



**EUROMEDIS GROUPE**

---

**RAPPORT SEMESTRIEL  
30 JUIN 2023**

ETABLI EN APPLICATION DES REGLES DE MARCHE EURONEXT GROWTH

## Table des matières

<b>A. RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE .....</b>	<b>3</b>
1. Faits marquants de la période .....	3
2. Evènements marquants et perspectives sur le second semestre 2023 .....	4
3. Principaux risques et incertitudes .....	4
4. Information sur les transactions avec les parties liées .....	4
<b>B. COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS.....</b>	<b>5</b>
1. Préambule .....	5
2. Bilan et compte de résultat .....	6
3. Tableau de variation des capitaux propres .....	8
4. Tableau de flux de trésorerie .....	9
5. Notes annexes aux états financiers semestriels consolidés au 30 juin 2023 .....	10

## A. RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE

### 1. Faits marquants de la période

L'érosion du chiffre d'affaires constatée depuis la fin de la crise du COVID s'est ralentie depuis la fin du 2<sup>ème</sup> semestre 2022. Le chiffre d'affaires consolidé du groupe s'élevant à 24,7 M€ sur le 1<sup>er</sup> semestre 2023 contre 24,9 M€ sur le 2<sup>ème</sup> semestre 2022 et 29,3 M€ sur la période comparable en 2022.

L'EBE consolidé ressort à -3,4 M€ contre -3,7 M€ sur le 1<sup>er</sup> semestre 2022 et -3,2 M€ sur le 2<sup>ème</sup> semestre 2022.

Le résultat net part du groupe ressort quant à lui à -5,6 M€ contre -6,0 M€ sur le 1<sup>er</sup> semestre 2022 et 0,1 M€ sur le 2<sup>ème</sup> semestre 2022.

(en millions d'euros)	30-juin-22	31-déc.-22	30-juin-23	S1 2022/S1 2023	
	S1 2022	S2 2022	S1 2023	var.	%
chiffre d'affaires consolidé	29,3	24,9	24,7	-4,6	-16%
coûts de transports sur achats	3,3	3,2	0,7	-2,6	-57%
marge brute (*)	6,5	5,7	6,5	0,0	0%
<i>en % de CA</i>	22,2%	22,9%	26,3%		
EBE	-3,7	-3,2	-3,4	0,3	5%
résultat d'exploitation	-5,6	0,0	-5,2	0,4	11%
<i>en % de CA</i>	-19,1%	0,0%	-21,1%		
résultat avant impôt	-5,9	0,0	-5,3	0,6	25%
résultat net (part du groupe)	-6,0	0,1	-5,6	0,4	18%
<i>en % de CA</i>	-20,5%	0,4%	-22,6%		

(\*) y compris coûts de transports sur achats

capitaux propres	35,1	34,9	29,0
dette financière nette	-16,1	-14,0	-10,4
gearing	-45,9%	-40,1%	-35,8%

### Activité Produits à Marque Propre

L'activité du 1<sup>er</sup> semestre 2023 n'a pas encore pleinement bénéficié des effets des nouveaux marchés hospitaliers remportés sur le 4<sup>ème</sup> trimestre 2022 et le début de l'année 2023. Ceux-ci devraient se ressentir sur le 2<sup>ème</sup> semestre qui connaîtra, le cas échéant, une activité en hausse par rapport à la première moitié de l'exercice 2023.

La normalisation du marché du fret maritime a permis la réduction des coûts de transport sur achats qui explique principalement la hausse du taux de marge qui passe de 16,3% sur l'exercice 2022 à 20% sur le 1<sup>er</sup> semestre 2023 (coûts de transport sur achats inclus).

Les stocks de marchandises vendus à marge négative se poursuivent et devraient continuer d'affecter le taux de marge jusqu'à la fin de l'année 2023.

### Activité Distribution

L'activité distribution portée par la société Paramat présente un chiffre d'affaires s'établissant à 8,0 M€ sur le 1<sup>er</sup> semestre 2023 contre précédemment 8,1 M€ sur le 2<sup>ème</sup> semestre 2022 et 8,4 M€ sur le 1<sup>er</sup> semestre 2022. Le niveau d'activité reste ainsi stable sur les deux derniers semestres confirmant le ralentissement de la baisse de l'activité constatée depuis la sortie de la crise du COVID.

La marge brute ressort à 4,5 M€ sur le 1<sup>er</sup> semestre 2023 contre 4,7 M€ sur le 2<sup>ème</sup> semestre 2022 pour un taux de marge (locations comprises) passant de 55,6% à 56,2%.

## **2. Evènements marquants et perspectives sur le second semestre 2023**

Suite aux négociations exclusives engagées avec la société Kerlinkin Medical, Euromedis Groupe annonce la signature, le 2 octobre 2023, du contrat de cession de la totalité de sa filiale Paramat à la société Groupe Gaillard dont Laboratoires Euromedis devient actionnaire minoritaire dans le cadre de cette opération.

L'exercice 2023, dont le 2<sup>ème</sup> semestre sera marqué par la déconsolidation de la société Paramat, restera déficitaire malgré une amélioration de la rentabilité du groupe qui devrait être constatée sur ce semestre comparativement à la première moitié de l'exercice.

## **3. Principaux risques et incertitudes**

Une description détaillée des facteurs de risques pouvant avoir un effet défavorable significatif sur l'activité, la situation financière, les résultats, les perspectives d'EUROMEDIS GROUPE ou sur le cours de ses actions figure dans le Rapport Annuel relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2022. L'appréciation de ces risques ainsi que le dispositif de contrôle interne du groupe n'ont pas évolué de façon matérielle au cours du semestre.

## **4. 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

## **B. COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS**

### **1. Préambule**

La situation comptable semestrielle consolidée au 30 juin 2023, ainsi que les données comparatives au 30 juin 2022 sont établies conformément aux dispositions légales et réglementaires françaises prévues par le règlement ANC 2020-01, relatives aux comptes consolidés des sociétés commerciales.

Toute information complémentaire est donnée dans les annexes comptables.

Les comptes semestriels consolidés au 30 juin 2023 intègrent les résultats de la société Euromedis Groupe ainsi que les résultats des sociétés Laboratoires Euromedis, Laboratoires Euromedis Italie, Paramat 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. Bilan et compte de résultat

Libellé	30/06/2023	31/12/2022
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>2 644</b>	<b>2 626</b>
<i>Dont Ecarts d'acquisition</i>	2 539	2 539
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>4 729</b>	<b>4 323</b>
<b>Immobilisations financières</b>	<b>177</b>	<b>166</b>
<b>Titres mis en équivalence</b>	<b>849</b>	<b>879</b>
<b>Actif immobilisé</b>	<b>8 400</b>	<b>7 994</b>
<b>Stocks et en-cours</b>	<b>10 144</b>	<b>12 591</b>
<b>Clients et comptes rattachés</b>	<b>10 005</b>	<b>8 846</b>
<b>Autres créances et comptes de régularisation</b>	<b>3 955</b>	<b>3 637</b>
<i>Dont Impôts différés Actif</i>		
<b>Valeurs mobilières de placement</b>		
<b>Disponibilités</b>	<b>22 171</b>	<b>26 801</b>
<b>Actif circulant</b>	<b>46 276</b>	<b>51 874</b>
<b>Total Actif</b>	<b>54 675</b>	<b>59 868</b>
<b>Contrôle</b>		<b>0</b>
<b>Capital</b>	<b>6 021</b>	<b>6 021</b>
<b>Primes liées au capital</b>	<b>9 213</b>	<b>9 213</b>
<b>Ecart de réévaluation</b>		
<b>Réserves</b>	<b>19 341</b>	<b>25 399</b>
<b>Résultat net (Part du groupe)</b>	<b>-5 566</b>	<b>-5 933</b>
<b>Capitaux propres (Part du groupe)</b>	<b>29 010</b>	<b>34 700</b>
<b>Intérêts minoritaires</b>	<b>74</b>	<b>181</b>
<b>Autres fonds propres</b>		
<b>Total des capitaux propres</b>	<b>29 084</b>	<b>34 881</b>
<b>Ecart d'acquisition passif</b>		
<b>Provisions pour risques et charges</b>	<b>3 691</b>	<b>2 273</b>
<b>Provisions</b>	<b>3 691</b>	<b>2 273</b>
<b>Dettes financières</b>	<b>11 793</b>	<b>12 838</b>
<b>Fournisseurs et comptes rattachés</b>	<b>7 969</b>	<b>7 309</b>
<b>Autres dettes et comptes de régularisation</b>	<b>2 139</b>	<b>2 568</b>
<i>Dont Impôts différés Passif</i>	343	332
<b>Dettes</b>	<b>21 901</b>	<b>22 714</b>
Compte de liaison Titres - Ecart d'acquisition		
<b>Total Passif</b>	<b>54 675</b>	<b>59 868</b>

<b>Compte de résultat</b>	2023	2022
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>24 688</b>	<b>29 329</b>
<b>Autres produits d'exploitation</b>	<b>595</b>	<b>412</b>
<b>Produits d'exploitation</b>	<b>25 283</b>	<b>29 741</b>
<b>Achats consommés</b>	<b>(17 441)</b>	<b>(19 522)</b>
<b>Charges externes</b>	<b>(6 118)</b>	<b>(8 939)</b>
<b>Impôts et taxes</b>	<b>(336)</b>	<b>(325)</b>
<b>Charges de personnel</b>	<b>(4 182)</b>	<b>(4 348)</b>
<b>Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions</b>	<b>(2 374)</b>	<b>(2 249)</b>
<b>Opérations en commun</b>		
<b>Charges d'exploitation</b>	<b>(30 451)</b>	<b>(35 384)</b>
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat d'exploitation)	(0)	0
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat d'exploitation)		
<b>Résultat d'exploitation avant dotations aux amort. et dép. EA</b>	<b>(5 168)</b>	<b>(5 643)</b>
<b>Dotations aux amort. et dépréciations des écarts d'acquisition</b>		
<b>Résultat d'exploitation après dotations aux amort. et dép. EA</b>	<b>(5 168)</b>	<b>(5 643)</b>
<b>Produits financiers</b>	<b>144</b>	<b>86</b>
<b>Charges financières</b>	<b>(297)</b>	<b>(319)</b>
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat financier)		
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat financier)		
<b>Résultat financier</b>	<b>(153)</b>	<b>(233)</b>
<b>Produits exceptionnels</b>	<b>85</b>	<b>1</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>	<b>(323)</b>	<b>(105)</b>
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>(238)</b>	<b>(103)</b>
<b>Impôts sur les résultats</b>	<b>(9)</b>	<b>(33)</b>
<b>Résultat net des entreprises intégrées</b>	<b>(5 568)</b>	<b>(6 013)</b>
Résultat net des activités abandonnées		
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>	<b>(5 568)</b>	<b>(6 013)</b>
Intérêts minoritaires	(2)	(22)
<b>Résultat net (part du groupe)</b>	<b>(5 566)</b>	<b>(5 991)</b>
Résultat net (Part du groupe)	(6)	(5 991)

### 3. Tableau de variation des capitaux propres

2021	6 021	9 213	23 719	(214)	2 256	40 995	244
Affectation du résultat N-1			2 256		(2 256)		
Distribution/ brut versé			0			0	
Résultat					(5 933)	(5 933)	(7)
Reclassement, restructuration et changement de méthode			(153)	(209)		(362)	
Reclassement			(149)	(209)		(358)	
Changement de méthode			(4)			(4)	
Variations de périmètre			(0)			(0)	(57)
Variation du taux d'intérêt			(0)			(0)	(57)
Autre			0		0	0	0
<b>2022</b>	<b>6 021</b>	<b>9 213</b>	<b>25 822</b>	<b>(423)</b>	<b>(5 933)</b>	<b>34 700</b>	<b>181</b>
Affectation du résultat N-1			(5 933)		5 933		
Distribution/ brut versé			0			0	
Résultat					(5 566)	(5 566)	(2)
Autres augmentations, diminutions			0				
Correction à-nouveaux			0				
Reclassement, restructuration et changement de méthode			(23)	(0)		(0)	
Reclassement			(23)	(102)		(125)	
Variations de périmètre			(0)			(0)	(0)
Variation du taux d'intérêt			(0)			(0)	(104)
Autre			0	(0)		(0)	(0)
<b>2023</b>	<b>6 021</b>	<b>9 213</b>	<b>19 866</b>	<b>(525)</b>	<b>(5 566)</b>	<b>29 010</b>	<b>74</b>

#### 4. Tableau de flux de trésorerie

Libellé	2023.06	2022.06
<b>Résultat net total des entités consolidées</b>	<b>(5 568)</b>	<b>(6 013)</b>
Dotations / Reprises aux amortissements, provisions et dépréciations	2 019	555
Variation de l'impôt différé	12	35
Élimination des plus ou moins-values de cessions d'actifs	99	26
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie	35	35
<b>Marge brute d'autofinancement</b>	<b>(3 403)</b>	<b>(5 362)</b>
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	1 189	5 549
<b>FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'EXPLOITATION (I)</b>	<b>(2 214)</b>	<b>188</b>
Acquisitions d'immobilisations	(1 214)	(523)
Cessions d'immobilisations	0	
Réduction des autres immobilisations financières	3	91
Incidence des variations de périmètre	(40)	
<b>FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'INVESTISSEMENT (II)</b>	<b>(1 241)</b>	<b>(432)</b>
Remboursements d'emprunts	(1 082)	(1 069)
Dividendes reçus/versés de la société mère	30	30
Augmentations / réductions de capital	(23)	
Cessions (acq.) nettes d'actions propres	(102)	55
Variation nette des concours bancaires	2	(0)
<b>FLUX NET DE TRESO. GENERALE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT(III)</b>	<b>(1 176)</b>	<b>(984)</b>
<b>INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE</b>		
<b>VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)</b>	<b>(4 630)</b>	<b>(1 228)</b>
Trésorerie : ouverture	26 801	31 324
<b>Trésorerie : ouverture</b>	<b>26 801</b>	<b>31 324</b>
<b>Trésorerie : clôture</b>	<b>22 171</b>	<b>30 096</b>

## 5. Notes annexes aux états financiers semestriels consolidés au 30 juin 2023

### 5.1 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).

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.

### 5.2 Base de préparation

#### Déclaration de conformité

Les comptes consolidés semestriels au 30 juin 2023 sont établis conformément aux dispositions légales et réglementaires françaises prévues par les dispositions du règlement français n° 2020-01 de l'ANC, relatives aux comptes consolidés des sociétés commerciales. Les états financiers au 30 juin 2023 reflètent la situation comptable d'EUROMEDIS GROUPE et de ses filiales ainsi que ses intérêts dans les entreprises associées.

Les comptes consolidés semestriels au 30 juin 2023 d'EUROMEDIS GROUPE ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 6 octobre 2023.

### 5.3 Règles et méthodes comptables

#### Référentiel comptable

En application du règlement français n° 2020-01 de l'ANC, les états financiers consolidés semestriels du Groupe au 30 juin 2023 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.

#### Périmètre de consolidation

Les sociétés dont EUROMEDIS GROUPE détient le contrôle exclusif sont intégrées globalement. Le règlement ANC 2020-01 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 30 juin 2023, le périmètre comprend 5 sociétés (excepté les sociétés détenues par MEDIS SANTE).

statut	dénomination sociale	contrôle (en %)	méthode	SIRET	siège social
mère	SA EUROMEDIS GROUPE			40753551700020	ZA La Tuilerie - 60290 NEUILLY SOUS CLERMONT
filiale	SA LABORATOIRES EUROMEDIS	100,00%	IG	33306171100037	ZA La Tuilerie - 60290 NEUILLY SOUS CLERMONT
filiale	SARL LABORATOIRES EUROMEDIS Italie	80,00%	IG	49297765700013	ZA La Tuilerie - 60290 NEUILLY SOUS CLERMONT
filiale	SAS PARAMAT	100,00%	IG	38209300300012	ZA La Tuilerie - 60290 NEUILLY SOUS CLERMONT
filiale	SAS MEDIS SANTE	33,33%	MEE	51506959900014	181 rue Eugène Piron - 13300 SALON DE PROVENCE

## 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.

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 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

## 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
- Antériorité

Lorsqu'une dépréciation s'avère nécessaire, en fonction de la nature du risque et de l'antériorité des stocks, son taux est compris entre 40% et 100%.

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

Ces stocks peuvent être couverts par un risque d'antériorité : au-delà de 24 mois, une dépréciation est calculée avec un taux compris entre 30% et 100%.

#### **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.

#### **Disponibilités**

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

#### **Actions propres**

Les actions propres détenues par EUROMEDIS 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 ANC 2020-01). 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.

#### **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).

#### **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.

## 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 montant peut être déterminé de façon fiable.

## 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.

### 5.4 Notes condensés relatives au bilan

## Consolidation

La consolidation est réalisée à partir des comptes arrêtés au 30 juin 2023 pour toutes les sociétés en intégration globale. 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.

## Stocks

Libellé	30.06.2023			31.12.2022		
	Brut	Dépréciations	Net	Brut	Dépréciations	Net
Stocks de marchandises	11 960	(1 815)	10 144	14 406	(1 815)	12 591
<b>Stocks et en-cours</b>	<b>11 960</b>	<b>(1 815)</b>	<b>10 144</b>	<b>14 406</b>	<b>(1 815)</b>	<b>12 591</b>

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

Libellé	30.06.2023			31.12.2022		
	Brut	Provisions	Net	Brut	Provisions	Net
Clients et comptes rattachés part < 1 an	10 902	(897)	10 005	9 740	(894)	8 846
<b>Clients et comptes rattachés</b>	<b>10 902</b>	<b>(897)</b>	<b>10 005</b>	<b>9 740</b>	<b>(894)</b>	<b>8 846</b>
Avances et acomptes versés sur commandes	1 432		1 432	1 170		1 170
Créances sur personnel & org. Sociaux part < 1 an	46		46	51		51
Créances fiscales hors IS part < 1an	2 009		2 009	1 810		1 810
Etat Impôt sur les bénéfices part < 1an	42		42	239		239
Comptes courants part < 1an	11		11			
Autres créances part < 1an	214		214	175		175
Primes sur obligations - part < 1 an	19		19	12		12
Ecart de conversion - actif				4		4
Charges constatées d'avance part < 1 an	341		341	175		175
Compte d'ajustement (intragroupe bas de bilan)	(157)		(157)			
<b>Autres créances et comptes de régularisation</b>	<b>3 955</b>		<b>3 955</b>	<b>3 637</b>		<b>3 637</b>
<b>Actif circulant</b>	<b>14 857</b>	<b>(897)</b>	<b>13 960</b>	<b>13 377</b>	<b>(894)</b>	<b>12 483</b>

## Trésorerie nette

Libellé	2022.12	2023.06
<b>Trésorerie active nette</b>	<b>26 801</b>	<b>22 171</b>
Disponibilités	26 801	22 171
<b>Concours bancaires (trésorerie passive)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Trésorerie à court terme</b>	<b>26 801</b>	<b>22 171</b>
<b>Trésorerie passive assimilée à une dette</b>	<b>3</b>	<b>5</b>
Concours bancaires (dettes)	3	5
<b>Trésorerie à long terme</b>	<b>(3)</b>	<b>(5)</b>
<b>Trésorerie nette</b>	<b>26 798</b>	<b>22 171</b>

## Emprunts et dettes financières

Libellé	2022	2023	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Emprunts obligataires - courant	5 599	5 599					
Emprunts auprès établis. de crédit - courant	7 149	6 067		(1 082)			
Intérêts courus sur emprunts	29	64	35				
Dettes rattachées à des participations	58	58					
Concours bancaires (trésorerie passive)	0	0					473
Concours bancaires (dettes)	3	5					1 599
<b>Dettes financières</b>	<b>12 838</b>	<b>11 793</b>	<b>35</b>	<b>(1 082)</b>			<b>2 071</b>

Les dettes sont à moins d'un an hormis les emprunts obligataires et le PGE dont les échéances sont de 1 à 5 ans.

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

Libellé	2022.12	2023.06
Dettes fournisseurs part < 1 an	7 309	7 969
<b>Dettes fournisseurs</b>	<b>7 309</b>	<b>7 969</b>
Avances acomptes reçus sur commandes	68	37
Dettes sociales part < 1 an	1 254	1 141
Dettes fiscales (hors IS) part < 1 an	355	435
Comptes courants groupe part < 1 an	178	21
Autres dettes part < 1 an	29	57
Charges à payer (quote part pertes SNC)	289	84
Ecart de conversion passif	27	0
Produits constatés d'avance part < 1 an	33	20
Impôts différés passif	332	343
<b>Autres dettes et comptes de régularisation</b>	<b>2 568</b>	<b>2 139</b>
<b>Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation</b>	<b>9 876</b>	<b>10 108</b>

### 5.5 Notes relatives au compte de résultat

#### Ventilation du chiffre d'affaires

Libellé	2023.06	2022.06
Ventes de marchandises	22 921	27 862
Production vendue de services	1 749	1 643
Produits des activités annexes	76	106
Rabais, remises et ristournes accordés	(58)	(283)
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>24 688</b>	<b>29 329</b>

#### Achats consommés

Libellé	2023.06	2022.06
Achats de marchandises	(14 586)	(17 617)
Achats d'études et prestations de services	(2)	(1)
Achats non stockés de matières et fournitures	(259)	(336)
Variation stocks de marchandises	(2 446)	(1 387)
Achat m.p., fournit. & aut. appro.	(148)	(181)
<b>Achats consommés</b>	<b>(17 441)</b>	<b>(19 522)</b>

## Charges externes

Libellé	2023.06	2022.06
Sous-traitance	(41)	(62)
Redevances de crédit-bail	82	81
Locations immobilières et charges locatives	(840)	(789)
Locations mobilières et charges locatives	(188)	(230)
Entretien et réparations	(281)	(295)
Primes d'assurances	(136)	(110)
Autres services extérieurs	(261)	(200)
Personnel détaché et interimaire	(82)	(210)
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(653)	(682)
Publicité, publications, relations publiques	(63)	(61)
Transport	(2 422)	(5 308)
Déplacements, missions et réceptions	(266)	(165)
Frais postaux et frais de télécommunications	(138)	(173)
Frais bancaires	(58)	(149)
Autres charges externes	(756)	(494)
Perte sur créances irrécouvrable		(51)
Autres charges	(15)	(42)
<b>Charges externes</b>	<b>(6 118)</b>	<b>(8 939)</b>

## Effectifs et charges de personnel

Libellé	2023.06	2022.06
Rémunérations du personnel	(3 144)	(3 245)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(1 038)	(1 103)
<b>Charges de personnel</b>	<b>(4 182)</b>	<b>(4 348)</b>

## Dotations et reprises aux amortissements et provisions

Libellé	2023	2022
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles	(42)	(37)
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles	(623)	(511)
Dot. aux provisions d'exploitation	(1 436)	(7)
Dotations pour dépr. des actifs circulants	(272)	(1 694)
<b>Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions</b>	<b>(2 374)</b>	<b>(2 249)</b>

## Résultat financier

Libellé	2023.06	2022.06
Gains de change sur opérations financières	77	81
Autres produits financiers	67	5
<b>Produits financiers</b>	<b>144</b>	<b>86</b>

Libellé	2023.06	2022.06
Charges d'intérêts	(231)	(144)
Pertes de change sur opérations financières	(74)	(92)
Autres charges financières	(3)	(76)
Dot. aux provisions à caractère financier	4	
<b>Charges financières</b>	<b>(297)</b>	<b>(319)</b>

## Résultat exceptionnel

Libellé	2023.06	2022.06
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		1
Produits de cession d'immo. corp.	10	
Autres produits exceptionnels	75	
<b>Produits exceptionnels</b>	<b>85</b>	<b>1</b>

Libellé	2023.06	2022.06
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(213)	(27)
VNC des immo. corp. cédées	(110)	(22)
VNC des titres cédés		(55)
<b>Charges exceptionnelles</b>	<b>(323)</b>	<b>(105)</b>

## Impôts

Libellé	2023	2022
Impôt sur les bénéfices		(5)
Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale		7
Impôts différés	(12)	(35)
Report	3	
<b>Charges d'impôts</b>	<b>(9)</b>	<b>(33)</b>

## 5.6 Informations sectorielles

### Compte de résultat 2023 en k€

Compte de résultat par activité	30.06.2023	Inter-activité	Distribution	Marque Propre	Siège
Chiffre d'affaires net	24688	(2 256)	8 003	17 913	1 027
Autres produits d'exploitation	595	(205)	325	466	9
<b>Produits d'exploitation</b>	<b>25 283</b>	<b>(2 461)</b>	<b>8 329</b>	<b>18 379</b>	<b>1 037</b>
Achats consommés	(17 441)	1 266	(4 767)	(13 929)	(11)
Autres charges d'exploitation	(6 118)	1 195	(1 858)	(5 047)	(408)
Impôts, taxes et versements assimilés	(336)		(115)	(210)	(11)
Charges de personnel	(4 182)		(2 010)	(1 769)	(403)
Dotations d'exploitation	(2 374)		(1 823)	(545)	(6)
Opérations en commun					
<b>Charges d'exploitation</b>	<b>(30 451)</b>	<b>2 461</b>	<b>(10 573)</b>	<b>(21 499)</b>	<b>(840)</b>
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat d'exploitation)					
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat d'exploitation)	(0)	(0)			
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>(5 168)</b>	<b>0</b>	<b>(2 244)</b>	<b>(3 121)</b>	<b>197</b>
	(5 168)	0	(2 244)	(3 121)	197
Produits financiers	144	(62)	0	144	62
Charges financières	(297)	62	(14)	(159)	(186)
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat financier)					
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat financier)			(13)	(49)	62
<b>Résultat financier</b>	<b>(153)</b>		<b>(27)</b>	<b>(64)</b>	<b>(62)</b>
<b>Résultat avant impôts</b>	<b>(5 321)</b>	<b>0</b>	<b>(2 271)</b>	<b>(3 185)</b>	<b>135</b>
Produits exceptionnels	85		10	64	10
Charges exceptionnelles	(323)		(148)	(175)	
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat exceptionnel)					
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat exceptionnel)					
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>(238)</b>		<b>(138)</b>	<b>(111)</b>	<b>10</b>
Impôt sur les bénéfices					
Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale					
Impôts différés	(12)		(4)	(8)	
Carry-back	3		3		
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence					
<b>Total des charges</b>	<b>(31 080)</b>	<b>2 523</b>	<b>(10 748)</b>	<b>(21 891)</b>	<b>(964)</b>
<b>Total des produits</b>	<b>25 512</b>	<b>(2 523)</b>	<b>8 339</b>	<b>18 587</b>	<b>1 109</b>
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>	<b>(5 568)</b>	<b>0</b>	<b>(2 409)</b>	<b>(3 303)</b>	<b>145</b>
Résultat hors groupe	(2)			(2)	
<b>Résultat groupe</b>	<b>(5 566)</b>	<b>0</b>	<b>(2 409)</b>	<b>(3 301)</b>	<b>145</b>

## Compte de résultat 2022 en K€

Compte de résultat par activité	30.06.2022	Inter-activité	Distribution	Marque propre	Siège
Chiffre d'affaires net	29 329	(2 549)	8 429	22 359	1 090
Autres produits d'exploitation	412	(535)	206	656	86
<b>Produits d'exploitation</b>	<b>29 741</b>	<b>(3 084)</b>	<b>8 635</b>	<b>23 015</b>	<b>1 175</b>
Achats consommés	(19 522)	1 604	(5 341)	(15 780)	(6)
Autres charges d'exploitation	(8 939)	1 429	(2 062)	(7 843)	(464)
Impôts, taxes et versements assimilés	(325)		(114)	(199)	(12)
Charges de personnel	(4 348)		(2 224)	(1 665)	(459)
Dotations d'exploitation	(2 249)		(427)	(1 819)	(3)
<b>Charges d'exploitation</b>	<b>(35 384)</b>	<b>3 033</b>	<b>(10 167)</b>	<b>(27 306)</b>	<b>(944)</b>
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat d'exploitation)					
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat d'exploitation)	0	0			
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>(5 643)</b>	<b>(51)</b>	<b>(1 532)</b>	<b>(4 291)</b>	<b>232</b>
	<b>(5 643)</b>	<b>(51)</b>	<b>(1 532)</b>	<b>(4 291)</b>	<b>232</b>
Produits financiers	86	(54)	0	86	54
Charges financières	(319)	54	(9)	(156)	(209)
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat financier)					
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat financier)			(8)	(46)	54
<b>Résultat financier</b>	<b>(233)</b>		<b>(17)</b>	<b>(116)</b>	<b>(100)</b>
Opérations en commun					
<b>Résultat avant impôts</b>	<b>(5 876)</b>	<b>(51)</b>	<b>(1 549)</b>	<b>(4 407)</b>	<b>131</b>
Produits exceptionnels	1				1
Charges exceptionnelles	(105)		(4)	(45)	(56)
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat exceptionnel)					
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat exceptionnel)					
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>(103)</b>		<b>(4)</b>	<b>(45)</b>	<b>(54)</b>
Impôt sur les bénéfices	(5)		2		(7)
Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale	7				7
Impôts différés	(35)		(4)	(30)	(1)
Carry-back					
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence					
<b>Total des charges</b>	<b>(35 841)</b>	<b>3 087</b>	<b>(10 190)</b>	<b>(27 583)</b>	<b>(1 155)</b>
<b>Total des produits</b>	<b>29 828</b>	<b>(3 138)</b>	<b>8 635</b>	<b>23 100</b>	<b>1 231</b>
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>	<b>(6 013)</b>	<b>(51)</b>	<b>(1 556)</b>	<b>(4 482)</b>	<b>77</b>
Résultat hors groupe	(22)		(0)	(22)	
<b>Résultat groupe</b>	<b>(5 991)</b>	<b>(51)</b>	<b>(1 556)</b>	<b>(4 460)</b>	<b>77</b>