaire à l'extinction de l'obligation en application du règlement CRC n°2000-06 sur les passifs. En fin d'exercice, cette estimation est faite sur la base des informations connues à la date d'établissement des comptes.

Au 31 décembre 2020, elles s'élèvent à 1 191 K€ et couvrent à hauteur de 725 K€ des risques et charges liés à l'arrêt de l'activité Biomat-Foures.

- Dettes financières :

Les dettes sont enregistrées pour leur valeur nominale de remboursement. Elles ne font pas l'objet d'actualisation.

3.2 *Changement de méthodes comptables et de présentation*

Néant

3.3 *Autres éléments significatifs de l'exercice*

Néant

3.4 *Faits marquants de l'exercice*

Sur l'exercice 2020, Euromedis Groupe a effectué un transfert de la cotation de ses actions sur Euronext Growth Paris et a choisi d'opérer une transition du référentiel comptable IFRS vers le référentiel comptable français pour l'établissement des comptes consolidés.

Au cours de l'exercice, la société a notamment procédé aux opérations financières suivantes :

- Compte-tenu de la réalisation des critères permettant d'appliquer la clause de retour à meilleure fortune consentie lors d'abandons de créances réalisés au cours des exercices précédents, une créance de 4 000 000 € vis-à-vis de Paramat a été reconnue en contrepartie d'un résultat exceptionnel ; la contrepartie au bilan étant imputée en compte courant des entités concernées.
- La filiale Biomat-Fourès a été mise en redressement judiciaire le 22 septembre 2020. En conséquence, les titres de participation ont été intégralement dépréciés et une provision pour dépréciation complémentaire comptabilisée pour 1 497 k€. Parallèlement, des provisions complémentaires ont été constatées à hauteur de 725 k€ afin de couvrir les risques inhérents à la situation de Biomat.
- Obtention d'un Prêt Garanti par l'Etat (PGE) à hauteur de 10.000.000 €. Ce PGE a permis à Euromedis Groupe de supporter sa filiale Laboratoires Euromedis dans le financement de son besoin en fonds de roulement croissant du fait de l'impact de la crise sanitaire liée au Covid 19. Euromedis Groupe dispose donc à la clôture de l'exercice d'une créance sur Laboratoires Euromedis à hauteur de 16 268 k€.
- La crise sanitaire liée au **Covid-19** a pesé sur l'activité de groupe avec des conséquences diverses sur :
 - o Le chiffre d'affaires historique de la filiale Laboratoires Euromedis, porté principalement par un effet prix et des commandes exceptionnelles,
 - o La hausse des prix d'achats avec un impact significatif sur la valorisation des stocks de Laboratoires Euromedis.
 - o Une très faible augmentation du Chiffres d'affaires Paramat dont l'activité a été perturbée du fait d'un accès difficile aux clients EPHAD et la fermeture partielle d'agences sur le 1^{er} semestre 2020

3.5 Evènements post-clôture

La crise sanitaire liée au Covid-19 continue de peser sur l'activité de groupe avec des conséquences diverses sur :

- Le chiffre d'affaires du premier trimestre, porté exclusivement par un effet prix et qui reste très soutenu.
- La hausse des prix d'achats avec un impact significatif sur la valorisation des stocks en constante hausse depuis le début de l'année.
- Un rééquilibrage de l'offre et de la demande qui pourrait ainsi mener à une tendance fortement baissière de la marge brute en valeur

3.6 Notes sur le bilan actif

Les mouvements de l'exercice sont détaillés dans les tableaux ci-dessous :

3.6.1 Immobilisations brutes (en K€)

| Actif immobilisé | Ouverture | Augmentation | Diminution | Clôture |
|-------------------------------|-----------|--------------|------------|---------|
| Immobilisations incorporelles | 20 | | | 20 |
| Immobilisations corporelles | 18 | | 2 | 16 |
| Immobilisations financières | 25 992 | 17 389 | -19 167 | 24 214 |
| TOTAL | 26 029 | 17 389 | -19 165 | 24 250 |

3.6.2 Immobilisations financières

On constate essentiellement des mouvements sur les créances ou dettes liés à des participations. L'augmentation des immobilisations financières résulte à hauteur de 4 M€ de l'application de la clause de retour à meilleure fortune vs Paramat ; ce montant recouvre également à hauteur de 7,7 M€ le reclassement d'avances conditionnées faites à Laboratoires Euromedis (Labo EU) et à hauteur de 2,7 M€ une avance de trésorerie faite à Labo EU ; La diminution des immobilisations financières résulte à hauteur de 8,2 M€ du transfert d'une créance Labo EU vs Paramat (reclassement) et à hauteur de 10 M€ d'un reclassement de PGE en compte courant groupe et associés.

3.6.3 Amortissements et provisions d'actif

| Amortissements et provisions en K€ | Ouverture | Dotations | Reprise | Clôture |
|------------------------------------|-----------|-----------|---------|---------|
| Immobilisations incorporelles | 15 | 2,5 | | 18 |
| Immobilisations corporelles | 7 | 4 | 2 | 9 |
| Autres immobilisations financières | 4 973 | 7 338 | | 12 311 |
| TOTAL | 4 995 | 7 344,5 | 2 | 12 338 |

Les dotations sur les autres immobilisations financières correspondent aux dépréciations complémentaires constatées sur les titres de Paramat (5 841 k€) et de Biomat (1 497 k€).

3.6.4 Détail des immobilisations et amortissements en fin de période

| Nature des biens immobilisés | Valeur Brute | Amortissement | Valeur nette | Durée |
|--|--------------|---------------|--------------|---------------|
| Logiciels | 20 | -18 | 2 | De 1 à 4 ans |
| Agencements et installations | | | | |
| Installations, agencements et exposition | | | | |
| Matériel de transport | 0 | 0 | - | De 2 à 5 ans |
| Matériel de bureau et informatique | 16 | -9 | 7 | De 1 à 10 ans |
| TOTAL | 36 | -27 | 9 | |

3.6.5 Etat des créances (en K€)

| Etat des créances | Montant brut | A un an | A plus d'un an |
|-------------------------------------|--------------|---------|----------------|
| Actif immobilisé | 127 | 127 | |
| Actif circulant et charges d'avance | 20 746 | 20 746 | |
| TOTAL | 20 873 | 20 873 | |

3.7 Notes sur le bilan passif

3.7.1 Capital social

| Mouvements des titres | Nombre | Valeur nominale | Capital social |
|------------------------------|-----------|-----------------|----------------|
| Titres en début d'exercice | 2 990 971 | 2.00 | 5 981 942 |
| Titres émis * | 17 767 | 2.00 | 35 534 |
| Titres remboursés ou annulés | | | |
| Titres en fin d'exercice | 3 008 738 | 2.00 | 6 017 476 |

*Conversion d'obligations en actions

3.7.2 Variation des capitaux propres

| En K€ | 31/12/2019 | Affectation du résultat | Paiement dividendes | Autres mouvements | Résultat 31/12/2020 | 31/12/2020 |
|-------------------|------------|-------------------------|---------------------|-------------------|---------------------|------------|
| Capital social | 5 982 | | | 35 | | 6 017 |
| Primes d'émission | 9 158 | | | 50 | | 9 2082 |
| Réserve légale | 314 | | | | | 314 |
| Autres réserves | 3 003 | | | | | 3 003 |
| Résultat | - 1 576 | 1 576 | | | - 613 | - 613 |
| Report à nouveau | - 5 569 | - 1 576 | | | | - 7 145 |
| TOTAL | 11 312 | 0 | 0 | 85 | -613 | 10 784 |

3.7.3 Etats des dettes

| Etat des dettes en K€ | Montant total | De 0 à 1 an | De 1 à 5 ans | Plus de 5 ans |
|------------------------------------|---------------|-------------|--------------|---------------|
| Emprunts Obligataires convertibles | 2785 | 27 | 2758 | |
| Autres emprunts obligataires | 2850 | | 2850 | |
| Etablissements de crédit (1) | 11 102 | 1 073 | 10029 | |
| Dettes financières diverses | 196 | 196 | | |
| Fournisseurs | 378 | 378 | | |
| Dettes fiscales et sociales | 4 621 | 4 621 | | |
| Autres dettes | 233 | 233 | | |
| Produits constatés d'avance | | | | |
| TOTAL | 22 165 | 6 528 | 15 637 | |

(1) Etablissements de crédit : Le PGE perçu d'un montant de 10.000.000 € sera remboursé sans franchise sur une durée de 5 ans.

3.7.4 Charges à payer par poste du bilan

| Charges à payer en K€ | Montant |
|-----------------------------|---------|
| Intérêts courus | 58 |
| Fournisseurs FNP | 264 |
| Dettes fiscales et sociales | 160 |
| Autres dettes | 235 |
| TOTAL | 717 |

3.8 Notes sur le compte de résultat

3.8.1 Ventilation du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de l'exercice se compose de transactions internes au groupe Euromedis et apparaît au compte de résultat.

- Les dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières s'élèvent à 7 338 K€ et se décomposent comme suit :
 - Provision pour dépréciation des titres Biomat (en redressement judiciaire) : 1 497 K€
 - Provision pour dépréciation des titres Paramat dont les projections de « Cash Flow » vs valeur des titres nous amène à passer une provision de 5 841 K€

3.8.2 Résultat exceptionnel

Les produits exceptionnels sont notamment constitués par un remboursement de 2 abandons de créance antérieurement accordés à la filiale PARAMAT pour un montant de 4 000 000 € (application de la clause de retour à meilleure fortune).

3.8.3 Transfert de charges

Ils sont constitués de refacturations de charges réparties entre les filiales du groupe Euromedis.

3.9 Autres informations

3.9.1 Engagements donnés

| Nature des engagements donnés | Solde au 31/12/2020 |
|-------------------------------------|---------------------|
| Effets escomptés non échus | |
| Avals & cautions bancaires | 245 000 € |
| Crédit-bail mobilier | |
| Crédit-bail immobilier | |
| Nantissements sur fonds de commerce | |
| TOTAL | 245 000 € |

3.9.2 Engagements reçus

Sur l'exercice 2020, Euromedis Groupe a bénéficié d'un prêt de 10 M€ Garanti par l'Etat à hauteur de 9 M€. Le PGE perçu sera remboursé sans franchise sur une durée de 5 ans.

3.9.3 Contrat de liquidité

Dans le cadre de la gestion de son cours de bourse, EUROMEDIS Groupe a souscrit un contrat de liquidité.

Au 31 décembre 2020, le compte de liquidité présente un solde « espèces » de 107 K€ et un solde « titres » de 306 K€ correspondant à 22 353 actions propres détenues à la clôture.

3.9.4 Intégration fiscale

Le groupe d'intégration fiscale a été créé en date du 01/08/1997.

EUROMEDIS Groupe est la société mère, elle relève d'un régime d'intégration fiscale intégrant 3 de ces filiales : PARAMAT, LABORATOIRE EUROMEDIS et BIOMAT.

La charge de l'impôt est comptabilisée dans les filiales comme en l'absence d'intégration.

EUROMEDIS Groupe constate le gain ou les surcoûts liés à l'application de ce régime.

Au 31 décembre 2020, le profit d'IS Groupe constaté a été de 3 906 K€ ; l'IS Groupe s'élève à 4 371 K€, l'IS de l'entité EU Groupe est nul.

3.9.5 Engagement pris en matière de pensions, retraites et indemnités assimilés

Le montant des engagements pris en matière d'indemnité de départ à la retraite pour le personnel en activité s'élève au 31/12/2020 à 56 K€. Cet engagement n'a pas donné lieu à la comptabilisation d'une provision. Aucun versement volontaire n'a été effectué sur l'exercice.

Le taux d'actualisation retenu : 0,58%

Le taux de revalorisation des salaires : 1,7%

La table de mortalité retenue : TH TF 00-02

Age de départ à la retraite : Non-Cadres 63 ans, Cadre 65 ans

Modalité de départ à la retraite : à l'initiative du salarié

La société Euromedis Groupe a souscrit un contrat d'assurance à ce titre, l'actif de couverture est d'un montant de 11 k€.

3.9.6 *Identité de la société établissant les comptes consolidés*

La SA EUROMEDIS Groupe établit les comptes consolidés du groupe Euromedis.

3.9.7 *Honoraire CAC*

Les honoraires des commissaires aux comptes s'élèvent à 51,5 K€ au 31/12/2020.

3.9.8 *Effectif*

L'effectif de la SA EUROMEDIS Groupe est de 22 salariés au 31/12/2020.

3.9.9 *Participation des salariés*

Compte tenu des résultats de l'UES, une provision de 39 K€ a été enregistrée pour le versement d'une participation aux salariés.

3.9.10 *Rémunérations des membres des organes d'administration*

Le montant global des rémunérations allouées sur Euromedis Groupe, au titre de la période, aux membres des organes d'administration de l'entreprise consolidante est nul. Le Président du Conseil d'Administration n'a perçu aucune rémunération au titre de son mandat au cours de l'exercice 2020. En revanche, nous vous précisons que lui sont versées, à raison de ses fonctions dans la société LABORATOIRES EUROMEDIS, les sommes suivantes :

- Rémunération fixe annuelle de 96 665,96 €
- Rémunération variable : 142 852,33 €
- Rémunération exceptionnelle : 50 000 €

3.9.11 *Transaction avec les parties liées*

Toutes les transactions conclues avec les parties liées concernent des transactions avec les filiales d'Euromedis Groupe SA et sont conclues à des conditions normales de marché, à l'exception de :

- Emprunt obligataire souscrit auprès de la société NINA (valeur nominale 2 850 k€, taux d'intérêt : 5%)
- Obligations convertibles en actions souscrites par NINA
- Clause de retour à meilleure fortune avec Paramat

3.10 *Détail des postes concernés par le chevauchement d'exercice*

Les comptes détaillés dans les tableaux suivants concernent les écritures comptables relatives à l'indépendance des exercices

| | Montants en K€ |
|--|----------------|
| Avoirs à établir | 225 |
| Charges constatées d'avance | 11 |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 2 |
| Factures non parvenues | 264 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 115 |
| Dettes fiscales et sociales | 4 621 |
| Autres dettes | 0 |
| TOTAL | 5 238 |

3.11 *Tableau des filiales et participation*

| Filiales et Participations (en €) (I) | Capital social | Réserves et report à nouveau | Quote-part du capital détenu en % | Valeur brute des titres détenus | Valeur nette des titres détenus | Prêts et avances consentis par la société |
|---|----------------|------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---|
| A. Renseignements détaillés concernant les filiales et participations - Filiales (plus de 50% du capital détenu) : | | | | | | |
| Laboratoire Euromedis | | | | | | |
| Paramat | 500 000 | 18 062 927 | 100% | 1 671 939 | 1 671 939 | |
| Biomat | 5 480 625 | 367 387 | 100% | 20 105 148 | 9 864 113 | |
| - Participation (10 à 50 % du capital détenu) | 1 520 000 | - 623 411 | 100% | 2 070 000 | 0 | |
| B. Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations - Filiale non reprises en A | | | | | | |
| a) Françaises | | | | | | |
| Medis Santé | | | | | | |
| b) Etrangères | 15 000 | | 33% | 5 000 | 5 000 | |
| - Participations non reprises en A | | | | | | |
| a) Françaises | | | | | | |
| b) Etrangères | | | | | | |

| Filiales et Participations (II) | Cautions et avals données par la société | CA HT du dernier exercice clos | Résultat du dernier exercice clos | Dividendes encaissés par la société dans l'exercice |
|---|--|--------------------------------|-----------------------------------|---|
| A. Renseignements détaillés concernant les filiales et participations - Filiales (plus de 50% du capital détenu) : | | | | |
| Laboratoire Euromedis | | | | |
| Paramat | | 168 022 804 | 12 414 101 | |
| Biomat | | 21 134 327 | 623 353 | |
| - Participation (10 à 50 % du capital détenu) | | 2 265 575 | - 1 171 928 | |
| B. Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations - Filiale non reprises en A : | | | | |
| a) Françaises | | | | |
| Medis Santé | | | | |
| b) Etrangères | | | | |
| - Participations non reprises en A | | | | |
| c) Françaises | | | | |
| d) Etrangères | | | | |

D. COMPTES CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2020

1. Rapport des commissaires aux comptes

EUROMEDIS GROUPE S.A.

Rapport des Commissaires aux Comptes sur les Comptes consolidés
Relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2020

Fiduciaire Métropole Audit
Commissaire aux comptes
26, bd du Général de Gaulle
59100 ROUBAIX
r.c.s. Lille Métropole B 338 544 513

DFM Expertise et Conseil
Commissaire aux comptes
50, rue Castagnary
75015 PARIS
r.c.s. Paris B 622 051 597

Fiduciaire Métropole Audit
26, boulevard du Général de Gaulle
59100 ROUBAIX
r.c.s. Lille Métropole B 338 544 513

DFM Expertise et Conseil
50, rue Castagnary
75015 PARIS
r.c.s Paris B 622 051 597

Rapport des Commissaires aux Comptes sur les Comptes consolidés
Exercice clos le 31 décembre 2020

EUROMEDIS GROUPE S.A.
Société Anonyme au capital de 6 017 476 euros
Z.A. de la Tuilerie – 12, rue Pierre Bray
60290 NEUILLY-SOUS-CLERMONT
R.C.S. Beauvais B 407 535 517

A l'Assemblée Générale de la société EUROMEDIS GROUPE S.A.,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société EUROMEDIS GROUPE S.A. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés 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, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

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 consolidés » 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 1^{er} janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point suivant exposé dans la note 3.3 de l'annexe des comptes consolidés concernant les faits marquants de l'exercice. Les comptes consolidés de l'exercice clos au 31 décembre 2020 sont établis conformément aux dispositions légales et réglementaires françaises prévues par les dispositions du règlement CRC 99-02 relatif aux comptes consolidés des sociétés commerciales. EUROMEDIS GROUPE S.A. a effectué un transfert de la cotation de ses actions sur Euronext Growth Paris et a choisi d'opérer une transition du référentiel comptable IFRS vers le référentiel comptable français pour l'établissement des comptes consolidés. La note 3.5.3 de l'annexe des comptes consolidés expose les impacts du changement de référentiel comptable sur les comptes consolidés.

Justification des appréciations

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

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés 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 consolidés 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 consolidés pris isolément.

Evaluation des écarts d'acquisition et des incorporels des sites du secteur de la distribution

Dans le cadre de son développement, le groupe a été amené à faire des opérations de croissance externe ciblées dans le secteur de la distribution et à reconnaître plusieurs écarts d'acquisition et incorporels des sites.

Ces écarts d'acquisition correspondent à l'écart entre le coût d'acquisition et la part d'intérêt du Groupe dans la juste valeur des actifs, passifs éventuels identifiables acquis tel que décrit dans la note 3.5.6 « Regroupement d'entreprises et écarts d'acquisition » du paragraphe « 3.5 Règles et méthodes comptables ».

Les écarts d'acquisition, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2020 s'établit à 3 714 Keuros, ont fait l'objet de tests de dépréciation selon les modalités décrites dans la note 3.5.8 « Immobilisations » au paragraphe intitulé « Dépréciation des actifs immobilisés » de l'annexe aux comptes consolidés. Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations, à revoir les calculs effectués par la société, à comparer les estimations comptables des périodes précédentes avec les réalisations correspondantes et à examiner les procédures d'approbation de ces estimations par la direction.

Evaluation et dépréciation des stocks

Les stocks de votre Groupe sont dépréciés selon les modalités décrites dans la note 3.5.9 « Stocks » de l'annexe aux comptes consolidés. Dans le cadre de nos appréciations des principes comptables

suivis par votre Groupe, nous avons apprécié le caractère approprié des méthodes comptables retenues et nous nous sommes assurés leur correcte application.

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 des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration arrêté le 23 avril 2021.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés 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 consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, 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.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Conseil d'Administration.

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

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés 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 consolidés 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 consolidés ;
- 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 consolidés 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 consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Fait à Roubaix et Paris, le 02 juin 2021

Les Commissaires aux comptes.

FIDUCIAIRE METROPOLE AUDIT



François CREQUY
Associé signataire

DFM EXPERTISE ET CONSEIL



Olivier DESBORDES
Associé signataire

2. Préambule

La situation comptable consolidée au 31 décembre 2020, ainsi que les données comparatives au 31 décembre 2019 sont établies conformément aux dispositions légales et réglementaires françaises prévues par les dispositions du règlement 99-02 du Comité de la Réglementation Comptable, relatives aux comptes consolidés des sociétés commerciales. Toute information complémentaire est donnée dans les annexes comptables. Il s'agit du premier exercice pour lequel le Groupe applique ce référentiel, les comptes consolidés étant jusqu'à la dernière clôture annuelle (31 décembre 2019) établis selon les normes et interprétations comptables internationales (IAS / IFRS) telles qu'adoptées par l'Union Européenne.

Les comptes consolidés au 31 décembre 2020 intègrent les résultats de la société Euromedis Groupe ainsi que les résultats des sociétés Laboratoires Euromedis, Laboratoires Euromedis Italie, Paramat, Biomat par intégration globale et Medis Santé par mise en équivalence.

L'ensemble des données présentées ci-après sont exprimées en milliers d'euros, sauf indication contraire.

2.1 Etat de situation financière

| Libellé (Données en K€) | 31/12/2020 | 31/12/2019 Retraité * |
|--|---------------|--------------------------|
| Ecart d'acquisition | 3 714 | 4 720 |
| Immobilisations incorporelles | 133 | 284 |
| Immobilisations corporelles | 4 271 | 5 281 |
| Immobilisations financières | 287 | 252 |
| Titres mis en équivalence | 908 | 1 026 |
| Actif immobilisé | 9 313 | 11 563 |
| Stocks et en-cours | 25 712 | 18 161 |
| Clients et comptes rattachés | 24 067 | 16 926 |
| Impôts différés | 0 | 691 |
| Autres créances et comptes de régularisation | 17 787 | 1 521 |
| Valeurs mobilières de placement | | |
| Disponibilités | 15 735 | 5 117 |
| Actif circulant | 83 301 | 42 417 |
| Total Actif | 92 615 | 53 980 |
| Capital | 6 017 | 5 982 |
| Primes liées au capital | 9 208 | 9 158 |
| Ecart de réévaluation | | |
| Réserves (part du groupe) | 821 | 4 526 |
| Résultat net (Part du groupe) | 22 664 | (3 647) |
| Capitaux propres (Part du groupe) | 38 710 | 16 019 |
| Intérêts minoritaires | 218 | 17 |
| Autres fonds propres | | |
| Total des capitaux propres | 38 928 | 16 036 |
| Ecart d'acquisition | | |
| Provisions | 2 867 | 421 |
| Impôts différés | 300 | 159 |
| Provisions et impôts différés | 3 166 | 580 |
| Dettes financières | 17 755 | 20 018 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 20 652 | 12 528 |
| Autres dettes et comptes de régularisation | 12 114 | 4 818 |
| Dettes | 50 521 | 37 364 |
| Total Passif | 92 615 | 53 980 |

* Les données comparatives liées à l'exercice précédent ont été retraitées pour tenir compte de l'application rétrospective du règlement CRC n°99-02. Le tableau de passage entre les comptes publiés et les comptes retraités est donné en note 3.5.3.1

2.2 Compte de résultat consolidé

| Libellé (données en K€) | 31/12/2020 | 31/12/2019 Retraité * |
|--|------------------|--------------------------|
| Chiffre d'affaires | 193 409 | 77 082 |
| Autres produits d'exploitation | 2 214 | 3 352 |
| Produits d'exploitation | 195 623 | 80 434 |
| Achats consommés | (129 259) | (52 206) |
| Charges externes | (17 042) | (16 216) |
| Impôts et taxes | (1 757) | (902) |
| Charges de personnel | (10 985) | (11 360) |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions | (7 180) | (2 189) |
| Charges d'exploitation | (166 223) | (82 873) |
| Résultat d'exploitation | 29 400 | (2 439) |
| Produits financiers | 1 309 | 161 |
| Charges financières | (1 598) | (403) |
| Résultat financier | (289) | (242) |
| Opérations en commun | | |
| Résultat courant des entreprises intégrées | 29 111 | (2 681) |
| Produits exceptionnels | 452 | 222 |
| Charges exceptionnelles | (340) | (831) |
| Résultat exceptionnel | 113 | (610) |
| Charges d'impôts | (5 526) | (496) |
| Résultat net des entreprises intégrées | 23 698 | (3 787) |
| Dotations aux amortissements, dépréciations des écarts d'acquisition | (716) | |
| Résultat net des activités abandonnées | | |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence | (117) | 144 |
| Résultat net de l'ensemble consolidé | 22 865 | (3 644) |
| Intérêts minoritaires | 201 | 4 |
| Résultat net (part du groupe) | 22 664 | (3 647) |

* Les données comparatives liées à l'exercice précédent ont été retraitées pour tenir compte de l'application rétrospective du règlement CRC n°99-02. Le tableau de passage entre les comptes publiés et les comptes retraités est donné en note 3.5.3.2

2.3 Tableau de variation des capitaux propres consolidé

| Libellé (données en K€) | Capital | Primes liées au capital | Réserves | Auto-contrôle | Réserves de conversion groupe | Résultat net (Part du groupe) | Capitaux propres (Part du groupe) | Intérêts minoritaires |
|--|--------------|-------------------------|---------------|---------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|
| 2018 | 5 982 | 9 158 | 12 754 | (168) | | (8 122) | 19 605 | 32 |
| Affectation du résultat N-1 | | | (8 122) | | | 8 122 | 0 | 0 |
| Distribution/ brut versé | | | 30 | | | | 30 | 0 |
| Résultat | | | 0 | | | (3 647) | (3 647) | 4 |
| Autres augmentations, diminutions | 0 | 0 | (9) | 0 | 0 | 0 | (9) | 0 |
| Reclassement, restructuration et changement de méthode | 0 | 0 | (2 009) | 22 | 137 | 0 | (1 850) | (19) |
| Ecart de conversion, effet de change | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Variations de périmètre | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autre | 0 | 0 | 2 028 | 0 | (137) | 0 | 1 891 | 0 |
| 2019 | 5 982 | 9 158 | 4 672 | (146) | 0 | (3 647) | 16 019 | 17 |
| Affectation du résultat N-1 | | | (3 647) | | | 3 647 | 0 | 0 |
| Distribution/ brut versé | | | 30 | | | | 30 | |
| Résultat | | | 0 | | | 22 664 | 22 664 | 201 |
| Autres augmentations, diminutions | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reclassement, restructuration et changement de méthode | 36 | 50 | 131 | (89) | 0 | 0 | 128 | 0 |
| Ecart de conversion, effet de change | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Variations de périmètre | 0 | 0 | (131) | 0 | 0 | 0 | (131) | (0) |
| Autre | 0 | 0 | (0) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2020 | 6 017 | 9 208 | 1 056 | (235) | 0 | 22 664 | 38 710 | 218 |

* Les données comparatives liées aux exercices précédents ont été retraitées pour tenir compte de l'application rétrospective du règlement CRC 99-02. Le tableau de passage entre les comptes publiés et les comptes retraités est donné en note 3.5.3.3

2.4 Tableau de flux de trésorerie

| Libellé (Données en K€) | 31/12/2020 | 31/12/2019 Retraité * |
|--|----------------|--------------------------|
| Résultat net total des entités consolidées | 22 865 | (3 644) |
| Dotations / Reprises aux amortissements, prov. et dépréciations | 5 152 | 1 306 |
| Variation de l'impôt différé | 832 | 6 |
| Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs | 20 | 57 |
| Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE | 117 | (144) |
| Autres éléments sans incidence sur la trésorerie | 56 | 131 |
| Marge brute d'autofinancement | 29 042 | (2 287) |
| Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses) | (15 539) | 1 305 |
| FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'EXPLOITATION (I) | 13 503 | (982) |
| Acquisitions d'immobilisations | (660) | (1 360) |
| Cessions d'immobilisations | 7 | 2 |
| Réduction des autres immobilisations financières | 61 | |
| Incidence des variations de périmètre | | 21 |
| Opérations internes Haut de Bilan | | 2 |
| FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'INVESTISSEMENT (II) | (592) | (1 227) |
| Émissions d'emprunts | 20 000 | 11 822 |
| Remboursements d'emprunts | (10 625) | (8 410) |
| Dividendes reçus/versés de la société mère | 30 | 30 |
| Cessions (acq.) nettes d'actions propres | (89) | 22 |
| Variation nette des concours bancaires | (24) | 3 |
| FLUX NET DE TRESO. GENERALE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT (III) | 9 292 | 3 468 |
| VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV) | 22 203 | 1 258 |
| Trésorerie : ouverture | (7 748) | (9 007) |
| Trésorerie : ouverture | (7 748) | (9 007) |
| Trésorerie : clôture | 14 455 | (7 748) |
| <i>Impact des contrats de location financement sur le TFT :</i> | | |
| * Dotations/Reprises aux amortissements, prov. et dépréciations | 128 | 134 |
| * Remboursements d'emprunts | -141 | -134 |

* Les données comparatives liées à l'exercice précédent ont été retraitées pour tenir compte de l'application rétrospective du règlement CRC n°99-02. Le tableau de passage entre les comptes publiés et les comptes retraités est donné en note 3 .5.3.4

3. Notes annexes aux états financiers annuels consolidés au 31 décembre 2020

3.1 Informations relatives à l'entité

EUROMEDIS GROUPE est une société anonyme à conseil d'administration de droit français immatriculée au Registre du commerce et des sociétés sous le numéro 407 535 517 RCS Beauvais, dont le siège social est à NEUILLY-SOUS-CLERMONT, ZA de la Tuilerie, 12 rue Pierre Bray – et ses filiales (Groupe Euromédis).

Elle est cotée sur le marché Euronext Growth Paris sous le code ISIN 0000075343 depuis le 23 septembre 2020, date de transfert depuis le marché Euronext Paris.

3.2 Base de préparation

Déclaration de conformité

Les comptes consolidés de l'exercice clos au 31 décembre 2020 sont établis conformément aux dispositions légales et réglementaires françaises prévues par les dispositions du règlement n°99-02 du Comité de la Réglementation Comptable, relatives aux comptes consolidés des sociétés commerciales.

Il s'agit du premier exercice pour lequel le Groupe applique ce référentiel, les comptes consolidés étant jusqu'à la dernière clôture annuelle (31 décembre 2019) établis selon les normes et interprétations comptables internationales (IAS/IFRS) telles qu'adoptées par l'Union Européenne.

Les états financiers au 31 décembre 2020 reflètent la situation comptable d'Euromédis Groupe et de ses filiales ainsi que ses intérêts dans les entreprises associées.

Les comptes consolidés au 31 décembre 2020 d'Euromédis Groupe ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 23 avril 2020.

Recours à des estimations

La préparation des états financiers nécessite de la part de la Direction des estimations et des hypothèses qui affectent les montants figurant dans les états financiers présentés ainsi que les informations données dans les notes annexes du Groupe.

Les provisions pour risque et la valorisation des dépréciations de certains éléments incorporels comptabilisées au titre de l'exercice 2020 sont déterminées sur la base des informations et estimations connues à la date d'arrêté des comptes.

Déterminés sur la base des informations et estimations connues à la date d'arrêté des comptes, les résultats réels futurs pourraient différer sensiblement de ces estimations en fonction d'hypothèses ou de conditions différentes.

Ces estimations et hypothèses sont évaluées de façon continue sur la base d'une expérience passée, ainsi que divers autres facteurs jugés raisonnables qui constituent le fondement des appréciations de la valeur comptable des éléments d'actif et de passif.

3.3 Faits marquants de l'exercice

La crise sanitaire liée au Covid-19 a pesé sur l'activité de groupe avec des conséquences diverses :

- Le chiffre d'affaires de la filiale Laboratoires Euromedis, porté principalement par un effet prix et des commandes exceptionnelles, a atteint un niveau historique.
- La hausse des prix d'achats a eu un impact significatif sur la valorisation des stocks de Laboratoires Euromedis.
- Le Chiffre d'affaires Paramat dont l'activité a été perturbée du fait d'un accès difficile aux clients EPHAD et la fermeture partielle d'agences sur le 1er semestre 2020 a connu une faible augmentation.

Sur l'exercice 2020, Euromedis Groupe a effectué un transfert de la cotation de ses actions sur Euronext Growth Paris et a choisi d'opérer une transition du référentiel comptable IFRS vers le référentiel comptable français pour l'établissement des comptes consolidés.

La filiale Biomat-Fourès a été mise en redressement judiciaire le 22 septembre 2020. En conséquence, les titres de participation ont été intégralement dépréciés et une provision pour dépréciation complémentaire comptabilisée pour 1 497 k€. Parallèlement, des provisions complémentaires ont été constatées à hauteur de 725 k€ afin de couvrir les risques inhérents à la situation de Biomat.

Obtention d'un Prêt Garanti par l'Etat (PGE) à hauteur de 10.000.000 € : Ce PGE a permis à Euromedis Groupe de supporter sa filiale Laboratoires Euromedis dans le financement de son besoin en fonds de roulement croissant du fait de l'impact de la crise sanitaire liée au Covid 19.

3.4 Evènements post clôture

La crise sanitaire liée au Covid-19 continue de peser sur l'activité de groupe avec des conséquences diverses sur :

- Le chiffre d'affaires du premier trimestre, porté exclusivement par un effet prix et qui reste très soutenu.
- La hausse des prix d'achats avec un impact significatif sur la valorisation des stocks en constante hausse depuis le début de l'année.
- Un rééquilibrage de l'offre et de la demande qui pourrait ainsi mener à une tendance fortement baissière de la marge brute en valeur.

3.5 Règles et méthodes comptables

3.5.1 Référentiel comptable

En application du règlement français n° 99-02 du 29 avril 1999 du Comité de la Réglementation Comptable, les états financiers consolidés du Groupe au 31 décembre 2020 ont été établis en conformité avec les principes comptables et les dispositions légales et réglementaires fixés par la loi et le Code de commerce à la date de clôture de ces états financiers et qui sont d'application obligatoire à cette date.

Les comptes consolidés ont été préparés dans le respect du principe de prudence et conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables et indépendance des exercices conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes.

Les états financiers consolidés ont été préparés sur la base de méthodes comptables homogènes au sein du Groupe et selon la convention du coût historique, sous réserve des exceptions relatives aux règles de réévaluation.

3.5.2 *Changement de référentiel comptable*

Le Groupe applique le règlement CRC n°99-02 pour la première fois lors de l'établissement de ses comptes consolidés semestriels au 30 juin 2020. Le référentiel IFRS (International Financial Reporting Standards) était appliqué jusqu'à la précédente clôture annuelle au 31 décembre 2019.

Conformément aux dispositions du règlement ANC n°2010-01 relatives aux modalités de première application du règlement CRC n°99-02 par les sociétés dont les instruments financiers sont transférés d'un marché réglementé vers un système multilatéral de négociation comme Euronext Growth, la première application du règlement du CRC n°99-02 est effectuée de façon rétrospective en utilisant les règles et méthodes comptables en vigueur au 30 juin 2020. Les ajustements en résultant sont comptabilisés en capitaux propres dans le bilan d'ouverture de l'exercice précédant celui du changement, soit à l'ouverture de l'exercice clos le 31 décembre 2019.

Les impacts du changement de référentiel comptable sur les comptes consolidés sont présentés ci-après dans les tableaux de passage entre les comptes consolidés annuels 2019 (établis selon le référentiel des normes IFRS telles qu'adoptées par l'Union Européenne) et les comptes retraités. Par ailleurs, les données comparatives de 2019 indiquées dans les présents comptes consolidés ont été retraitées pour tenir compte des incidences du changement de référentiel comptable.

3.5.3 *Impacts du changement de référentiel comptable sur les comptes consolidés*

Le groupe a retraité les comptes comparatifs au titre du changement de référentiel comptable des normes IFRS vers le règlement CRC n°99-02. Conformément au règlement ANC n°2010-01, les comptes comparatifs ont été retraités comme si le règlement CRC n°99-02 était appliqué au 1er janvier 2019.

Les principaux reclassements et ajustements

Certaines différences entre le référentiel IFRS et le règlement CRC n°99-02 constituent des reclassements de poste comptable et sont sans incidence sur le montant du résultat ou des capitaux propres. Il s'agit notamment des différences de présentation suivantes :

- Ecart d'acquisition

Euromédis Groupe présentait à l'actif de son bilan établi selon le référentiel IFRS des goodwill et autres actifs incorporels issus de regroupements d'entreprise. Après évaluation de ces éléments incorporels, il a été estimé que leur caractère non identifiable nécessitait un reclassement en écarts d'acquisition, conformément aux § 211 et suivants du règlement CRC n°99-02, modifié par le règlement ANC n°2015-07.

S'agissant des écarts d'acquisition comptabilisés avant l'adoption par le Groupe du référentiel IFRS au 1er août 2005, et qui faisaient l'objet de plans d'amortissements, il a été décidé de reprendre ces derniers, avec effet rétrospectif, sur les durées d'utilisation antérieurement justifiées, conformément à la possibilité offerte par le règlement ANC n°2015-07.

- Actifs et passifs courants et non courants

Contrairement au référentiel IFRS, les éléments d'actif et de passif ne sont pas classés en « non courants » ou « courants » dans le règlement CRC n°99-02. Ces éléments sont classés en « actif immobilisé », « actif circulant », « provisions » ou « dettes » en normes françaises, en fonction de leur nature.

- Résultat courant et résultat exceptionnel

Le règlement CRC n°99-02 prévoit une distinction entre les produits et charges courants et les produits et charges exceptionnels. Sont classés en résultat exceptionnel les produits et charges qui ont une nature inhabituelle et peu fréquente et de montants significatifs. Cette présentation sur une ligne distincte du compte de résultat permet de faciliter la compréhension de la performance d'exploitation courante.

Il peut s'agir par exemple :

- De plus-values ou moins-values de cession
- De dépréciation d'actif pour un montant significatif et inhabituel
- De certaines provisions pour litige de montants importants et inhabituels

Ces éléments sont détaillés au paragraphe 5.3.

- Avantages du personnel – Ecart actuariels

Selon le référentiel IFRS, les hypothèses actuarielles utilisées pour déterminer les engagements d'indemnités de fin de carrière sont constatées immédiatement en autres éléments du résultat global non recyclables (OCI) pour leur montant net d'impôt.

Dans le cadre de l'application des normes françaises, au 31 décembre 2020, il a été décidé de ne pas comptabiliser les engagements pris en matière de pensions, retraites et indemnités assimilés ; ils sont donc considérés en hors bilan.

- Retraitement de contrats de location

Selon le référentiel IFRS, l'ensemble des contrats de location (hors exceptions pour les contrats d'une durée inférieure ou égale à un an et ceux portant sur des biens de faibles valeurs), qu'il s'agisse de contrats de location simple ou de contrats de location-financement, font l'objet d'un retraitement conformément à l'application de la norme IFRS 16 à compter du 1er janvier 2019.

En normes françaises, seuls les contrats de crédit-bail font l'objet d'un retraitement. Ce dernier consiste à annuler les écritures de charges de redevances issues des comptes sociaux et à comptabiliser au bilan consolidé des immobilisations et des dettes financières. Au compte de résultat sont constatés des charges financières et des amortissements.

Actif :

| Éléments du bilan en normes IFRS | Exercice clos le 31/12/2019 en normes IFRS | Reclass. | Retraitements | | | | Exercice clos le 31/12/2019 en règles françaises | Éléments du bilan en règles françaises |
|--|--|--------------|--|----------------------|---|--|--|--|
| | | | Autres retraitements (écart évaluation, ...) | Contrats de location | Amort. retrospectifs des écarts d'acquisition | Emprunts obligataires et autres instruments financiers | | |
| Actifs non courants | 18 488 | (213) | (2 006) | (3 576) | (1 130) | 0 | 11 563 | Actif immobilisé |
| <i>Écarts d'acquisition</i> | 1 221 | 6 568 | (1 939) | | (1 130) | | 4 720 | <i>Écarts d'acquisition</i> |
| <i>Immobilisations incorporelles</i> | 6 852 | (6 568) | | | | | 284 | <i>Immobilisations incorporelles</i> |
| <i>Immobilisations corporelles</i> | 5 705 | | (24) | (399) | | | 5 281 | <i>Immobilisations corporelles</i> |
| <i>Immobilisations financières</i> | 295 | | (43) | | | | 252 | <i>Immobilisations financières</i> |
| <i>Droits d'utilisation</i> | 3 177 | | | (3 177) | | | 0 | |
| <i>Participations dans les entreprises associées</i> | 1 026 | | | | | | 1 026 | <i>Titres mis en équivalence</i> |
| <i>Impôts différés - actif</i> | 213 | (213) | | | | | 0 | |
| <i>Autres actifs non courants</i> | 0 | | | | | | 0 | |
| Actifs courants | 41 671 | 213 | 509 | (23) | 0 | 48 | 42 417 | Actif circulant |
| <i>Stocks et en cours</i> | 18 161 | | | | | | 18 161 | <i>Stocks et en cours</i> |
| <i>Clients et autres créances</i> | 16 926 | | | | | | 16 926 | <i>Clients</i> |
| <i>Autres actifs courants</i> | 1 466 | | | | | 55 | 1 521 | <i>Autres créances et comptes de régularisations</i> |
| <i>Trésorerie et équivalents de trésorerie</i> | 5 117 | | | | | | 5 117 | <i>Disponibilités</i> |
| <i>Impôts différés actif</i> | 0 | 213 | 509 | (23) | | (7) | 691 | <i>Impôts différés actif</i> |
| Total de l'actif | 60 159 | 0 | (1 497) | (3 599) | (1 130) | 48 | 53 980 | Total de l'actif |

Passif :

| Éléments du bilan en normes IFRS | Exercice clos le 31/12/2019 en normes IFRS | Reclasst | Retraitements | | | | Amort. rétrospectifs des écarts d'acquisition | Emprunts obligataires et autres instruments financiers | Exercice clos le 31/12/2019 en règles françaises | Éléments du bilan en règles françaises |
|--|--|-----------------|---|----------------------|--------------------|----------------|---|--|---|--|
| | | | Autres retraitements (écart évaluation, ID) | Contrats de location | Retraites (IAS 19) | | | | | |
| Capitaux propres (part du groupe) | 17 637 | 0 | (765) | 66 | 511 | (1 129) | (302) | 16 019 | Capitaux propres (part du groupe) | |
| <i>Capital</i> | 5 982 | | | | | | | 5 982 | <i>Capital</i> | |
| <i>Primes</i> | 9 158 | | | | | | | 9 158 | <i>Primes</i> | |
| <i>Réserves</i> | 6 439 | (143) | (705) | 27 | 439 | (1 086) | (446) | 4 526 | <i>Réserves</i> | |
| <i>Résultat net (part du groupe)</i> | (3 799) | | (60) | 39 | 72 | (43) | 144 | (3 647) | <i>Résultat</i> | |
| <i>Auto-contrôle</i> | (143) | 143 | | | | | | 0 | | |
| Intérêts ne conférant pas le contrôle | 18 | | | | | | (1) | 17 | Intérêts minoritaires | |
| Passifs non courants | 10 323 | 14 834 | (734) | (3 665) | (511) | 0 | 350 | 20 597 | | |
| <i>Engagements retraite et assimilés</i> | 815 | | | | | (815) | | 0 | <i>Provisions pour pensions et retraites</i> | |
| <i>Provisions non courantes</i> | 287 | 134 | | | | | | 421 | <i>Provisions pour risques et charges</i> | |
| <i>Impôts différés passifs</i> | 587 | | (734) | 2 | 304 | | | 159 | <i>Impôts différés passifs</i> | |
| <i>Endettement non courant</i> | 6 430 | 13 697 | | (460) | | | 350 | 20 018 | <i>Dettes financières</i> | |
| <i>Dettes de location non courantes</i> | 2 205 | 1 002 | | (3 207) | | | | 0 | | |
| Passifs courants | 32 180 | (14 834) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 17 346 | | |
| <i>Provisions courantes</i> | 134 | (134) | | | | | | 0 | | |
| <i>Endettement courant</i> | 13 697 | (13 697) | | | | | | 0 | | |
| <i>Dettes de location courantes</i> | 1 002 | (1 002) | | | | | | 0 | | |
| <i>Fournisseurs et comptes rattachés</i> | 12 528 | | | | | | | 12 528 | <i>Fournisseurs et comptes rattachés</i> | |
| <i>Autres passifs courants</i> | 4 818 | | | | | | | 4 818 | <i>Autres dettes et comptes de régularisation</i> | |
| Total passif | 60 159 | 0 | (1 499) | (3 599) | 0 | (1 130) | 48 | 53 980 | Total passif | |

3.5.3.2 Passage du compte de résultat 2019 des normes IFRS aux normes françaises

En K€

| Éléments du compte de résultat en normes IFRS | Exercice 31/12/2019 en normes IFRS | Reclassements | Retraitements | | | | | Exercice 31/12/2019 retraité en normes française | Éléments du compte de résultat en normes françaises |
|--|------------------------------------|---------------|--------------------|-------------------|--|--|---------------------------|--|---|
| | | | Contrats locations | Retraite (IAS 19) | Emprunt obligataire et autres instruments financiers | Autres retraitements (écart évaluation, ...) | Amort. Écart acquisitions | | |
| Chiffre d'affaires | 77 082 | | | | | | | 77 082 | Chiffre d'affaires |
| Autres produits de l'activité | | 3 395 | | | (43) | | | 3 352 | Autres produits d'exploitation |
| Achats consommés | (52 206) | | | | | | | (52 206) | Achats consommés |
| Charges de personnel | (11 360) | | | | | | | (11 360) | Charges de personnel |
| Charges externes | (13 792) | (643) | (1 747) | | (34) | | | (16 216) | Autres charges d'exploitation |
| Impôts et taxes | (902) | | | | | | | (902) | Impôts et taxes |
| Dotations nettes aux amortissements et aux provisions | (1 185) | (2 704) | 1 643 | 101 | | | (43) | (2 189) | Dotations aux amortissements et aux provisions |
| Autres produits et charges opérationnelles courants | 522 | (522) | | | | | | | |
| Résultat opérationnel courant | (1 842) | (474) | (104) | 101 | (77) | | (43) | (2 439) | Résultat d'exploitation |
| Autres produits opérationnels | 20 | (20) | | | | | | | |
| Autres charges opérationnels | (1 082) | 1 082 | | | | | | | |
| Résultat opérationnel | (2 904) | | | | | | | | |
| Produit de trésorerie | | | | | | | | | |
| Coût de l'endettement financier | (363) | (253) | 158 | | 216 | | | (242) | Charges et produits financiers |
| Autres produits financiers | 161 | (161) | | | | | | | |
| Autres charges financières | (414) | 414 | | | | | | | |
| | | | | | | | | (2 681) | Résultat courant des entreprises intégrées |
| | | (588) | | | (22) | | | (610) | Charges et produits exceptionnels |
| Charge d'impôt | (420) | | (15) | (28) | 28 | (60) | | (496) | Impôts sur les résultats |
| Quote-part résultat sociétés mises en équivalence | 144 | (144) | | | | | | | |
| | | | | | | | | (3 787) | Résultat net des entreprises intégrées |
| | | 144 | | | | | | 144 | Quote-part dans les résultats des sociétés mises en équivalence |
| Résultat net | (3 796) | 0 | 39 | 72 | 144 | (60) | (43) | (3 643) | Résultat net de l'ensemble consolidé |
| Résultat net (part du groupe) | (3 799) | | | | | | | | |
| Résultat net (intérêt minoritaire) | 4 | | | | | | | 4 | Intérêts minoritaires |
| | | | | | | | | (3 647) | Résultat net (part du groupe) |
| Résultat de base par action des activités poursuivies | - | 1,27 | | | | | | - | 1,22 Résultat par action |
| Résultat dilué par action des activités poursuivies | - | 1,06 | | | | | | - | 1,02 Résultat dilué par action |

3.5.3.3 Passage des capitaux propres 2019 des normes IFRS aux normes françaises

| <i>(En K€)</i> | Capital | Primes | Réserves groupe | Résultat de l'exercice (part du groupe) | Auto-contrôle | Capitaux propres part du groupe | Intérêts minoritaires | Capitaux propres total |
|--|--------------|--------------|-----------------|---|---------------|---------------------------------|-----------------------|------------------------|
| Capitaux propres au 31 décembre 2019 - IFRS | 5982 | 9158 | 6439 | -3799 | -143 | 17637 | 18 | 17655 |
| Retraitements : | | | | | | | | |
| * Annulation écarts actuariels (IAS 19) | | | 439 | 72 | | 511 | | 511 |
| | | | | | | 0 | | 0 |
| * Annulation retraitements des contrats de locations (IFRS 16) | | | 27 | 39 | | 66 | | 66 |
| | | | | | | 0 | | 0 |
| * Annulation écritures retraitements des actions propres et des emprunts obligataires (IFRS 9) | | | (443) | 144 | (3) | (302) | | (302) |
| | | | | | | 0 | | 0 |
| * Réévaluation des ID | | | (765) | | | (765) | | (765) |
| | | | | | | 0 | | 0 |
| * Autres retraitements (écart évaluation) | | | 60 | (60) | | 0 | | 0 |
| * Reprise de l'amortissement des écarts d'acquisition | | | (1 086) | (43) | | (1 129) | (1) | (1 130) |
| Total des retraitements | 0 | 0 | (1 767) | 152 | (3) | (1 618) | (1) | (1 619) |
| Situation en règles françaises au 31/12/2019 | 5 982 | 9 158 | 4 672 | (3 647) | (146) | 16 019 | 17 | 16 036 |

3.5.3.4 Passage du tableau de flux de trésorerie 2019 des normes IFRS aux normes françaises

| Tableau de flux de trésorerie consolidé (Données en K€) | 31/12/2019 IFRS | Contrats de location | Amort. Ecart d'acquisition | Retraite (IAS 19) | Emprunts obligataires et autres instruments financiers | Autres retraitements et reclassements de présentation | 31/12/2019 99-02 |
|--|--------------------|-------------------------|----------------------------------|----------------------|--|--|---------------------|
| Résultat net total des entités consolidées | (3 796) | 39 | (43) | 72 | 144 | (60) | (3 644) |
| Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE | (144) | | | | | | (144) |
| Dividendes reçus des mises en équivalence | 30 | | | | | (30) | 0 |
| Dotations nettes aux amortis, dépr. et provisions | 3 006 | (1 643) | 43 | (101) | | | 1 306 |
| Éléments calculés ou gains/pertes liés aux var. de juste valeur | 216 | | | | (216) | | 0 |
| Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs | 57 | | | | | | 57 |
| Autres éléments sans incidence sur la trésorerie | | | | | | 131 | 131 |
| CAF après coût de l'endettement financier | (631) | | | | | | (2 293) |
| Coût de l'endettement financier | 363 | (124) | | | (2) | (237) | 0 |
| Charge d'impôt de la période y compris impôts différés | 429 | 6 | | 28 | | (463) | 0 |
| CAF avant coût de l'endettement financier et impôt | 161 | | | | | | (2 293) |
| Variation du BFR | 804 | | | | | 507 | 1 311 |
| FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'EXPLOITATION I | 965 | | | | | | (982) |
| Acquisitions d'immobilisations | (1 567) | 164 | | | 43 | | (1 360) |
| Cessions d'immobilisations | 110 | | | | | | 110 |
| Incidence des variations de périmètre | 24 | | | | | | 24 |
| FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'INVESTISSEMENT II | (1 434) | | | | | | (1 227) |
| Variation nette des emprunts | 1 724 | 1 558 | | | 9 | 122 | 3 413 |
| Variation nette des concours bancaires | 3 | | | | | | 3 |
| Dividendes reçus/versés de la société mère | 0 | | | | | 30 | 30 |
| Actions propres | | | | | 22 | | 22 |
| FLUX NET DE TRESO. GENERALE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT III | 1 727 | | | | | | 3 468 |
| VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE I + II + III + IV | 1 258 | | | | | | 1 258 |
| Trésorerie : ouverture | (9 007) | | | | | | (9 007) |
| Trésorerie : clôture | (7 748) | | | | | | (7 748) |

3.5.4 Périmètre de consolidation

Les sociétés dont Euromédias Groupe détient le contrôle exclusif sont intégrées globalement. Le règlement CRC n°99-02 définit le contrôle exclusif comme le pouvoir de diriger les politiques financière et opérationnelle d'une entreprise afin de tirer avantage de ses activités. La mise en équivalence est appliquée lorsque l'entreprise consolidante détient une influence notable sur les politiques financières et opérationnelles de la société à consolider sans en détenir le contrôle.

Il n'y a pas d'intégration proportionnelle.

Les filiales sont consolidées par intégration globale à compter de la date de prise de contrôle par le Groupe. Elles sont déconsolidées à compter de la date à laquelle le contrôle cesse d'être exercé.

La liste des sociétés incluses dans le périmètre de consolidation est présentée ci-après.

Les transactions intragroupes, les soldes et les profits latents sur les opérations entre sociétés du Groupe sont éliminés. Le cas échéant, des retraitements sont effectués sur les états financiers des filiales pour aligner les principes comptables utilisés avec ceux des autres entreprises du périmètre de consolidation.

Au 31 décembre 2020, le périmètre comprend 6 sociétés (excepté les sociétés détenues par MEDIS SANTE) à périmètre constant par rapport au 31 décembre 2019.

| Statut | Libellé | % d'intérêt | Méthode | SIRET | Adresse |
|---------|-------------------------------|-------------|---------|----------------|---|
| MERE | EUROMEDIS GROUPE | 100,00% | IG | 40753551700020 | 12 rue Pierre Bray – 60290 Neuilly Clermont France |
| FILIALE | LABORATOIRES EUROMEDIS | 99,84% | IG | 33306171100037 | 12 rue Pierre Bray – 60290 Neuilly Clermont France |
| FILIALE | LABORATOIRES EUROMEDIS ITALIE | 69,89% | IG | 49297765700013 | 12 rue Pierre Bray – 60290 Neuilly Clermont France |
| FILIALE | PARAMAT | 100,00% | IG | 38209300300012 | 12 rue Pierre Bray – 60290 Neuilly Clermont France |
| FILIALE | BIOMAT | 100,00% | 4G | 31648838600012 | 12 rue Pierre Bray – 60290 Neuilly Clermont France |
| FILIALE | MEDIS SANTE | 33,33% | MEE | 51506959900014 | 181, rue Eugène Piron – 13300 Salon de Provence France |
| FILIALE | MEDIS SANTE PROVENCE | 26,66% | MEE | 52295750500012 | ZI Les Palluds – 5, avenue de Millet - 13400 Aubagne France |
| FILIALE | MEDIS SANTE TOULOUSE | 26,66% | MEE | 75181620800027 | 3, rue Becquerel – 31140 Launaguet France |
| FILIALE | MEDIS SANTE DIJON | 26,66% | MEE | 78925100600019 | 6, rue en Rosey – 21850 – Saint Apollinaire France |
| FILIALE | MEDIS SANTE BORDEAUX | 26,66% | MEE | 79451873800016 | 4-6, rue Ferdinand de Lesseps – 33610 Canejan France |
| FILIALE | MEDIS SANTE MONTPELLIER | 26,66% | MEE | 80428513800017 | 525, rue de la Jasse de Maurin – 34070 Montpellier France |
| FILIALE | MEDIS SANTE NICE | 26,66% | MEE | 81971276100017 | 282, rue des Cistes – 06600 Antibes |

3.5.5 Conversion des opérations en monnaies étrangères

Les transactions en monnaies étrangères sont converties en appliquant le cours de change en vigueur à la date de transaction.

A la clôture de l'exercice, les actifs et passifs monétaires libellés en devises étrangères (hors dérivés) sont convertis en euro au cours de change de clôture. Les écarts de change en découlant sont enregistrés dans le compte de résultat.

Les actifs et passifs non monétaires, libellés en monnaie étrangère sont comptabilisés au cours historique en vigueur à la date de transaction.

3.5.6 Regroupement d'entreprises et écarts d'acquisition

Dans le cadre de son développement, le Groupe a été amené à réaliser des opérations de croissance externe ciblées et à reconnaître plusieurs écarts d'acquisition et incorporels des sites.

Lors de la prise de contrôle d'une entité, l'écart entre le prix d'acquisition et la quote-part du Groupe dans l'actif net identifiable de cette dernière donne lieu à la comptabilisation d'un écart d'acquisition.

Le prix d'acquisition des titres correspond à la rémunération remise au vendeur par l'acquéreur, majorée du montant net d'impôt de tous les autres coûts directement imputables à l'opération.

Comme indiqué au 3.5.3, le poste « Ecarts d'acquisition » est composé d'écarts d'acquisition qui étaient amortis avant le passage au référentiel IFRS au 1er août 2005 et d'autres éléments incorporels, d'une durée d'utilisation non définie et par conséquent non amortis, reclassés en écarts d'acquisition à l'occasion du retour au règlement CRC n° 99-02.

Conformément à la possibilité offerte par le règlement ANC n°2015-07, il a été décidé de reprendre de manière rétrospective le plan d'amortissement des écarts d'acquisition comptabilisés avant le passage au référentiel IFRS au 1er août 2005, sur les durées d'utilisation antérieurement justifiées. Les durées d'amortissement retenues s'échelonnent de 7 à 20 ans. Conformément au règlement ANC n°2015-06, les éléments présentant une durée de vie non limitée ne sont pas amortis mais font l'objet de tests de dépréciation dès qu'un indice de

valeur est identifié et au minimum une fois par an à la clôture de l'exercice. Les modalités pratiques de réalisation de ce test de dépréciation sont données au paragraphe « dépréciation des actifs immobilisés ».

3.5.7 *Activité en matière de recherche et de développement*

Le Groupe ne développe pas directement de politique de recherche et de développement.

3.5.8 *Immobilisations*

Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition diminué des amortissements cumulés et des éventuelles pertes de valeur. L'amortissement est comptabilisé en charges sur une base linéaire en fonction de la durée d'utilité de l'actif. Les valeurs comptables des actifs incorporels et corporels sont revues à chaque clôture afin d'identifier d'éventuelles pertes de valeur de chacun des actifs considérés.

Autres immobilisations incorporelles

Les autres immobilisations incorporelles sont essentiellement constituées de logiciels. Ceux-ci sont amortis selon la méthode linéaire sur une période d'un à cinq ans.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat, frais accessoires, hors frais d'acquisition et d'emprunt, déduction faite des rabais, remises ou ristournes obtenus) ou à leur coût de production. Elles n'ont fait l'objet d'aucune réévaluation. Lorsque des composants d'une immobilisation corporelle ont des durées d'utilité différentes, ils sont comptabilisés en tant qu'immobilisations corporelles distinctes et amorties sur leur durée d'utilité propre.

Les immobilisations financées au moyen de contrats de location financement sont présentées à l'actif pour la valeur actualisée des paiements futurs ou la valeur de marché si celle-ci est inférieure lors de leur première comptabilisation. La dette correspondante est inscrite en passifs financiers. Ces immobilisations sont amorties selon le mode et les durées d'utilité décrits ci-dessous, sauf dans le cas où la durée d'utilité du contrat est plus courte et s'il n'est pas prévue de transfert de propriété à l'issue du contrat.

L'amortissement est calculé suivant la méthode linéaire sur la base du coût d'acquisition, sous déduction le cas échéant d'une valeur résiduelle et d'une éventuelle dépréciation à compter de la date à laquelle le bien est prêt à être mis en service. Sauf cas particulier, les valeurs résiduelles sont nulles.

La méthode d'amortissement retenue est la méthode linéaire et les durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

| | |
|--|------------|
| Constructions | 30 ans |
| Toiture de construction | 20 ans |
| Agencement de constructions | 10 ans |
| Installations générales | 5 à 10 ans |
| Matériels et outillages | 3 à 7 ans |
| Matériel de transport | 2 à 3 ans |
| Matériel de bureau, informatique et mobilier | 2 à 10 ans |

Dépréciation des actifs immobilisés

Conformément au règlement ANC n°2015-06, un test de dépréciation est réalisé dès lors qu'il existe un indice de perte de valeur. Une provision pour dépréciation est comptabilisée si la valeur recouvrable de l'immobilisation est inférieure à sa valeur nette comptable.

Pour la réalisation du test, les immobilisations sont regroupées en Unités Génératrices de Trésorerie (UGT) qui sont des ensembles homogènes d'actifs dont l'utilisation continue génère des entrées de trésorerie qui sont largement indépendantes des entrées de trésorerie générées par d'autres groupes d'actifs.

Différentes méthodes d'évaluation sont utilisées par le groupe pour mener ces tests de dépréciation :

- méthode d'actualisation des flux de trésorerie
- méthode des multiples
- autres...

Lorsque la valeur recouvrable est inférieure à la valeur nette comptable de l'UGT, une provision pour dépréciation est constituée. Cette dernière est imputée en priorité sur les écarts d'acquisition affectés à l'UGT puis à la réduction de la valeur comptable des autres actifs de l'entité au prorata de la valeur nette comptable de chaque actif de l'unité.

La valeur recouvrable est déterminée en retenant la valeur la plus élevée entre :

- La valeur d'utilité
- La valeur vénale (dès lors qu'elle est déterminable pour l'UGT considérée)

Lorsqu'une perte de valeur est constatée, l'écart entre la valeur comptable de de l'écart d'acquisition et sa valeur recouvrable est comptabilisé sur la ligne « dotation aux amortissements et provisions des écarts d'acquisition », après le résultat net des sociétés intégrées. Les pertes de valeur relatives aux écarts d'acquisitions ne sont pas réversibles.

3.5.9 Stocks

Les stocks sont évalués au plus faible de leur coût et de leur valeur nette de réalisation. Le coût des stocks de matières premières et de marchandises est déterminé selon la méthode du prix moyen pondéré et n'incorporent ni frais financiers, ni frais de développement. Le coût prend également en compte les frais accessoires, de logistique et de transport, pour amener les stocks à l'endroit où ils se trouvent. Le coût est net des escomptes et des conditions différées obtenues des fournisseurs.

Les coûts d'emprunt ne sont pas inclus dans le coût des stocks.

Une provision pour dépréciation des stocks est constatée lorsque la valeur de réalisation est inférieure à ce prix. La valeur nette de réalisation est le prix de vente estimé dans le cours normal de l'activité, diminué des coûts estimés pour l'achèvement et des coûts estimés nécessaires pour réaliser la vente.

Politique de dépréciation des stocks :

Les stocks de l'activité Produits à Marque Propre peuvent présenter différents types de risques :

- Conformité :
 - Stocks périmés à la clôture dépréciés à 100%
 - Stocks périmés dans moins de 3 mois à la clôture dépréciés à 100%
 - Stocks non conformes bloqués par le service qualité dépréciés à 100%
 - Stocks non conformes destinés aux dons dépréciés à 40%

- Antériorité :
 - Antériorité > à 48 mois : stocks dépréciés à 100%
 - Antériorité comprise entre 24 et 48 mois : stocks dépréciés à 50%

Les stocks de l'activité Distribution présentent également différents types de risques :

- Conformité : lors des inventaires, les stocks identifiés comme étant défectueux ou obsolètes sont proposés à la mise au rebut. A chaque clôture, le montant de ces stocks est déprécié à 100%.

- Antériorité :
 - Antériorité > à 60 mois : stocks dépréciés à 100%
 - Antériorité comprise entre 48 et 60 mois : stocks dépréciés à 80%
 - Antériorité comprise entre 36 et 48 mois : stocks dépréciés à 60%
 - Antériorité comprise entre 24 et à 36 mois : stocks dépréciés à 30%

3.5.10 Créances clients et autres créances

Les autres créances et les créances clients sont comptabilisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est comptabilisée lorsque les perspectives de recouvrement des créances sont faibles.

Le groupe a la possibilité de mobiliser des créances auprès de BPI qui lui a autorisé un montant maximal de 6,2 millions d'euros. Au 31 décembre 2020, aucune créance n'avait été mobilisée.

3.5.11 Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque et en caisse ont été évaluées à leur valeur nominale.

3.5.12 Actions propres

Les actions propres détenues par Euromédis Groupe, sont classés selon la destination qui leur est donnée dans les comptes individuels.

Les actions propres classées en titres immobilisés dans les comptes individuels sont comptabilisées dans les comptes consolidés en réduction des capitaux propres pour leur coût d'acquisition, conformément au règlement CRC n°99-02 (§ 271). Conjointement, les opérations de cessions et les dépréciations de ces actions propres sont imputées directement sur les réserves consolidées sans affecter le résultat.

Les actions propres détenues résultent exclusivement du contrat de liquidité confié à une société d'investissement.

3.5.13 *Bénéfice par action*

Le résultat net par action correspond au résultat net part du Groupe rapporté au nombre moyen des actions en circulation au cours de l'exercice.

Compte tenu de la souscription en 2019 d'obligations convertibles en actions (OCA), le résultat net dilué par action est inférieur au résultat net par action (supérieur en cas de résultat par action négatif).

3.5.14 *Impôts sur les résultats*

Le poste « impôt sur les résultats » du compte de résultat consolidé correspond à l'impôt exigible au titre de la période écoulée ainsi qu'aux variations d'impôts différés.

Les actifs et passifs d'impôts exigibles correspondent à des créances et dettes d'impôt dont l'échéance est inférieure à 12 mois.

Le Groupe comptabilise des impôts différés en application de la méthode du report variable pour l'ensemble des différences temporaires entre les valeurs fiscales et les valeurs comptables des actifs et passifs, exception faite des écarts d'acquisition.

Les impôts différés sont enregistrés pour leurs soldes nets pour chacune des entités fiscales constitutives du Groupe (société ou groupe d'intégration fiscale). L'évaluation de ces actifs ou passifs d'impôts différés est fait sur la base du taux d'impôt en vigueur estimé à la date de réalisation de l'actif ou de paiement du passif. Les actifs nets d'impôts différés ne sont comptabilisés que si le Groupe estime avec une assurance raisonnable que leur récupération sera possible au cours des années ultérieures.

Par ailleurs, les actifs relatifs à des déficits fiscaux reportables sont inscrits au bilan et l'activation des impôts différés relatifs à des déficits fiscaux ou des moins-values reportables n'a lieu que si leur récupération est probable.

3.5.14 *Provisions*

Le Groupe comptabilise une provision dès lors qu'il existe une obligation actuelle, juridique ou implicite à l'égard d'un tiers résultant d'événements passés et qu'il est probable ou certain qu'elle se traduira par une sortie de ressources sans contrepartie pour éteindre l'obligation et que son le montant peut être déterminé de façon fiable.

Si aucune estimation fiable du montant de l'obligation ne peut être effectuée, aucune provision n'est comptabilisée et une information est donnée en annexe.

Les provisions incluent essentiellement :

- les provisions pour litiges
- les provisions pour avantages accordés au personnel

3.5.15 *Engagements de retraites et assimilés*

Le groupe participe à des régimes de retraite, de prévoyance, de couverture de frais médicaux, d'indemnités de fin de carrière dont les prestations versées dépendent de différents facteurs tels que les salaires, l'ancienneté, les cotisations versés à des caisses, les fonds versés à des assureurs.

Conformément aux articles 531-2/9 et 531-3 du PCG, les engagements de retraites et assimilés font l'objet d'une évaluation présentée hors bilan.

Ces calculs intègrent principalement :

- une hypothèse d'âge de départ à la retraite fixée entre 63 et 65 ans pour les salariés français selon leur statut
- un taux d'actualisation financière
- un taux d'inflation
- des hypothèses d'augmentation de salaires et de taux de rotation du personnel.

Ces évaluations sont effectuées tous les ans pour les principaux régimes.

3.5.16 Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires est constitué de ventes de marchandises et de prestations de location de matériel.

Les produits relatifs aux ventes de marchandises et de biens sont comptabilisés lorsqu'il existe une indication objective, prenant la forme en général d'un contrat de vente, que les risques et avantages significatifs inhérents à la propriété des biens ont été transférés au client, que la recouvrabilité de la contrepartie est probable, que le Groupe n'est plus impliqué dans la gestion des biens et que le montant des produits ainsi que les coûts encourus ou à encourir peuvent être déterminés de façon fiable et dès lors qu'il est probable que les avantages économiques iront au groupe.

Les revenus liés aux prestations sont comptabilisés lorsque le degré d'avancement de la transaction à la clôture peut être évalué de façon fiable, que le montant des produits ainsi que les coûts encourus ou à encourir peuvent être déterminés de façon fiable et dès lors qu'il est probable que les avantages économiques iront au groupe.

3.6 Gestion des risques

Le Groupe est exposé aux risques financiers suivants :

- Risques de marché
- Risque de liquidité
- Risque de contrepartie

La présente note décrit les risques financiers auxquels est exposé le groupe, la politique, les procédures de mesures et de gestion des risques.

Les informations quantitatives relatives à ces différents risques figurent dans les différents paragraphes de la présente annexe en lien avec les postes concernés du bilan ou du compte de résultat.

Risques de marché

Les risques de marché correspondent aux risques des variations de prix de marché (cours de change, taux d'intérêt, prix des instruments de capitaux propres) qui peuvent affecter le résultat du groupe ou la valeur des instruments financiers détenus. La gestion des risques de marché a pour objectif de contrôler l'exposition aux risques de marché et/ou les limites acceptables en termes de couple risque / rentabilité.

- **Risque de change :** Alors que l'essentiel des ventes du Groupe est effectué en euros, une part importante des achats du Groupe sont libellés en USD ce qui génère un risque de change pour le Groupe. Dans le cadre de la gestion du risque de change, le Groupe peut être amené à souscrire des instruments financiers dérivés de couverture. Les cours de référence interne sont révisés à chaque campagne d'achat afin de maîtriser l'impact des variations monétaire sur les marges. Par ailleurs, les actifs monétaires ainsi que l'endettement du groupe sont exclusivement libellés en euro.
- **Risque de taux :** Dans le cadre du financement de son exploitation, le Groupe utilise des financements à taux fixe ou variable (Euribor), qu'il s'agisse de concours bancaires court-terme ou de dettes financière ou obligataires à moyen terme.
- **Risques sur matières première :** Les principales matières premières utilisées dans les produits du Groupe sont le latex, le coton, les dérivés du pétrole, et la pâte à papier. Pour gérer le risque d'évolution du cours des matières premières, les contrats passés avec les clients permettent le plus souvent de leur répercuter les évolutions des conditions tarifaires des contrats d'approvisionnement dans un délai de 3 à 4 mois.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité correspond au risque que le Groupe ne puisse faire face aux besoins générés par son activité. Ce risque est géré au niveau de chacune des filiales et est étroitement et périodiquement apprécié à l'aide des procédures de reporting financier du Groupe.

Le groupe bénéficie de plusieurs outils pour gérer ce risque :

- Utilisation de lignes de crédit court et moyen termes qui sont régulièrement renouvelées ou ajustées en fonction des évolutions du besoin en fonds de roulement.
- Un compte de centralisation de la trésorerie « cash pooling groupe »
- La mobilisation de créances

Risque de contrepartie

Le risque de contrepartie représente le risque de pertes financières dans le cas où un client viendrait à manquer à ses obligations contractuelles. La gestion de ce risque sur les créances clients est prise en compte notamment par :

- La nature des clients adressés. Les principaux clients du Groupe étant des collectivités médicales, le niveau de solvabilité de la clientèle est satisfaisant
- La politique d'autorisation d'ouverture d'un nouveau compte client qui permet d'assurer la solvabilité de tout nouveau client
- La souscription de contrats d'assurance-crédit
- Le reporting mensuel client qui permet d'analyser la durée de crédit moyen accordé au client, le pourcentage et l'ancienneté de l'encours client et ce, sur toutes les zones d'activité du Groupe.

3.7 Secteurs opérationnels

Les secteurs opérationnels sont présentés sur les mêmes bases que celles utilisées dans les reportings internes.

Le groupe a déterminé les secteurs d'activité suivants :

- Secteur produits à marques propre :
 - LABORATOIRE EUROMEDIS,
 - LABORATOIRE EUROMEDIS Italie,

- Secteur Distribution/Location/Prestation :
 - PARAMAT,
 - BIOMAT
 - MEDIS SANTE

- Secteur siège : EUROMEDIS Groupe

3.8 Information sur les transactions avec les parties liées

Au cours du premier semestre, les transactions avec les parties liées concernent les opérations commerciales ou financières réalisées entre la société mère et ses filiales, et principalement les opérations suivantes :

- Achats et ventes de marchandises ;
- Locations immobilières ;
- Avances de trésorerie en compte courant

Toutes les conventions ci-dessous sont conclues à des conditions normales de marché :

- Rémunération des mandataires sociaux
- Transactions avec les principaux dirigeants et administrateurs

3.9 Notes relatives au bilan

3.9.1 Consolidation

La consolidation est réalisée à partir des comptes arrêtés au 31 décembre 2020 pour toutes les sociétés.

Le compte de résultat consolidé intègre les comptes de résultat des sociétés acquises ou créées au cours de l'exercice à compter de la date d'acquisition ou de création. Il intègre les comptes de résultat des sociétés cédées en cours d'exercice jusqu'à la date de cession.

3.9.2 Ecarts d'acquisition

| Libellé (Données en K€) | 31/12/2019 | 31/12/2020 | Dotations | Autres variations |
|---------------------------------------|--------------|--------------|----------------|-------------------|
| Ecart d'acquisition | 12 560 | 12 560 | | |
| Amort/Dépré des écarts d'acquisitions | (7 840) | (8 846) | (1 006) | |
| Valeur nette | 4 720 | 3 714 | (1 006) | |

Lors de chaque arrêté comptable annuel, les écarts d'acquisition font l'objet de tests de dépréciation.

3.9.3 Immobilisations incorporelles

Détail des valeurs brutes :

| Libellé (Données en K€) | 31/12/2019 | 31/12/2020 | Augmentation | Diminution |
|---|------------|------------|--------------|-------------|
| Frais de développement | 5 | 5 | | |
| Concessions, brevets et droits similaires | 849 | 796 | 2 | (55) |
| Droit au bail | 61 | 61 | | |
| Fonds commercial | | (0) | | |
| Autres immobilisations incorporelles | 10 | 10 | | |
| Immobilisations incorporelles | 926 | 873 | 2 | (55) |

Détail des amortissements et dépréciations :

| Libellé (Données en K€) | 31/12/2019 | 31/12/2020 | Dotation | Reprise |
|---|--------------|--------------|--------------|-----------|
| Frais de développement | (5) | (5) | | |
| Concessions, brevets et droits similaires | (580) | (673) | (148) | 55 |
| Amortissements des immobilisations incorporelles | (586) | (679) | (148) | 55 |

| Libellé (Données en K€) | 31/12/2019 | 31/12/2020 | Dotation | Reprise |
|--|-------------|-------------|-------------|---------|
| Droit au bail | (46) | (61) | (15) | |
| Dépréciations des immobilisations incorporelles | (46) | (61) | (15) | |

3.9.4 Immobilisations corporelles

Détail des valeurs brutes :

| Libellé (Données en K€) | 31/12/2019 | 31/12/2020 | Augmentation | Diminution |
|--|---------------|---------------|--------------|--------------|
| Terrains | 319 | 319 | | |
| Agencements et aménagements de terrains | 1 385 | 1 385 | | |
| Constructions | 3 802 | 3 769 | 5 | (37) |
| Installations techniques, matériel & outillage | 7 216 | 7 702 | 517 | (31) |
| Autres immobilisations corporelles | 2 182 | 2 141 | 41 | (83) |
| Immobilisations corporelles | 14 903 | 15 315 | 563 | (151) |

L'essentiel des acquisitions portent sur les installations techniques, matériels et outillages et concernent à plus de 90% l'activité Paramat (achat de lits, matelas, fauteuils et autres dispositifs médicaux destinés à la location).

Détail des amortissements et dépréciations :

| Libellé (Données en K€) | 31/12/2019 | 31/12/2020 | Dotation | Reprise |
|---|-----------------|-----------------|----------------|------------|
| Constructions | (3 132) | (3 297) | (180) | 15 |
| Installations techniques, matériel & outillage | (4 748) | (5 436) | (717) | 28 |
| Autres immobilisations corporelles | (1 704) | (1 740) | (103) | 67 |
| Amortissements des immobilisations corporelles | (9 584) | (10 474) | (1 000) | 110 |
| Amortissements sur actif immobilisé | (10 170) | (11 153) | (1 148) | 165 |
| <i>Dont immobilisations en crédit-bail :</i> | (2 478) | (2 606) | | |
| <i>Immobilisations corporelles</i> | (2 478) | (2 606) | | |

| Libellé | 2019 | 2020 | Dotation | Reprise |
|--|-------------|--------------|--------------|-----------|
| Installations techniques, matériel & outillage | (38) | (571) | (571) | 38 |
| Dépréciations des immobilisations corporelles | (38) | (571) | (571) | 38 |

3.9.5 Participations et autres immobilisations financières

| Libellé (Données en K€) | 31/12/2019 | 31/12/2020 | Augmentation | Diminution | Variation de la situation nette MEE |
|------------------------------------|--------------|--------------|--------------|-------------|-------------------------------------|
| Titres de participation | 2 | 2 | | | |
| Prêts | 48 | 48 | | | |
| Dépôts et cautionnements versés | 178 | 130 | 12 | (60) | |
| Autres créances immobilisées | 24 | 107 | 83 | | |
| Immobilisations financières | 252 | 287 | 95 | (60) | |
| Titres mis en équivalence | 1 026 | 908 | | | (117) |
| Actifs financiers | 1 277 | 1 196 | 95 | (60) | (117) |

3.9.6 Stocks

| Libellé | 2020 | | | 2019 | | |
|--|---------------|----------------|---------------|---------------|----------------|---------------|
| | Brut | Dépréciations | Net | Brut | Dépréciations | Net |
| Stocks M, fournitures et aut. Approvisionnements | 196 | (313) | (118) | 173 | (13) | 159 |
| En-cours de biens | 100 | 0 | 100 | 85 | 0 | 85 |
| En-cours de services | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits intermédiaires finis | 291 | 0 | 291 | 314 | 0 | 314 |
| Stocks de marchandises | 27 100 | (1 661) | 25 438 | 18 706 | (1 103) | 17 603 |
| Stocks et en-cours | 27 687 | (1 974) | 25 712 | 19 277 | (1 116) | 18 161 |

3.9.7 Clients, comptes rattachés, autres créances et comptes de régularisation

| Libellé (données en K€) | 2020 | | | 2019 | | |
|---|---------------|----------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| | Brut | Provisions | Net | Brut | Provisions | Net |
| Clients et comptes rattachés | 25 366 | (1 299) | 24 067 | 17 347 | (421) | 16 926 |
| Clients et comptes rattachés | 25 366 | (1 299) | 24 067 | 17 347 | (421) | 16 926 |
| Avances et acomptes versés sur commandes | 13 996 | | 13 996 | 109 | | 109 |
| Créances sur personnel & org. Sociaux | 51 | | 51 | 31 | | 31 |
| Créances fiscales hors IS | 2 997 | | 2 997 | 575 | | 575 |
| Etat Impôt sur les bénéfices | 1 | | 1 | 409 | | 409 |
| Autres créances | 505 | 0 | 505 | 109 | 0 | 109 |
| Primes sur obligations | 40 | | 40 | 55 | | 55 |
| Charges constatées d'avance | 196 | | 196 | 233 | | 233 |
| Autres créances et comptes de régularisation | 17 787 | 0 | 17 787 | 1 521 | 0 | 1 521 |
| Actif circulant | 43 153 | (1 299) | 41 854 | 18 868 | (421) | 18 447 |

| | NON ECHUES | 30 JRS | 90 JRS | ECHUES < 1 AN | ECHUES > 1 AN | DOUTEUX | TOTAL | DEPRECIATION |
|------------|------------|--------|--------|---------------|---------------|---------|--------|--------------|
| 31/12/2020 | 18 200 | 2 727 | 1 744 | 1 518 | 918 | 260 | 25 366 | 1 299 |
| | 71,7% | 10,7% | 6,9% | 6,0% | 3,6% | 1,0% | 100,0% | |
| 31/12/2019 | 10 131 | 2 830 | 1 770 | 2 007 | 226 | 383 | 17 347 | 421 |

3.9.8 Trésorerie nette

| Libellé (Données en K€) | 2019 | 2020 |
|---|----------------|---------------|
| Trésorerie active nette | 5 117 | 15 735 |
| Disponibilités | 5 117 | 15 735 |
| Concours bancaires (trésorerie passive) | 12 866 | 1 280 |
| Trésorerie à court terme | (7 748) | 14 455 |
| Trésorerie passive assimilée à une dette | 41 | 17 |
| Concours bancaires (dettes) | 41 | 17 |
| Trésorerie à long terme | (41) | (17) |
| Trésorerie nette | (7 790) | 14 438 |

3.9.9 Capital social et résultat par action

Composition du capital social

Au 31 décembre 2020, le capital est composé de 3 008 738 actions d'une valeur nominale de 2 €.

Toutes les actions donnent droit aux actifs résiduels de la Société. Les porteurs d'actions ont droit à des dividendes lorsqu'ils sont décidés, et bénéficient d'un droit de vote par action aux assemblées générales.

S'agissant des actions de la Société détenues par le Groupe, tous les droits sont suspendus jusqu'à ce que ces actions soient remises en circulation.

3.9.10 Provisions pour risques et charges

| Libellé (données en K€) | 2019 | 2020 | Dotations | Reprise utilisée | Reprise non utilisée | Autres variations |
|--------------------------------------|------------|--------------|--------------|------------------|----------------------|-------------------|
| Provisions pour litiges | 119 | 1 655 | 1 571 | | (34) | 0 |
| Autres provisions pour risques | 302 | 1 211 | 1 211 | (242) | (60) | 0 |
| Impôts différés passif | 159 | 300 | | | | 141 |
| Provisions et impôts différés | 580 | 3 166 | 2 782 | (242) | (94) | 141 |

Au 31.12.2020, le montant des provisions s'élève à 2 867 K€ et se décompose comme suit :

- 730 K€ liés au redressement judiciaire Biomat,
- 1 032 K€ liés à des risques opérationnels sur Laboratoires Euromedis
- 1 039 K€ portant sur des litiges en cours et sur la prime de non-conversion sur les obligations convertibles principalement

3.9.11 Emprunts et dettes financières

| Libellé (Données en K€) | 31/12/2019 | 31/12/2020 | Augmentation | Diminution | Variation de bas de bilan |
|--|---------------|---------------|---------------|--------------|---------------------------|
| Emprunts obligataires | 5 693 | 5 608 | | | (85) |
| Emprunts auprès établis. de crédit | 988 | 10 736 | 10 000 | (252) | (0) |
| Autres emprunts et dettes assimilées | 336 | (0) | | (337) | 1 |
| Intérêts courus sur emprunts | 36 | 56 | 56 | (36) | |
| Dettes rattachées à des participations | 58 | 58 | | | |
| Concours bancaires (trésorerie passive) | 12 866 | 1 280 | | | (11 586) |
| Concours bancaires (dettes) | 41 | 17 | | | (24) |
| Dettes financières | 20 018 | 17 755 | 10 056 | (625) | (11 694) |
| <i>Dont immobilisations en crédit-bail</i> | <i>550</i> | <i>409</i> | | | |

NB : Les dettes non courantes sont à plus d'un an et les dettes courantes à moins d'un an.

Tous les emprunts contractés sont à taux fixe.

Les emprunts auprès des établissements de crédit incluent un Prêt Garanti par l'Etat à hauteur de 10.000.000 €. Le PGE perçu sera remboursé sans franchise sur une durée de 5 ans.

La variation des emprunts obligataires (soit – 85 K€) correspond à la conversion de 17 767 obligations en actions sur décision du Président du 7 janvier 2021.

3.9.12 Instruments de couverture

Le Groupe réalise l'essentiel de ses achats de marchandises en Asie et supporte donc un risque de change lié à l'évolution du cours des devises, essentiellement le dollar américain. Le Groupe peut être amené à mettre en place des stratégies optionnelles simples (achats d'options) pour couvrir des expositions futures.

Il n'y a aucune position de couverture ouverte au 31 décembre 2020.

3.9.13 Fournisseurs, comptes rattachés, autres dettes et comptes de régularisation

Comparatif annuel

| Libellé (données en K€) | 2019 | 2020 |
|--|---------------|---------------|
| Dettes fournisseurs | 12 528 | 20 652 |
| Dettes fournisseurs | 12 528 | 20 652 |
| Avances acomptes reçus sur commandes | 243 | 493 |
| Dettes sociales part | 1 690 | 3 232 |
| Dettes fiscales (hors IS) | 2 591 | 3 898 |
| Etat impôts sur les bénéfices | 0 | 4 235 |
| Comptes courants groupe | 137 | 159 |
| Autres dettes part | 55 | 66 |
| Charges à payer (Quote part pertes SNC) | 89 | 17 |
| Produits constatés d'avance | 13 | 13 |
| Autres dettes et comptes de régularisation | 4 818 | 12 114 |
| Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation | 17 346 | 32 766 |

Les dettes fournisseurs se répartissent ainsi par échéance :

| en K€ | NON ECHUS | < 30 J | >31 < 60 J | > 61 < 90 J | > 91 J | TOTAL |
|------------|-----------|--------|------------|-------------|--------|--------|
| 31/12/2020 | 14 445 | 10 081 | -3 397 | -798 | 327 | 20 657 |
| | 69,9% | 48,8% | -16,4% | -3,9% | 1,6% | 100,0% |
| 31/12/2019 | 7 636 | 2 215 | 1 134 | 1 246 | 297 | 12 528 |

3.10 Notes relatives au compte de résultat

3.10.1 Résultat d'exploitation

- Ventilation du chiffre d'affaires :

| Libellé (données en K€) | 2020 | 2019 |
|--------------------------------|----------------|---------------|
| Ventes de marchandises | 188 224 | 71 187 |
| Production vendue de biens | 750 | 1 330 |
| Production vendue de services | 4 145 | 4 063 |
| Produits des activités annexes | 450 | 587 |
| Chiffre d'affaires | 193 409 | 77 082 |

- Achats consommés :

| Libellé | 2020 | 2019 |
|---|------------------|-----------------|
| Achats de marchandises | (136 563) | (51 726) |
| Achats d'études et prestations de services | (73) | (126) |
| Achats non stockés de matières et fournitures | (486) | (611) |
| Variation stocks de marchandises | 8 399 | 1 009 |
| Achat m.p., fournit. & aut. appro. | (559) | (775) |
| Var. stocks mp, fournit. & autres appro. | 23 | 23 |
| Achats consommés | (129 259) | (52 206) |

- Autres produits et charges d'exploitation :

| Libellé (données en K€) | 2020 | 2019 |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Production stockée | (7) | 53 |
| Subventions d'exploitation | 3 | 28 |
| Rep./Amt. & Dépr. immo. corporelles | 38 | 0 |
| Reprise sur provisions d'exploitation | 0 | 147 |
| Rep./Dépr. sur actif circulant | 1 280 | 2 557 |
| Transferts de charges d'exploitation | 630 | 249 |
| Autres produits | 271 | 319 |
| Autres produits d'exploitation | 2 214 | 3 352 |

Les transferts de charge d'exploitation recouvrent pour l'essentiel des remboursements d'assurance perçus et les versements perçus dans le cadre du chômage partiel.

| Libellé | 2020 | 2019 |
|--|-----------------|-----------------|
| Locations immobilières/mobilières et charges locatives | (2 499) | (2 797) |
| Transport | (7 122) | (6 989) |
| Autres charges externes | (7 421) | (6 430) |
| Impôts et taxes | (1 757) | (902) |
| Charges externes / Impôts et taxes | (18 799) | (17 119) |

- *Effectifs et charges de personnel :*

| Libellé (données en K€) | 2020 | 2019 |
|--|-----------------|-----------------|
| Rémunérations du personnel | (7 884) | (8 376) |
| Charges de sécurité soc. et de prévoy. | (2 811) | (3 006) |
| Autres charges de personnel | 7 | 21 |
| Participation des salariés | (297) | 0 |
| Charges de personnel | (10 985) | (11 360) |

- *Au 31 décembre 2020, les effectifs du groupe se décompose de la manière suivante :*

| Libellé | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|------------------------------|------------|------------|
| Cadres | 49 | 60 |
| Non cadres | 177 | 192 |
| Total effectif groupe | 226 | 252 |

- *Dotations et reprises aux amortissements et provisions*

| Libellé (données en K€) | 2020 | 2019 |
|--|----------------|----------------|
| Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles | (428) | (217) |
| Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles | (1 387) | (897) |
| Dot./Amt. charges à répartir | 0 | 0 |
| Dot. aux provisions d'exploitation | (2 329) | (119) |
| Dot/Prov. engagements de retraite | 0 | 0 |
| Dotations pour dépr. des actifs circulants | (3 035) | (957) |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions | (7 180) | (2 189) |

3.10.2 Résultat financier

| Libellé (données en K€) | 2020 | 2019 |
|--|--------------|------------|
| Rep. sur provisions à caractère financier | 84 | 71 |
| Rep./Dépr. sur actifs financiers | 0 | 4 |
| Reprise sur dépréciation titres - groupe | 0 | (4) |
| Gains de change sur opérations financières | 1 049 | 50 |
| Autres produits financiers | 177 | 40 |
| Produits financiers | 1 309 | 161 |

| Libellé (données en K€) | 2020 | 2019 |
|---|----------------|--------------|
| Charges d'intérêts | (457) | (267) |
| Pertes de change sur opérations financières | (472) | (56) |
| Autres charges financières | (202) | (34) |
| Dot./Amt primes de remb. des obligations | (14) | (2) |
| Dot. aux provisions à caractère financier | (452) | (45) |
| Charges financières | (1 598) | (403) |

3.10.3 Résultat exceptionnel

| Libellé (données en K€) | 2020 | 2019 |
|--|------------|------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | 8 | 18 |
| Produits excep. s/ exercices antérieurs | 4 | 0 |
| Produits de cession d'immo. corp. | 7 | 2 |
| Autres produits exceptionnels | 210 | 0 |
| Rep. sur provisions à caractère exceptionnel | 223 | 70 |
| Rep. excep./ Dépr. actif circulant | 0 | 132 |
| Produits exceptionnels | 452 | 222 |

| Libellé (données en K€) | 2020 | 2019 |
|---|--------------|--------------|
| Charges exceptionnelles sur opération de gestion | (109) | (380) |
| Charges excep. sur exercices antérieurs | (5) | 0 |
| VNC des immo. incorp. cédées | 0 | (16) |
| VNC des immo. corp. cédées | (26) | (42) |
| VNC des titres cédés | (0) | (22) |
| Autres charges exceptionnelles | 0 | (43) |
| Dotations aux amortissements & provisions exceptionnels des immobilisations | (199) | |
| Dot. excep. dépr. immo. fin. (impairment) | 0 | (84) |
| Dot. excep./Dépr. actif circulant | 0 | (244) |
| Charges exceptionnelles | (340) | (831) |

Les dotations aux amortissements exceptionnels incluent une provision pour dépréciation des fonds de commerce et mali de fusion Paramat résultant de d'une réévaluation de la valeur estimée de chaque fonds.

Cette provision est compensée par une reprise de provision antérieurement prise en consolidation sur ces mêmes fonds et mali.

3.11 Impôts

| Libellé | 2020 | 2019 |
|--|----------------|--------------|
| Impôt sur les bénéfices | (4 694) | (242) |
| Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale | 0 | (248) |
| Impôts différés | (832) | (6) |
| Charges d'impôts | (5 526) | (496) |

| Preuve d'impôt données en K€ | 2020.12 |
|---|----------------|
| Résultat des entreprises intégrées | 22 865 |
| Réintégration des impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat des MEE | (6 359) |
| Résultat avant impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat des MEE | 29 224 |
| Taux d'impôt de l'entité consolidante | 28,00% |
| Impôt théorique au taux de l'entité consolidante | (8 183) |
| Effets des différences de base | 476 |
| Effets des déficits non antérieurement activés | 2 200 |
| Autres | (19) |
| CHARGE D'IMPOT THEORIQUE | (5 526) |
| CHARGE D'IMPOT REELLE | (5 526) |

3.12 Convention d'intégration fiscale

Le groupe d'intégration fiscale a été créé en date du 01/08/1997. EUROMEDIS Groupe est la société mère, elle relève d'un régime d'intégration fiscale intégrant 3 de ces filiales : PARAMAT, LABORATOIRE EUROMEDIS et BIOMAT.

La charge de l'impôt est comptabilisée dans les filiales comme en l'absence d'intégration.

EUROMEDIS Groupe constate le gain ou les surcoûts liés à l'application de ce régime.

Au 31 décembre 2020, hors impact d'impôts différés lié au processus de consolidation des comptes, le profit d'IS Groupe constaté a été de 3 906 K€.

3.13 Informations sectorielles

Compte de résultat 2020 en K€

| Compte de résultat par activité | Clôture | Inter-activité | Total par activité | 05 - Distribution | 05 - Marque prop05 - Siège | |
|--|------------------|-----------------|--------------------|-------------------|----------------------------|----------------|
| Chiffre d'affaires net | 193 409 | (2 652) | 196 061 | 23 400 | 170 094 | 2 567 |
| Autres produits d'exploitation | 2 214 | (9 629) | 11 843 | 10 119 | 1 675 | 48 |
| Produits d'exploitation | 195 623 | (12 281) | 207 904 | 33 519 | 171 770 | 2 615 |
| Achats consommés | (129 259) | 292 | (129 551) | (7 667) | (121 873) | (11) |
| Autres charges d'exploitation | (17 042) | 11 972 | (29 014) | (5 118) | (22 796) | (1 100) |
| Impôts, taxes et versements assimilés | (1 757) | 17 | (1 774) | (367) | (1 359) | (49) |
| Charges de personnel | (10 688) | | (10 688) | (6 006) | (3 461) | (1 221) |
| Dotations d'exploitation | (7 180) | | (7 180) | (4 049) | (2 223) | (908) |
| Charges d'exploitation | (165 926) | 12 281 | (178 207) | (23 208) | (151 711) | (3 289) |
| Compte de liaison (Intra-groupe Résultat d'exploitation) | | | | | | |
| Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat d'exploitation) | | | | | | |
| Résultat d'exploitation | 29 697 | 0 | 29 697 | 10 312 | 20 059 | (674) |
| Produits financiers | 1 309 | 118 | 1 192 | 4 | 871 | 316 |
| Charges financières | (1 598) | 147 | (1 745) | (39) | (806) | (899) |
| Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat financier) | | | | | | |
| Compte de liaison (Intra-groupe Résultat financier) | | | | (17) | 29 | (11) |
| Résultat financier | (289) | 264 | (553) | (53) | 94 | (594) |
| Opérations en commun | | | | | | |
| Résultat avant impôts | 29 408 | 264 | 29 143 | 10 259 | 20 152 | (1 268) |
| Produits exceptionnels | 452 | (4 000) | 4 452 | 219 | 2 | 4 232 |
| Charges exceptionnelles | (340) | 4 000 | (4 340) | (4 265) | (49) | (26) |
| Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat exceptionnel) | | | | | | |
| Compte de liaison (Intra-groupe Résultat exceptionnel) | | | | (4 000) | | 4 000 |
| Résultat exceptionnel | 113 | 0 | 113 | (8 046) | (47) | 8 206 |
| Dotations aux dépr. des écarts d'acquisition (impairment) | (716) | | (716) | (39) | (656) | (21) |
| Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition | | | | | | |
| Participation des salariés | (297) | | (297) | (163) | (95) | (39) |
| Transferts de charges de personnel | | | | | | |
| Impôt sur les bénéfices | (4 694) | | (4 694) | | (201) | (4 493) |
| Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale | | | | (2 997) | (5 280) | 8 277 |
| Impôts différés | (832) | (70) | (762) | 153 | 115 | (1 030) |
| Carry-back | | | | | | |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence | (117) | | (117) | (117) | | |
| Total des charges | (174 403) | 16 358 | (190 760) | (34 575) | (158 655) | 2 470 |
| Total des produits | 197 267 | (16 163) | 213 431 | 33 625 | 172 643 | 7 163 |
| Résultat net de l'ensemble consolidé | 22 865 | 194 | 22 671 | (950) | 13 988 | 9 633 |
| Résultat hors groupe | 201 | 0 | 201 | | 201 | |
| Résultat groupe | 22 664 | 194 | 22 470 | (950) | 13 787 | 9 633 |

Compte de résultat 2019 en K€

| Compte de résultat par activité | Clôture | Inter-activité | Total par activité | 05 - Distribution | 05 - Marque prop | 05 - Siège |
|--|-----------------|----------------|--------------------|-------------------|------------------|----------------|
| Chiffre d'affaires net | 77 082 | (5 714) | 82 797 | 24 692 | 55 836 | 2 268 |
| Autres produits d'exploitation | 3 352 | (866) | 4 218 | 3 047 | 1 090 | 81 |
| Produits d'exploitation | 80 434 | (6 581) | 87 015 | 27 739 | 56 926 | 2 350 |
| Achats consommés | (52 206) | 3 735 | (55 941) | (14 580) | (41 347) | (14) |
| Autres charges d'exploitation | (16 216) | 2 831 | (19 047) | (5 833) | (12 165) | (1 049) |
| Impôts, taxes et versements assimilés | (902) | 15 | (917) | (382) | (485) | (51) |
| Charges de personnel | (11 360) | | (11 360) | (6 838) | (3 288) | (1 235) |
| Dotations d'exploitation | (2 189) | | (2 189) | (1 806) | (333) | (49) |
| Charges d'exploitation | (82 873) | 6 581 | (89 454) | (29 439) | (57 617) | (2 398) |
| Compte de liaison (Intra-groupe Résultat d'exploitation) | | (0) | 0 | | | |
| Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat d'exploitation) | (0) | (0) | | | | |
| Résultat d'exploitation | (2 439) | 0 | (2 439) | (1 700) | (691) | (48) |
| Produits financiers | 161 | (156) | 318 | 14 | 135 | 168 |
| Charges financières | (403) | 156 | (559) | (132) | (207) | (220) |
| Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat financier) | | | | | | |
| Compte de liaison (Intra-groupe Résultat financier) | | | | (74) | 76 | (2) |
| Résultat financier | (242) | (0) | (242) | (192) | 4 | (54) |
| Opérations en commun | | | | | | |
| Résultat avant impôts | (2 681) | (0) | (2 681) | (1 891) | (687) | (102) |
| Produits exceptionnels | 222 | (1 000) | 1 222 | 1 073 | 148 | 0 |
| Charges exceptionnelles | (831) | 1 000 | (1 831) | (505) | (245) | (1 082) |
| Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat exceptionnel) | | | | | | |
| Compte de liaison (Intra-groupe Résultat exceptionnel) | | | | 1 000 | | (1 000) |
| Résultat exceptionnel | (610) | | (610) | 1 568 | (97) | (2 082) |
| Dotations aux dépr. des écarts d'acquisition (impairment) | | | | | | |
| Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition | | | | | | |
| Participation des salariés | | | | | | |
| Transferts de charges de personnel | | | | | | |
| Impôt sur les bénéfices | (242) | | (242) | | (19) | (223) |
| Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale | (248) | | (248) | | | (248) |
| Impôts différés | (6) | 0 | (6) | (1) | (6) | |
| Carry-back | | | | | | |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence | 144 | | 144 | 144 | | |
| Total des charges | (84 604) | 7 736 | (92 341) | (29 150) | (58 017) | (5 173) |
| Total des produits | 80 961 | (7 737) | 88 698 | 28 971 | 57 209 | 2 518 |
| Résultat net de l'ensemble consolidé | (3 644) | (0) | (3 643) | (180) | (808) | (2 655) |
| Résultat hors groupe | 4 | | 4 | (0) | 4 | |
| Résultat groupe | (3 647) | (0) | (3 647) | (180) | (812) | (2 655) |

3.14 Autres notes annexes

3.14.1 Informations sur les rémunérations et avantages alloués aux membres des organes de direction

| Libellé (Données en K€) | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|-------------------------|------------|------------|
| Rémunération fixe | 97 | 195 |
| Rémunération variable | 192 | 8 |
| Total | 289 | 203 |

3.14.2 Engagements hors bilan

| Libellé (Données en K€) – Nature des engagements donnés | 31/12/2020 |
|---|------------|
| Effets escomptés non échus | |
| Avals & cautions bancaires | 177 |
| Nantissements sur fonds de commerce | 68 |
| Total | 245 |

Les 177 K€ correspondent à une caution sur emprunt BNP souscrit par Biomat-Foures.

| Libellé (Données en K€) – Nature des engagements reçus | 31/12/2020 |
|--|--------------|
| Effets escomptés non échus | |
| Avals & cautions bancaires | 9 000 |
| Nantissements sur fonds de commerce | |
| Total | 9 000 |

Sur l'exercice 2020, Euromedis Groupe a bénéficié d'un prêt de 10 M€ Garanti par l'Etat à hauteur de 9 M€. Le PGE perçu sera remboursé sans franchise sur une durée de 5 ans.

- Engagement pris en matière de pensions, retraites et indemnités assimilés

Le montant des engagements pris en matière d'indemnité de départ à la retraite pour le personnel en activité s'élève au 31/12/2020 à 1 059 K€. Cet engagement n'a pas donné lieu à la comptabilisation d'une provision (cf commentaire supra). Aucun versement volontaire n'a été effectué sur l'exercice.

Les principales hypothèses et bases de calcul retenues sont les suivantes :

Le taux d'actualisation retenu est de 0,58%

Le taux de revalorisation des salaires est de 1,7%

La table de mortalité retenue : TH TF 00-02

Age de départ à la retraite : Non-Cadres 63 ans, Cadre 65 ans

Modalité de départ à la retraite : à l'initiative du salarié

La société Euromedis Groupe a souscrit un contrat d'assurance à ce titre, l'actif de couverture est d'un montant de 150 K€.

Fiduciaire Métropole Audit
26, boulevard du Général de Gaulle
59100 ROUBAIX
r.c.s. Lille Métropole B 338 544 513

DFM Expertise et Conseil
50, rue Castagnary
75015 PARIS
r.c.s Paris B 622 051 597

Rapport des Commissaires aux Comptes sur les conventions réglementées
Exercice clos le 31 décembre 2020

EUROMEDIS GROUPE S.A.
Société Anonyme au capital de 6 017 476 euros
Z.A. de la Tuilerie – 12, rue Pierre Bray
60290 NEUILLY-SOUS-CLERMONT
R.C.S. Beauvais B 407 535 517

A l'Assemblée Générale de la société EUROMEDIS GROUPE S.A.,

En notre qualité de Commissaires aux Comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées.

Il nous appartient de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques, les modalités essentielles ainsi que les motifs justifiant de l'intérêt pour la société des conventions et engagements dont nous avons été avisés ou que nous aurions découverts à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient, selon les termes de l'article R.225-31 du code de commerce, d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

Par ailleurs, il nous appartient, le cas échéant, de vous communiquer les informations prévues à l'article R.225-31 du Code de commerce relatives à l'exécution, au cours de l'exercice écoulé, des conventions déjà approuvées par l'Assemblée Générale.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences ont consisté à vérifier la concordance des informations qui nous ont été données avec les documents de base dont elles sont issues.

CONVENTIONS SOUMISES A L'APPROBATION DE L'ASSEMBLEE GENERALE

Conventions autorisées et conclues au cours de l'exercice écoulé

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention autorisée au cours de l'exercice écoulé à soumettre à l'approbation de l'Assemblée générale en application des dispositions de l'article L. 225-38 du code de commerce.

Convention déjà approuvées par l'assemblée générale

Conventions approuvées au cours d'exercices antérieurs dont l'exécution s'est poursuivie au cours de l'exercice

En application de l'article R.225-30 du Code de commerce, nous avons été informés que l'exécution des conventions suivantes, déjà approuvées par l'Assemblée Générale au cours d'exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé.

En application de la loi, nous vous signalons que le Conseil d'Administration a procédé à l'examen annuel des conventions conclues et autorisées au cours d'exercices antérieurs dont l'exécution a été poursuivie au cours du dernier exercice, prévu par l'article L. 225-40-1 du Code de commerce.

1/ Emprunt obligataire souscrit auprès de la société NINA

Personne concernée :

- La société NINA, actionnaire détenant plus de 50 % du capital de la société et membre du Conseil d'Administration de la société

Nature, objet, modalités et motifs justifiant de son intérêt pour la société :

Le 30 octobre 2019, la société EUROMEDIS GROUPE a souscrit auprès de la SAS NINA un emprunt obligataire d'un montant nominal de 2.850.000 €, d'une durée de 48 mois, avec échéance le 30 octobre 2023.

Le coupon appliqué est de 5.00% l'an. Le montant des intérêts comptabilisés en charges au 31 décembre 2020 s'élève à 24 205 €.

Cette convention fut autorisée au cours du Conseil d'Administration du 14 octobre 2019. Cette décision est motivée par les besoins en trésorerie de la société nécessaires au financement du besoin en fonds de roulement et des investissements du groupe.

2/ Emission d'obligations convertibles en actions souscrites notamment par NINA

Personne concernée :

- La société NINA, actionnaire détenant plus de 50 % du capital de la société et membre du Conseil d'Administration de la société

Nature, objet, modalités et motifs justifiant de son intérêt pour la société :

La société EUROMEDIS GROUPE a émis fin 2019 un emprunt obligataire convertible en actions, notamment souscrit par la SAS NINA d'un montant nominal de 2.850.000 €, d'une durée de 60 mois.

Le montant des intérêts comptabilisés en charges au 31 décembre 2020 s'élève à 2.920 €.

Cette convention fut autorisée au cours du Conseil d'Administration du 14 octobre 2019. Cette décision est motivée par les besoins en trésorerie de la société nécessaires au financement du besoin en fonds de roulement et des investissements du groupe.

3/ Abandon de créance consenti par la société à la SAS PARAMAT avec clause de retour à meilleure fortune

Personnes concernées :

- La société EUROMEDIS GROUPE, actionnaire détenant 100 % du capital de la SAS PARAMAT ;
- Monsieur ROTURIER Mathieu, en tant que Président Directeur Général d'EUROMEDIS GROUPE et Président de la SAS PARAMAT

Nature, objet, modalités et motifs justifiant de son intérêt pour la société :

- Le 11 décembre 2019, la société EUROMEDIS GROUPE a consenti un abandon de créance à sa filiale PARAMAT à hauteur de 1.000.000 € afin la soutenir commercialement. Dans le cadre de cette convention, et compte tenu de l'aide commerciale apportée un an plus tôt à PARAMAT, il a été convenu une clause de retour à meilleure fortune conduisant à reconstituer les aides consenties par EUROMEDIS GROUPE et d'affecter 30 % du bénéfice courant avant impôt à la reconstitution de sa créance.
- Sur l'exercice 2020, la clause de retour à meilleure fortune a été activée. PARAMAT a remboursé à EUROMEDIS GROUPE un montant de 4.000.000 € correspondant à l'abandon de créance perçu en 2019 ainsi qu'une subvention accordée en 2018 d'un montant de 3.000.000 €.

Cette convention autorisée le 11 décembre 2019 avait été motivée par la nécessité d'apporter un soutien à la filiale PARAMAT dans ses relations commerciales avec les différentes parties prenantes, appartenant ou non au groupe tout en permettant à EUROMEDIS GROUPE de réduire l'effort consentie à sa filiale, si celle-ci retrouvait meilleure fortune.

Fait à Roubaix et Paris, le 02 juin 2021

Les Commissaires aux comptes.

FIDUCIAIRE METROPOLE AUDIT



François CREQUY

DFM EXPERTISE ET CONSEIL



Olivier DESBORDES

