

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE DU GROUPE GTH AU 31/12/23

	31/12/2023	31/12/2022	Variation 2023-2022
chiffre d'affaires	89 270 898	93 557 724	(4 286 826)
autres produits d'exploitation	1 956 837	1 902 973	53 864
achats consommés	(15 796 246)	(14 503 482)	(1 292 764)
autres charges d'exploitation	(32 463 791)	(36 698 803)	4 235 013
charges de personnel y compris participation des salariés	(38 093 887)	(38 560 475)	466 589
impôts et taxes	(1 173 031)	(1 582 542)	409 511
dotations aux amortissement et aux provisions	(3 761 178)	(2 004 308)	(1 756 870)
résultat d'exploitation	(60 398)	2 111 087	(2 171 485)
charges et produits financiers	1 008 690	(468 875)	1 477 565
résultat courant des entreprises intégrées	948 292	1 642 212	(693 920)
charges et produits exceptionnels	114 956 660	(650 681)	115 607 341
impôts sur les résultats	(3 877 973)	114 047	(3 992 020)
résultat net des entreprises intégrées	112 026 979	1 105 578	110 921 401
quote part dans les entreprises mises en équivalence	(2 040)	25 189	(27 229)
reprise des écarts d'acquisition	0	0	0
résultat net de l'ensemble consolidé	112 024 939	1 130 766	110 894 173
intérêts minoritaires	84 271	208 083	(123 812)
résultat net (part du groupe)	111 940 670	922 684	111 017 986
Résultat par action - 27165 actions	4120,77	33,97	4086,80
Résultat dilué par action			

GROUPE GTH

Société par Actions Simplifiée

Au capital de 386.208 Euros

Siège social : 27-29, rue Cauchy - 75015 Paris

R.C.S. Paris 318 744 406

(ci-après la "**Société**")

RAPPORT SUR LA GESTION DU GROUPE ÉTABLI PAR LE PRÉSIDENT À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE STATUANT SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2023

Chers Associés,

Nous avons l'honneur de vous présenter, conformément aux dispositions légales et réglementaires, le rapport de gestion du groupe de sociétés détenues par la Société (ci-après le "**Groupe**") au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

Nous vous rappelons qu'à la date des convocations des associés à l'assemblée générale mixte appelée à statuer notamment sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023, les comptes consolidés de la Société n'avaient pas été définitivement arrêtés. En conséquence, la collectivité des associés a décidé lors de l'assemblée générale extraordinaire mixte en date 26 juin 2024, statuant notamment sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023, (i) d'autoriser le président de la Société à convoquer ultérieurement une assemblée générale portant sur les comptes consolidés et (ii) de fixer le délai de convocation de ladite assemblée au plus tard au 30 septembre 2024.

Les développements qui suivent ont pour objet de porter à votre connaissance les renseignements et les documents nécessaires à votre complète information, conformément aux dispositions du Code du commerce et des statuts de notre Société, en vue du vote du texte des résolutions qui vont être soumises à votre suffrage lors de l'assemblée générale ordinaire associés de la Société (ci-après l'"**Assemblée Générale**").

Les convocations à ladite Assemblée Générale vous ont été régulièrement adressées et tous les documents et pièces prévus par les dispositions légales applicables ont, en outre, été tenus à votre disposition au siège social dans les délais prévus par lesdites dispositions.

Le présent rapport comprend les informations d'ordre économique relatives à l'activité du Groupe au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

1. **ACTIVITÉ ET RÉSULTATS DU GROUPE**

1.1. **Activité de la Société au sein du Groupe**

Nous vous rappelons que l'activité de notre Société assume le rôle de société holding animatrice du Groupe. Ce rôle lui donne vocation à diriger, contrôler et gérer la marche et le développement de ses sociétés filiales dont, en règle générale, elle détient la majorité des droits sociaux composant leur capital social.

1.2. **Situation et résultats de notre Groupe durant l'exercice écoulé**

Les comptes consolidés du Groupe qui vous sont présentés, au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023, répondent aux obligations comptables des entreprises.

Les règles de présentation et les méthodes d'évaluation retenues pour l'établissement des comptes consolidés sont conformes à la réglementation en vigueur.

Les comptes consolidés ont été établis dans le respect des conventions générales et comptables suivant le principe de prudence et selon les hypothèses de base en la matière.

Vous trouverez dans l'annexe aux comptes consolidés toutes explications complémentaires.

1.2.1. **Le compte de résultat consolidé** du Groupe a évolué comme suit :

Le **chiffre d'affaires consolidé** du Groupe est en baisse, passant de 93.557.724 Euros pour l'exercice précédent à 89.270.898 Euros pour l'exercice clos le 31 décembre 2023.

Le **résultat net consolidé** (part du Groupe) sur lequel vous avez à statuer est en hausse passant de 922.684 Euros pour l'exercice précédent à 111.940.670 Euros pour l'exercice clos le 31 décembre 2023.

Nous vous posons d'approuver les comptes consolidés arrêtés le 31 décembre 2023 tels que présentés ci-avant.

1.3. Situation et activité du Groupe au cours de l'exercice écoulé - Progrès réalisés ou difficultés rencontrées - Perspectives d'avenir de la Société et du Groupe

Nous souhaitons continuer sur notre lancée et avons d'ores et déjà pris des mesures tant au plan commercial qu'au niveau de la gestion en vue d'améliorer la rentabilité de l'activité de du Groupe.

1.4. Evénements d'importance significative pour le Groupe intervenus postérieurement à la clôture de l'exercice

Entre la date de clôture de l'exercice et la date à laquelle le présent rapport est établi, l'activité du Groupe s'est poursuivie normalement.

Eu égard aux conventions de trésoreries existantes entre la Société et les différentes sociétés du Groupe, nous vous précisons que par décisions unanimes des associés en date du 22 mars 2024 les associés ont décidé d'autoriser la Société à conclure un contrat de prêt d'un montant de cinquante millions d'Euros (50.000.000 €) auprès de la CAISSE REGIONALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL DE PARIS ET D'ILE DE FRANCE, dont les principales caractéristiques sont les suivantes :

- durée : 36 mois ;
- taux d'intérêts fixe : 3,63% ;
- garanties : nantissement du compte de dépôt à terme n°0211121 et du compte-espèces n°0211121 ouvert dans les livres de CA INDOSUEZ

1.5. Modification de présentation des comptes et méthodes d'évaluation

Aucune modification de méthode comptable n'est intervenue au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

1.6. Activités en matière de recherche et de développement

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, dans le Groupe, seules les sociétés SYNERGIA et MILLET INNOVATION ont eu une telle activité.

Conclusion :

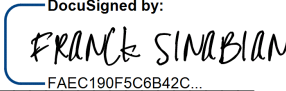
Au présent rapport, est joint le texte des éventuelles observations présentées par le Comité social et économique en application des dispositions de l'article L. 2323-8 du Code du travail.

Nous vous invitons à adopter les résolutions que nous soumettons à votre vote.

* * *

Le présent rapport est signé dans le cadre d'un processus de signature électronique DocuSign conformément aux articles 1366 à 1368 du Code civil et dispose de la même force probante que s'il avait été signé sur support papier.

Fait le 10 juillet 2024.

DocuSigned by:

FAEC190F5C6B42C...
Franck SINABIAN
Président

GROUPE GTH

Société par Actions Simplifiée

Au capital de 386.208 Euros

Siège social : 27-29, rue Cauchy - 75015 Paris

R.C.S. Paris 318 744 406

(ci-après la "**Société**")

EXTRAIT DU PROCÈS-VERBAL DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE DU 26 JUILLET 2024

APPROBATION DES COMPTES CONSOLIDÉS

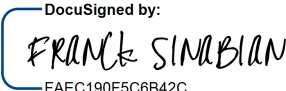
PREMIÈRE RÉSOLUTION

(Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2023)

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport du président de la Société portant sur le groupe et les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2023 et du rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés, décide d'approuver les comptes consolidés arrêtés le 31 décembre 2023, comprenant le bilan et le compte de résultat consolidés ainsi que l'annexe, tels qu'ils lui ont été présentés, ainsi que les opérations traduites par ces comptes et résumées dans ces rapports, se soldant par un bénéfice net comptable de 111.940.670 Euros.

Cette résolution, mise aux voix, est **adoptée** à l'unanimité des associés présents ou représentés.

Pour Extrait Certifié Conforme

DocuSigned by:

FAEC190F5C6B42C...
Franck SINABIAN

ANNEXE

DocuSigned by:

FRANK SIMBIAN

FAEC190F5C6B42C...

Tableau des immobilisations incorporelles	p9
Tableau des immobilisations corporelles	p9
Tableau des immobilisations financières	p9
Stocks 2022-2023	p10
Clients et comptes rattachés 2022-2023	p10
Provisions pour risques et charges 2022-2023	p10
Impôts différés actifs nets 2022-2023	p10
Autres comptes du bilan	p11
Analyse du compte de résultat (provision, exceptionnel..)	p12
Tableau de variations des capitaux propres	p13
Tableau des flux de trésorerie	p14
Tableau de rapprochement impôt théorique-comptabilisé	p15

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

	31/12/2022	mvt perimetre	+	-	31/12/2023
Ecart d'acquisition	48 965 663	0	9 594 122	0	58 559 785
Fonds de commerce	5 631 636	234	0	(763 000)	4 868 870
Marques, brevets, concession, autres	20 192 901	0	2 742 508	(740 328)	22 195 080
Logiciels	540 685	0	167 912	(37 628)	670 969
Total valeurs brutes	75 330 885	234	12 504 541	(1 540 956)	86 294 704
Amortissements écart d'acquisition	1 956 296	0	0	0	1 956 296
Amortissements fonds commerce	908 368	0	0	(478 000)	430 368
Amortissements marques, brevets	12 679 165	0	1 684 048	(296 562)	14 066 651
Amortissements logiciels	650 761	0	38 756	0	689 517
Total amortissements, provisions	16 194 590	0	1 722 804	(774 562)	17 142 832
Valeurs nettes	59 136 294				69 151 871

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	31/12/2022	mvt perimetre	+	-	31/12/2023
Terrains	4 643 000	0	0	0	4 643 000
Construction	10 084 685	0	28 983	0	10 113 668
Tableau	18 105	0	0	0	18 105
Matériel et outillage	4 685 415	0	498 986	(227 790)	4 956 610
Agencements, installations et autres	1 604 352	0	2 003 541	0	3 607 893
Immobilisations en cours -avance	2 467 230	0	899 426	(1 468 618)	1 898 038
Total valeurs brutes	23 502 787	0	3 430 935	(1 696 408)	25 237 314
Amortissements frais terrain, construction	799 602	0	405 755	(4)	1 205 353
Amortissements matériel et outillage	3 852 850	0	367 475	(102 227)	4 118 099
Amortissements agencements	1 058 658	0	238 236	0	1 296 894
Total amortissements	5 711 109	0	1 011 466	(102 231)	6 620 345
Valeurs nettes	17 791 678				18 616 968

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

	31/12/2022	mvt perimetre	+	-	31/12/2023
Autres titres de participations	6 130 222	(4 100)		(6 024 517)	101 605
Créances sur autres titres	181 421	0	304 601	(181 420)	304 602
Autres immobilisations financières	1 673 952	0	18 361	(1 135 094)	557 219
Total valeurs brutes	7 985 595	(4 100)	322 962	(7 341 031)	963 426

STOCKS

	31/12/2022	mvt perimetre	+	-	31/12/2023
- Matières premières	3 409 654	0	974 221		4 383 875
- Travaux en cours	1 166 399	0	114 765		1 281 164
- Produits finis	7 563 665	0	1 064 994		8 628 659
Valeur brute	12 139 718	0	2 153 980	0	14 293 698
- Provisions	(710 904)	0	(478 200)	171 090	(1 018 014)
Valeur nette	11 428 814				13 275 684

CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

	31/12/2022	mvt perimetre	+	-	31/12/2023
Valeur brute	16 170 824	0		(913 875)	15 256 949
- Provisions	(618 393)	(3 153)	(142 579)	14 455	(749 670)
Valeur nette	15 552 431				14 507 279

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

	31/12/2022	mvt perimetre	+	-	31/12/2023
Provisions pour retraites et autres avantages	1 537 753	0	461 520		1 999 273
Ecart d'acquisition négatif	0	0		0	0
Autres provisions pour risques	505 225	0	292 324	(67 159)	730 390
Total provisions pour risques et charges	2 042 977	0	753 844	(67 159)	2 729 662

IMPOTS DIFFERES ACTIFS NETS

	31/12/2022	mvt perimetre	+	-	31/12/2023	Variation
Impôts différés sur						
- Retraitements de consolidation	(179 835)	0	2 569	(142 169)	(319 435)	(139 600)
- Provision pour retraites	285 510	22 984	104 560		413 054	104 560
Total impôts différés actifs nets	105 675	22 984	107 129	(142 169)	93 619	(35 040)

TRESORERIE

	31/12/2022	mvt perimetre	+	-	31/12/2023
Vmp	2 750 000	0	4 150 000		6 900 000
Dépréciation VMP	(102 544)	0		102 544	0
Disponibilités	12 626 287	0	100 387 021		113 013 308
Total trésorerie	15 273 743		104 537 021	102 544	119 913 308

DETTES FINANCIERES

	31/12/2022	mvt perimetre	+	-	31/12/2023
Concours bancaires	160 405	0	10 021		170 426
Factoring	0	0		0	0
Compte courant - dividende	4 116 250	0	719 840	(2 801 816)	2 034 274
Emprunt	18 837 318	0	8 927 943	(6 661 324)	21 103 937
Dépôt et cautionnement reçus- Fonds de participation	283 407	0		(283 407)	0
Total dettes financières	23 397 379	0	9 657 804	(9 746 547)	23 308 636

15 113 338

FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

	31/12/2022	mvt perimetre	+	-	31/12/2023
Fournisseurs	9 756 790	0		(999 357)	8 757 433
Total Fournisseurs et comptes rattachés	9 756 790	0	0	(999 357)	8 757 433

AUTRES DETTES ET COMPTES DE REGULARISATION

	31/12/2022	mvt perimetre	+	-	31/12/2023
Dettes fiscales et sociales	10 402 059	0	2 524 907		12 926 966
Autres (aac clients - avance-pca)	4 015 644	0		(1 140 010)	2 875 634
Fournisseurs immobilisations	1 048 375	0		(1 048 375)	0
Total autres dettes et comptes de régularisation	15 466 078	0	2 524 907	(2 188 385)	15 802 600

AUTRES CREANCES ET COMPTES DE REGULARISATION

	31/12/2022	mvt perimetre	+	-	31/12/2023
Valeur brute	6 764 379	0		(500 590)	6 263 789
- Provisions	(4 229)	0	(0)		(4 229)
Valeur nette	6 760 150	0	(0)	(500 590)	6 259 560

AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION-ECART ACQUISITION

Transfert de charges	100 801
Divers-production stockée, immobilisée	1 603 332
Reprise provision retraite	0
Reprise dépréciation des stocks	171 090
Reprise dépréciation des créances clients	14 455
Reprise dépréciation divers-forfait client	0
Reprise écart acquisition négatif	0
Reprise provision prud'homme, risques	67 159
	1 956 837

DOTATION AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS

Amortissement des immobilisations	1 501 874
Provision pour retraite	461 520
Provision pour risque et charge (prud'homme)	50 040
Provision pour dépréciations actifs	1 127 000
Provision pour dépréciation client	142 579
Provision - divers-client	0
Provision pour dépréciation stock	478 162
Provision pour frais de réparation	0
	3 761 177

CHARGES EXCEPTIONNELLES

Divers	161 216
Pénalité, amende, litige	20 229
Pertes client-stock	31 618
Provision pour litige	224 597
Frais de cession de titre	1 547 293
Provisions clients et marques, Amm	0
Vnc des immobilisations cédées	7 798 527
Dépréciation d'actifs	105 600
	9 889 080

PRODUITS EXCEPTIONNELS

Produit divers, rupture contrat client	694 454
Reprise sur provisions risques et charges	0
Reprise provision client-stock	0
Produit amende is	0
Subvention équipement	2 041
Cession des immobilisations	123 422 466
Reprise provsion actif incorporelles	726 780
	124 845 741

TABLEAU DE VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES (PART DU GROUPE) 31/12/2023

	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Autres						Total capitaux propres autres
					Ecart de conversion	Ecart de réévaluations	Titres entreprise consolidante	Report à nouveau	Subvention	Total	
Situation à la clôture 2021	434 640	0	76 639 349	2 166 881			0		23 967	23 967	79 264 837
Dividende distribué			-499 836							0	-499 836
										0	0
										0	0
Situation à la clôture 2022	434 640	0	78 834 324	922 684			0		36 048	36 048	80 227 696
Dividende distribué				-499 836						0	-499 836
Affectation résultat			422 848	-422 848						0	0
Rés conso part groupe 31/12/23				111 942 245						0	111 942 245
Subvention d'investissement									-3 163	-3 163	-3 163
Rachat titre										0	0
Autres 2022			84 870							0	84 870
Autres 31/12/23			-231 201							0	-231 201
Mise en équivalence			-17 398	-1 575						0	-18 973
Situation à la clôture 31/12/23	434 640	0	79 093 443	111 940 670	0	0	0	0	32 885	32 885	191 501 638

Autres 2012-2021	(612 800)	2012-2021
RESERVE CONSO EMIGAM	(412 812)	2022
RETRAITEMENT MS HOL RESERVE CONSO	(50 977)	2022
VAR PERIMETRE CURAE/JALDES/SYNERGIA/7MED/GSA Belgique	971 793	2022
ECART ACQUISITION MILLET 1,16%	(185 672)	2022
7MED INNO	(579)	2022
VAR TX CHANGE MILLET	29 864	2022
SORTIE EXPANSION CONSULTTEAM	271 271	2022
DIAPASON MISE EN EQUIVALENCE DIV ANTERIEUR	(97 934)	2022
SYNERGIA VAR PERIMETRE	(510)	2022
SYNERGIA ECART CONVERSION	3 485	2022
VAR TX CHANGE MILLET	(54 832)	2023
VARIATION PERIMETRE SYNERGIA	(90 368)	2023
MISE EN EQUIVALENCE RESERVE ANTERIEURE	(1 131)	2023
	(231 201)	

TABEAU DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES 01/01/23-31/12/23

Flux de trésorerie liés à l'activité	
Résultat net des sociétés intégrées	112 024 940
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non lié à l'activité	
- résultat des sociétés mise en équivalence	2 040
- Amortissements et provisions des immobilisations	2 628 874
- Produit financier titre mise en équivalence	20 167
- Provision et dépréciation exceptionnelle	-621 180
- Provision financière	980 300
- Amortissements des écarts d'acquisitions	0
- Provisions risques et charges (ecart d'acquisition)	0
- Provisions risques et charges (litiges)	225 165
- Provisions retraite	461 520
- plus ou moins value des immos cédées nette d'impôt	-110 664 215
- Impôts différés	8 893
- Ecart de conversion sur sociétés étrangères	-55 963
Marge brute d'autofinancement	5 010 541
Variation du BFR lié à l'activité	
- Variation des stocks	-1 846 870
- Variation des clients et comptes rattachés	1 045 152
- Variation des autres passifs/actifs d'exploitation	837 111
- Variation des fournisseurs et comptes rattachés	-999 356
Flux net de trésorerie généré par l'activité (A)	4 046 577
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	
Acquisition d'immobilisations	-3 948 960
Variation fournisseurs et créances sur immobilisation	-1 048 375
Cession d'immobilisations	118 462 742
Variation nette des immobilisations financières	-585 878
Incidence acquisition mise en équivalence	-2 771
Reduction de capital	0
Incidence variation périmètre prix acquisition : SYNERGIA	-12 297 581
Incidence variation de périmètre : Curae Lab	0
Incidence variation de périmètre : Millet	0
	0
Flux net de trésorerie liés aux opérations d'investissement	100 579 178
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-796 777
Augmentation de capital en numéraire	0
Subvention d'investissement	0
Emission d'emprunts	8 927 943
Augmentation de compte courant	719 840
Remboursements d'emprunts	-6 661 324
Remboursement de compte courant	-2 005 031
Flux net de trésorerie liés aux opérations de financement	184 650
Variation de trésorerie (A+B+C)	104 810 405
Trésorerie d'ouverture	14 932 476
Trésorerie de clôture	119 742 882

Rapprochement entre la charge d'impôt théorique et réel	
Résultat des entreprises intégrées	112 024 939
Impôt	3 877 973
Resultat consolidé avant impot	115 902 912
Charge d'impôt théorique	28 975 728
Charge d'impôt réel	-3 877 973
Charges d'impôt 3,3%	-95 809
Déficit hors intégration, report de déficit	-39 192
Produits et Charges non déductibles (tvts, amendes, contrôle fiscal...)	285 473
Reprise écart d'acquisition	0
Retraitement impôt sur plus value de cession	-28 436 750
Différence taux impôt gsa healthcare sprl	-23 718
Quote part de frais	3 418 909
Crédit d'impôt, carry back,redressement	-207 179
Retraitement impôt mise en équivalence	510
TOTAL	0

DocuSigned by:
FRANK SINABIAN
 FAEC190F5C6B42C...

BILAN CONSOLIDE

DU GROUPE GTH AU 31/12/23

ACTIF

PASSIF

	31/12/23	31/12/22		31/12/23	31/12/22
actif immobilisé			capitaux propres (part du groupe)		
ecart d'acquisition positif	56 603 489	47 009 367	capital	434 640	434 640
immobilisations incorporelles	12 548 383	12 126 927	réserves consolidées	79 093 444	78 834 324
immobilisations corporelles	18 616 963	17 791 678	résultat consolidé	111 940 670	922 684
immobilisations financières	963 425	7 985 596	subvention d'investissement	32 885	36 048
titres mis en équivalence	160 096	179 532	Total capitaux propres	191 501 639	80 227 696
			intérêts minoritaires réserve	757 563	3 114 911
			intérêts minoritaires résultat	84 271	208 083
stocks et en cours	13 275 683	11 428 812	écart d'acquisition négatif	0	0
clients et comptes rattachés	14 507 279	15 552 431	provisions pour risques et charges	2 729 665	2 042 977
autres créances et comptes de régularisation	6 259 559	6 760 150			
			dettes		
valeurs mobilières de placement	6 900 000	2 647 456	emprunts et dettes financières	23 308 634	23 397 377
disponibilités	113 013 308	12 626 287	fournisseurs et comptes rattachés	8 757 433	9 756 790
impôt différé	93 619	105 675	autres dettes et comptes de régularisation	15 802 601	15 466 080
total de l'actif	242 941 804	134 213 913	total du passif	242 941 804	134 213 913

S.A.S. GROUPE GTH

**RAPPORT
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS**

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2023

S.A.S. GROUPE GTH
27-29, 27 Rue Cauchy
75015 PARIS

*Rapport des Commissaires aux Comptes
sur les comptes consolidés
Exercice clos le 31 décembre 2023*

A l'Assemblée Générale de la société S.A.S. GROUPE GTH

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société S.A.S. GROUPE GTH relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023 tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

FONDEMENT DE L'OPINION

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « *Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés* » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de Commissaire aux Comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.

JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes consolidés pris isolément.

La société procède systématiquement, à chaque clôture, à des tests de dépréciation des écarts d'acquisition, selon les modalités décrites dans la note « 2°) *Traitement des écarts d'acquisitions* » aux états financiers. Nous avons examiné les modalités de mise en œuvre de ces tests de dépréciation et nous avons vérifié que la note « 2°) *Traitement des écarts d'acquisitions* » aux états financiers donne une information appropriée

VERIFICATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du Président.

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

RESPONSABILITES DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES CONSOLIDES

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Président.

RESPONSABILITES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIVES A L'AUDIT DES COMPTES CONSOLIDES

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le Commissaire aux Comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit.

En outre :

- ✓ il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- ✓ il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- ✓ il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;
- ✓ il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

Eric BACHELIER
17, rue des Galons
92190 MEUDON

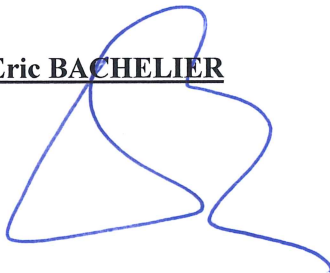
COGEP AUDIT
96, avenue Raymond Poincaré
75016 PARIS

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

Les Commissaires aux Comptes

Meudon et Paris, le 17 juillet 2024

Eric BACHELIER



COGEP AUDIT

Sébastien GUILLOIS
Associé



COMPTES
CONSOLIDES
GROUPE GTH
31/12/2023

BILAN CONSOLIDE

DU GROUPE GTH AU 31/12/23

ACTIF**PASSIF**

	31/12/23	31/12/22		31/12/23	31/12/22
<i>actif immobilisé</i>			<i>capitaux propres (part du groupe)</i>		
ecart d'acquisition positif	56 603 489	47 009 367	capital	434 640	434 640
immobilisations incorporelles	12 548 383	12 126 927	réserves consolidées	79 093 444	78 834 324
immobilisations corporelles	18 616 963	17 791 678	résultat consolidé	111 940 670	922 684
immobilisations financières	963 425	7 985 596	subvention d'investissement	32 885	36 048
titres mis en équivalence	160 096	179 532	Total capitaux propres	191 501 639	80 227 696
			intérêts minoritaires réserve	757 563	3 114 911
			intérêts minoritaires résultat	84 271	208 083
stocks et en cours	13 275 683	11 428 812	écart d'acquisition négatif	0	0
clients et comptes rattachés	14 507 279	15 552 431	provisions pour risques et charges	2 729 665	2 042 977
autres créances et comptes de régularisation	6 259 559	6 760 150			
			<i>dettes</i>		
valeurs mobilières de placement	6 900 000	2 647 456	emprunts et dettes financières	23 308 634	23 397 377
disponibilités	113 013 308	12 626 287	fournisseurs et comptes rattachés	8 757 433	9 756 790
impôt différé	93 619	105 675	autres dettes et comptes de régularisation	15 802 601	15 466 080
total de l'actif	242 941 804	134 213 913	total du passif	242 941 804	134 213 913

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE DU GROUPE GTH AU 31/12/23

	31/12/2023	31/12/2022	Variation 2023-2022
chiffre d'affaires	89 270 898	93 557 724	(4 286 826)
autres produits d'exploitation	1 956 837	1 902 973	53 864
achats consommés	(15 796 246)	(14 503 482)	(1 292 764)
autres charges d'exploitation	(32 463 791)	(36 698 803)	4 235 013
charges de personnel y compris participation des salariés	(38 093 887)	(38 560 475)	466 589
impôts et taxes	(1 173 031)	(1 582 542)	409 511
dotations aux amortissement et aux provisions	(3 761 178)	(2 004 308)	(1 756 870)
résultat d'exploitation	(60 398)	2 111 087	(2 171 485)
charges et produits financiers	1 008 690	(468 875)	1 477 565
résultat courant des entreprises intégrées	948 292	1 642 212	(693 920)
charges et produits exceptionnels	114 956 660	(650 681)	115 607 341
impôts sur les résultats	(3 877 973)	114 047	(3 992 020)
résultat net des entreprises intégrées	112 026 979	1 105 578	110 921 401
quote part dans les entreprises mises en équivalence	(2 040)	25 189	(27 229)
reprise des écarts d'acquisition	0	0	0
résultat net de l'ensemble consolidé	112 024 939	1 130 766	110 894 173
intérêts minoritaires	84 271	208 083	(123 812)
résultat net (part du groupe)	111 940 670	922 684	111 017 986
Résultat par action - 27165 actions	4120,77	33,97	4086,80
Résultat dilué par action			

Le Groupe GTH exerce principalement deux activités : prestations service auprès des laboratoires pharmaceutiques (activité du groupe GSA) et laboratoires (Jaldes-Millet Innovation-7 Med-7 Med innovation-Synergia-Diététique et Santé).

L'activité de prestation de service est réalisée par les sociétés GSA Healthcare, et GSA Healthcare Sprl. La société GSA détient 40,33% de Diapason Group.

La Sci Emigam est propriétaire des locaux situés à Paris (siège social du Groupe GTH) et à Lorient-sur-Drôme (Siège de Millet Innovation).

La Sci HQE est propriétaire des locaux situés à Chambon-Feugerolles (siège social du laboratoire Synergia).

FAITS MARQUANTS :

En 2023, la société Curae Lab a cédé la totalité de ses titres détenus dans la société Kerecis, la plus-value de cession correspond globalement au résultat exceptionnel.

Curae Lab a procédé au rachat des parts minoritaires du laboratoire Synergia (49%) ayant entraîné un écart d'acquisition de 9,6M.

Le fonds de commerce Boldoflorine a été cédé, les provisions ont été reprises et il n'y a pas d'impact sur le compte de résultat.

1°) Méthode

La méthode appliquée pour l'établissement de ces comptes consolidés est celle de l'intégration globale pour les sociétés dont GTH exerce un contrôle quasi exclusif.

Diapason Group et HQE (depuis 2023) sont consolidées selon la méthode de mise en équivalence.

Les sociétés suivantes n'ont pas été consolidées :

- IDD BIOTECH : Curae Lab détient 7.43% des titres, dépréciés à 100%. La société n'a pas d'activité.
- CAG PHARMA : Groupe GTH détient 5.26% des titres, dépréciés à 100%. La société n'a pas d'activité.

Les comptes consolidés sont établis conformément aux dispositions de la législation française et notamment aux dispositions du règlement ANC 2020-01 de l'Autorité des normes comptables du 09/10/20.

Les conventions générales comptables ont été appliquées, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables, indépendance des exercices et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes consolidés.

PERIMETRE ET METHODE DE CONSOLIDATION 31122023

Pourcentage de contrôle et d'intérêts					
Sociétés	Pourcentages de contrôle			Méthodes de consolidation	% d'intérêts
	Direct	Indirect	Total		
GSA HEALTHCARE	0,97125		0,97125	intégration globale	97,125%
JALDES		1,0000	1,00000	intégration globale	100,000%
CURAE LAB	1,00000		1,00000	intégration globale	100,000%
MA SANTE		1,0000	1,00000	intégration globale	100,000%
LDS		1,0000	1,00000	intégration globale	100,000%
SYNERGIA		1,0000	1,00000	intégration globale	100,000%
GSA HEALTHARE Sprl		0,8256	0,82556	intégration globale	82,556%
7MED		0,9500	0,95000	intégration globale	95,000%
7MED INNO		0,9500	0,95000	intégration globale	95,000%
EMIGAM		0,9950	0,99500	intégration globale	99,500%
MILLET INNOV		0,9713	0,97130	intégration globale	97,130%
DIAPASON GROUP		0,3917	0,39171	mise en équivalence	39,171%
HQE		0,2050	0,20500	mise en équivalence	20,500%

A noter que les filiales françaises consolidées selon la méthode de l'intégration globale sont toutes gérées sur le plan administratif par la Société Mère.

La méthode de l'intégration globale a constitué à :

- retraiter les comptes annuels des sociétés (retraites, impôts différés);
- cumuler les bilans et comptes de résultat des entreprises intégrées ;
- éliminer les opérations réciproques (Clients – Chiffre d'affaires ; Fournisseurs – Charges ; Créances et dettes financières - Produits et charges financières) et non réciproques (cession interne de titre) ;
- éliminer les participations des filiales figurant au bilan de la société Mère et leurs situations nettes.

La société Millet Innovation a établi une sous consolidation avec sa filiale Tunisienne.

La société Synergia n'a pas établi de sous consolidation avec ses filiales Ma santé France et Ma santé Suisse. Ma santé a été cédé à la société Curae et Ma santé Suisse a été dissoute. Les sociétés Synergia et Ma Santé sont consolidés directement par le groupe Gth.

La méthode de la mise en équivalence a constitué à :

- substituer à la valeur comptable les titres détenus, la quote-part des capitaux propres y compris le résultat de l'exercice déterminé d'après les règles de consolidation.
- éliminer les opérations et comptes entre l'entreprise mise en équivalence et les autres entreprises consolidées.

2°) Traitement des écarts d'acquisitions

- écart d'acquisition positif :

Conformément au règlement 2015-07 du 23 novembre 2015 modifiant l'annexe du règlement 99-02 du 29 avril 1999 du comité de la réglementation comptable modifié relatif aux comptes consolidés ayant trait à l'amortissement des écarts d'acquisition, il a été déterminé que les écarts d'acquisition n'avaient pas de durée limite d'utilisation.

Le groupe GTH a décidé de ne plus pratiquer d'amortissement des écarts d'acquisition.

Il a, de fait, été décidé de pratiquer des tests de dépréciation. Ces tests n'ont pas révélé la nécessité de comptabiliser de provision correspondante. L'écart d'acquisition de 56 603 488 euros se décompose de la manière suivante :

- Jaldes-Pech-Nolva pour 4 558 385 €,
- Millet Innovation pour 28 055 123€,
- 7 Med pour 2 176 538€,
- Curae pour 2 764 309€,
- Synergia pour 18 899 057€
- Emigam pour 50 077€.

Les écarts d'acquisitions des sociétés 7 Med, Synergia et Millet Innovation tiennent également compte des frais d'acquisitions retraités impôts différés actifs.

3°) Commentaires sur les postes du bilan consolidé

Les filiales et la société GTH appliquent les mêmes méthodes d'évaluations comptables, le principe d'homogénéité est respecté.

Actif :

- écart d'acquisition des sociétés consolidées (voir traitement des écarts d'acquisitions).
- les immobilisations incorporelles comprennent les logiciels, marques, brevets, AMM.
Les brevets sont amortis sur la durée de protection légale ou sur leur durée de vie économique lorsqu'elle est inférieure. Les AMM sont amorties sur la durée légale de 10 ans.
Les licences sont amorties sur la durée du contrat ou sur leur durée de vie économique lorsqu'elle est inférieure.
Les éléments non amortissables de l'actif immobilisé sont inscrits pour leur valeur brute, lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence. Les gammes de la société LDS ont été dépréciées à hauteur de 60%.
- les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition et sont amorties selon le mode linéaire sur les durées de vie économique (3 à 10 ans).
- les immobilisations financières sont constituées des titres et créances sur participations des entreprises non intégrées, lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.
- les stocks et en-cours sont évalués à leur coût d'acquisition. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à leur coût théorique, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

- Les créances sont évaluées pour leur valeur nominale, les cas échéants, elles ont été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.
- les autres créances et comptes de régularisations sont les charges constatées d'avance, créances sur cession d'immobilisation, créditeurs divers, avances et acomptes.

Passif :

- le capital est celui de la Société Mère ;
- les réserves consolidées sont :
 - le résultat de l'élimination des titres de participation et des situations nettes des filiales après répartition en fonction du pourcentage de détention par GTH ;
 - les réserves propres de la société GTH ;
- le résultat consolidé est :
 - la sommation des résultats de chacune des filiales retraitées en fonction de leur pourcentage de détention par GTH ;
 - la provision pour retraite du groupe GTH et les impôts différés
 - le résultat de la mise en équivalence
- les intérêts minoritaires regroupent la part des minoritaires dans les réserves ainsi que dans le résultat.
- les provisions pour charges sont principalement constituées des provisions pour retraite (2 M€), l'indemnité est versée à tout salarié ayant 5 ans d'ancienneté, elle correspond à 3/10 de mois par année de présence à compter de la date d'entrée dans l'entreprise et ne peut excéder 9 mois de salaire et des provisions pour risque (709K€).
- les dettes financières sont les comptes créditeurs de banque, les emprunts (21.1 M€) dont 13.5 M€ pour les financements immobiliers, les comptes courants d'associés (2.03 M€) pour les financements immobiliers.
- les autres dettes et comptes de régularisation sont principalement constitués des comptes débiteurs divers et des dettes sur immobilisations.

4°) Commentaires sur le compte de résultat consolidé

Après éliminations des opérations réciproques et des différents retraitements, le résultat consolidé de l'ensemble s'établit à +112 024 939 euros, soit une différence positive de (+ 8 090 619) euros par rapport à la sommation des résultats comptables +103 934 321 euros.

Cette différence résulte :

- de la charge d'impôt (-35 041) liée à l'impôt différé
- des résultats de mise en équivalence (- 2 040) et distribution de mise en équivalence (-20 167)
- de l'annulation des dépréciations de c/c et titres lds (+ 8 070 998)
- des amortissements sur frais d'acquisitions des immeubles (-29 989)
- de l'annulation des dividendes (-518 275)
- de l'annulation de l'amortissement dérogatoire sur les honoraires d'acquisitions sur titre (+272 749)
- de l'annulation de la variation de la marge sur stock (+206 767)
- de la provision retraite Synergia (-12 871)
- de l'annulation du mali de fusion de Gsa formation (+158 488)

5°) Événements postérieurs au 31/12/23

Une réduction de capital et une distribution de réserve ont été effectuées au 1^{er} trimestre 2024.

ANNEXE

Tableau des immobilisations incorporelles	p9
Tableau des immobilisations corporelles	p9
Tableau des immobilisations financières	p9
Stocks 2022-2023	p10
Clients et comptes rattachés 2022-2023	p10
Provisions pour risques et charges 2022-2023	p10
Impôts différés actifs nets 2022-2023	p10
Autres comptes du bilan	p11
Analyse du compte de résultat (provision, exceptionnel..)	p12
Tableau de variations des capitaux propres	p13
Tableau des flux de trésorerie	p14
Tableau de rapprochement impôt théorique-comptabilisé	p15

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

	31/12/2022	mvt perimetre	+	-	31/12/2023
Ecart d'acquisition	48 965 663	0	9 594 122	0	58 559 785
Fonds de commerce	5 631 636	234	0	(763 000)	4 868 870
Marques, brevets, concession, autres	20 192 901	0	2 742 508	(740 328)	22 195 080
Logiciels	540 685	0	167 912	(37 628)	670 969
Total valeurs brutes	75 330 885	234	12 504 541	(1 540 956)	86 294 704
Amortissements écart d'acquisition	1 956 296	0	0	0	1 956 296
Amortissements fonds commerce	908 368	0	0	(478 000)	430 368
Amortissements marques, brevets	12 679 165	0	1 684 048	(296 562)	14 066 651
Amortissements logiciels	650 761	0	38 756	0	689 517
Total amortissements, provisions	16 194 590	0	1 722 804	(774 562)	17 142 832
Valeurs nettes	59 136 294				69 151 871

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	31/12/2022	mvt perimetre	+	-	31/12/2023
Terrains	4 643 000	0	0	0	4 643 000
Construction	10 084 685	0	28 983	0	10 113 668
Tableau	18 105	0	0	0	18 105
Matériel et outillage	4 685 415	0	498 986	(227 790)	4 956 610
Agencements, installations et autres	1 604 352	0	2 003 541	0	3 607 893
Immobilisations en cours -avance	2 467 230	0	899 426	(1 468 618)	1 898 038
Total valeurs brutes	23 502 787	0	3 430 935	(1 696 408)	25 237 314
Amortissements frais terrain, construction	799 602	0	405 755	(4)	1 205 353
Amortissements matériel et outillage	3 852 850	0	367 475	(102 227)	4 118 099
Amortissements agencements	1 058 658	0	238 236	0	1 296 894
Total amortissements	5 711 109	0	1 011 466	(102 231)	6 620 345
Valeurs nettes	17 791 678				18 616 968

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

	31/12/2022	mvt perimetre	+	-	31/12/2023
Autres titres de participations	6 130 222	(4 100)		(6 024 517)	101 605
Créances sur autres titres	181 421	0	304 601	(181 420)	304 602
Autres immobilisations financières	1 673 952	0	18 361	(1 135 094)	557 219
Total valeurs brutes	7 985 595	(4 100)	322 962	(7 341 031)	963 426

STOCKS

	31/12/2022	mvt perimetre	+	-	31/12/2023
- Matières premières	3 409 654	0	974 221		4 383 875
- Travaux en cours	1 166 399	0	114 765		1 281 164
- Produits finis	7 563 665	0	1 064 994		8 628 659
Valeur brute	12 139 718	0	2 153 980	0	14 293 698
- Provisions	(710 904)	0	(478 200)	171 090	(1 018 014)
Valeur nette	11 428 814				13 275 684

CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

	31/12/2022	mvt perimetre	+	-	31/12/2023
Valeur brute	16 170 824	0		(913 875)	15 256 949
- Provisions	(618 393)	(3 153)	(142 579)	14 455	(749 670)
Valeur nette	15 552 431				14 507 279

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

	31/12/2022	mvt perimetre	+	-	31/12/2023
Provisions pour retraites et autres avantages	1 537 753	0	461 520		1 999 273
Ecart d'acquisition négatif	0	0		0	0
Autres provisions pour risques	505 225	0	292 324	(67 159)	730 390
Total provisions pour risques et charges	2 042 977	0	753 844	(67 159)	2 729 662

IMPOTS DIFFERES ACTIFS NETS

	31/12/2022	mvt perimetre	+	-	31/12/2023	Variation
Impôts différés sur						
- Retraitements de consolidation	(179 835)	0	2 569	(142 169)	(319 435)	(139 600)
- Provision pour retraitements	285 510	22 984	104 560		413 054	104 560
Total impôts différés actifs nets	105 675	22 984	107 129	(142 169)	93 619	(35 040)

TRESORERIE

	31/12/2022	mvt perimetre	+	-	31/12/2023
Vmp	2 750 000	0	4 150 000		6 900 000
Dépréciation VMP	(102 544)	0		102 544	0
Disponibilités	12 626 287	0	100 387 021		113 013 308
Total trésorerie	15 273 743		104 537 021	102 544	119 913 308

DETTES FINANCIERES

	31/12/2022	mvt perimetre	+	-	31/12/2023
Concours bancaires	160 405	0	10 021		170 426
Factoring	0	0		0	0
Compte courant - dividende	4 116 250	0	719 840	(2 801 816)	2 034 274
Emprunt	18 837 318	0	8 927 943	(6 661 324)	21 103 937
Dépôt et cautionnement reçus- Fonds de participation	283 407	0		(283 407)	0
Total dettes financières	23 397 379	0	9 657 804	(9 746 547)	23 308 636

15 113 338

FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

	31/12/2022	mvt perimetre	+	-	31/12/2023
Fournisseurs	9 756 790	0		(999 357)	8 757 433
Total Fournisseurs et comptes rattachés	9 756 790	0	0	(999 357)	8 757 433

AUTRES DETTES ET COMPTES DE REGULARISATION

	31/12/2022	mvt perimetre	+	-	31/12/2023
Dettes fiscales et sociales	10 402 059	0	2 524 907		12 926 966
Autres (aac clients - avance-pca)	4 015 644	0		(1 140 010)	2 875 634
Fournisseurs immobilisations	1 048 375	0		(1 048 375)	0
Total autres dettes et comptes de régularisation	15 466 078	0	2 524 907	(2 188 385)	15 802 600

AUTRES CREANCES ET COMPTES DE REGULARISATION

	31/12/2022	mvt perimetre	+	-	31/12/2023
Valeur brute	6 764 379	0		(500 590)	6 263 789
- Provisions	(4 229)	0	(0)		(4 229)
Valeur nette	6 760 150	0	(0)	(500 590)	6 259 560

AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION-ECART ACQUISITION

Transfert de charges	100 801
Divers-production stockée, immobilisée	1 603 332
Reprise provision retraite	0
Reprise dépréciation des stocks	171 090
Reprise dépréciation des créances clients	14 455
Reprise dépréciation divers-forfait client	0
Reprise écart acquisition négatif	0
Reprise provision prud'homme, risques	67 159
	1 956 837

DOTATION AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS

Amortissement des immobilisations	1 501 874
Provision pour retraite	461 520
Provision pour risque et charge (prud'homme)	50 040
Provision pour dépréciations actifs	1 127 000
Provision pour dépréciation client	142 579
Provision - divers-client	0
Provision pour dépréciation stock	478 162
Provision pour frais de réparation	0
	3 761 177

CHARGES EXCEPTIONNELLES

Divers	161 216
Pénalité, amende, litige	20 229
Pertes client-stock	31 618
Provision pour litige	224 597
Frais de cession de titre	1 547 293
Provisions clients et marques, Amm	0
Vnc des immobilisations cédées	7 798 527
Dépréciation d'actifs	105 600
	9 889 080

PRODUITS EXCEPTIONNELS

Produit divers, rupture contrat client	694 454
Reprise sur provisions risques et charges	0
Reprise provision client-stock	0
Produit amende is	0
Subvention équipement	2 041
Cession des immobilisations	123 422 466
Reprise provsion actif incorporelles	726 780
	124 845 741

TABLEAU DE VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES (PART DU GROUPE) 31/12/2023

	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Autres						Total capitaux propres autres
					Ecart de conversion	Ecart de réévaluations	Titres entreprise consolidante	Report à nouveau	Subvention	Total	
Situation à la clôture 2021	434 640	0	76 639 349	2 166 881			0		23 967	23 967	79 264 837
Dividende distribué			-499 836							0	-499 836
										0	0
										0	0
Situation à la clôture 2022	434 640	0	78 834 324	922 684			0		36 048	36 048	80 227 696
Dividende distribué				-499 836						0	-499 836
Affectation résultat			422 848	-422 848						0	0
Rés conso part groupe 31/12/23				111 942 245						0	111 942 245
Subvention d'investissement									-3 163	-3 163	-3 163
Rachat titre										0	0
Autres 2022			84 870							0	84 870
Autres 31/12/23			-231 201							0	-231 201
Mise en équivalence			-17 398	-1 575						0	-18 973
Situation à la clôture 31/12/23	434 640	0	79 093 443	111 940 670	0	0	0	0	32 885	32 885	191 501 638

Autres 2012-2021	(612 800)	2012-2021
RESERVE CONSO EMIGAM	(412 812)	2022
RETRAITEMENT MS HOL RESERVE CONSO	(50 977)	2022
VAR PERIMETRE CURAE/JALDES/SYNERGIA/7MED/GSA Belgique	971 793	2022
ECART ACQUISITION MILLET 1,16%	(185 672)	2022
7MED INNO	(579)	2022
VAR TX CHANGE MILLET	29 864	2022
SORTIE EXPANSION CONSULTEAM	271 271	2022
DIAPASON MISE EN EQUIVALENCE DIV ANTERIEUR	(97 934)	2022
SYNERGIA VAR PERIMETRE	(510)	2022
SYNERGIA ECART CONVERSION	3 485	2022
VAR TX CHANGE MILLET	(54 832)	2023
VARIATION PERIMETRE SYNERGIA	(90 368)	2023
MISE EN EQUIVALENCE RESERVE ANTERIEURE	(1 131)	2023
	(231 201)	

TABEAU DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES 01/01/23-31/12/23

Flux de trésorerie liés à l'activité	
Résultat net des sociétés intégrées	112 024 940
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non lié à l'activité	
- résultat des sociétés mise en équivalence	2 040
- Amortissements et provisions des immobilisations	2 628 874
- Produit financier titre mise en équivalence	20 167
- Provision et dépréciation exceptionnelle	-621 180
- Provision financière	980 300
- Amortissements des écarts d'acquisitions	0
- Provisions risques et charges (ecart d'acquisition)	0
- Provisions risques et charges (litiges)	225 165
- Provisions retraite	461 520
- plus ou moins value des immos cédées nette d'impôt	-110 664 215
- Impôts différés	8 893
- Ecart de conversion sur sociétés étrangères	-55 963
Marge brute d'autofinancement	5 010 541
Variation du BFR lié à l'activité	
- Variation des stocks	-1 846 870
- Variation des clients et comptes rattachés	1 045 152
- Variation des autres passifs/actifs d'exploitation	837 111
- Variation des fournisseurs et comptes rattachés	-999 356
Flux net de trésorerie généré par l'activité (A)	4 046 577
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	
Acquisition d'immobilisations	-3 948 960
Variation fournisseurs et créances sur immobilisation	-1 048 375
Cession d'immobilisations	118 462 742
Variation nette des immobilisations financières	-585 878
Incidence acquisition mise en équivalence	-2 771
Reduction de capital	0
Incidence variation périmètre prix acquisition : SYNERGIA	-12 297 581
Incidence variation de périmètre : Curae Lab	0
Incidence variation de périmètre : Millet	0
	0
Flux net de trésorerie liés aux opérations d'investissement	100 579 178
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-796 777
Augmentation de capital en numéraire	0
Subvention d'investissement	0
Emission d'emprunts	8 927 943
Augmentation de compte courant	719 840
Remboursements d'emprunts	-6 661 324
Remboursement de compte courant	-2 005 031
Flux net de trésorerie liés aux opérations de financement	184 650
Variation de trésorerie (A+B+C)	104 810 405
Trésorerie d'ouverture	14 932 476
Trésorerie de clôture	119 742 882

Rapprochement entre la charge d'impôt théorique et réel	
Résultat des entreprises intégrées	112 024 939
Impôt	3 877 973
Resultat consolidé avant impot	115 902 912
Charge d'impôt théorique	28 975 728
Charge d'impôt réel	-3 877 973
Charges d'impôt 3,3%	-95 809
Déficit hors intégration, report de déficit	-39 192
Produits et Charges non déductibles (tvts, amendes, contrôle fiscal...)	285 473
Reprise écart d'acquisition	0
Retraitement impôt sur plus value de cession	-28 436 750
Différence taux impôt gsa healthcare sprl	-23 718
Quote part de frais	3 418 909
Crédit d'impôt, carry back,redressement	-207 179
Retraitement impôt mise en équivalence	510
TOTAL	0