

RCS : NANTERRE

Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de NANTERRE atteste l'exactitude des informations transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1993 B 02801

Numéro SIREN : 332 665 371

Nom ou dénomination : CEGEDIM SOLUTIONS RESSOURCES HUMAINES - CEGEDIM SRH

Ce dépôt a été enregistré le 28/08/2020 sous le numéro de dépôt 28774

# Greffe du tribunal de commerce de Nanterre



## Documents comptables déposés en annexe du RCS

### Dépôt :

Date de dépôt : 28/08/2020

Numéro de dépôt : 2020/28774


### Déposant :

Nom/dénomination : CEGEDIM SOLUTIONS RESSOURCES HUMAINES - CEGEDIM SRH

Forme juridique : Société anonyme

N° SIREN : 332 665 371

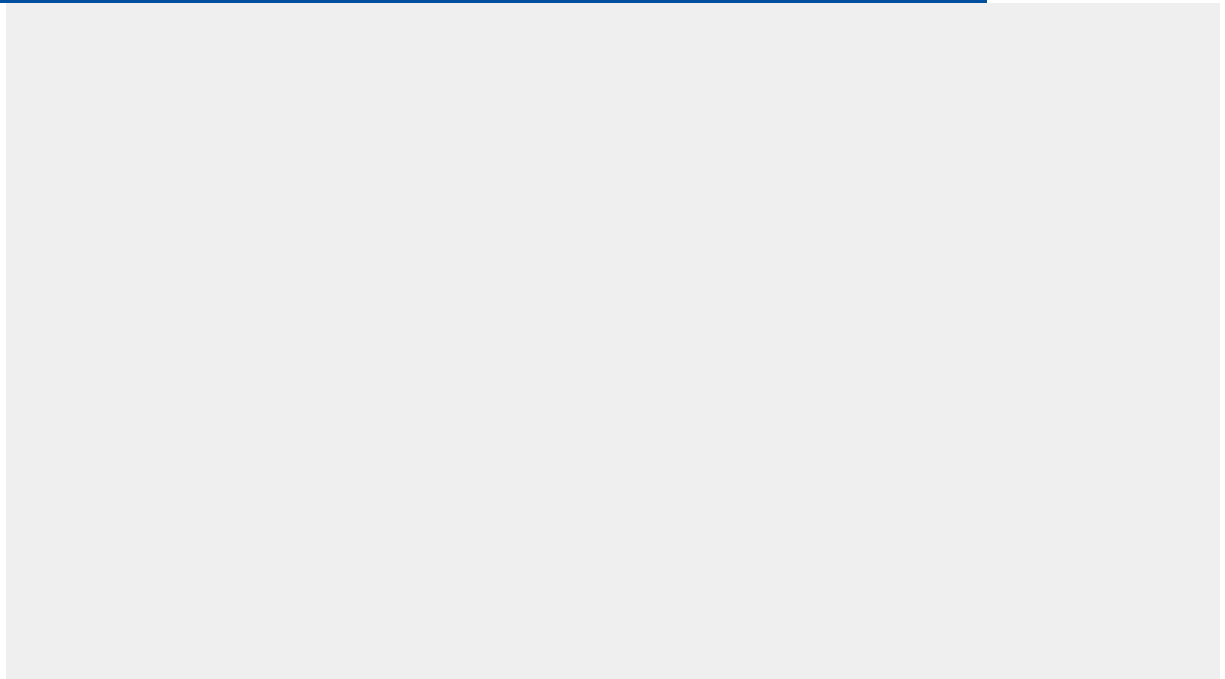
N° gestion : 1993 B 02801



# CEGEDIM SRH

137 Rue d'Aguesseau  
92100 BOULOGNE BILLANCOURT

*Comptes au 31/12/2019*



**- SOMMAIRE -****BILAN**

Bilan - Actif	3
Bilan - Passif	4
Compte de résultat	5
Faits caractéristiques de l'exercice	7
Règles et méthodes comptables	9
Immobilisations	12
Amortissements	13
Créances et dettes	14

**Informations sur Bilan et Compte de résultat**

Charges à payer	16
Produits à recevoir	17
Charges et produits constatés d'avance	18
Charges et produits exceptionnels	19
Eléments du fonds commercial	20
Eléments relevant de plusieurs postes de bilan	21
Composition du capital social	22
Variation des capitaux propres	23
Résultat des 5 derniers exercices	24
Ventilation du chiffre d'affaires	25
Provisions pour risques et charges	26
Situation fiscale différée et latente	27
Répartition de l'impôt sur les bénéfices	28
Transfert de charges	29
Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société	30
Filiales et participations	31
Effectif moyen	32

**Annexes**

Engagement Indemnité départ en retraite	34
Rémunération des dirigeants	35
Avance aux dirigeants	36
Intégration fiscale	37

**Dossier de gestion**

Soldes intermédiaires de gestion	39
Tableau de financement	40



*[Signature]*

# BILAN



Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2019	31/12/2018
Capital souscrit non appelé				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement	3 715 382,00		3 715 382,00	
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial	1 558 223,79	168 608,58	1 389 615,21	1 389 615,21
Autres immobilisations incorporelles	32 050 226,35	19 302 748,75	12 747 477,60	29 291,27
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage	1 249 810,54	708 719,37	541 091,17	529 264,95
Autres immobilisations corporelles	225 736,76	145 387,43	80 349,33	89 956,98
Immobilisations en cours	114 810,44		114 810,44	
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	8 955 603,21		8 955 603,21	25 351 178,21
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	2 303 152,00		2 303 152,00	442 092,00
Autres immobilisations financières	336 555,47		336 555,47	660 411,28
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>50 509 500,56</b>	<b>20 325 464,13</b>	<b>30 184 036,43</b>	<b>28 491 809,90</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
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	1 928,00		1 928,00	20 583,78
<b>CREANCES</b>				
Créances clients et comptes rattachés	22 966 699,57	177 569,51	22 789 130,06	22 435 300,45
Autres créances	346 145,61		346 145,61	2 091 807,60
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : )				
Disponibilités	123 760,93		123 760,93	1 056 441,87
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Charges constatées d'avance	224 236,88		224 236,88	192 237,31
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>23 662 770,99</b>	<b>177 569,51</b>	<b>23 485 201,48</b>	<b>25 796 371,01</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	199,74		199,74	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>74 172 471,29</b>	<b>20 503 033,64</b>	<b>53 669 437,65</b>	<b>54 288 180,91</b>

Rubriques	31/12/2019	31/12/2018
Capital social ou individuel ( dont versé : 7 000 146,00 )	7 000 146,00	7 000 146,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecarts de réévaluation ( dont écart d'équivalence : )		
Réserve légale	384 388,32	128 413,32
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours )	0,37	0,37
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes )	135 768,21	62 771,73
Report à nouveau		
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>5 521 414,36</b>	<b>5 119 505,97</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		9 765,50
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>13 041 717,26</b>	<b>12 320 602,89</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques	45 199,74	96 500,00
Provisions pour charges	3 612 444,66	1 772 576,73
<b>PROVISIONS</b>	<b>3 657 644,40</b>	<b>1 869 076,73</b>
<b>DETTES FINANCIERES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	4 471 168,48	14 178 888,34
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs )	14 804 520,17	400 314,01
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	92 163,57	5 763,75
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 178 813,28	5 935 147,25
Dettes fiscales et sociales	12 538 179,89	9 611 325,24
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	172 810,21	9 507 624,94
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance	712 420,39	459 437,76
<b>DETTES</b>	<b>36 970 075,99</b>	<b>40 098 501,29</b>
Ecarts de conversion passif		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>53 669 437,65</b>	<b>54 288 180,91</b>

Rubriques	France	Exportation	31/12/2019	31/12/2018
Ventes de marchandises	49 614,00		49 614,00	15 315,00
Production vendue de biens				
Production vendue de services	66 257 472,47	184 588,08	66 442 060,55	62 408 779,37
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>	<b>66 307 086,47</b>	<b>184 588,08</b>	<b>66 491 674,55</b>	<b>62 424 094,37</b>
Production stockée			3 252 931,00	
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			858 263,21	274 894,35
Autres produits			18 094,93	20 523,78
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>70 620 963,69</b>	<b>62 719 512,50</b>
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			25 003 917,51	31 064 598,23
Impôts, taxes et versements assimilés			1 173 965,74	944 433,11
Salaires et traitements			20 986 881,83	14 977 121,84
Charges sociales			9 570 609,11	6 876 592,39
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			3 837 986,32	210 490,74
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			157 741,15	105 527,02
Dotations aux provisions			1 065 880,00	231 973,00
Autres charges			24 566,44	142 854,08
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>61 821 548,10</b>	<b>54 553 590,41</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>8 799 415,59</b>	<b>8 165 922,09</b>
<b>OPERATIONS EN COMMUN</b>				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			164 201,52	52 902,72
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			179 603,00	1 179 093,70
Différences positives de change				238,99
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>343 804,52</b>	<b>1 232 235,41</b>
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			199,74	
Intérêts et charges assimilées			228 606,70	1 247 341,17
Différences négatives de change			81,24	60,60
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>CHARGES FINANCIERES</b>			<b>228 887,68</b>	<b>1 247 401,77</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>114 916,84</b>	<b>-15 166,36</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>8 914 332,43</b>	<b>8 150 755,73</b>

Rubriques	31/12/2019	31/12/2018
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	10 912,93	38 313,52
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>10 912,93</b>	<b>38 313,52</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		1,28
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		<b>1,28</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>10 912,93</b>	<b>38 312,24</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	665 534,00	399 593,00
Impôts sur les bénéfices	2 738 297,00	2 669 969,00
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>70 975 681,14</b>	<b>63 990 061,43</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>65 454 266,78</b>	<b>58 870 555,46</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>5 521 414,36</b>	<b>5 119 505,97</b>

**FAITS CARACTERISTIQUES DURANT L'ANNEE 2019 :**

CEGEDIM SRH a absorbé la société CEGEDIM SOFTWARE le 01/01/2019. Cette transmission universelle de patrimoine s'est réalisée le 01/01/2019 avec une rétroactivité fiscale au 01/01/2019. En conséquence, le bilan de CEGEDIM SRH est constitué d'une part des éléments d'actif et de passif de la société absorbante, et d'autre part des éléments d'actif et de passif de la société absorbée. De cette opération se dégage un boni de fusion comptabilisé en produits financiers pour un montant de 144.367.27 € .

**FRAIS DE RECHERCHES ET DEVELOPPEMENTS :**

Le montant total des frais de recherches et développements immobilisés durant l'exercice 2019 s'élève à 3.715.382 euros. Ces frais correspondent principalement à des charges salariales et de coûts de prestataires externes. Leur objet est le développement de logiciels de gestion de flux de données au service des opérateurs de santé.

**ACTIVATION DES FRAIS DE DEVELOPPEMENTS :**

Du fait de la TUP CEGEDIM SOFTWARE ; des frais de développement de logiciels (composés de charges salariales et de coûts de prestataires externes) ont été activés en immobilisations incorporelles pour un montant de 3.068.430 euros ; les conditions posées par le Plan Comptable Général pour cette activation étant remplies.

**EVENEMENTS POST -CLOTURE :**

Les mesures de contraintes décidées par le Gouvernement dans le cadre de lutte contre la crise sanitaire liée au Coronavirus emportent pour le tissu

## Faits caractéristiques de l'exercice

économique des conséquences, notamment financières, d'une ampleur inédite.

A ce jour, les conséquences qui en découlent sur la santé financière des entreprises est difficilement prévisible, compte tenu des incertitudes pesant sur la durée des mesures de restrictions en cours mais également des modalités et conditions de sortie de cette crise.

Compte tenu de la date de ces évènements, sans lien direct prépondérant avec la situation de clôture de l'exercice 2019, nous avons établi les comptes sur la base des informations disponibles à la date de l'arrêté sans prendre en compte, dans la valorisation de nos actifs et passifs, les incidences potentielles liées à ces évènements



### Principes et Conventions Générales :

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général 2016.

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2015-06 et 2016-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Les principales règles et méthodes utilisées sont les suivantes :

#### IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les actifs incorporels sont essentiellement constitués de logiciels acquis et de fonds commerciaux.

#### Immobilisations acquises

Les immobilisations incorporelles acquises sont évaluées à leur coût d'acquisition et amorties linéairement sur leur durée d'utilité économique.

#### IMMOBILISATIONS CORPORELLES

---

Les immobilisations corporelles acquises sont évaluées à leur coût d'acquisition et amorties sur leur durée d'utilité économique. La base amortissable retenue est constituée du coût d'acquisition. Les durées d'utilité sont revues périodiquement et peuvent être modifiées prospectivement selon les circonstances.

Les immobilisations corporelles sont essentiellement constituées d'agencements et installations, de matériel informatique et de mobiliers de bureau

Les durées et modes d'amortissement retenus sont généralement les suivants :

#### Agencements et installations

Les agencements et installations ont une durée d'utilisation de 8 à 15 ans (l'essentiel étant sur 8 ans). L'amortissement est constitué selon le mode linéaire

#### Matériel informatique

- Micro ordinateurs destinés à un usage bureautique : entre 3 et 4 ans en linéaire
- Systèmes serveurs : amortissement linéaire entre 5 et 15 ans

## **PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES**

---

Leur valeur brute est constituée par le coût d'achat, hors frais accessoires d'acquisition. Les titres de participation font l'objet d'une provision pour dépréciation le cas échéant. La méthode d'évaluation des titres de participation consiste à comparer le montant des titres de participation à l'actif net comptable consolidé de la filiale.

## **STOCKS**

---

Les stocks sont évalués suivant la méthode premier entré, premier sorti / coût unitaire moyen pondéré. La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires à l'exception de toute valeur ajoutée.

## **PROVISIONS REGLEMENTEES**

---

Les provisions règlementées figurant au bilan sont détaillées sur l'état des provisions et font partie des capitaux propres au bilan.

## **COMPTES CLIENTS**

---

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire, fondée sur la probabilité de leur recouvrement, est inférieure à la valeur comptabilisée. Ainsi, les clients en redressement ou liquidation judiciaire sont systématiquement dépréciés à 100 % et les créances échues de plus de six mois sont suivies au cas par cas et, éventuellement, dépréciées à hauteur du risque estimé de non recouvrement.

## **ENGAGEMENTS DE RETRAITE**

---

La société applique les dispositions de la recommandation n°2013-02 du 7 novembre 2013 de l'ANC relative aux règles d'évaluation des engagements de retraite et avantages similaires.

L'engagement actuariel est calculé selon la méthode des unités de crédit projetées et sur la base d'évaluations qui intègrent notamment des hypothèses de progression des salaires, d'inflation, d'espérance de vie, de rotation des effectifs et de rentabilité des placements dédiés. Les changements liés aux modifications périodiques des hypothèses actuarielles précédemment listées, relevant de la situation financière et économique générale ou aux conditions démographiques, sont comptabilisés en compte de résultat.

Les engagements de retraite sont comptabilisés en provision pour charge et la société a retenu l'option de comptabilisation des écarts actuariels en comptes de résultat.

Les engagements sont couverts partiellement par des fonds versés à un organisme financier ; le montant de ces placements dédiés vient donc en déduction de l'engagement total, au passif du bilan.

**OPERATIONS EN DEVISES**

---

Les charges et les produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur en euros à la date de l'opération.

Les dettes et créances en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur en euros au cours de fin d'exercice. Les différences résultant de la conversion des dettes et créances en devises à ce dernier cours sont portées au bilan en "écarts de conversion". Les pertes latentes de change non couvertes font l'objet d'une provision pour risque.

**HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES (décret N° 2008-1487 du 30 décembre 2008)**

---

L'information sur les honoraires des commissaires aux comptes est indiquée dans l'annexe aux comptes consolidés de la société CEGEDIM SA.



Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
<b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT</b>	3 068 430,00		646 952,00
<b>AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	30 506 089,92		3 102 360,00
Terrains			
<b>Dont composants</b>			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.	1 060 917,11		188 892,93
Installations générales, agenc., aménag.			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	216 207,38		9 529,38
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			114 810,44
Avances et acomptes			
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>1 201 271,50</b>		<b>313 232,75</b>
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	25 530 781,21		1 536 000,00
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	1 232 261,53		2 185 467,06
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>26 633 284,49</b>		<b>3 721 467,06</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>29 989 027,11</b>		<b>7 784 011,81</b>

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
<b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT</b>			3 715 382,00	
<b>AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES</b>		-0,22	33 608 450,14	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn.,matériel et outillages ind.		-0,50	1 249 810,54	
Installations générales, agencements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier			225 736,76	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours			114 810,44	
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>		<b>-0,50</b>	<b>1 590 357,74</b>	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations		18 111 178,00	8 955 603,21	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		778 021,12	2 639 707,47	
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>		<b>18 889 199,12</b>	<b>11 595 310,68</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>18 889 198,40</b>	<b>50 509 500,56</b>	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
<b>FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT</b>	15 389 678,84	3 578 017,84		18 967 696,68
<b>AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	475 151,19	28 509,46	0,60	503 660,05
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	496 956,28	211 763,09		708 719,37
Installations générales, agenc. et aménag. divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	125 691,50	19 695,93		145 387,43
Emballages récupérables, divers				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>582 049,57</b>	<b>231 459,02</b>		<b>854 106,80</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 317 614,21</b>	<b>3 837 986,32</b>	<b>0,60</b>	<b>20 325 463,53</b>

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES							
Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	
<b>FRAIS ETBL AUT. INC.</b>							
Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- installations							
Install. Tech.							
Install. Gén.							
Mat. Transp.							
Mat bureau					10 912,93		-10 912,93
Embal récup.							
<b>CORPOREL.</b>					<b>10 912,93</b>		<b>-10 912,93</b>
<b>Acquis. titre</b>							
<b>TOTAL</b>					<b>10 912,93</b>		<b>-10 912,93</b>

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentation	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts	2 303 152,00	1 700 000,00	603 152,00
Autres immobilisations financières	336 555,47		336 555,47
Clients douteux ou litigieux	515 802,63	515 802,63	
Autres créances clients	22 450 896,94	22 450 896,94	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	10 330,34	10 330,34	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	1 560,00	1 560,00	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	217 687,82	217 687,82	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	7 244,00	7 244,00	
Groupe et associés			
Débiteurs divers	36 877,66	36 877,66	
Charges constatées d'avance	224 236,91	224 236,91	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>26 104 343,77</b>	<b>25 164 636,30</b>	<b>939 707,47</b>
Montant des prêts accordés en cours d'exercice	1 861 060,00		
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	4 471 168,48	4 471 168,48		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	14 820 520,17	6 000 000,00	8 820 520,17	
Fournisseurs et comptes rattachés	4 178 813,28	4 178 813,28		
Personnel et comptes rattachés	5 342 673,52	5 342 673,52		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 978 048,42	1 978 048,42		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	4 667 607,59	4 667 607,59		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	549 850,36	549 850,36		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	68 326,00	68 326,00		
Autres dettes	94 709,00	94 709,00		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	712 420,39	712 420,39		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>36 884 137,21</b>	<b>28 063 617,04</b>	<b>8 820 520,17</b>	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	400 105,17			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	115 899,01			
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

# Informations sur Bilan et Compte de Résultat



A handwritten signature in black ink, appearing to be "M. M..." followed by a flourish.

Compte	Libellé	31/12/2019	31/12/2018	Ecart
<b>CHARGES A PAYER</b>				
<b>EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES</b>				
168860	INT COURUS A PAYER	-23 368,43	-13 371,25	-9 997,18
<b>TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES</b>		<b>-23 368,43</b>	<b>-13 371,25</b>	<b>-9 997,18</b>
<b>DETTE FOURNISSEURS CPTES RATTACH</b>				
408100	FOURN, FAR	-1 142 798,97	-556 280,00	-586 518,97
408199	FAR HGH		-758,00	758,00
<b>TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH</b>		<b>-1 142 798,97</b>	<b>-557 038,00</b>	<b>-585 760,97</b>
<b>AUTRES DETTES</b>				
468600	CHARGES A PAYER	-94 709,00	-54 305,00	-40 404,00
<b>TOTAL AUTRES DETTES</b>		<b>-94 709,00</b>	<b>-54 305,00</b>	<b>-40 404,00</b>
<b>DETTE FISCALES ET SOCIALES</b>				
428200	PROV. PR CONGES PAYE	-2 257 177,54	-1 703 590,18	-553 587,36
428250	PROVISION PR R.T.T	-528 329,53	-385 767,68	-142 561,85
428350	PROV CONGES CET	-56 934,45	-33 850,51	-23 083,94
428600	PERS CHGES A PAYER	-1 514 190,00	-1 351 350,00	-162 840,00
438600	CHARGES SOCIALES A P	-197 209,00	-113 086,00	-84 123,00
448600	ETAT CHARGES A PAYER	-376 022,36	-223 910,60	-152 111,76
<b>TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES</b>		<b>-4 929 862,88</b>	<b>-3 811 554,97</b>	<b>-1 118 307,91</b>
<b>TOTAL CHARGES A PAYER</b>		<b>-6 190 739,28</b>	<b>-4 436 269,22</b>	<b>-1 754 470,06</b>

Compte	Libellé	31/12/2019	31/12/2018	Ecart
<b>PRODUITS A RECEVOIR</b>				
<b>CLIENTS ET COMPTES RATTACHES</b>				
418100	CLIENTS FACTURES A E	34 779,60	13 500,00	21 279,60
418199	FAE HG	5 816 091,00	6 950 523,00	-1 134 432,00
<b>TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES</b>		<b>5 850 870,60</b>	<b>6 964 023,00</b>	<b>-1 113 152,40</b>
<b>AUTRES CREANCES</b>				
448700	ETAT PRODUITS A RECE	7 244,00	7 244,00	
<b>TOTAL AUTRES CREANCES</b>		<b>7 244,00</b>	<b>7 244,00</b>	
<b>TOTAL PRODUITS A RECEVOIR</b>		<b>5 858 114,60</b>	<b>6 971 267,00</b>	<b>-1 113 152,40</b>

Charges et produits constatés  
d'avance

Compte	Libellé	31/12/2019	31/12/2018	Ecart
<b>CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b>				
486000	CCA	224 236,91	192 237,31	31 999,60
486999	CCA HG	-0,03		-0,03
<b>TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b>		<b>224 236,88</b>	<b>192 237,31</b>	<b>31 999,57</b>
<b>PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b>				
487000	PCA	-547 873,39	-405 197,76	-142 675,63
487999	PCA HG	-164 547,00	-54 240,00	-110 307,00
<b>TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b>		<b>-712 420,39</b>	<b>-459 437,76</b>	<b>-252 982,63</b>





Éléments	Valeurs nettes	Durée amortissement
FONDS COMMERCIAL 02/1995	12 195,72	ans
FONDS EDS 06/1995	198 183,72	ans
FONDS SIRHUS 11/1995	30 489,80	ans
TUP JMB 12/2007	1 317 354,55	ans
		ans
		ans
		ans
		ans
		ans
		ans
<b>TOTAL</b>	<b>1 558 223,79</b>	

# Éléments relevant de plusieurs postes de bilan

Rubriques	Entreprises liées	Participations	Dettes, créances en effets comm.
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>			
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
<b>ACTIF CIRCULANT</b>			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés			
Autres créances			
Capital souscrit appelé, non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
<b>DETTES</b>			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			

## Composition du capital social

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	9 776 601			0,72
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				



Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		12 320 602,89
Distributions sur résultats antérieurs		
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		12 320 602,89
Variations en cours d'exercice	En moins	En plus
Variations du capital		
Variations des primes liées au capital		
Variations des réserves		328 971,48
Variations des subventions d'investissement		
Variations des provisions réglementées	9 765,50	
Autres variations		
Résultat de l'exercice		401 908,39
	<b>SOLDE</b>	<b>721 114,37</b>
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		13 041 717,26

Date d'arrêté	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
Durée de l'exercice (mois)	12	12	12	12	12
<b>CAPITAL EN FIN D'EXERCICE</b>					
Capital social	7 000 146	7 000 146	7 000 146	7 000 146	7 000 146
Nombre d'actions					
- ordinaires	9 776 601	9 776 601	9 776 601	9 776 601	9 776 601
- à dividende prioritaire					
Nombre maximum d'actions à créer					
- par conversion d'obligations					
- par droit de souscription					
<b>OPERATIONS ET RESULTATS</b>					
Chiffre d'affaires hors taxes	66 489 612	62 424 076	54 046 565	46 449 583	40 000 213
Résultat avant impôt, participation, dot. amortissements et provisions	12 951 478	7 271 923	3 779 448	2 773 044	1 997 012
Impôts sur les bénéfices	2 738 297	2 669 969	1 073 091	731 249	165 339
Participation des salariés	665 534	399 593	351 283	275 649	172 252
Dot. Amortissements et provisions	4 026 233	-917 145	1 517 088	523 301	73 344
Résultat net	5 521 414	5 119 506	837 985	1 242 845	1 586 077
Résultat distribué					
<b>RESULTAT PAR ACTION</b>					
Résultat après impôt, participation, avant dot.amortissements, provisions	0,98	0,43	0,24	0,18	0,17
Résultat après impôt, participation dot. amortissements et provisions	0,56	0,52	0,09	0,13	0,16
Dividende attribué	0	0	0	0	0
<b>PERSONNEL</b>					
Effectif moyen des salariés	282	285	288	284	250
Masse salariale	20 986 882	14 977 122	14 620 368	13 784 445	11 484 923
Sommes versées en avantages sociaux (sécurité sociale, œuvres sociales...)	9 570 609	6 876 592	6 643 685	6 513 399	5 460 521

## Ventilation du chiffre d'affaires

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/12/2019	Total 31/12/2018	%
VENTE DE MARCHANDISE	49 614,00		49 614,00	15 315,00	223,96 %
VENTE DE PRESTATIONS DE SERVICES	66 257 472,47	184 588,08	66 442 060,55	62 408 779,37	6,46 %
<b>TOTAL</b>	<b>66 307 086,47</b>	<b>184 588,08</b>	<b>66 491 674,55</b>	<b>62 424 094,37</b>	<b>6,52 %</b>

# Provisions pour risques et charges

Rubriques	Situation et mouvements				Provisions à la fin de l'exercice
	Provisions au début de l'exercice	Augmentations dotations de l'exercice	Diminutions		
			Montants utilisés au cours de l'exercice	Montants non utilisés repris au cours de l'ex.	
PROVISION PRUDHOMMES	98 500,00	5 000,00	58 500,00		45 000,00
PROVISIONS INDEMNITE RETRAITE	3 253 217,73	1 060 880,00	701 653,07		3 612 444,66
PROVISION POUR PERTE DE CHANGE		199,74			199,74
<b>TOTAL</b>	<b>3 351 717,73</b>	<b>1 066 079,74</b>	<b>760 153,07</b>		<b>3 657 644,40</b>



Rubriques	Montant
<b>IMPOT DU SUR :</b>	
Provisions réglementaires :	
Provisions pour hausse de prix	
Provisions pour fluctuation des cours	
Provisions pour investissements	
Amortissements dérogatoires	
Subventions d'investissement	
<b>TOTAL ACCROISSEMENTS</b>	
<b>IMPOT PAYE D'AVANCE SUR :</b>	
Charges non déductibles temporairement (à déduire l'année suivante) :	
Congés payés	
Participation des salariés	665 534,00
Autres	
A déduire ultérieurement :	
Provisions pour propre assureur	3 612 444,66
Autres	
<b>TOTAL ALLEGEMENTS</b>	<b>4 277 978,66</b>
<b>SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE</b>	<b>-4 277 978,66</b>

**IMPOT DU SUR :**

Plus-values différées

**CREDIT A IMPUTER SUR :**

Déficits reportables

Moins-values à long terme

**SITUATION FISCALE LATENTE NETTE**

Répartition de l'impôt sur les  
bénéfices

Répartition	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	8 914 332,43	2 917 796,51	5 996 535,92
Résultat exceptionnel à court terme	10 912,93	3 462,70	7 450,23
Résultat exceptionnel à long terme			
Participation des salariés	-665 534,00	-163 770,17	-501 763,83
Créance d'impôt à raison des bénéfices fiscaux antérieurs		-19 193,00	19 193,00
<b>RESULTAT COMPTABLE</b>	<b>8 259 711,36</b>	<b>2 738 296,04</b>	<b>5 521 415,32</b>



*[Signature]*

Nature des transferts	Montant	Imputation au compte
REFACTURAT TAXE LOYERS 2019 - CEGEDIM ACTIV	3 160,00	613201
REFACTURATION FRAIS UPS	845,50	624100
REFACTURATION FORMATION OPCAREG	9 199,54	622806
<b>TOTAL</b>	<b>13 205,04</b>	



Identité des sociétés mères  
consolidant les comptes de la  
société

Dénomination sociale - siège social	Forme	Montant capital	% détenu
CEGEDIM 137 Rue d'AGUESSEAU 92100 BOULOGNE BILLANCOURT SIRET n° 350 422 622 00166	SA	13 336 506,00	100,00 %



## Filiales et participations

Dénomination Siège Social	Capital Capitaux Propres	Q.P. Détenue Divid.encaiss.	Val. brute Val. nette	Titres Titres	Prêts, avances Cautions	Chiffre d'affaires Résultat
<b>FILIALES (plus de 50%)</b>						
CEGEDIM SRH MONTARGIS	10 000,00 447 827,00	100	10 000,00 10 000,00			5 778 376,00 181 401,00
RUE DE LA PAYE	67 195,84 608 147,00	100	7 230 000,00 7 230 000,00		1 700 000,00	4 010 565,00 412 800,00
COSYTEC	222 560,00 533 412,00	100	1 536 000,00 1 536 000,00			1 386 487,00 -170 447,00
SRH SUISSE	83 167,00 288 625,00	100	179 603,00 179 603,00			482 996,00 129 963,00
		0,00				
		0,00				
<b>PARTICIPATIONS (10 à 50%)</b>						
		0,00				
		0,00				
		0,00				
		0,00				
		0,00				
		0,00				
<b>AUTRES PARTICIPATIONS</b>						
		0,00				
		0,00				
		0,00				
		0,00				
		0,00				
		0,00				

Effectifs	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
EFFECTIFS MOYEN ANNEE 2019	373	
<b>TOTAL</b>	<b>373</b>	

# Annexes



## Engagement Indemnité départ en retraite

**Engagement de retraite couvert :**  
Par une provision pour charge pour 1.060.880 euros.

**Les salariés bénéficient, lors de leur départ à la retraite, du versement d'une indemnité de départ à la retraite telle que définie dans la convention collective.**

**Afin de financer les engagements liés à ces indemnités, un régime d'évaluation actuarielle a été mis en place. Le montant total de l'engagement s'élève à 3.612.444.66 couvert par une provision pour charge.**

**Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :**

<b>hypothèses économiques</b>	<b>taux d'intérêt net : 0.8477 %</b> <b>augmentation des salaires : 2.5 % inflation comprise</b>
<b>hypothèses démographiques</b>	<b>mortalité : Les tables de mortalité utilisées sont les tables INSEE 2012-2014.</b> <b>mobilité : 8,5 % par an jusqu'à 35 ans</b> <b>5 % jusqu'à 45 ans</b> <b>2,8 % jusqu'à 50 ans</b> <b>1 % 51 ans et plus.</b>
<b>Age de départ à la retraite</b>	<b>volontairement à la retraite à 65 ans pour les non cadres</b>
<b>Age de départ à la retraite</b>	<b>volontairement à la retraite à 65 ans pour les cadres</b>
<b>Convention collective :</b>	
<b>La société est rattachée à la convention collective nationale de la Pharmacie.</b>	



**Aucune rémunération n'a été versée aux dirigeants au cours de l'exercice.**



**Conformément à l'article L225-43 du code du commerce, il n'a pas été alloué d'avances aux dirigeants de la société.**



A handwritten signature in black ink, appearing to be a stylized name, located to the right of the official stamp.

**- Les charges d'impôts sont supportées par les sociétés intégrées (filiales et Mère) comme s'il n'y avait pas d'intégration fiscale.**

**Cette charge est donc calculée sur leur résultat fiscal propre après imputation de tous leurs déficits antérieurs.**

**- Les économies réalisées par le groupe, liées aux déficits et correctifs, sont conservées chez la Mère et sont constatées en produits.**

**- La constatation de l'I.S. dû sur le résultat apparaît sur la 2058 A BIS des sociétés bénéficiaires.**

**- La filiale redevenant bénéficiaire est créditée du montant d'impôt correspondant.**



A handwritten signature in black ink, appearing to be 'M. M...', written over a horizontal line.

# Dossier de gestion



A handwritten signature in black ink, consisting of a series of loops and strokes, positioned to the right of the official seal.

Rubriques	31/12/2019	%	31/12/2018	%	31/12/2017	%	31/12/2016	%
Ventes de marchandises	49 614,00	100,00	15 315,00	100,00	44 530,00	100,00	53 155,00	100,00
- Coût d'achat des marchandises								
<b>MARGE COMMERCIALE</b>	<b>49 614,00</b>	<b>100,00</b>	<b>15 315,00</b>	<b>100,00</b>	<b>44 530,00</b>	<b>100,00</b>	<b>53 155,00</b>	<b>100,00</b>
Production vendue	66 442 060,55	95,26	62 408 779,37	99,98	54 002 928,32	99,92	46 396 428,25	99,89
+ Production stockée								
- Destockage de production								
+ Production immobilisée	3 252 931,00	4,66						
<b>PRODUCTION DE L'EXERCICE</b>	<b>69 694 991,55</b>	<b>99,93</b>	<b>62 408 779,37</b>	<b>99,98</b>	<b>54 002 928,32</b>	<b>99,92</b>	<b>46 396 428,25</b>	<b>99,89</b>
<b>PRODUCTION + VENTES</b>	<b>69 744 605,55</b>	<b>100,00</b>	<b>62 424 094,37</b>	<b>100,00</b>	<b>54 047 458,32</b>	<b>100,00</b>	<b>46 449 583,25</b>	<b>100,00</b>
- Coût d'achat des marchandises								
- Consommation provenance tiers	25 003 917,51	35,85	31 064 598,23	49,76	28 135 685,78	52,06	22 737 954,46	48,95
<b>VALEUR AJOUTEE</b>	<b>44 740 688,04</b>	<b>64,15</b>	<b>31 359 496,14</b>	<b>50,24</b>	<b>25 911 772,54</b>	<b>47,94</b>	<b>23 711 628,79</b>	<b>51,05</b>
+ Subventions d'exploitation								
- Impôts et taxes	1 173 965,74	1,68	944 433,11	1,51	885 595,13	1,64	727 036,12	1,57
- Charges de personnel	30 557 490,94	43,81	21 853 714,23	35,01	21 264 053,80	39,34	20 297 843,60	43,70
<b>EXCEDENT BRUT EXPLOITATION</b>	<b>13 009 231,36</b>	<b>18,65</b>	<b>8 561 348,80</b>	<b>13,71</b>	<b>3 762 123,61</b>	<b>6,96</b>	<b>2 686 749,07</b>	<b>5,78</b>
+ Reprises, transfert charges	858 263,21	1,23	274 894,35	0,44	277 647,59	0,51	285 146,63	0,61
+ Autres produits	18 094,93	0,03	20 523,78	0,03	21,19		7 606,84	0,02
- Dot amortis., dépréc., provisions	5 061 607,47	7,26	547 990,76	0,88	388 236,86	0,72	688 855,27	1,48
- Autres charges	24 566,44	0,04	142 854,08	0,23	18 013,00	0,03	29 861,55	0,06
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>8 799 415,59</b>	<b>12,62</b>	<b>8 165 922,09</b>	<b>13,08</b>	<b>3 633 542,53</b>	<b>6,72</b>	<b>2 260 785,72</b>	<b>4,87</b>
+ Quote part opérations en commun								
+ Produits financiers	343 804,52	0,49	1 232 235,41	1,97	54 523,94	0,10	12 489,09	0,03
- Quote part opérations en commun								
- Charges financières	228 887,68	0,33	1 247 401,77	2,00	1 407 063,58	2,60	15 634,86	0,03
<b>RESULTAT COURANT AV. IMPOT</b>	<b>8 914 332,43</b>	<b>12,78</b>	<b>8 150 755,73</b>	<b>13,06</b>	<b>2 281 002,89</b>	<b>4,22</b>	<b>2 257 639,95</b>	<b>4,86</b>
Produits exceptionnels	10 912,93	0,02	38 313,52	0,06	33 994,20	0,06	19 031,30	0,04
- Charges exceptionnelles			1,28		52 637,96	0,10	26 928,81	0,06
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>10 912,93</b>	<b>0,02</b>	<b>38 312,24</b>	<b>0,06</b>	<b>-18 643,76</b>	<b>-0,03</b>	<b>-7 897,51</b>	<b>-0,02</b>
- Participation des salariés	665 534,00	0,95	399 593,00	0,64	351 283,44	0,65	275 648,84	1
- Impôt sur les bénéfices	2 738 297,00	3,93	2 669 969,00	4,28	1 073 091,00	1,99	731 249,00	1,57
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>	<b>5 521 414,36</b>	<b>7,92</b>	<b>5 119 505,97</b>	<b>8,20</b>	<b>837 984,69</b>	<b>1,55</b>	<b>1 242 844,60</b>	<b>2,68</b>
Produits cessions éléments actif								
- Valeur comptable éléments cédés			1,28		41 507,44	0,08		
<b>+/- VALUES SUR CESSIONS</b>			<b>-1,28</b>		<b>-41 507,44</b>	<b>-0,08</b>		

Emplois	Exercice N	Exercice N-1	Ressources	Exercice N	Exercice N-1
Distributions mises en paiement en cours d'exercice	4 790 534	1 368 724	Capacité d'autofinancement de l'exercice	9 547 647	4 202 363
Acquisitions élmts actif immob.			Cessions élmts actif immobilisé		
- Immobilisations incorporelles	3 749 312	12 393	- Immobilisations incorporelles		
- Immobilisations corporelles	313 233	242 566	- Immobilisations corporelles		
- Immobilisations financières	2 021 467	26 954 227	- Immobilisations financières	778 021	2 737 924
Charges à répartir sur plusieurs exercices			Augmentation capitaux propres		
Réduction capitaux propres			- Capital ou apports		
			- Autres capitaux propres		
Rembourst dettes financières	4 874 748	74 484	Augmentation dettes financières	17 277 595	163 734
<b>TOTAL EMPLOIS</b>	<b>15 749 294</b>	<b>28 652 394</b>	<b>TOTAL RESSOURCES</b>	<b>27 603 263</b>	<b>7 104 021</b>
<b>RESSOURCE NETTE</b>	<b>11 853 969</b>		<b>EMPLOI NET</b>		<b>21 548 374</b>
<b>Variation du fonds de roulement net global</b>			<b>Besoins</b>	<b>Dégagements</b>	<b>Solde N</b>
			<b>(B)</b>	<b>(D)</b>	<b>(D-B)</b>
<b>VARIATIONS EXPLOITATION</b>					
Variations des actifs d'exploitation					
- Stocks et en-cours					
- Avances et acomptes versés sur commandes				86 399	86 399
- Créances clients, comptes rattachés et autres créances				1 702 439	1 702 439
Variations des dettes d'exploitation					
- Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				18 655	18 655
- Dettes fournisseurs, comptes rattachés et autres dettes			9 746 415		-9 746 415
<b>TOTAUX EXPLOITATION</b>			<b>9 746 415</b>	<b>1 807 493</b>	<b>-7 938 921</b>
<b>A VARIATION NETTE EXPLOITATION</b>					<b>-7 938 921</b>
<b>VARIATIONS HORS EXPLOITATION</b>					
Variations des autres débiteurs					34 447
Variations des autres créditeurs			1 239 608		-1 239 608
<b>TOTAUX HORS EXPLOITATION</b>			<b>1 239 608</b>		<b>-1 239 608</b>
<b>B VARIATION NETTE HORS EXPLOITATION</b>					<b>-1 239 608</b>
<b>TOTAL [A+B] DEGAGEMENT NET DE FONDS DE ROULEMENT</b>					<b>-9 178 529</b>
<b>VARIATIONS TRESORERIE</b>					
Variations des disponibilités				7 032 280	7 032 280
Variations concours bancaires courants, soldes crédit. banque			9 707 720		-9 707 720
<b>TOTAUX TRESORERIE</b>			<b>9 707 720</b>	<b>7 032 280</b>	<b>-2 675 440</b>
<b>C VARIATION NETTE TRESORERIE</b>					<b>-2 675 440</b>
<b>VARIATION FONDS DE ROULEMENT NET GLOBAL [A+B+C] : RESSOURCE NETTE</b>					<b>21 548 374</b>

**CEGEDIM SOLUTIONS RESSOURCES HUMAINES**

**CEGEDIM S R L**

Société par Actions Simplifiée Unipersonnelle

au capital de 17 000 146 €

Siège social : 137 rue d'Aguesseau

92100 BOULOGNE

332 665 371 RCS Nanterre



**PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE DU 30 JUIN 2020**

de d'affecter le bénéfice de l'exercice 2019 à 5 521 414,36 € de la manière

la somme de

276 070,72 €

Autres réserves, soit la somme de

5 245 343,64 €

**distribués**

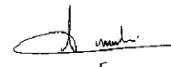
l'acte des sommes distribuées à titre de dividende pour les trois derniers

Revenus éligibles à l'abattement		Revenus non éligibles à l'abattement
Dividendes	Autres revenus distribués	
1 73 192,12 €	0	0
3 68 724,14 €	0	0
1 790 534,49		

Pour extrait certifié conforme

Pierre MARUCCHI

Directeur général



**SAS CEGEDIM SRH**  
137, rue d'Aguesseau  
**92100 BOULOGNE BILLANCOURT**

---

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS**

---

**Exercice au 31 décembre 2019**

---

– Société de commissariat aux comptes et d'expertise comptable –  
Membre de la Cie Régionale des Commissaires aux Comptes – Cour d'appel d'Aix en Provence  
Inscrite au tableau de l'Ordre des experts comptables – Région de Marseille  
SARL au Capital de 37 500 € - Siret : 709 500 136 00052- 157, Route de Marseille – 83200 TOULON  
Tel : 04.86.11.08.90 – fx : 04.94.06.72.94 – email d.lompres@orange.fr



Aux dirigeants de la société,

Messieurs,

## **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale du 27 juin 2014, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la SAS CEGEDIM SRH, relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le Président le 17 février 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

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 du commissaire 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 qui nous sont applicables, sur la période du 01/01/2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

## **Observation**

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point suivant exposé dans la note relative au paragraphe « événements post-clôture », l'impact de la crise sanitaire pour la société.

## **Justification des appréciations**

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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

Comme détaillé au paragraphe « Frais de recherche et de développement » de l'annexe, votre société comptabilise à l'actif des frais de développement dans le cadre de suivis individualisés de projets. Notre appréciation des montants portés à l'actif a notamment consisté à nous assurer que les montants en cause répondaient aux critères d'activation selon les règles et principes comptables applicables en France, et à obtenir de la part de la Direction la confirmation que les projets avaient une probabilité importante d'aboutir, avec une rentabilité commerciale prévisionnelle probable.

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.

## **Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux membres de la société**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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 et dans les autres documents adressés aux membres de la société sur la situation financière et les comptes annuels.

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 vous ont été communiqués 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 Président.

## **Responsabilités du commissaire 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

cter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement es puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des s à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

dit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en e aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En

s risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que e fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit ecueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son on-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé ie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, issions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle

du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit nstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle

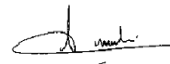
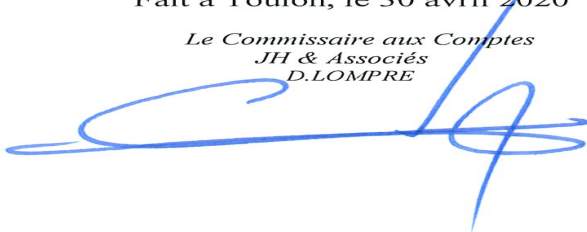
e approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des e faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans

e approprié de l'application par la direction de la convention comptable de on et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité ivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs ause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude 'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les jet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont e une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

ion d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent ements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Toulon, le 30 avril 2020

*Le Commissaire aux Comptes  
JH & Associés  
D.LOMPRES*



Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2019	31/12/2018
Capital souscrit non appelé				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement	3 715 382,00		3 715 382,00	
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial	1 558 223,79	168 608,58	1 389 615,21	1 389 615,21
Autres immobilisations incorporelles	32 050 226,35	19 302 748,75	12 747 477,60	29 291,27
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage	1 249 810,54	708 719,37	541 091,17	529 264,95
Autres immobilisations corporelles	225 736,76	145 387,43	80 349,33	89 956,98
Immobilisations en cours	114 810,44		114 810,44	
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	8 955 603,21		8 955 603,21	25 351 178,21
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	2 303 152,00		2 303 152,00	442 092,00
Autres immobilisations financières	336 555,47		336 555,47	660 411,28
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>50 509 500,56</b>	<b>20 325 464,13</b>	<b>30 184 036,43</b>	<b>28 491 809,90</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
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	1 928,00		1 928,00	20 583,78
<b>CREANCES</b>				
Créances clients et comptes rattachés	22 966 699,57	177 569,51	22 789 130,06	22 435 300,45
Autres créances	346 145,61		346 145,61	2 091 807,60
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres : )				
Disponibilités	123 760,93		123 760,93	1 056 441,87
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Charges constatées d'avance	224 236,88		224 236,88	192 237,31
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>23 662 770,99</b>	<b>177 569,51</b>	<b>23 485 201,48</b>	<b>25 796 371,01</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif	199,74		199,74	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>74 172 471,29</b>	<b>20 503 033,64</b>	<b>53 669 437,65</b>	<b>54 288 180,91</b>



Rubriques	31/12/2019	31/12/2018
Capital social ou individuel ( dont versé : 7 000 146,00 )	7 000 146,00	7 000 146,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecarts de réévaluation ( dont écart d'équivalence : )		
Réserve légale	384 388,32	128 413,32
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours )	0,37	0,37
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes )	135 768,21	62 771,73
Report à nouveau		
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>5 521 414,36</b>	<b>5 119 505,97</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		9 765,50
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>13 041 717,26</b>	<b>12 320 602,89</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques	45 199,74	96 500,00
Provisions pour charges	3 612 444,66	1 772 576,73
<b>PROVISIONS</b>	<b>3 657 644,40</b>	<b>1 869 076,73</b>
<b>DETTES FINANCIERES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	4 471 168,48	14 178 888,34
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs )	14 804 520,17	400 314,01
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	92 163,57	5 763,75
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 178 813,28	5 935 147,25
Dettes fiscales et sociales	12 538 179,89	9 611 325,24
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	172 810,21	9 507 624,94
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance	712 420,39	459 437,76
<b>DETTES</b>	<b>36 970 075,99</b>	<b>40 098 501,29</b>
Ecarts de conversion passif		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>53 669 437,65</b>	<b>54 288 180,91</b>



Rubriques	France	Exportation	31/12/2019	31/12/2018
Ventes de marchandises	49 614,00		49 614,00	15 315,00
Production vendue de biens				
Production vendue de services	66 257 472,47	184 588,08	66 442 060,55	62 408 779,37
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>	<b>66 307 086,47</b>	<b>184 588,08</b>	<b>66 491 674,55</b>	<b>62 424 094,37</b>
Production stockée				
Production immobilisée			3 252 931,00	
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			858 263,21	274 894,35
Autres produits			18 094,93	20 523,78
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>70 620 963,69</b>	<b>62 719 512,50</b>
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			25 003 917,51	31 064 598,23
Impôts, taxes et versements assimilés			1 173 965,74	944 433,11
Salaires et traitements			20 986 881,83	14 977 121,84
Charges sociales			9 570 609,11	6 876 592,39
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			3 837 986,32	210 490,74
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			157 741,15	105 527,02
Dotations aux provisions			1 065 880,00	231 973,00
Autres charges			24 566,44	142 854,08
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>61 821 548,10</b>	<b>54 553 590,41</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>8 799 415,59</b>	<b>8 165 922,09</b>
<b>OPERATIONS EN COMMUN</b>				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			164 201,52	52 902,72
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			179 603,00	1 179 093,70
Différences positives de change				238,99
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>343 804,52</b>	<b>1 232 235,41</b>
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			199,74	
Intérêts et charges assimilées			228 606,70	1 247 341,17
Différences négatives de change			81,24	60,60
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>CHARGES FINANCIERES</b>			<b>228 887,68</b>	<b>1 247 401,77</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>114 916,84</b>	<b>-15 166,36</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>8 914 332,43</b>	<b>8 150 755,73</b>



*[Signature]*

Rubriques	31/12/2019	31/12/2018
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	10 912,93	38 313,52
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>10 912,93</b>	<b>38 313,52</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		1,28
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		<b>1,28</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>10 912,93</b>	<b>38 312,24</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	665 534,00	399 593,00
Impôts sur les bénéfices	2 738 297,00	2 669 969,00
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>70 975 681,14</b>	<b>63 990 061,43</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>65 454 266,78</b>	<b>58 870 555,46</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>5 521 414,36</b>	<b>5 119 505,97</b>



## **FAITS CARACTERISTIQUES DURANT L'ANNEE 2019 :**

CEGEDIM SRH a absorbé la société CEGEDIM SOFTWARE le 01/01/2019.

Cette transmission universelle de patrimoine s'est réalisée le 01/01/2019 avec une rétroactivité fiscale au 01/01/2019.

En conséquence, le bilan de CEGEDIM SRH est constitué d'une part des éléments d'actif et de passif de la société absorbante, et d'autre part des éléments d'actif et de passif de la société absorbée.

De cette opération se dégage un boni de fusion comptabilisé en produits financiers pour un montant de 144.367.27 € .

## **FRAIS DE RECHERCHES ET DEVELOPPEMENTS :**

Le montant total des frais de recherches et développements immobilisés durant l'exercice 2019 s'élève à 3.715.382 euros.

Ces frais correspondent principalement à des charges salariales et de coûts de prestataires externes.

Leur objet est le développement de logiciels de gestion de flux de données au service des opérateurs de santé.

## **ACTIVATION DES FRAIS DE DEVELOPPEMENTS :**

Du fait de la TUP CEGEDIM SOFTWARE ; des frais de développement de logiciels (composés de charges salariales et de coûts de prestataires externes) ont été activés en immobilisations incorporelles pour un montant de 3.068.430 euros ; les conditions posées par le Plan Comptable Général pour cette activation étant remplies.

## **EVENEMENTS POST -CLOTURE :**

Les mesures de contraintes décidées par le Gouvernement dans le cadre de lutte contre la crise sanitaire liée au Coronavirus emportent pour le tissu

économique des conséquences, notamment financières, d'une ampleur inédite.

A ce jour, les conséquences qui en découlent sur la santé financière des entreprises est difficilement prévisible, compte tenu des incertitudes pesant sur la durée des mesures de restrictions en cours mais également des modalités et conditions de sortie de cette crise.

Compte tenu de la date de ces évènements, sans lien direct prépondérant avec la situation de clôture de l'exercice 2019, nous avons établi les comptes sur la base des informations disponibles à la date de l'arrêté sans prendre en compte, dans la valorisation de nos actifs et passifs, les incidences potentielles liées à ces évènements



A handwritten signature in black ink, appearing to be a stylized name.

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général 2016.

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2015-06 et 2016-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Les principales règles et méthodes utilisées sont les suivantes :

## **IMMOBILISATIONS INCORPORELLES**

Les actifs incorporels sont essentiellement constitués de logiciels acquis et de fonds commerciaux.

### **Immobilisations acquises**

Les immobilisations incorporelles acquises sont évaluées à leur coût d'acquisition et amorties linéairement sur leur durée d'utilité économique.

## **IMMOBILISATIONS CORPORELLES**

---

Les immobilisations corporelles acquises sont évaluées à leur coût d'acquisition et amorties sur leur durée d'utilité économique. La base amortissable retenue est constituée du coût d'acquisition. Les durées d'utilité sont revues périodiquement et peuvent être modifiées prospectivement selon les circonstances.

Les immobilisations corporelles sont essentiellement constituées d'agencements et installations, de matériel informatique et de mobiliers de bureau

Les durées et modes d'amortissement retenus sont généralement les suivants :

### **Agencements et installations**

Les agencements et installations ont une durée d'utilisation de 8 à 15 ans (l'essentiel étant sur 8 ans). L'amortissement est constitué selon le mode linéaire

### **Matériel informatique**

- ▣ Micro ordinateurs destinés à un usage bureautique : entre 3 et 4 ans en linéaire
- ▣ Systèmes serveurs : amortissement linéaire entre 5 et 15 ans

Page 10 sur 35

Page 9/39

## **PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES**

---

Leur valeur brute est constituée par le coût d'achat, hors frais accessoires d'acquisition. Les titres de participation font l'objet d'une provision pour dépréciation le cas échéant. La méthode d'évaluation des titres de participation consiste à comparer le montant des titres de participation à l'actif net comptable consolidé de la filiale.

## **STOCKS**

---

Les stocks sont évalués suivant la méthode premier entré, premier sorti / coût unitaire moyen pondéré. La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires à l'exception de toute valeur ajoutée.

## **PROVISIONS REGLEMENTEES**

---

Les provisions règlementées figurant au bilan sont détaillées sur l'état des provisions et font partie des capitaux propres au bilan.

## **COMPTES CLIENTS**

---

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire, fondée sur la probabilité de leur recouvrement, est inférieure à la valeur comptabilisée. Ainsi, les clients en redressement ou liquidation judiciaire sont systématiquement dépréciés à 100 % et les créances échues de plus de six mois sont suivies au cas par cas et, éventuellement, dépréciées à hauteur du risque estimé de non recouvrement.

## **ENGAGEMENTS DE RETRAITE**

---

La société applique les dispositions de la recommandation n°2013-02 du 7 novembre 2013 de l'ANC relative aux règles d'évaluation des engagements de retraite et avantages similaires.

L'engagement actuariel est calculé selon la méthode des unités de crédit projetées et sur la base d'évaluations qui intègrent notamment des hypothèses de progression des salaires, d'inflation, d'espérance de vie, de rotation des effectifs et de rentabilité des placements dédiés. Les changements liés aux modifications périodiques des hypothèses actuarielles précédemment listées, relevant de la situation financière et économique générale ou aux conditions démographiques, sont comptabilisés en compte de résultat.

Les engagements de retraite sont comptabilisés en provision pour charge et la société a retenu l'option de comptabilisation des écarts actuariels en comptes de résultat.

Les engagements sont couverts partiellement par des fonds versés à un organisme financier ; le montant de ces placements dédiés vient donc en déduction de l'engagement total, au passif du bilan.



Les charges et les produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur en euros à la date de l'opération.

Les dettes et créances en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur en euros au cours de fin d'exercice. Les différences résultant de la conversion des dettes et créances en devises à ce dernier cours sont portées au bilan en "écarts de conversion". Les pertes latentes de change non couvertes font l'objet d'une provision pour risque.

**HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES (décret N° 2008-1487 du 30 décembre 2008)**

---

L'information sur les honoraires des commissaires aux comptes est indiquée dans l'annexe aux comptes consolidés de la société CEGEDIM SA.



Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
<b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT</b>	3 068 430,00		646 952,00
<b>AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	30 506 089,92		3 102 360,00
Terrains			
<b>Dont composants</b>			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.	1 060 917,11		188 892,93
Installations générales, agenc., aménag.			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	216 207,38		9 529,38
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			114 810,44
Avances et acomptes			
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>1 201 271,50</b>		<b>313 232,75</b>
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	25 530 781,21		1 536 000,00
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	1 232 261,53		2 185 467,06
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>26 633 284,49</b>		<b>3 721 467,06</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>29 989 027,11</b>		<b>7 784 011,81</b>

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
<b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT</b>			3 715 382,00	
<b>AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES</b>		-0,22	33 608 450,14	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn.,matériel et outillages ind.		-0,50	1 249 810,54	
Installations générales, agencements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier			225 736,76	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours			114 810,44	
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>		<b>-0,50</b>	<b>1 590 357,74</b>	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations		18 111 178,00	8 955 603,21	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		778 021,12	2 639 707,47	
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>		<b>18 889 199,12</b>	<b>11 595 310,68</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>18 889 198,40</b>	<b>50 509 500,56</b>	



Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
<b>FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT</b>	15 389 678,84	3 578 017,84		18 967 696,68
<b>AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	475 151,19	28 509,46	0,60	503 660,05
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	496 956,28	211 763,09		708 719,37
Installations générales, agenc. et aménag. divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	125 691,50	19 695,93		145 387,43
Emballages récupérables, divers				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>582 049,57</b>	<b>231 459,02</b>		<b>854 106,80</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 317 614,21</b>	<b>3 837 986,32</b>	<b>0,60</b>	<b>20 325 463,53</b>

#### VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	
<b>FRAIS ETBL AUT. INC.</b>							
Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- installations							
Install. Tech.							
Install. Gén.							
Mat. Transp.							
Mat bureau						10 912,93	-10 912,93
Embal récup.							
<b>CORPOREL.</b>						<b>10 912,93</b>	<b>-10 912,93</b>
<b>Acquis. titre</b>							
<b>TOTAL</b>						<b>10 912,93</b>	<b>-10 912,93</b>

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentation	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts	2 303 152,00	1 700 000,00	603 152,00
Autres immobilisations financières	336 555,47		336 555,47
Clients douteux ou litigieux	515 802,63	515 802,63	
Autres créances clients	22 450 896,94	22 450 896,94	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	10 330,34	10 330,34	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	1 560,00	1 560,00	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfiques			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	217 687,82	217 687,82	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	7 244,00	7 244,00	
Groupe et associés			
Débiteurs divers	36 877,66	36 877,66	
Charges constatées d'avance	224 236,91	224 236,91	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>26 104 343,77</b>	<b>25 164 636,30</b>	<b>939 707,47</b>
Montant des prêts accordés en cours d'exercice	1 861 060,00		
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	4 471 168,48	4 471 168,48		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	14 820 520,17	6 000 000,00	8 820 520,17	
Fournisseurs et comptes rattachés	4 178 813,28	4 178 813,28		
Personnel et comptes rattachés	5 342 673,52	5 342 673,52		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 978 048,42	1 978 048,42		
Etat : impôt sur les bénéfiques				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	4 667 607,59	4 667 607,59		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	549 850,36	549 850,36		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	68 326,00	68 326,00		
Autres dettes	94 709,00	94 709,00		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	712 420,39	712 420,39		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>36 884 137,21</b>	<b>28 063 617,04</b>	<b>8 820 520,17</b>	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	400 105,17			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	115 899,01			
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				



168860	INT COURUS A PAYER	-23 368,43	-13 371,25	-9 997,18
<b>TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES</b>		<b>-23 368,43</b>	<b>-13 371,25</b>	<b>-9 997,18</b>
<b>DETTES FOURNISSEURS CPTEs RATTACH</b>				
408100	FOURN, FAR	-1 142 798,97	-556 280,00	-586 518,97
408199	FAR HGH		-758,00	758,00
<b>TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTEs RATTACH</b>		<b>-1 142 798,97</b>	<b>-557 038,00</b>	<b>-585 760,97</b>
<b>AUTRES DETTES</b>				
468600	CHARGES A PAYER	-94 709,00	-54 305,00	-40 404,00
<b>TOTAL AUTRES DETTES</b>		<b>-94 709,00</b>	<b>-54 305,00</b>	<b>-40 404,00</b>
<b>DETTES FISCALES ET SOCIALES</b>				
428200	PROV. PR CONGES PAYE	-2 257 177,54	-1 703 590,18	-553 587,36
428250	PROVISION PR R.T.T	-528 329,53	-385 767,68	-142 561,85
428350	PROV CONGES CET	-56 934,45	-33 850,51	-23 083,94
428600	PERS CHGES A PAYER	-1 514 190,00	-1 351 350,00	-162 840,00
438600	CHARGES SOCIALES A P	-197 209,00	-113 086,00	-84 123,00
448600	ETAT CHARGES A PAYER	-376 022,36	-223 910,60	-152 111,76
<b>TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES</b>		<b>-4 929 862,88</b>	<b>-3 811 554,97</b>	<b>-1 118 307,91</b>
<b>TOTAL CHARGES A PAYER</b>		<b>-6 190 739,28</b>	<b>-4 436 269,22</b>	<b>-1 754 470,06</b>



*[Signature]*

418100	CLIENTS FACTURES A E	34 779,60	13 500,00	21 279,60
418199	FAE HG	5 816 091,00	6 950 523,00	-1 134 432,00
<b>TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES</b>		<b>5 850 870,60</b>	<b>6 964 023,00</b>	<b>-1 113 152,40</b>
<b>AUTRES CREANCES</b>				
448700	ETAT PRODUITS A RECE	7 244,00	7 244,00	
<b>TOTAL AUTRES CREANCES</b>		<b>7 244,00</b>	<b>7 244,00</b>	
<b>TOTAL PRODUITS A RECEVOIR</b>		<b>5 858 114,60</b>	<b>6 971 267,00</b>	<b>-1 113 152,40</b>



*[Handwritten signature]*

486999	CCA HG	-0,03	-0,03
<b>TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b>		<b>224 236,88</b>	<b>192 237,31</b>
<b>PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b>			
487000	PCA	-547 873,39	-405 197,76
487999	PCA HG	-164 547,00	-54 240,00
<b>TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b>		<b>-712 420,39</b>	<b>-459 437,76</b>



*[Handwritten signature]*

**TOTAL**

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
REPRISE DEROGATOIRE AU 31/12/2019	10 912,93	787300
<b>TOTAL</b>	<b>10 912,93</b>	



**TOTAL**

**1 558 223,79**



Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles  
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles  
Participations  
Créances rattachées à des participations  
Prêts  
Autres titres immobilisés  
Autres immobilisations financières

#### **ACTIF CIRCULANT**

Avances et acomptes versés sur commandes  
Créances clients et comptes rattachés  
Autres créances  
Capital souscrit appelé, non versé  
Valeurs mobilières de placement  
Disponibilités

#### **DETTES**

Emprunts obligataires convertibles  
Autres emprunts obligataires  
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit  
Emprunts et dettes financières divers  
Avances et acomptes reçus sur commandes  
Dettes fournisseurs et comptes rattachés  
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés  
Autres dettes



A handwritten signature in black ink, appearing to be 'M. S. S. S.', located to the right of the official seal.

Actions amorties

Actions à dividende prioritaire sans droit de vote

Actions préférentielles

Parts sociales

Certificats d'investissements

Page 22 sur 35



A handwritten signature in black ink, appearing to be 'M. [unclear]'.

Variations en cours d'exercice	En moins	En plus
Variations du capital		
Variations des primes liées au capital		
Variations des réserves		328 971,48
Variations des subventions d'investissement		
Variations des provisions réglementées	9 765,50	
Autres variations		
Résultat de l'exercice		401 908,39
<b>SOLDE</b>		<b>721 114,37</b>
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		13 041 717,26



*(Handwritten signature)*

VENTE DE MARCHANDISE	49 614,00		49 614,00	15 315,00	223,96 %
VENTE DE PRESTATIONS DE SERVICES	66 257 472,47	184 588,08	66 442 060,55	62 408 779,37	6,46 %

Page 24 sur 35

<b>TOTAL</b>	<b>66 307 086,47</b>	<b>184 588,08</b>	<b>66 491 674,55</b>	<b>62 424 094,37</b>	<b>6,52 %</b>
--------------	----------------------	-------------------	----------------------	----------------------	---------------



*[Signature]*

PROVISION PRUDHOMMES	98 500,00	5 000,00	58 500,00	45 000,00
PROVISIONS INDEMNITE RETRAITE	3 253 217,73	1 060 880,00	701 653,07	3 612 444,66
PROVISION POUR PERTE DE CHANGE		199,74		199,74

<b>TOTAL</b>	<b>3 351 717,73</b>	<b>1 066 079,74</b>	<b>760 153,07</b>	<b>3 657 644,40</b>
--------------	---------------------	---------------------	-------------------	---------------------

Page 25 sur 35



*[Handwritten signature]*

Provisions pour fluctuation des cours  
Provisions pour investissements  
Amortissements dérogatoires  
Subventions d'investissement

**TOTAL ACCROISSEMENTS**

**IMPOT PAYE D'AVANCE SUR :**

Charges non déductibles temporairement (à déduire l'année suivante) :

Congés payés

Participation des salariés

Autres

665 534,00

A déduire ultérieurement :

Provisions pour propre assureur

Autres

3 612 444,66

**TOTAL ALLEGEMENTS**

**4 277 978,66**

**SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE**

**-4 277 978,66**

**IMPOT DU SUR :**

Plus-values différées

**CREDIT A IMPUTER SUR :**

Déficits reportables

Moins-values à long terme

**SITUATION FISCALE LATENTE NETTE**



Résultat exceptionnel à court terme	10 912,93	3 462,70	7 450,23
Résultat exceptionnel à long terme			
Participation des salariés	-665 534,00	-163 770,17	-501 763,83
Créance d'impôt à raison des bénéfices fiscaux antérieurs		-19 193,00	19 193,00
<b>RESULTAT COMPTABLE</b>	<b>8 259 711,36</b>	<b>2 738 296,04</b>	<b>5 521 415,32</b>



TOTAL

13 205,04

Page 28 sur 35



A handwritten signature in black ink, appearing to be "M. M. M." followed by a flourish.



A handwritten signature in black ink, appearing to be 'M. [unclear]', is written over a horizontal line.

RUE DE LA PAYE	67 195,84	100	7 230 000,00	1 700 000,00	4 010 565,00
	608 147,00		7 230 000,00		412 800,00
COSYTEC	222 560,00	100	1 536 000,00		1 386 487,00
	533 412,00		1 536 000,00		-170 447,00
SRH SUISSE	83 167,00	100	179 603,00		482 996,00
	288 625,00		179 603,00		129 963,00
		0,00			
		0,00			

### PARTICIPATIONS (10 à 50%)

0,00  
0,00  
0,00  
0,00  
0,00  
0,00

### AUTRES PARTICIPATIONS

0,00  
0,00  
0,00  
0,00  
0,00  
0,00



*[Handwritten signature]*

TOTAL

373

Page 31 sur 35



A handwritten signature in black ink, appearing to be "M. S. S. S.", written over a horizontal line.

Les salariés bénéficient, lors de leur départ à la retraite, du versement d'une indemnité de départ à la retraite telle que définie dans la convention collective.

Afin de financer les engagements liés à ces indemnités, un régime d'évaluation actuarielle a été mis en place. Le montant total de l'engagement s'élève à 3.612.444.66 couvert par une provision pour charge.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

**hypothèses économiques**                      **taux d'intérêt net : 0.8477 %**  
**augmentation des salaires : 2.5 % inflation comprise**

**hypothèses démographiques**              **mortalité : Les tables de mortalité utilisées sont les tables INSEE 2012-2014.**  
**mobilité : 8,5 % par an jusqu'à 35 ans**  
**5 % jusqu'à 45 ans**  
**2,8 % jusqu'à 50 ans**  
**1 % 51 ans et plus.**

**Age de départ à la retraite**              **volontairement à la retraite à 65 ans pour les non cadres**

**Age de départ à la retraite**              **volontairement à la retraite à 65 ans pour les cadres**

**Convention collective :**

**La société est rattachée à la convention collective nationale de la Pharmacie.**



A handwritten signature in black ink, appearing to be 'M. M...'.

Aucune rémunération n'a été versée aux dirigeants au cours de l'exercice.

Page 33 sur 35

Page 35/39



A handwritten signature in black ink, appearing to be a cursive name, is written over a horizontal line.

Conformément à l'article L225-43 du code du commerce, il n'a pas été alloué d'avances aux dirigeants de la société.

Page 34 sur 35

Page 36/39



A handwritten signature in black ink, appearing to be a stylized name.

n'y avait pas d'intégration fiscale.

Cette charge est donc calculée sur leur résultat fiscal propre après imputation de tous leurs déficits antérieurs.

- Les économies réalisées par le groupe, liées aux déficits et correctifs, sont conservées chez la Mère et sont constatées en produits.

- La constatation de l'I.S. dû sur le résultat apparaît sur la 2058 A BIS des sociétés bénéficiaires.

- La filiale redevenant bénéficiaire est créditée du montant d'impôt correspondant.

Page 35 sur 35

Page 37/39

