

## OFFRE PUBLIQUE D'ACHAT SIMPLIFIEE VISANT LES ACTIONS DE LA SOCIETE

# MILLET INNOVATION

INITIEE PAR



PRESENTEE PAR



**PORTZAMPARC**  
BNP PARIBAS GROUP

Etablissement présentateur et garant

### INFORMATIONS RELATIVES AUX CARACTERISTIQUES NOTAMMENT JURIDIQUES, FINANCIERES ET COMPTABLES DE CURAE LAB



AUTORITÉ  
DES MARCHÉS FINANCIERS

Le présent document relatif aux autres informations de la société Curae Lab a été déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers (ci-après l'« **AMF** ») le 8 octobre 2019, conformément aux dispositions de l'article 231-28 du règlement général de l'AMF et à l'instruction de l'AMF n° 2006-07 du 25 juillet 2006. Ce document a été établi sous la responsabilité de la société Curae Lab.

Le présent document complète la note d'information de Curae Lab, visée par l'AMF le 8 octobre 2019 sous le n°19-481 (la « **Note d'Information** »), après qu'elle a déclaré conforme l'offre publique d'achat simplifiée visant les actions de la société Millet Innovation initiée par la société Curae Lab.

Les exemplaires du présent document sont disponibles sur le site Internet de l'AMF ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)) et de la société Millet Innovation ([www.milletinnovation.com](http://www.milletinnovation.com)) et peuvent être obtenus sans frais auprès de :

#### **Curae Lab**

3 rue des Quatre Cheminées  
92100 Boulogne-Billancourt  
France

#### **Portzamparc BNP Paribas Group**

16 rue de Hanovre  
75002 Paris  
France

Un communiqué sera diffusé, conformément aux dispositions de l'article 231-28 du règlement général de l'AMF, afin d'informer le public des modalités de mise à disposition du présent document.

## SOMMAIRE

|        |                                                                          |    |
|--------|--------------------------------------------------------------------------|----|
| 1.     | PRÉSENTATION DE L'OFFRE .....                                            | 3  |
| 1.1.   | Rappel des principales caractéristiques de l'offre.....                  | 3  |
| 1.2.   | Frais et modalités de financement de l'Offre .....                       | 5  |
| 1.2.1. | Frais liés à l'Offre .....                                               | 5  |
| 1.2.2. | Mode de financement de l'Offre .....                                     | 5  |
| 2.     | IDENTITE ET CARACTERISTIQUES DE L'INITIATEUR .....                       | 5  |
| 2.1.   | Renseignements de caractère général concernant l'Initiateur .....        | 5  |
| 2.1.1. | Dénomination.....                                                        | 5  |
| 2.1.2. | Forme juridique, nationalité, siège social .....                         | 5  |
| 2.1.3. | Registre du Commerce et des Sociétés .....                               | 5  |
| 2.1.4. | Durée et exercice social .....                                           | 5  |
| 2.1.5. | Objet social .....                                                       | 6  |
| 2.2.   | INFORMATIONS GENERALES CONCERNANT LE CAPITAL SOCIAL DE L'INITIATEUR..... | 6  |
| 2.2.1. | Capital social .....                                                     | 6  |
| 2.2.2. | Transmission des parts sociales .....                                    | 6  |
| 2.2.3. | Titres .....                                                             | 7  |
| 2.2.4. | Répartition du capital et des droits de vote de l'Initiateur .....       | 7  |
| 2.2.5. | Dividendes .....                                                         | 7  |
| 2.3.   | DIRECTION ET COMMISSARIAT AUX COMPTES DE L'INITIATEUR.....               | 7  |
| 2.3.1. | Gérance .....                                                            | 7  |
| 2.3.2. | Commissaires aux comptes .....                                           | 7  |
| 2.4.   | DESCRIPTIONS DES ACTIVITES DE L'INITIATEUR .....                         | 8  |
| 2.4.1. | Principales activités .....                                              | 8  |
| 2.4.2. | Organigramme .....                                                       | 9  |
| 2.4.3. | Evénements exceptionnels et litiges significatifs.....                   | 9  |
| 2.4.4. | Salariés.....                                                            | 9  |
| 2.5.   | INFORMATIONS FINANCIERES DU GROUPE GTF .....                             | 9  |
| 3.     | PERSONNES ASSUMANT LA RESPONSABILITE DU PRESENT DOCUMENT .....           | 10 |
| 3.1.   | POUR L'INITIATEUR .....                                                  | 10 |
|        | ANNEXE : ETATS FINANCIERS DU GROUPE GTF .....                            | 11 |

## 1. PRÉSENTATION DE L'OFFRE

Le présent document a été établi conformément aux dispositions de l'article 231-28 du règlement général de l'AMF dans le cadre de l'Offre (dont le terme est défini ci-dessous) déposée par Portzamparc, filiale du Groupe BNP Paribas, (l'« **Etablissement Présentateur** » ou « **Portzamparc** »), pour le compte de Curae Lab.

### 1.1. RAPPEL DES PRINCIPALES CARACTERISTIQUES DE L'OFFRE

En application du Titre III du Livre II, et plus particulièrement des articles 233-1 2°, 234-2, 235-2 et 237-1 du règlement général de l'AMF, Curae Lab, société à responsabilité limitée au capital de 10.000 euros, dont le siège social est situé 3 rue des Quatre Cheminées, 92100 Boulogne-Billancourt, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Nanterre sous le numéro 841 285 083 (l'« **Initiateur** » ou « **Curae Lab** »), elle-même filiale directe à 97% de la société Gestion Technologie Finance Conseil, société anonyme à directoire et Conseil de Surveillance au capital 484.800 euros, dont le siège social est situé 3 rue des Quatre Cheminées, 92100 Boulogne-Billancourt, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Nanterre sous le numéro 318 744 406 (« **Groupe GTF** »), propose de manière irrévocable aux actionnaires de Millet Innovation, société anonyme à directoire et Conseil de Surveillance au capital de 952.890 euros, dont le siège social est situé ZA Champgrand, 26270 Loriol sur Drome, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Romans sous le numéro 418 397 055 (« **Millet Innovation** » ou la « **Société** »), et dont les actions sont admises aux négociations sur le marché Euronext Growth, compartiment offre au public, d'Euronext Paris sous le code ISIN FR0010304402 et le mnémonique ALINN, d'acquérir leurs actions Millet Innovation au prix de 20,20 euros par action (le « **Prix d'Offre** ») payable exclusivement en numéraire, dans les conditions décrites ci-après (l'« **Offre** »).

L'Offre fait suite à l'acquisition par l'Initiateur (l'« **Acquisition** ») le 24 juin 2019 (la « **Date de Réalisation** ») de :

- i) l'intégralité des actions détenues par la société Holding Managers et Millet (« **HMM** »)<sup>1</sup>, soit 1.421.872 actions de la Société, représentant 74,61% du capital et autant de droits de vote de la Société<sup>2</sup>, au prix de 20.06 euros par action (le « **Prix de Cession HMM** »), et ;
- ii) de 245.491 actions, représentant 12,88% du capital et des droits de vote de la Société, au prix de 20,20 euros par action, soit égal au Prix d'Offre, auprès de la société Héphaïstos (« **Héphaïstos** »)<sup>3</sup>, de Messieurs Jean-Claude, Damien et Hervé Millet, de la société Tell'Im<sup>4</sup>, de la société Martin Participations<sup>5</sup>, de Madame Jocelyne Martin, de Messieurs Pierre et Laurent Martin, de Madame Sophie Martin, de Monsieur Sébastien Martin, de la société Riffard Participations<sup>6</sup> et de Monsieur Jean-Marie Riffard (ci-après «

---

<sup>1</sup> HMM est la holding de la famille Millet, comprenant également au capital différents salariés de la Société, les membres de la famille Martin et des associés tiers.

<sup>2</sup> Sur la base d'un capital composé au 24 juin 2019, de 1.905.780 actions représentant autant de droits de vote théoriques conformément aux dispositions de l'article 223-11 du règlement général de l'AMF.

<sup>3</sup> La société Héphaïstos est contrôlée par Monsieur Jean-Claude Millet et a pour objet de représenter les inventeurs Monsieur Jean-Claude Millet et Monsieur Antoine Koyazounda, dont elle gère les droits.

<sup>4</sup> La société Tell'Im est contrôlée par Monsieur Hervé Millet.

<sup>5</sup> La société Martin Participations est contrôlée par la famille Martin.

<sup>6</sup> La société Riffard Participations est contrôlée par la famille Riffard.

**Certains Actionnaires Historiques** », et ensemble avec HMM les « **Actionnaires Cédants** »)<sup>1</sup>.

L'Initiateur a par ailleurs acquis sur le marché 68.882 actions entre le 19 septembre 2019 et le 27 septembre 2019 (inclus) au Prix d'Offre, conformément à l'intention qu'il avait exprimée dans le projet de note d'information déposé le 18 septembre 2019 auprès de l'AMF et en application de l'article 231-38 IV du règlement général de l'AMF. A la date des présentes, l'Initiateur détient 1.736.245 actions représentant 91,10% du capital et des droits de vote de la Société.

L'Offre vise la totalité des actions non encore détenues par l'Initiateur, à l'exception (i) des 1.411 actions auto-détenues par la Société à la date des présentes et (ii) des 7.397 actions détenues par les dirigeants<sup>2</sup>, soit 160.727 actions ordinaires de la Société, représentant 8,43% du capital et des droits de vote de la Société.

L'Offre est présentée par Portzamparc, filiale du Groupe BNP Paribas, qui garantit la teneur et le caractère irrévocable des engagements pris par l'Initiateur dans le cadre de l'Offre en application de l'article 231-13 du règlement général de l'AMF.

L'Offre sera réalisée selon la procédure simplifiée régie par les articles 233-1 et suivants du règlement général de l'AMF. La durée de l'Offre sera de 10 jours de négociation.

Le détail du contexte et les modalités de l'Offre sont décrites dans la Note d'Information visée par l'AMF le 8 octobre 2019 sous le n°19-481, disponible sur les sites Internet de l'AMF ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)) et de la société Millet Innovation ([www.milletinnovation.com](http://www.milletinnovation.com)) et peuvent être obtenus sans frais auprès de :

**Curae Lab**  
3 rue des Quatre Cheminées  
92100 Boulogne-Billancourt  
France

**Portzamparc BNP Paribas Group**  
16 rue de Hanovre  
75002 Paris  
France

---

<sup>1</sup> Le détail de la participation des Actionnaires Cédants est décrit au paragraphe 1.2.1.4 de la Note d'Information.

<sup>2</sup> L'Initiateur souhaitant s'assurer du soutien du management au projet de rapprochement, certains membres du Directoire, à savoir Mesdames Valérie Chopinet, Solène Grivolat, Pascale Rabeau et Isabelle Lopez (les « **Dirigeants** »), se sont engagés, au travers du Contrat d'Acquisition (tel que ce terme est défini dans la Note d'Information), à (i) continuer à exercer leurs différentes fonctions et mandat(s) social (ux) au sein de la Société et de la Filiale (tel que ce terme est défini dans la Note d'Information) pour une période minimum de trois ans à compter de la Date de Réalisation (tel que ce terme est défini dans la Note d'Information), et (ii) ne pas transférer leurs actions pendant une durée de trois ans à compter de la Date de Réalisation (les « **Actions Non Transférables des Dirigeants** »), étant précisé qu'en cas de mise en œuvre du retrait obligatoire, leurs actions seront automatiquement transférées à l'Initiateur moyennant une indemnisation égale au Prix d'Offre et payable en numéraire.

## **1.2. FRAIS ET MODALITES DE FINANCEMENT DE L'OFFRE**

### **1.2.1. Frais liés à l'Offre**

Le montant global de tous les frais, coûts et dépenses externes exposés par l'Initiateur dans le cadre de l'Offre, y compris les honoraires et frais de ses conseils financiers, juridiques, comptables ainsi que les frais de publicité et les frais de communication, mais excluant les frais relatifs au financement de l'opération le cas échéant, est estimé à environ 0,3 million d'euros (hors taxes).

### **1.2.2. Mode de financement de l'Offre**

Dans l'hypothèse où toutes les actions visées par l'Offre décrites au paragraphe 1.1 seraient effectivement apportées à l'Offre, le coût d'acquisition des actions, excluant les frais visés au paragraphe ci-dessus, s'élèverait à 3.246.685 euros.

Ce montant sera financé au moyen d'un financement interne au Groupe GTF.

## **2. IDENTITE ET CARACTERISTIQUES DE L'INITIATEUR**

### **2.1. RENSEIGNEMENTS DE CARACTERE GENERAL CONCERNANT L'INITIATEUR**

#### **2.1.1. Dénomination**

La dénomination sociale de l'initiateur de l'Offre est CURAE LAB.

#### **2.1.2. Forme juridique, nationalité, siège social**

Curae Lab est une société à responsabilité limitée de droit français, dont le siège social est situé 3, rue des Quatre Cheminées - 92100 Boulogne-Billancourt, France.

#### **2.1.3. Registre du Commerce et des Sociétés**

Curae Lab est immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Nanterre sous le numéro 841 285 083.

#### **2.1.4. Durée et exercice social**

L'Initiateur a été constitué pour une durée de quatre-vingt dix-neuf (99) années à compter du 20 juillet 2018, sauf dissolution anticipée ou prorogation.

L'exercice social de l'Initiateur commence le 1er janvier et se termine le 31 décembre de chaque année civile.

### 2.1.5. **Objet social**

L'objet social de l'Initiateur est défini à l'article 3 de ses statuts de l'Initiateur, reproduit ci-après :

« *La Société a pour objet social, directement ou indirectement en France et à l'étranger :*

- *la prise de participation ou d'intérêt sous quelque forme que ce soit et notamment par voie d'apport, d'achat, de souscription ou autrement, de toutes valeurs mobilières, actions, obligations, parts ou titres, cotés ou non cotés, dans toutes sociétés ou entreprises constituées ou à constituer, quelle qu'en soit la forme et l'objet ;*
- *la fourniture de toutes prestations de services au profit de toutes sociétés en matière de conseils et/ou d'études, notamment dans les domaines administratif, comptable, financier, informatique, commercial et de la gestion des ressources humaines ;*
- *l'acquisition et l'exploitation de tous brevets et marques, notamment par voie de concession de licence ;*
- *l'acquisition et la location de tous matériels et équipements de quelle que nature qu'ils soient ; et plus généralement, toutes les opérations commerciales, financières, industrielles, mobilières ou immobilières pouvant se rattacher directement ou indirectement à l'objet social précité et à tous objets similaires ou connexes ou susceptibles d'en favoriser la réalisation. »*

## 2.2. **INFORMATIONS GENERALES CONCERNANT LE CAPITAL SOCIAL DE L'INITIATEUR**

### 2.2.1. **Capital social**

A la date du présent document, le capital social de l'Initiateur s'élève à dix mille (10.000) euros. Il est divisé en mille (1.000) parts sociales de dix (10) euros chacune, entièrement souscrites et libérées.

Les parts sociales ne peuvent être représentées par des titres négociables.

Le capital social peut être augmenté ou réduit dans les conditions prévues par les dispositions légales, en vertu d'une décision de l'associé unique ou d'une décision collective extraordinaire des associés.

### 2.2.2. **Transmission des parts sociales**

Toute cession de parts sociales entre vifs doit être constatée par écrit. Elle n'est opposable : (i) à l'Initiateur que dans les formes prévues par l'article 1690 du Code civil ou par le dépôt d'un original de l'acte de cession au siège social contre remise par le gérant d'une attestation de ce dépôt ; et (ii) aux tiers qu'après accomplissement de cette formalité et, en outre, après publicité au registre du commerce et des Sociétés. Toutes opérations, notamment toutes cessions, tous échanges, apports à l'Initiateur, toutes transmissions, ou encore toutes mutations à titre gratuit ayant pour cause ou pour conséquence le transfert d'un droit quelconque de propriété sur une ou plusieurs part(s) sociale(s) sont soumises à l'agrément de la collectivité des associés y compris lorsqu'elles sont réalisées au bénéfice d'un associé, au conjoint ou partenaire pacsé, aux ascendants ou descendants d'un associé conformément aux dispositions légales étant précisé qu'avant de soumettre la cession à la procédure d'agrément, le projet de cession devra être purgé d'un droit de préférence au bénéfice de l'autre associé pendant un délai de trente (30) jours au même prix et dans les mêmes conditions.

### 2.2.3. Titres

L'Initiateur n'a pas émis de titres donnant accès, immédiatement ou à terme, à son capital et n'a pas émis de parts sociales à droit de vote double ou multiple.

### 2.2.4. Répartition du capital et des droits de vote de l'Initiateur

Le tableau ci-dessous présente la répartition du capital et des droits de vote de l'Initiateur à la date des présentes :

|                   | Nombre de parts sociales et de droits de vote | % du capital et des droits de vote |
|-------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------|
| Groupe GTF (1)    | 970                                           | 97,00%                             |
| Eric Maillard (2) | 30                                            | 3,00%                              |
| <b>TOTAL</b>      | <b>1 000</b>                                  | <b>100,00%</b>                     |

Notes : (1) Groupe GTF est contrôlé par Monsieur Franck Sinabian, gérant de l'Initiateur ; (2) Monsieur Eric Maillard est Président du directoire de Millet Innovation et membre du directoire du Groupe GTF.

### 2.2.5. Dividendes

Chaque part sociale donne droit à son propriétaire à une fraction des bénéfices de la Société et de l'actif social proportionnellement au nombre de parts détenues.

## 2.3. DIRECTION ET COMMISSARIAT AUX COMPTES DE L'INITIATEUR

### 2.3.1. Gérance

L'Initiateur peut être géré et administré par un ou plusieurs gérants, personnes physiques, associés ou non, nommés avec ou sans limitation de durée de leur mandat, désignés par les associés.

A la date du présent document, les fonctions de gérant unique sont exercées par Monsieur Franck SINABIAN, nommé le 20 juillet 2018, pour une durée indéterminée. Le ou les gérants sont nommés et sont révocables par une décision collective des associés représentant plus de la moitié (1/2) des parts sociales.

Le gérant unique dispose, en tant que représentant légal, de tous pouvoirs pour engager l'Initiateur.

Monsieur Franck SINABIAN est également Président du directoire du Groupe GTF et contrôle ce dernier.

### 2.3.2. Commissaires aux comptes

A la date du présent document, les comptes de l'Initiateur ne sont pas audités. Conformément à la réglementation applicable, les comptes du Groupe GTF tel que présenté en annexe du présent document ont été audités par les commissaires aux comptes Monsieur Eric Bachelier et COGEP Audit, représenté par Monsieur Stéphane Sintès.

## **2.4. DESCRIPTIONS DES ACTIVITES DE L'INITIATEUR**

### **2.4.1. Principales activités**

#### **Activités de l'Initiateur**

L'Initiateur est une société de droit français, contrôlée directement par le Groupe GTF, qui a pour objectif d'être une société de produits de santé référente dédiée à la médecine du quotidien et à certaines médecines de spécialité. A ce titre, elle détient des participations au capital de sociétés en particulier dans les secteurs des compléments alimentaires et des dispositifs médicaux. L'Initiateur détient des participations au capital de Millet Innovation, du laboratoire Diététique et Santé, du Laboratoire Jaldes et de 7MED.

Le laboratoire Diététique et Santé a développé plusieurs catégories de produits tels que des produits de la ruche (gelée royale), des produits de gemmothérapie, des produits de phytothérapie et des produits diététiques (Sels de bouillet).

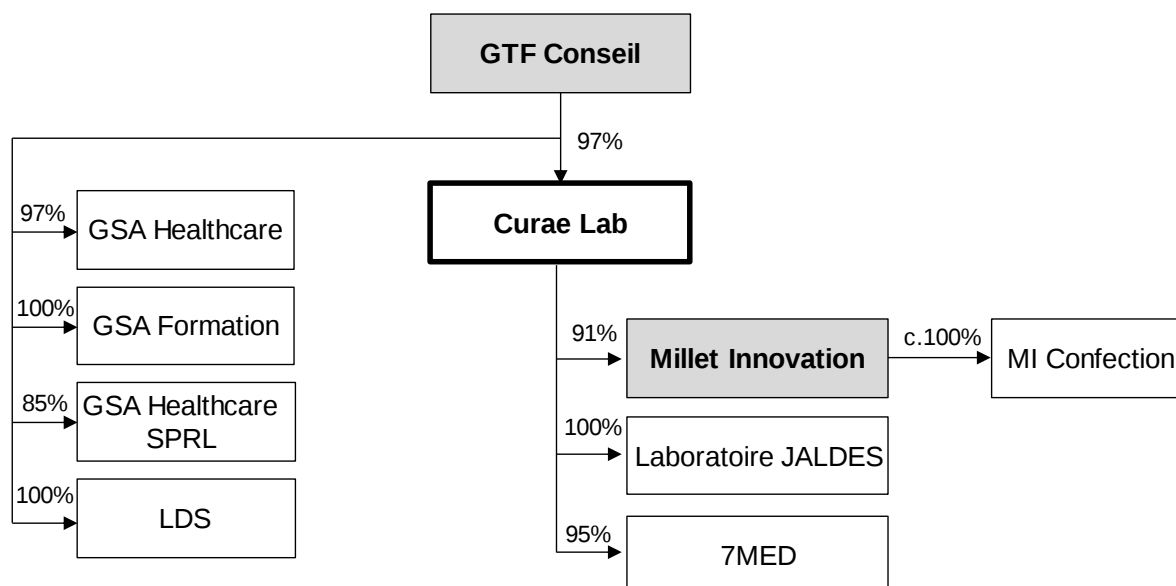
Le Laboratoire Jaldes a développé une gamme de compléments nutritionnels naturels en dermatologie. Le premier produit développé par le Laboratoire Jaldes est un complément alimentaire naturel spécialement formulé pour lutter contre la sécheresse cutanée. Aujourd'hui le Laboratoire Jaldes est un acteur important dans la supplémentation nutritionnelle essentiellement auprès des dermatologues, des gynécologues et des médecins généralistes à tendance médecine naturelle.

En juin 2019, l'Initiateur a acquis la majorité du capital de la société 7MED, un laboratoire français qui conçoit, fabrique et commercialise des dispositifs intra-utérins cupro-contraceptifs au cuivre, communément nommés stérilets au cuivre. 7MED est également présent sur les hystéromètres et les guides à biopsie à usage unique.

#### **Activités du Groupe GTF**

Le Groupe GTF est présent dans la commercialisation des produits de santé, comprenant deux activités : (i) une offre de conseil et de services via ses filiales GSA Healthcare, GSA Healthcare Sprl et GSA Formation, et (ii) les activités de l'Initiateur. Le Groupe GTF compte en 2019 près de 400 collaborateurs en France et en Belgique et a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 72,6 millions d'euros en 2018. Le Groupe GTF, après la cession de son laboratoire TONIPHARM au 31 décembre 2018, a décidé d'accélérer son développement, au travers de l'Initiateur, par croissance externe en France et à l'international autour de deux axes : les compléments alimentaires et les dispositifs médicaux, l'Acquisition s'inscrivant ainsi pleinement dans la stratégie du Groupe GTF.

#### 2.4.2. Organigramme



*Note : Les pourcentages présentés ci-dessus représentent la détention en pourcentage du capital et des droits de vote.  
Source: Groupe GTF*

#### 2.4.3. Evènements exceptionnels et litiges significatifs

À la date des présentes, il n'existe pas de procédure gouvernementale, judiciaire ou d'arbitrage (y compris toute procédure dont l'Initiateur a connaissance qui est en suspens ou dont il ou une de ses filiales est menacée) susceptible d'avoir ou ayant eu au cours des douze derniers mois des effets significatifs sur la situation financière ou la rentabilité de l'Initiateur ou de l'une de ses filiales

#### 2.4.4. Salariés

L'Initiateur emploie deux salariés à la date des présentes.

### 2.5. INFORMATIONS FINANCIERES DU GROUPE GTF

Les états financiers du Groupe GTF relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018 figurent en annexe aux présentes. Ces états financiers sont les plus récents états financiers disponibles ayant fait l'objet d'une certification par les commissaires aux comptes du Groupe GTF.

### **3. PERSONNES ASSUMANT LA RESPONSABILITE DU PRESENT DOCUMENT**

#### **3.1. POUR L'INITIATEUR**

*« J'atteste que le présent document, qui a été déposé le 8 octobre 2019 et qui sera diffusé au plus tard la veille du jour de l'ouverture de l'Offre, comporte l'ensemble des informations relatives à la société Curae Lab requises par l'article 231-28 du règlement général de l'AMF et par l'instruction n°2006-07 du 25 juillet 2006 de l'AMF dans le cadre de l'offre publique d'achat simplifiée initiée par la société Curae Lab et visant les titres de la société Millet Innovation. Ces informations sont, à ma connaissance, conformes à la réalité et ne comportent pas d'omission de nature à en altérer la portée. »*

Curae Lab

Représentée par Monsieur Franck Sinabian, en qualité de Gérant.

**ANNEXE : ETATS FINANCIERS DU GROUPE GTF**

Eric BACHELIER  
138, Boulevard de la République  
92210 SAINT-CLOUD

COGEP AUDIT  
2658 Route d'Orléans  
18230 SAINT DOULCHARD

## **GTF CONSEIL SA**

### **Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels**

**Assemblée Générale d'approbation des comptes  
de l'exercice clos le 31/12/2018**

**GTF CONSEIL SA**

**3, Rue des Quatre-Cheminées – 92100 BOULOGNE-BILLANCOURT**

## **GTF CONSEIL SA**

Siège social : 3, Rue des Quatre-Cheminées – 92100 –BOULOGNE BILLANCOURT  
Capital social : €. 484.800

### **Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels**

**Exercice clos le 31 Décembre 2018**

*Aux Actionnaires,*

#### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société **GFT CONSEILS** relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

#### **Fondement de l'opinion**

##### ***Référentiel d'audit***

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

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

##### ***Indépendance***

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2018 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.



.../...



### **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 et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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

### **Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux Actionnaires.**

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 du Directoire et dans les autres documents adressés aux Actionnaires 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 vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévues à l'article D.441-4 du Code de Commerce, pris en application de l'article L.441-6-1 dudit Code, ne sont pas mentionnées dans le rapport de gestion.

5

.../...

→

## **Informations résultant d'autres obligations légales et réglementaires**

### ***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 votre Directoire.

### ***Responsabilités des Commissaires aux Comptes relatives à l'audit des comptes annuels***

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

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du Code de Commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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

3

.../...

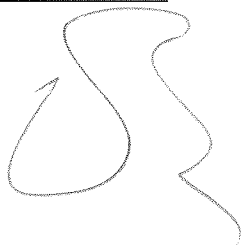
En outre :

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

Les Commissaires aux Comptes

Saint-Cloud et Paris, le 11 juin 2019

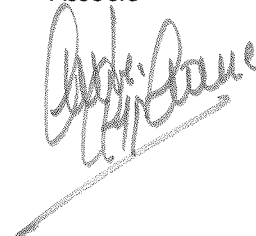
Eric BACHELIER

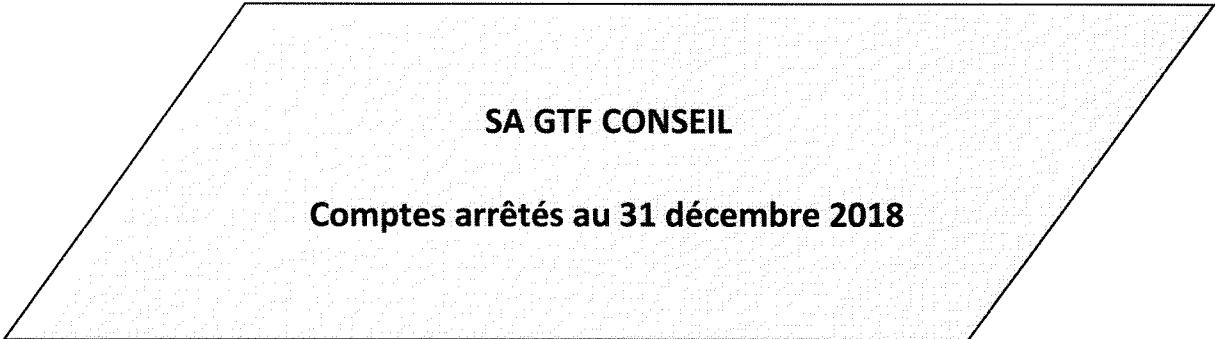


COGEP AUDIT

Stéphane SINTES

Associé





**SA GTF CONSEIL**

**Comptes arrêtés au 31 décembre 2018**

# Bilan Actif

GTF CONSEIL

Période du 01/01/18 au 31/12/18  
Edition du 27/05/19  
Tenue de compte EURO

| RUBRIQUES                                                  | BRUT              | Amortissements | Net (N)<br>31/12/2018 | Net (N-1)<br>31/12/2017 |
|------------------------------------------------------------|-------------------|----------------|-----------------------|-------------------------|
| CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ                                |                   |                |                       |                         |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES                              |                   |                |                       |                         |
| Frais d'établissement                                      |                   |                |                       |                         |
| Frais de développement                                     |                   |                |                       |                         |
| Concession, brevets et droits similaires                   | 122 344           | 122 344        | 0                     | 5 250 000               |
| Fonds commercial                                           |                   |                |                       |                         |
| Autres immobilisations incorporelles                       |                   |                |                       |                         |
| Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles      |                   |                |                       |                         |
| <b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>               | <b>122 344</b>    | <b>122 344</b> | <b>0</b>              | <b>5 250 000</b>        |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES                                |                   |                |                       |                         |
| Terrains                                                   |                   |                |                       |                         |
| Constructions                                              |                   |                |                       |                         |
| Installations techniques, matériel et outillage industriel |                   |                |                       |                         |
| Autres immobilisations corporelles                         | 62 760            | 34 390         | 28 370                | 30 591                  |
| Immobilisations en cours                                   |                   |                |                       |                         |
| Avances et acomptes                                        |                   |                |                       |                         |
| <b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>                 | <b>62 760</b>     | <b>34 390</b>  | <b>28 370</b>         | <b>30 591</b>           |
| IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES                                |                   |                |                       |                         |
| Participations évaluées par mise en équivalence            |                   |                |                       |                         |
| Autres participations                                      | 2 893 916         |                | 2 893 916             | 2 922 295               |
| Créances rattachées à des participations                   | 17 307 519        |                | 17 307 519            | 3 017 792               |
| Autres titres immobilisés                                  |                   |                |                       |                         |
| Prêts                                                      |                   |                |                       |                         |
| Autres immobilisations financières                         | 119 345           |                | 119 345               | 117 368                 |
| <b>TOTAL immobilisations financières :</b>                 | <b>20 320 781</b> |                | <b>20 320 781</b>     | <b>6 057 454</b>        |
| <b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>                                    | <b>20 505 885</b> | <b>156 734</b> | <b>20 349 151</b>     | <b>11 338 044</b>       |

|                                          |                   |              |                   |                  |
|------------------------------------------|-------------------|--------------|-------------------|------------------|
| STOCKS ET EN-COURS                       |                   |              |                   |                  |
| Matières premières et approvisionnement  |                   |              |                   |                  |
| Stocks d'en-cours de production de biens |                   |              |                   |                  |
| Stocks d'en-cours production de services |                   |              |                   |                  |
| Stocks produits intermédiaires et finis  |                   |              |                   |                  |
| Stocks de marchandises                   |                   |              |                   |                  |
| <b>TOTAL stocks et en-cours :</b>        |                   |              |                   |                  |
| CRÉANCES                                 |                   |              |                   |                  |
| Avances, acomptes versés sur commandes   |                   |              |                   |                  |
| Créances clients et comptes rattachés    | 444 264           | 1 228        | 443 036           | 195 954          |
| Autres créances                          | 828 740           |              | 828 740           | 574 341          |
| Capital souscrit et appelé, non versé    |                   |              |                   |                  |
| <b>TOTAL créances :</b>                  | <b>1 273 004</b>  | <b>1 228</b> | <b>1 271 776</b>  | <b>770 295</b>   |
| DISPONIBILITÉS ET DIVERS                 |                   |              |                   |                  |
| Valeurs mobilières de placement          |                   |              |                   |                  |
| Disponibilités                           | 70 515 561        |              | 70 515 561        | 432 844          |
| Charges constatées d'avance              | 184 207           |              | 184 207           | 188 185          |
| <b>TOTAL disponibilités et divers :</b>  | <b>70 699 768</b> |              | <b>70 699 768</b> | <b>621 029</b>   |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                   | <b>71 972 772</b> | <b>1 228</b> | <b>71 971 544</b> | <b>1 391 324</b> |

|                                      |  |  |  |  |
|--------------------------------------|--|--|--|--|
| Frais d'émission d'emprunts à étaler |  |  |  |  |
| Primes remboursement des obligations |  |  |  |  |
| Écarts de conversion actif           |  |  |  |  |

|                      |                   |                |                   |                   |
|----------------------|-------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b> | <b>92 478 657</b> | <b>157 962</b> | <b>92 320 695</b> | <b>12 729 369</b> |
|----------------------|-------------------|----------------|-------------------|-------------------|

# Bilan Passif

GTF CONSEIL

Période du 01/01/18 au 31/12/18  
Edition du 27/05/19  
Tenue de compte EURO

| RUBRIQUES                                               | Net (N)<br>31/12/2018 | Net (N-1)<br>31/12/2017 |
|---------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| <b>SITUATION NETTE</b>                                  |                       |                         |
| Capital social ou individuel dont versé 484 800         | 484 800               | 484 800                 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...             |                       |                         |
| Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence         |                       |                         |
| Réserve légale                                          | 48 480                | 48 480                  |
| Réserves statutaires ou contractuelles                  |                       |                         |
| Réserves réglementées                                   |                       |                         |
| Autres réserves                                         | 3 655 587             | 3 718 766               |
| Report à nouveau                                        |                       |                         |
| <b>Résultat de l'exercice</b>                           | 77 029 985            | 436 771                 |
| <b>TOTAL situation nette :</b>                          | <b>81 218 852</b>     | <b>4 688 817</b>        |
| <b>SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT</b>                     |                       |                         |
| <b>PROVISIONS RÉGLEMENTÉES</b>                          |                       |                         |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                 | <b>81 218 852</b>     | <b>4 688 817</b>        |
| <b>Autres fonds propres</b>                             |                       |                         |
| Produits des émissions de titres participatifs          |                       |                         |
| Avances conditionnées                                   |                       |                         |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>                             |                       |                         |
| <b>Provisions pour risques et charges</b>               |                       |                         |
| Provisions pour risques                                 |                       |                         |
| Provisions pour charges                                 |                       |                         |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>               |                       |                         |
| <b>Dettes financières</b>                               |                       |                         |
| Emprunts obligataires convertibles                      |                       |                         |
| Autres emprunts obligataires                            |                       |                         |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit  | 2 452 392             | 268                     |
| Emprunts et dettes financières divers                   | 4 107 118             | 7 194 430               |
| <b>TOTAL dettes financières :</b>                       | <b>6 559 510</b>      | <b>7 194 698</b>        |
| <b>AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS</b> |                       |                         |
| <b>Dettes diverses</b>                                  |                       |                         |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                | 993 272               | 450 031                 |
| Dettes fiscales et sociales                             | 3 341 607             | 371 224                 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés         |                       |                         |
| Autres dettes                                           | 207 454               | 19 561                  |
| <b>TOTAL dettes diverses :</b>                          | <b>4 542 333</b>      | <b>840 815</b>          |
| <b>PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE</b>                      |                       | 5 039                   |
| <b>DETTES</b>                                           | <b>11 101 843</b>     | <b>8 040 552</b>        |
| <b>Ecarts de conversion passif</b>                      |                       |                         |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                                    | <b>92 320 695</b>     | <b>12 729 369</b>       |

# Compte de Résultat (Première Partie)

GTF CONSEIL

Période du 01/01/18 au 31/12/18  
Edition du 27/05/19  
Tenue de compte EURO

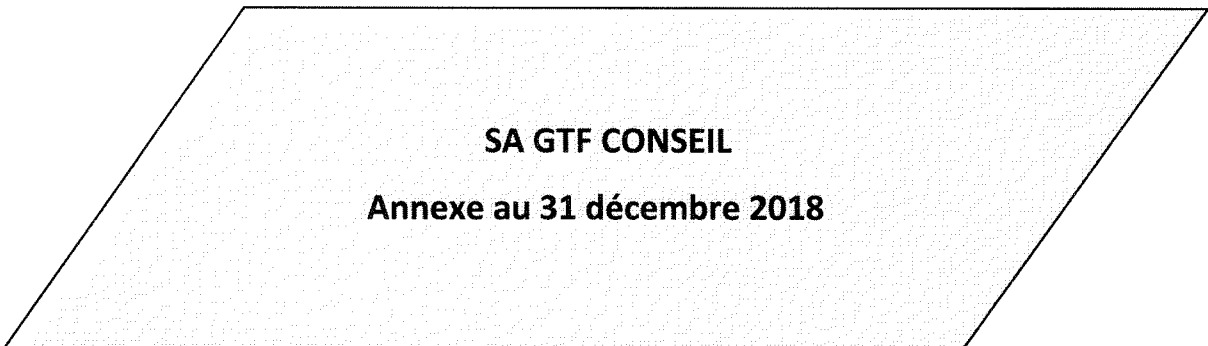
| RUBRIQUES                                                       | France           | Export        | Net (N)<br>31/12/2018 | Net (N-1)<br>31/12/2017 |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|---------------|-----------------------|-------------------------|
| Ventes de marchandises                                          |                  |               |                       |                         |
| Production vendue de biens                                      |                  |               |                       |                         |
| Production vendue de services                                   | 1 788 929        | 46 369        | 1 835 298             | 1 749 784               |
| <b>Chiffres d'affaires nets</b>                                 | <b>1 788 929</b> | <b>46 369</b> | <b>1 835 298</b>      | <b>1 749 784</b>        |
| Production stockée                                              |                  |               |                       |                         |
| Production immobilisée                                          |                  |               |                       |                         |
| Subventions d'exploitation                                      |                  |               |                       |                         |
| Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges |                  |               | 22 179                | 58 082                  |
| Autres produits                                                 |                  |               | 864                   | 78                      |
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>                                  |                  |               | <b>1 858 340</b>      | <b>1 807 943</b>        |
| <b>CHARGES EXTERNES</b>                                         |                  |               |                       |                         |
| Achats de marchandises [et droits de douane]                    |                  |               |                       |                         |
| Variation de stock de marchandises                              |                  |               |                       |                         |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements       |                  |               |                       |                         |
| Variation de stock [matières premières et approvisionnements]   |                  |               |                       |                         |
| Autres achats et charges externes                               |                  |               | 1 778 307             | 1 230 339               |
| <b>TOTAL charges externes :</b>                                 |                  |               | <b>1 778 307</b>      | <b>1 230 339</b>        |
| <b>IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS</b>                    |                  |               | 77 986                | 25 112                  |
| <b>CHARGES DE PERSONNEL</b>                                     |                  |               |                       |                         |
| Salaires et traitements                                         |                  |               | 695 983               | 416 783                 |
| Charges sociales                                                |                  |               | 225 877               | 155 869                 |
| <b>TOTAL charges de personnel :</b>                             |                  |               | <b>921 859</b>        | <b>572 651</b>          |
| <b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>                                 |                  |               |                       |                         |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations                |                  |               | 2 220                 | 1 535                   |
| Dotations aux provisions sur immobilisations                    |                  |               |                       |                         |
| Dotations aux provisions sur actif circulant                    |                  |               |                       |                         |
| Dotations aux provisions pour risques et charges                |                  |               |                       |                         |
| <b>TOTAL dotations d'exploitation :</b>                         |                  |               | <b>2 220</b>          | <b>1 535</b>            |
| <b>AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION</b>                            |                  |               | 77 848                | 79 503                  |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>                                   |                  |               | <b>2 858 222</b>      | <b>1 909 140</b>        |
| <b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>                                  |                  |               | <b>(999 881)</b>      | <b>(101 196)</b>        |

# Compte de Résultat (Seconde Partie)

GTF CONSEIL

Période du 01/01/18 au 31/12/18  
Edition du 27/05/19  
Tenue de compte EURO

| RUBRIQUES                                                                      | Net (N)<br>31/12/2018 | Net (N-1)<br>31/12/2017 |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| <b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>                                                 | <b>(999 881)</b>      | <b>(101 196)</b>        |
| Bénéfice attribué ou perte transférée<br>Perte supportée ou bénéfice transféré |                       |                         |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                                                     |                       |                         |
| Produits financiers de participation                                           | 10 322 375            | 677 425                 |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé       |                       |                         |
| Autres intérêts et produits assimilés                                          |                       |                         |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                               |                       |                         |
| Différences positives de change                                                |                       |                         |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                  |                       |                         |
|                                                                                | <b>10 322 375</b>     | <b>677 425</b>          |
| <b>CHARGES FINANCIÈRES</b>                                                     |                       |                         |
| Dotations financières aux amortissements et provisions                         |                       |                         |
| Intérêts et charges assimilées                                                 | 103 233               | 102 748                 |
| Différences négatives de change                                                |                       |                         |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                 |                       |                         |
|                                                                                | <b>103 233</b>        | <b>102 748</b>          |
| <b>RÉSULTAT FINANCIER</b>                                                      | <b>10 219 142</b>     | <b>574 677</b>          |
| <b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>                                           | <b>9 219 261</b>      | <b>473 481</b>          |
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>                                                  |                       |                         |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion                               |                       | 528                     |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital                               | 75 562 153            | 41 986                  |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                               |                       |                         |
|                                                                                | <b>75 562 153</b>     | <b>42 514</b>           |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>                                                 |                       |                         |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion                              |                       | 2 475                   |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital                              | 5 291 959             | 86 250                  |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions                     |                       |                         |
|                                                                                | <b>5 291 959</b>      | <b>88 725</b>           |
| <b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>                                                   | <b>70 270 194</b>     | <b>(46 211)</b>         |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise                       |                       |                         |
| Impôts sur les bénéfices                                                       | 2 459 470             | (9 501)                 |
| <b>TOTAL DES PRODUITS</b>                                                      | <b>87 742 868</b>     | <b>2 527 883</b>        |
| <b>TOTAL DES CHARGES</b>                                                       | <b>10 712 884</b>     | <b>2 091 112</b>        |
| <b>BÉNÉFICE OU PERTE</b>                                                       | <b>77 029 985</b>     | <b>436 771</b>          |



**SA GTF CONSEIL**

**Annexe au 31 décembre 2018**

## **REGLES ET METHODES COMPTABLES**

*(Décret n° 83-1020 du 29-11-1983 - articles 7, 21, 24 début, 24-1, 24-2 et 24-3)*

Le bilan avant répartition de l'exercice clos le **31/12/2018**, dont le total est de **92 320 695 Euros** dégage un résultat de **77 029 985 Euros**.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période s'échelonnant du **01/01/18** au **31/12/18**.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de bases :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels issues du plan comptable général approuvé par arrêté ministériel le 26 décembre 2016 modifiant le règlement ANC N°2014-03 relatif au plan comptable général.

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

## **Faits caractéristiques de l'exercice**

### **Faits marquants:**

La filiale Gsa a distribué pour 485 625 euros de dividendes et le laboratoire Tonipharm 9 665 080 euros à leur société mère Gtf conseil.

Gtf conseil a acquis des parts à hauteur de 5.26% dans la société CAG PHARMA et 97% dans la société Curae Lab (société créée en juillet 2018). Tonipharm a cédé ses participations (Kerecis, Idd, Laboratoire Jaldes) à la société Curae Lab. Le laboratoire Jaldes sort de l'intégration fiscale en 2018.

GTF a cédé le 31/12/18 le laboratoire Tonipharm ainsi que 15% de la société Gsa Heathlcare sprl (Belgique)

### **Dispositions réglementaires :**

Selon les dispositions du règlement ANC 2015-06 ayant trait à la prise d'option en matière de valorisation du fonds commercial, il a été décidé de considérer que la durée des avantages économiques futurs ne pouvait être évaluée avec précision. En conséquence, l'entité a décidé de ne pas pratiquer d'amortissement du fonds commercial.

Il a, de fait, été décidé de pratiquer des tests de dépréciation. Ces tests n'ont pas révélé la nécessité de comptabiliser la provision correspondante.

### **Les options comptables retenues sont les suivantes :**

**Droits de mutation, honoraires, commissions ou frais d'actes sur immobilisations financières (Titres et VMP) :**

- Comptabilisation en charges

**Amortissements des biens non décomposables - Mesure de simplification pour les PME :**

- Option pour le maintien de l'amortissement sur la durée d'usage

### **Changements de méthode :**

Les options comptables retenues n'ont eu aucune conséquence sur la présentation des comptes.

### **Evénements postérieurs à la clôture :**

Néant.

## **Méthodes d'évaluation**

### **Immobilisations incorporelles et corporelles**

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (Prix d'achat et frais accessoires), à l'exception des immobilisations ayant fait l'objet d'une réévaluation légale. Ces actifs ont fait l'objet de tests de dépréciation qui n'ont pas conduit à constituer de provision.

#### **I - Immobilisations incorporelles**

Les immobilisations incorporelles ont été amorties de la manière suivante :

- |             |       |
|-------------|-------|
| - Logiciels | 3 ans |
|-------------|-------|

La société GTF a cédé la marque GINKOR à la société Tonipharm.

#### **II - Immobilisations corporelles**

Il s'agit des dépenses qui satisfont aux critères suivants :

- Le bien est détenu par l'entité soit pour être utilisé dans la production ou la fourniture de biens ou de services, soit pour être loué à des tiers, soit à des fins administratives.
- La durée d'utilisation prévisionnelle excède un exercice.
- La dépense réalisée générera des avantages économiques futurs.

Le mode d'amortissement linéaire est retenu comme amortissement économique. Les possibilités fiscales d'amortissements complémentaires sont constatées en amortissements dérogatoires.

##### **a - Immobilisations non décomposées**

Les durées retenues sont les suivantes:

- |                             |        |
|-----------------------------|--------|
| - Matériel et outillage     | 5 ans  |
| - Agencements installations | 10 ans |
| - Mobilier de bureau        | 5 ans  |
| - Matériel informatique     | 5 ans  |

Notre PME entre dans le champ d'application de la méthode simplifiée, aussi il a été maintenu l'amortissement sur la durée d'usage.

### ***b - Immobilisations décomposables***

Si les éléments constitutifs d'un actif ont des durées d'utilisation différentes, chaque élément est comptabilisé séparément et un plan d'amortissement propre à chacun est retenu (Art 311-2 PCG)

Notre société ne présente aucune immobilisation décomposable.

***A chaque clôture, s'il existe un indice quelconque montrant qu'un actif a perdu de manière significative de sa valeur, il est procédé à un test de dépréciation. La comptabilisation d'une dépréciation modifiera prospectivement la base amortissable de l'actif concerné.***

### **Participations, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement**

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée.

Les événements significatifs de l'exercice ont été les suivants :

- NEANT

### **Créances**

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

### **Réserves réglementées**

Conformément à la loi de finance rectificative 2004, art.39-IV, les réserves réglementées constituées par des réserves de plus-values nettes à long terme ont été virées à un compte de réserves ordinaires.

### **Autres provisions**

NEANT.

### **Cautions – engagements donnés**

Cautions solidaire pour la somme de 300 000 euros – contrat affacturage CIC chez GSA.

### **Indemnités de fin de carrière**

Lors de leur départ à la retraite, le personnel perçoit des indemnités de fin de carrière selon les règles définies dans les conventions collectives.

Les engagements ont été évalués à la clôture de l'exercice pour **85 886** euros.

2

### **Médailles du travail**

Il n'y a pas de contrepartie financière à l'obtention de la médaille de travail.

### **Compte Personnel de Formation**

La loi du 5 mars 2014 relative à la formation met en œuvre le compte personnel de formation (CPF) qui remplace le DIF à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2015.

Les heures de formation au titre du DIF sont transférables et pourront être mobilisées dans les conditions du CPF jusqu'au 31 décembre 2020.

### **Opérations en devises**

NEANT

### **Opérations à long terme**

NEANT

### **Passifs éventuels**

NEANT

### **Entreprises liées**

A compter de l'exercice fiscal 2001, l'intégration fiscale est appliquée pour les sociétés GSA-GSA FORMATION-GTF, GTF étant la société mère. A compter de l'exercice fiscal 2007, l'intégration fiscale est appliquée pour la société TONIPHARM.

La société JALDES est sortie de l'intégration fiscale en 2018.

La société GTF a constaté un produit d'exercice de 1 905 904 euros correspondant à la charge d'impôt 2018 de la société TONIPHARM (1 883 237) et GSA (22 667). La charge d'impôt groupe est de 4 365 373 euros déduction faite des crédits d'impôts.

### **Consolidation**

Le groupe présente des comptes consolidés, la méthode de l'intégration globale est appliquée pour l'ensemble des filiales à l'exception des sociétés Diapason group et Expansion Consulteam mises en équivalence. La société GTF est la société consolidante.

### **Rémunérations allouées aux dirigeants**

Aucune information n'est donnée à ce titre (informations à caractère privées).

### **Divers**

Le montant des honoraires pour la mission de commissariat aux comptes est de 19 900 euros ht.

2

## Charges à Payer

| MONTANT DES CHARGES À PAYER<br>INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Montant                                                        |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| <b>Emprunts obligataires convertibles</b><br><b>Autres emprunts obligataires</b><br><b>Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit</b><br><b>Emprunts et dettes financières divers</b><br><b>Dettes fournisseurs et comptes rattachés</b><br><b>Dettes fiscales et sociales</b><br><b>Dettes sur immobilisations et comptes rattachés</b><br><b>Disponibilités, charges à payer</b><br><b>Autres dettes</b> | <br><br><br><br><br>625 097<br>182 833<br><br>5 801<br>206 720 |
| <b>TOTAL</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | <b>1 020 451</b>                                               |

## Produits à Recevoir

| MONTANT DES PRODUITS À RECEVOIR<br>INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Montant       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| <p><b>Immobilisations financières</b></p> <p>Créances rattachées à des participations<br/>Autres immobilisations financières</p> <p><b>Créances</b></p> <p>Créances clients et comptes rattachés<br/>Personnel<br/>Organismes sociaux<br/>Etat<br/>Divers, produits à recevoir<br/>Autres créances</p> <p><b>Valeurs Mobilières de Placement</b></p> <p><b>Disponibilités</b></p> | 49 450        |
| <b>TOTAL</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | <b>49 450</b> |

## Charges et Produits Constatés d'Avance

| RUBRIQUES                          | Charges        | Produits |
|------------------------------------|----------------|----------|
| Charges ou produits d'exploitation | 184 207        | 0        |
| Charges ou produits financiers     |                |          |
| Charges ou produits exceptionnels  |                |          |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>184 207</b> | <b>0</b> |

## **DIVERS**

### **Ventilation du chiffre d'affaires par secteur d'activité :**

Société holding, le Chiffre d'affaires est lié aux filiales.

### **Ventilation de l'impôt de 2 459 470 euros:**

Résultat courant : (-308 577)

Résultat exceptionnel : (2 768 047)

### **Allègement de la dette future d'impôt :**

Néant

## **Effectif moyen**

| Classif      | Hommes              |     |     |       | Femmes              |     |     |       |
|--------------|---------------------|-----|-----|-------|---------------------|-----|-----|-------|
|              | C prof <sup>o</sup> | CDD | CDI | Total | C prof <sup>o</sup> | CDD | CDI | Total |
| Total        | 0                   | 0   | 3   | 3     | 0                   | 0   | 0   | 0     |
| <b>TOTAL</b> | <b>3</b>            |     |     |       |                     |     |     |       |

## **Compte de tiers intra groupe**

| <b>RUBRIQUES</b>    | <b>CLIENTS</b> | <b>FOURNISSEURS</b> |
|---------------------|----------------|---------------------|
| GSA Healthcare      | 166 320        | 32 180              |
| TONIPHARM           | 54 851         |                     |
| GSA FORMATION       | 7 380          |                     |
| GSA Healthcare sprl | 13 502         | 0                   |
| JALDES              | 40 273         |                     |
| LDS                 | 81 742         |                     |
| <b>TOTAL</b>        | <b>364 068</b> | <b>32 180</b>       |

## **Comptes courants**

| <b>RUBRIQUES</b> | <b>ACTIF</b>      | <b>PASSIF</b>    |
|------------------|-------------------|------------------|
| GSA Healthcare   |                   | 3 488 506        |
| TONIPHARM        |                   | 1 118            |
| GSA FORMATION    | 16 517            |                  |
| LDS              | 3 256 459         |                  |
| JALDES           | 0                 |                  |
| CURAE LAB        | 13 762 579        |                  |
| <b>TOTAL</b>     | <b>17 035 555</b> | <b>3 489 624</b> |

## **Charges et produits intra groupe**

| <b>RUBRIQUES</b>    | <b>CHARGES</b> | <b>PRODUITS</b>  |
|---------------------|----------------|------------------|
| GSA Healthcare      | 226 463        | 1 091 373        |
| TONIPHARM           | 0              | 508 257          |
| GSA FORMATION       | 0              | 35 774           |
| GSA Healthcare sprl |                | 46 369           |
| JALDES              | 0              | 73 208           |
| LDS                 | 0              | 166 388          |
| CURAE LAB           | 0              | 83 944           |
| <b>TOTAL</b>        | <b>226 463</b> | <b>2 005 313</b> |

(Ne pas reporter le montant des centimes)\*

| Désignation de l'entreprise : <b>GTF CONSEIL</b> |                                                             |                                                                         |                 |                 |          |                                                         |    |                                                                                                         |            | Néant <input type="checkbox"/> *                               |           |            |            |
|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|----------|---------------------------------------------------------|----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|----------------------------------------------------------------|-----------|------------|------------|
| CADRE A                                          |                                                             | IMMOBILISATIONS                                                         |                 |                 |          | Valeur brute des immobilisations au début de l'exercice |    | Augmentations                                                                                           |            |                                                                |           |            |            |
|                                                  |                                                             |                                                                         |                 |                 |          | 1                                                       |    | 2                                                                                                       |            | 3                                                              |           |            |            |
|                                                  |                                                             |                                                                         |                 |                 |          |                                                         |    | Consécutives à une réévaluation pratiquée au cours de l'exercice ou résultant d'une mise en équivalence |            | Acquisitions, créations, apports et virements de poste à poste |           |            |            |
| INCORP.                                          | Frais d'établissement et de développement                   |                                                                         |                 |                 | TOTAL I  |                                                         | CZ |                                                                                                         | D8         |                                                                | D9        |            |            |
|                                                  | Autres postes d'immobilisations incorporelles               |                                                                         |                 |                 | TOTAL II |                                                         | KD | 5 372 344                                                                                               | KE         |                                                                | KF        |            |            |
| CORPORELLES                                      | Terrains                                                    |                                                                         |                 |                 |          |                                                         | KG |                                                                                                         | KH         |                                                                | KI        |            |            |
|                                                  | Constructions                                               | Sur sol propre                                                          | Dont Composants | L9              |          |                                                         | KJ |                                                                                                         | KK         |                                                                | KL        |            |            |
|                                                  |                                                             | Sur sol d'autrui                                                        | Dont Composants | M1              |          |                                                         | KM |                                                                                                         | KN         |                                                                | KO        |            |            |
|                                                  |                                                             | Installations générales, agencements* et aménagements des constructions |                 | Dont Composants | M2       |                                                         | KP |                                                                                                         | KQ         |                                                                | KR        |            |            |
|                                                  | Autres immobilisations corporelles                          | Installations techniques, matériel et outillage industriels             |                 | Dont Composants | M3       |                                                         | KS |                                                                                                         | KT         |                                                                | KU        |            |            |
|                                                  |                                                             | Installations générales, agencements, aménagements divers *             |                 |                 |          |                                                         | KV |                                                                                                         | KW         |                                                                | KX        |            |            |
|                                                  |                                                             | Matériel de transport *                                                 |                 |                 |          |                                                         | KY |                                                                                                         | KZ         |                                                                | LA        |            |            |
|                                                  |                                                             | Matériel de bureau et mobilier informatique                             |                 |                 |          |                                                         | LB | 44 655                                                                                                  | LC         |                                                                | LD        |            |            |
|                                                  |                                                             | Emballages récupérables et divers *                                     |                 |                 |          |                                                         | LE | 18 105                                                                                                  | LF         |                                                                | LG        |            |            |
|                                                  |                                                             | Immobilisations corporelles en cours                                    |                 |                 |          |                                                         |    | LH                                                                                                      |            | LI                                                             |           | LJ         |            |
|                                                  | Avances et acomptes                                         |                                                                         |                 |                 |          |                                                         | LK |                                                                                                         | LL         |                                                                | LM        |            |            |
|                                                  | TOTAL III                                                   |                                                                         |                 |                 |          |                                                         | LN | 62 760                                                                                                  | LO         |                                                                | LP        |            |            |
| FINANCIÈRES                                      | Participations évaluées par mise en équivalence             |                                                                         |                 |                 |          |                                                         | 8G |                                                                                                         | 8M         |                                                                | 8T        |            |            |
|                                                  | Autres participations                                       |                                                                         |                 |                 |          |                                                         | 8U | 5 940 086                                                                                               | 8V         |                                                                | 8W        | 14 265 333 |            |
|                                                  | Autres titres immobilisés                                   |                                                                         |                 |                 |          |                                                         | 1P |                                                                                                         | 1R         |                                                                | 1S        |            |            |
|                                                  | Prêts et autres immobilisations financières                 |                                                                         |                 |                 |          |                                                         | 1T | 117 368                                                                                                 | 1U         |                                                                | 1V        | 1 978      |            |
|                                                  | TOTAL IV                                                    |                                                                         |                 |                 |          |                                                         | LQ | 6 057 454                                                                                               | LR         |                                                                | LS        | 14 267 311 |            |
| TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)                |                                                             |                                                                         |                 |                 |          |                                                         |    | ØG                                                                                                      | 11 492 558 | ØH                                                             |           | ØJ         | 14 267 311 |
| CADRE B                                          |                                                             | IMMOBILISATIONS                                                         |                 |                 |          | Diminutions                                             |    | Valeur brute des immobilisations à la fin de l'exercice                                                 |            | Réévaluation légale* ou évaluation par mise en équivalence     |           |            |            |
|                                                  |                                                             |                                                                         |                 |                 |          | par virement de poste à poste                           |    |                                                                                                         |            | Valeur d'origine des immobilisations en fin d'exercice         |           |            |            |
|                                                  |                                                             |                                                                         |                 |                 |          | 1                                                       |    | 2                                                                                                       |            | 3                                                              |           |            |            |
|                                                  |                                                             |                                                                         |                 |                 |          |                                                         |    |                                                                                                         |            | 4                                                              |           |            |            |
| INCORP.                                          | Frais d'établissement et de développement                   |                                                                         |                 |                 | TOTAL I  |                                                         | IN |                                                                                                         | CØ         |                                                                | DØ        |            |            |
|                                                  | Autres postes d'immobilisations incorporelles               |                                                                         |                 |                 | TOTAL II |                                                         | IO |                                                                                                         | LV         | 5 250 000                                                      | LW        | 122 344    |            |
| CORPORELLES                                      | Terrains                                                    |                                                                         |                 |                 |          |                                                         | IP |                                                                                                         | LX         |                                                                | LY        |            |            |
|                                                  | Constructions                                               | Sur sol propre                                                          |                 |                 |          |                                                         | IQ |                                                                                                         | MA         |                                                                | MB        |            |            |
|                                                  |                                                             | Sur sol d'autrui                                                        |                 |                 |          |                                                         |    | IR                                                                                                      |            | MD                                                             |           | ME         |            |
|                                                  |                                                             | Inst. gales, agencés et am. des constructions                           |                 |                 |          |                                                         |    | IS                                                                                                      |            | MG                                                             |           | MH         |            |
|                                                  | Installations techniques, matériel et outillage industriels |                                                                         |                 |                 |          |                                                         | IT |                                                                                                         | MJ         |                                                                | MK        |            |            |
|                                                  | Autres immobilisations corporelles                          | Inst. gales, agencés, aménagements divers                               |                 |                 |          |                                                         |    | IU                                                                                                      |            | MM                                                             |           | MN         |            |
|                                                  |                                                             | Matériel de transport                                                   |                 |                 |          |                                                         |    | IV                                                                                                      |            | MP                                                             |           | MQ         |            |
|                                                  |                                                             | Matériel de bureau et informatique, mobilier                            |                 |                 |          |                                                         |    | IW                                                                                                      |            | MS                                                             |           | MT         | 44 655     |
|                                                  | Emballages récupérables et divers*                          |                                                                         |                 |                 |          |                                                         |    | IX                                                                                                      |            | MV                                                             |           | MW         | 18 105     |
|                                                  | Immobilisations corporelles en cours                        |                                                                         |                 |                 |          |                                                         | MY |                                                                                                         | MZ         |                                                                | NA        |            |            |
|                                                  | Avances et acomptes                                         |                                                                         |                 |                 |          |                                                         | NC |                                                                                                         | ND         |                                                                | NE        |            |            |
|                                                  | TOTAL III                                                   |                                                                         |                 |                 |          |                                                         | IY |                                                                                                         | NG         |                                                                | NH        | 62 760     |            |
| FINANCIÈRES                                      | Participations évaluées par mise en équivalence             |                                                                         |                 |                 |          |                                                         | IZ |                                                                                                         | ØU         |                                                                | M7        |            |            |
|                                                  | Autres participations                                       |                                                                         |                 |                 |          |                                                         | IØ |                                                                                                         | ØX         | 3 984                                                          | ØY        | 20 201 435 |            |
|                                                  | Autres titres immobilisés                                   |                                                                         |                 |                 |          |                                                         | I1 |                                                                                                         | 2B         |                                                                | 2C        |            |            |
|                                                  | Prêts et autres immobilisations financières                 |                                                                         |                 |                 |          |                                                         | I2 |                                                                                                         | 2E         |                                                                | 2F        | 119 345    |            |
|                                                  | TOTAL IV                                                    |                                                                         |                 |                 |          |                                                         | I3 |                                                                                                         | NJ         | 3 984                                                          | NK        | 20 320 781 |            |
| TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)                |                                                             |                                                                         |                 |                 |          |                                                         |    | I4                                                                                                      |            | ØK                                                             | 5 253 984 | ØL         | 20 505 885 |
|                                                  |                                                             |                                                                         |                 |                 |          |                                                         |    |                                                                                                         |            | ØM                                                             |           |            |            |

\*Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

|                                                                                                                                             |                                                                |                                              |                                                   |                                    |                                         |                                                |                                                                                   |                                              |                                                   |                                  |  |                                                         |                                                |                                            |  |    |  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------------------------------------|----------------------------------|--|---------------------------------------------------------|------------------------------------------------|--------------------------------------------|--|----|--|
| Désignation de l'entreprise <u>GTF CONSEIL</u>                                                                                              |                                                                |                                              |                                                   |                                    |                                         |                                                |                                                                                   |                                              |                                                   | Néant <input type="checkbox"/> * |  |                                                         |                                                |                                            |  |    |  |
| <b>CADRE A</b> <b>SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS TECHNIQUES</b><br><b>(OU VENANT EN DIMINUTION DE L'ACTIF) *</b> |                                                                |                                              |                                                   |                                    |                                         |                                                |                                                                                   |                                              |                                                   |                                  |  |                                                         |                                                |                                            |  |    |  |
| IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES                                                                                                               |                                                                |                                              | Montant des amortissements au début de l'exercice |                                    | Augmentations : dotations de l'exercice |                                                | Diminutions : amortissements afférents aux éléments sortis de l'actif et reprises |                                              | Montant des amortissements à la fin de l'exercice |                                  |  |                                                         |                                                |                                            |  |    |  |
| Frais d'établissement et de développement <b>TOTAL I</b>                                                                                    |                                                                |                                              | CY                                                |                                    | EL                                      |                                                | EM                                                                                |                                              | EN                                                |                                  |  |                                                         |                                                |                                            |  |    |  |
| Autres immobilisations incorporelles <b>TOTAL II</b>                                                                                        |                                                                |                                              | PE                                                | 122 344                            | PF                                      |                                                | PG                                                                                |                                              | PH                                                | 122 344                          |  |                                                         |                                                |                                            |  |    |  |
| Terrains                                                                                                                                    |                                                                |                                              | PI                                                |                                    | PJ                                      |                                                | PK                                                                                |                                              | PL                                                |                                  |  |                                                         |                                                |                                            |  |    |  |
| Constructions                                                                                                                               | Sur sol propre                                                 |                                              | PM                                                |                                    | PN                                      |                                                | PO                                                                                |                                              | PQ                                                |                                  |  |                                                         |                                                |                                            |  |    |  |
|                                                                                                                                             | Sur sol d'autrui                                               |                                              | PR                                                |                                    | PS                                      |                                                | PT                                                                                |                                              | PU                                                |                                  |  |                                                         |                                                |                                            |  |    |  |
|                                                                                                                                             | Inst. générales, agencements et aménagements des constructions |                                              | PV                                                |                                    | PW                                      |                                                | PX                                                                                |                                              | PY                                                |                                  |  |                                                         |                                                |                                            |  |    |  |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels                                                                                 |                                                                |                                              | PZ                                                |                                    | QA                                      |                                                | QB                                                                                |                                              | QC                                                |                                  |  |                                                         |                                                |                                            |  |    |  |
| Autres immobilisations corporelles                                                                                                          | Inst. générales, agencements, aménagements divers              |                                              | QD                                                |                                    | QE                                      |                                                | QF                                                                                |                                              | QG                                                |                                  |  |                                                         |                                                |                                            |  |    |  |
|                                                                                                                                             | Matériel de transport                                          |                                              | QH                                                |                                    | QI                                      |                                                | QJ                                                                                |                                              | QK                                                |                                  |  |                                                         |                                                |                                            |  |    |  |
|                                                                                                                                             | Matériel de bureau et informatique, mobilier                   |                                              | QL                                                | 32 169                             | QM                                      | 2 220                                          | QN                                                                                | 0                                            | QO                                                | 34 390                           |  |                                                         |                                                |                                            |  |    |  |
|                                                                                                                                             | Emballages récupérables et divers                              |                                              | QP                                                |                                    | QR                                      |                                                | QS                                                                                |                                              | QT                                                |                                  |  |                                                         |                                                |                                            |  |    |  |
| <b>TOTAL III</b>                                                                                                                            |                                                                |                                              | QU                                                | 32 169                             | QV                                      | 2 220                                          | QW                                                                                |                                              | QX                                                | 34 390                           |  |                                                         |                                                |                                            |  |    |  |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III)</b>                                                                                                         |                                                                |                                              | ØN                                                | 154 514                            | ØP                                      | 2 220                                          | ØQ                                                                                |                                              | ØR                                                | 156 734                          |  |                                                         |                                                |                                            |  |    |  |
| <b>CADRE B</b> <b>VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES</b>                                    |                                                                |                                              |                                                   |                                    |                                         |                                                |                                                                                   |                                              |                                                   |                                  |  |                                                         |                                                |                                            |  |    |  |
| Immobilisations amortissables                                                                                                               |                                                                | DOTATIONS                                    |                                                   |                                    |                                         |                                                |                                                                                   | REPRISES                                     |                                                   |                                  |  | Mouvement net des amortissements à la fin de l'exercice |                                                |                                            |  |    |  |
|                                                                                                                                             |                                                                | Colonne 1<br>Différentiel de durée et autres |                                                   | Colonne 2<br>Mode dégressif        |                                         | Colonne 3<br>Amortissement fiscal exceptionnel |                                                                                   | Colonne 4<br>Différentiel de durée et autres |                                                   | Colonne 5<br>Mode dégressif      |  |                                                         | Colonne 6<br>Amortissement fiscal exceptionnel |                                            |  |    |  |
| Frais établissements <b>TOTAL I</b>                                                                                                         |                                                                | M9                                           |                                                   | N1                                 |                                         | N2                                             |                                                                                   | N3                                           |                                                   | N4                               |  | N5                                                      |                                                | N6                                         |  |    |  |
| Autres immob. incorporelles <b>TOTAL II</b>                                                                                                 |                                                                | N7                                           |                                                   | N8                                 |                                         | P6                                             |                                                                                   | P7                                           |                                                   | P8                               |  | P9                                                      |                                                | Q1                                         |  |    |  |
| Terrains                                                                                                                                    |                                                                | Q2                                           |                                                   | Q3                                 |                                         | Q4                                             |                                                                                   | Q5                                           |                                                   | Q6                               |  | Q7                                                      |                                                | Q8                                         |  |    |  |
| Constructions                                                                                                                               | Sur sol propre                                                 | Q9                                           |                                                   | R1                                 |                                         | R2                                             |                                                                                   | R3                                           |                                                   | R4                               |  | R5                                                      |                                                | R6                                         |  |    |  |
|                                                                                                                                             | Sur sol d'autrui                                               | R7                                           |                                                   | R8                                 |                                         | R9                                             |                                                                                   | S1                                           |                                                   | S2                               |  | S3                                                      |                                                | S4                                         |  |    |  |
|                                                                                                                                             | Inst.gales, agenc. et am. des const.                           | S5                                           |                                                   | S6                                 |                                         | S7                                             |                                                                                   | S8                                           |                                                   | S9                               |  | T1                                                      |                                                | T2                                         |  |    |  |
| Inst. techniques mat. et outillage                                                                                                          |                                                                | T3                                           |                                                   | T4                                 |                                         | T5                                             |                                                                                   | T6                                           |                                                   | T7                               |  | T8                                                      |                                                | T9                                         |  |    |  |
| Autres immobilisations corporelles                                                                                                          | Inst. gales, agenc. am. divers                                 | U1                                           |                                                   | U2                                 |                                         | U3                                             |                                                                                   | U4                                           |                                                   | U5                               |  | U6                                                      |                                                | U7                                         |  |    |  |
|                                                                                                                                             | Matériel de transport                                          | U8                                           |                                                   | U9                                 |                                         | V1                                             |                                                                                   | V2                                           |                                                   | V3                               |  | V4                                                      |                                                | V5                                         |  |    |  |
|                                                                                                                                             | Mat. bureau et inform. mobilier                                | V6                                           |                                                   | V7                                 |                                         | V8                                             |                                                                                   | V9                                           |                                                   | W1                               |  | W2                                                      |                                                | W3                                         |  |    |  |
|                                                                                                                                             | Emballages récup. et divers                                    | W4                                           |                                                   | W5                                 |                                         | W6                                             |                                                                                   | W7                                           |                                                   | W8                               |  | W9                                                      |                                                | X1                                         |  |    |  |
| <b>TOTAL III</b>                                                                                                                            |                                                                | X2                                           |                                                   | X3                                 |                                         | X4                                             |                                                                                   | X5                                           |                                                   | X6                               |  | X7                                                      |                                                | X8                                         |  |    |  |
| Frais d'acquisition de titres de participations <b>TOTAL IV</b>                                                                             |                                                                | NL                                           |                                                   |                                    |                                         |                                                |                                                                                   | NM                                           |                                                   |                                  |  |                                                         |                                                | NO                                         |  |    |  |
| <b>Total général (I + II + III + IV)</b>                                                                                                    |                                                                | NP                                           |                                                   | NQ                                 |                                         | NR                                             |                                                                                   | NS                                           |                                                   | NT                               |  | NU                                                      |                                                | NV                                         |  |    |  |
| <b>Total général non ventilé (NP + NQ + NR)</b>                                                                                             |                                                                | NW                                           |                                                   |                                    |                                         |                                                | <b>Total général non ventilé (NS + NT + NU)</b>                                   |                                              | NY                                                |                                  |  |                                                         |                                                | <b>Total général non ventilé (NW - NY)</b> |  | NZ |  |
| <b>CADRE C</b>                                                                                                                              |                                                                |                                              |                                                   |                                    |                                         |                                                |                                                                                   |                                              |                                                   |                                  |  |                                                         |                                                |                                            |  |    |  |
| <b>MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES RÉPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES *</b>                                                   |                                                                |                                              |                                                   | Montant net au début de l'exercice |                                         | Augmentations                                  |                                                                                   | Dotations de l'exercice aux amortissements   |                                                   |                                  |  | Montant net à la fin de l'exercice                      |                                                |                                            |  |    |  |
| Frais d'émission d'emprunt à étaler                                                                                                         |                                                                |                                              |                                                   |                                    |                                         |                                                |                                                                                   | Z9                                           |                                                   |                                  |  | Z8                                                      |                                                |                                            |  |    |  |
| Primes de remboursement des obligations                                                                                                     |                                                                |                                              |                                                   |                                    |                                         |                                                |                                                                                   | SP                                           |                                                   |                                  |  | SR                                                      |                                                |                                            |  |    |  |

7

## PROVISIONS INSCRITES AU BILAN

| Désignation de l'entreprise                                                                                                                                                                                    |                                                                      | GTF CONSEIL                         |                                                 | Néant <input type="checkbox"/> *             |                                     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------------------|
| Nature des provisions                                                                                                                                                                                          |                                                                      | Montant au début de l'exercice<br>1 | AUGMENTATIONS :<br>Dotations de l'exercice<br>2 | DIMINUTIONS :<br>Reprises de l'exercice<br>3 | Montant à la fin de l'exercice<br>4 |
| Provisions réglementées                                                                                                                                                                                        | Provisions pour reconstitution des gisements miniers et pétroliers * | 3T                                  | TA                                              | TB                                           | TC                                  |
|                                                                                                                                                                                                                | Provisions pour investissement (art. 237 bis A-II) *                 | 3U                                  | TD                                              | TE                                           | TF                                  |
|                                                                                                                                                                                                                | Provisions pour hausse des prix (1) *                                | 3V                                  | TG                                              | TH                                           | TI                                  |
|                                                                                                                                                                                                                | Amortissements dérogatoires                                          | 3X                                  | TM                                              | TN                                           | TO                                  |
|                                                                                                                                                                                                                | Dont majorations exceptionnelles de 30 %                             | D3                                  | D4                                              | D5                                           | D6                                  |
|                                                                                                                                                                                                                | Provisions pour prêts d'installation (art. 39 quinquies H du CGI)    | IJ                                  | IK                                              | IL                                           | IM                                  |
|                                                                                                                                                                                                                | Autres provisions réglementées (1)                                   | 3Y                                  | TP                                              | TQ                                           | TR                                  |
|                                                                                                                                                                                                                | <b>TOTAL I</b>                                                       | 3Z                                  | TS                                              | TT                                           | TU                                  |
| Provisions pour risques et charges                                                                                                                                                                             | Provisions pour litiges                                              | 4A                                  | 4B                                              | 4C                                           | 4D                                  |
|                                                                                                                                                                                                                | Provisions pour garanties données aux clients                        | 4E                                  | 4F                                              | 4G                                           | 4H                                  |
|                                                                                                                                                                                                                | Provisions pour pertes sur marchés à terme                           | 4J                                  | 4K                                              | 4L                                           | 4M                                  |
|                                                                                                                                                                                                                | Provisions pour amendes et pénalités                                 | 4N                                  | 4P                                              | 4R                                           | 4S                                  |
|                                                                                                                                                                                                                | Provisions pour pertes de change                                     | 4T                                  | 4U                                              | 4V                                           | 4W                                  |
|                                                                                                                                                                                                                | Provisions pour pensions et obligations similaires                   | 4X                                  | 4Y                                              | 4Z                                           | 5A                                  |
|                                                                                                                                                                                                                | Provisions pour impôts (1)                                           | 5B                                  | 5C                                              | 5D                                           | 5E                                  |
|                                                                                                                                                                                                                | Provisions pour renouvellement des immobilisations*                  | 5F                                  | 5H                                              | 5J                                           | 5K                                  |
|                                                                                                                                                                                                                | Provisions pour gros entretien et grandes révisions                  | EO                                  | EP                                              | EQ                                           | ER                                  |
|                                                                                                                                                                                                                | Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer *    | 5R                                  | 5S                                              | 5T                                           | 5U                                  |
|                                                                                                                                                                                                                | Autres provisions pour risques et charges (1)                        | 5V                                  | 5W                                              | 5X                                           | 5Y                                  |
|                                                                                                                                                                                                                | <b>TOTAL II</b>                                                      | 5Z                                  | TV                                              | TW                                           | TX                                  |
| Provisions pour dépréciation                                                                                                                                                                                   | - incorporelles                                                      | 6A                                  | 6B                                              | 6C                                           | 6D                                  |
|                                                                                                                                                                                                                | - corporelles                                                        | 6E                                  | 6F                                              | 6G                                           | 6H                                  |
|                                                                                                                                                                                                                | sur - titres mis en équivalence                                      | Ø2                                  | Ø3                                              | Ø4                                           | Ø5                                  |
|                                                                                                                                                                                                                | - titres de participation                                            | 9U                                  | 9V                                              | 9W                                           | 9X                                  |
|                                                                                                                                                                                                                | - autres immobilisations financières (1)*                            | Ø6                                  | Ø7                                              | Ø8                                           | Ø9                                  |
|                                                                                                                                                                                                                | Sur stocks et en cours                                               | 6N                                  | 6P                                              | 6R                                           | 6S                                  |
|                                                                                                                                                                                                                | Sur comptes clients                                                  | 6T                                  | 6U                                              | 6V                                           | 6W                                  |
|                                                                                                                                                                                                                | Autres provisions pour dépréciation (1)*                             | 6X                                  | 6Y                                              | 6Z                                           | 7A                                  |
|                                                                                                                                                                                                                | <b>TOTAL III</b>                                                     | 7B                                  | TY                                              | TZ                                           | UA                                  |
|                                                                                                                                                                                                                | <b>TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III)</b>                                  | 7C                                  | UB                                              | UC                                           | UD                                  |
| Dont dotations et reprises                                                                                                                                                                                     |                                                                      | - d'exploitation                    | UE                                              | UF                                           |                                     |
|                                                                                                                                                                                                                | - financières                                                        | UG                                  | UH                                              |                                              |                                     |
|                                                                                                                                                                                                                | - exceptionnelles                                                    | UJ                                  | UK                                              |                                              |                                     |
| Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculé selon les règles prévues à l'article 39-1-5e du C.G.I.                                                               |                                                                      |                                     |                                                 |                                              | 10                                  |
| (1) à détailler sur feuillet séparé selon l'année de constitution de la provision ou selon l'objet de la provision.                                                                                            |                                                                      |                                     |                                                 |                                              |                                     |
| NOTA : Les charges à payer ne doivent pas être mentionnées sur ce tableau mais être ventilées sur l'état détaillé des charges à payer dont la production est prévue par l'article 38 I de l'annexe III au CGI. |                                                                      |                                     |                                                 |                                              |                                     |

\* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

8

**ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET  
DES DETTES A LA CLÔTURE DE L'EXERCICE \***

N° 2057-SD 2019

|                                                                             |                                                                                               |                                                               |                          |            |            |                                                                                              |            |                     |           |                                     |  |                      |  |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|--------------------------|------------|------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------|---------------------|-----------|-------------------------------------|--|----------------------|--|
| Désignation de l'entreprise : <u>GTF CONSEIL</u>                            |                                                                                               |                                                               |                          |            |            |                                                                                              |            |                     |           | Néant <input type="checkbox"/>      |  |                      |  |
| <b>CADRE A</b>                                                              |                                                                                               |                                                               | <b>ÉTAT DES CRÉANCES</b> |            |            | Montant brut<br>1                                                                            |            | A 1 an au plus<br>2 |           | A plus d'un an<br>3                 |  |                      |  |
| DE L'ACTIF<br>IMMOBILISÉ                                                    | Créances rattachées à des participations                                                      |                                                               | UL                       | 17 307 519 |            | UM                                                                                           | 17 307 519 |                     | UN        |                                     |  |                      |  |
|                                                                             | Prêts (1) (2)                                                                                 |                                                               | UP                       |            |            | UR                                                                                           |            |                     | US        |                                     |  |                      |  |
|                                                                             | Autres immobilisations financières                                                            |                                                               | UT                       | 119 345    |            | UV                                                                                           | 119 345    |                     | UW        |                                     |  |                      |  |
| DE L'ACTIF CIRCULANT                                                        | Clients douteux ou litigieux                                                                  |                                                               | VA                       | 1 469      |            | 1 469                                                                                        |            |                     |           |                                     |  |                      |  |
|                                                                             | Autres créances clients                                                                       |                                                               | UX                       | 442 796    |            | 442 796                                                                                      |            |                     |           |                                     |  |                      |  |
|                                                                             | Créance représentative de titres (Provision pour dépréciation antérieurement constituée* UO ) |                                                               | ZI                       |            |            |                                                                                              |            |                     |           |                                     |  |                      |  |
|                                                                             | Personnel et comptes rattachés                                                                |                                                               | UY                       | 2 558      |            | 2 558                                                                                        |            |                     |           |                                     |  |                      |  |
|                                                                             | Sécurité sociale et autres organismes sociaux                                                 |                                                               | UZ                       | 35 054     |            | 35 054                                                                                       |            |                     |           |                                     |  |                      |  |
|                                                                             | État et autres collectivités publiques                                                        | Impôts sur les bénéfices                                      | VM                       | 622 207    |            | 622 207                                                                                      |            |                     |           |                                     |  |                      |  |
|                                                                             |                                                                                               | Taxe sur la valeur ajoutée                                    | VB                       | 168 921    |            | 168 921                                                                                      |            |                     |           |                                     |  |                      |  |
|                                                                             |                                                                                               | Autres impôts, taxes et versements assimilés                  | VN                       |            |            |                                                                                              |            |                     |           |                                     |  |                      |  |
|                                                                             |                                                                                               | Divers                                                        | VP                       |            |            |                                                                                              |            |                     |           |                                     |  |                      |  |
|                                                                             | Groupe et associés (2)                                                                        |                                                               | VC                       |            |            |                                                                                              |            |                     |           |                                     |  |                      |  |
|                                                                             | Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)              |                                                               | VR                       |            |            |                                                                                              |            |                     |           |                                     |  |                      |  |
|                                                                             | Charges constatées d'avance                                                                   |                                                               | VS                       | 184 207    |            | 184 207                                                                                      |            |                     |           |                                     |  |                      |  |
|                                                                             | <b>TOTAUX</b>                                                                                 |                                                               |                          | VT         | 18 884 077 |                                                                                              | VU         | 18 884 077          |           | VV                                  |  |                      |  |
| REVENUS                                                                     | (1)                                                                                           | Montant des - Prêts accordés en cours d'exercice              | VD                       |            |            |                                                                                              |            |                     |           |                                     |  |                      |  |
|                                                                             |                                                                                               | - Remboursements obtenus en cours d'exercice                  | VE                       |            |            |                                                                                              |            |                     |           |                                     |  |                      |  |
|                                                                             | (2)                                                                                           | Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques) | VF                       |            |            |                                                                                              |            |                     |           |                                     |  |                      |  |
| <b>CADRE B</b>                                                              |                                                                                               |                                                               | <b>ÉTAT DES DETTES</b>   |            |            | Montant brut<br>1                                                                            |            | A 1 an au plus<br>2 |           | A plus d'1 an et 5 ans au plus<br>3 |  | A plus de 5 ans<br>4 |  |
| Emprunts obligataires convertibles (1)                                      |                                                                                               |                                                               | 7Y                       |            |            |                                                                                              |            |                     |           |                                     |  |                      |  |
| Autres emprunts obligataires (1)                                            |                                                                                               |                                                               | 7Z                       |            |            |                                                                                              |            |                     |           |                                     |  |                      |  |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1)                  | à 1 an maximum à l'origine                                                                    |                                                               | VG                       |            |            |                                                                                              |            |                     |           |                                     |  |                      |  |
|                                                                             | à plus d'1 an à l'origine                                                                     |                                                               | VH                       | 2 452 392  |            | 744 357                                                                                      |            | 1 708 035           |           |                                     |  |                      |  |
| Emprunts et dettes financières divers (1) (2)                               |                                                                                               |                                                               | 8A                       | 3 489 624  |            | 3 489 624                                                                                    |            |                     |           |                                     |  |                      |  |
| Fournisseurs et comptes rattachés                                           |                                                                                               |                                                               | 8B                       | 993 272    |            | 993 272                                                                                      |            |                     |           |                                     |  |                      |  |
| Personnel et comptes rattachés                                              |                                                                                               |                                                               | 8C                       | 135 311    |            | 135 311                                                                                      |            |                     |           |                                     |  |                      |  |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                               |                                                                                               |                                                               | 8D                       | 82 038     |            | 82 038                                                                                       |            |                     |           |                                     |  |                      |  |
| État et autres collectivités publiques                                      | Impôts sur les bénéfices                                                                      | 8E                                                            | 3 039 513                |            | 3 039 513  |                                                                                              |            |                     |           |                                     |  |                      |  |
|                                                                             | Taxe sur la valeur ajoutée                                                                    | VW                                                            | 68 883                   |            | 68 883     |                                                                                              |            |                     |           |                                     |  |                      |  |
|                                                                             | Obligations cautionnées                                                                       | VX                                                            |                          |            |            |                                                                                              |            |                     |           |                                     |  |                      |  |
|                                                                             | Autres impôts, taxes et assimilés                                                             | VQ                                                            | 15 861                   |            | 15 861     |                                                                                              |            |                     |           |                                     |  |                      |  |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                             |                                                                                               |                                                               | 8J                       |            |            |                                                                                              |            |                     |           |                                     |  |                      |  |
| Groupe et associés (2)                                                      |                                                                                               |                                                               | VI                       | 617 494    |            | 617 494                                                                                      |            |                     |           |                                     |  |                      |  |
| Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres) |                                                                                               |                                                               | 8K                       | 207 454    |            | 207 454                                                                                      |            |                     |           |                                     |  |                      |  |
| Dette représentative de titres empruntés ou remis en garantie*              |                                                                                               |                                                               | ZZ                       |            |            |                                                                                              |            |                     |           |                                     |  |                      |  |
| Produits constatés d'avance                                                 |                                                                                               |                                                               | 8L                       |            |            |                                                                                              |            |                     |           |                                     |  |                      |  |
| <b>TOTAUX</b>                                                               |                                                                                               |                                                               | VY                       | 11 101 843 |            | VZ                                                                                           | 9 393 808  |                     | 1 708 035 |                                     |  |                      |  |
| REVENUS                                                                     | (1)                                                                                           | Emprunts souscrits en cours d'exercice                        | VJ                       | 3 000 000  |            | (2) Montant des divers emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques |            | VL                  |           |                                     |  |                      |  |
|                                                                             |                                                                                               | Emprunts remboursés en cours d'exercice                       | VK                       | 553 409    |            | * Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032             |            |                     |           |                                     |  |                      |  |

Eric BACHELIER  
138, Boulevard de la République  
92210 SAINT-CLOUD

COGEP AUDIT  
2658 Route D'Orléans  
18230 SAINT DOULCHARD

## **GTF CONSEIL SA**

Rapport Spécial  
des Commissaires aux Comptes  
sur les conventions réglementées

**Assemblée Générale d'approbation des comptes  
de l'exercice clos le 31/12/2018**

**GTF CONSEIL SA**

**3, Rue des Quatre-Cheminées - 92100 – BOULOGNE-BILLANCOURT**

## **GTF CONSEIL SA**

Siège social : 3, Rue des Quatre-Cheminées – 92100 – BOULOGNE-BILLANCOURT  
Capital social : €. 484.800

### **Rapport Spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions réglementées**

**Exercice clos le 31 Décembre 2018**

*Aux Actionnaires,*

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

Il nous appartient de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles des conventions dont nous avons été avisés ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient, selon les termes de l'article L. 225-58 du Code de Commerce, d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

Par ailleurs, il nous appartient, le cas échéant, de vous communiquer les informations prévues à l'article L. 225-58 du Code de Commerce relatives à l'exécution, au cours de l'exercice écoulé, des conventions déjà approuvées par l'Assemblée Générale.

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

.../...

## **CONVENTIONS SOUMISES A L'APPROBATION DE L'ASSEMBLEE GENERALE**

### **Conventions autorisées et conclues au cours de l'exercice écoulé**

En application de l'article 225-88 du code de commerce, nous avons été avisé(s) des conventions suivantes conclues au cours de l'exercice écoulé qui ont fait l'objet de l'autorisation préalable de votre conseil d'administration [ou : conseil de surveillance.

#### **➤ Avec la Société TONIPHARM**

- **Nature et objet**
  - Cession par votre société à TONIPHARM de la marque GINKOR
- **Modalités**
  - Montant du prix de cession € 5.250 000.
- **Personnes concernées**
  - Votre société, Présidente de TONIPHARM , en détenait 96,66% jusqu'au 31 décembre 2018.

## **CONVENTIONS DEJA APPROUVEES PAR L'ASSEMBLEE GENERALE**

En application de l'article L. 225-57 du Code de Commerce, nous avons été informés que l'exécution de la convention suivante, déjà approuvée par l'Assemblée Générale au cours d'exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé.

#### **➤ Avec la Société GSA HEALTHCARE**

- **Nature et objet**
  - GTF CONSEIL s'est porté caution solidaire de la Société GSA HEALTHCARE au profit de la BANQUE CIC afin de garantir pour cette dernière un contrat d'affacturage.

- **Modalités**

- Cette caution pour la durée du contrat d'affacturage est de € 300 000.

- **Nature et objet**

- Convention d'assistance entre GSA HEALTHCARE et votre société et matière fiscale, comptable, juridique et administrative générale.

- **Modalités**

- Cette convention d'une durée indéterminée a pris effet à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2017
- Elle est rémunérée à hauteur de 148.000 € annuels.

- **Personnes concernées**

- Votre société, Présidente de GSA HEALTHCARE, en détient 97 %
- 

➤ **Avec la Société TONIPHARM**

- **Nature et objet**

- Convention d'assistance et de développement entre votre société et TONIPHARM dans les domaines de l'assistance au management, de la mise en place de la stratégie, de l'assistance comptable, fiscale, juridique et administrative générale.

- **Modalités**

- Cette convention d'une durée indéterminée a pris effet à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2017
- Elle est rémunérée moyennant 1,25 % du chiffre d'affaires de TONIPHARM
- Montant facturé sur l'exercice : 338.782 €

- **Personnes concernées**

- Votre société, Présidente de TONIPHARM, en a détenu 96,66% jusqu'au 31 décembre 2018

➤ **Avec la société LABORATOIRES JALDES**

- **Nature et objet**

- Convention d'assistance et de développement entre votre société et LABORATOIRES JALDES dans les domaines de l'assistance au management, de la mise en place de la stratégie, de l'assistance comptable, fiscale, juridique et administrative générale.

- **Modalités**

- Cette convention d'une durée indéterminée a pris effet à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2017
- Elle est rémunérée moyennant 1 % du chiffre d'affaires de LABORATOIRES JALDES
- Montant facturé sur l'exercice : 73.208 €

- **Personnes concernées**

- Votre société détient indirectement 96,66% de LABORATOIRES JALDES

➤ **Avec la Société GSA HEALTHCARE**

- **Nature et objet**

- Convention d'assistance et de développement entre votre société et GSA HEALTHCARE dans les domaines de l'assistance au management, de la mise en place de la stratégie, de l'assistance comptable, fiscale, juridique et administrative générale.

- **Modalités**

- Cette convention d'une durée indéterminée a pris effet à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2017
- Elle est rémunérée moyennant 2,30 % du chiffre d'affaires de LABORATOIRES JALDES.
- Montant facturé sur l'exercice : 699.745 €

- **Personnes concernées**

- Votre société, Présidente de GSA HEALTHCARE, en détient 97 %

➤ **Avec la Société GSA FORMATION**

- **Nature et objet**

- Convention d'assistance et de développement entre votre société et GSA FORMATION dans les domaines de l'assistance au management, de la mise en place de la stratégie, de l'assistance comptable, fiscale, juridique et administrative générale.

- **Modalités**

- Cette convention d'une durée indéterminée prend effet à compter du 1er janvier 2017
- Elle est rémunérée moyennant 2,30 % du chiffre d'affaires de GSA FORMATION.
- Montant facturé sur l'exercice : 2.993 €

**Conventions non autorisées préalablement**

En application des articles L 225-90 et L. 823-12 du Code de Commerce, nous vous signalons que les conventions suivantes n'ont pas fait l'objet d'une autorisation préalable de votre Conseil de Surveillance.

Il nous appartient de vous communiquer les circonstances en raison desquelles la procédure d'autorisation n'a pas été suivie.

➤ **Avec la Société LABORATOIRES DIETETIQUE ET SANTE**

- **Nature et objet**

- Convention d'assistance et de développement entre votre société et GSA HEALTHCARE dans les domaines de l'assistance au management, de la mise en place de la stratégie, de l'assistance comptable, fiscale, juridique et administrative générale.

Eric BACHELIER  
138, Boulevard de la République  
92210 SAINT-CLOUD

COGEP AUDIT  
2658 Route D'Orléans  
18230 SAINT DOULCHARD

- **Modalités**

- Cette convention d'une durée indéterminée prend effet à compter du 1er janvier 2018
- Elle est rémunérée moyennant 0.90 % du chiffre d'affaires de votre société.
- Montant facturé sur l'exercice : 101.221 €

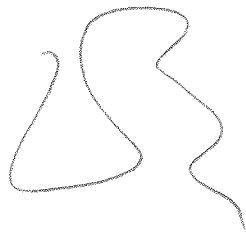
- **Personnes concernées**

- Votre société, Présidente de LABORATOIRES DIETETIQUE ET SANTE, en détient 100 %

Les Commissaires aux Comptes

Saint-Cloud et Paris, le 11 juin 2019

Eric BACHELIER



COGEP AUDIT

Stéphane SINTES

Associé

