



AUGROS COSMETIC PACKAGING

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL | 30 juin 2019

SOMMAIRE

Attestation du Président du Directoire

Rapport du Directoire

Comptes individuels

Annexe des comptes individuels

Rapport du Commissaire aux comptes
sur les comptes individuels

1. ATTESTATION DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL AU 30 JUIN 2019

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société, et que le rapport semestriel d'activité ci-joint présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre parties liées et qu'il décrit les principaux risques et les principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

Alençon, le 27 septembre 2019

Didier BOURGINE

Président du Directoire

2. RAPPORT D'ACTIVITÉ DU DIRECTOIRE SUR LES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2019

Faits caractéristiques du premier semestre 2019 et Activité :

Au premier Semestre de l'Année 2019, centenaire de la société AUGROS, après la forte croissance du premier semestre 2018 (+ 40%), le Chiffre d'Affaires s'est stabilisé avec un repli de 3%.

L'entreprise a profité de ce léger recul pour finaliser d'importants investissements industriels d'une part et un fort dynamisme commercial d'autres parts.

Ainsi, c'est plus de 2,5M€ qui ont été mobilisés pour une nouvelle ligne de métallisation par « Sputtering » en production depuis le mois de septembre.

Cette nouvelle installation nous permettra de réduire nos émissions de COV de près de 80% grâce à l'utilisation de vernis à Hauts Extraits Secs (HES) par rapport à nos autres lignes.

Ce projet s'inscrit dans le cadre de l'intensification de notre performance RSE en vue de l'obtention du label ECOVADIS OR.

Par ailleurs, c'est plus de 3,4M€ de produits nouveaux qui ont été enregistrés contre 1,1M€ en 2018 (S1 2019 / S1 2018).

Chiffre d'affaires :

Le chiffre d'affaires s'élève à **8 910 K€**, contre 9 219 K€ au 1er semestre 2018 soit une baisse de 3%. La croissance 2019 par rapport à 2017 s'élève à 35% très supérieure à la croissance du marché.

Résultat d'exploitation :

Le résultat d'exploitation ressort en recul à **405 K€**, affecté principalement par l'augmentation significative des frais de personnel.

Résultat financier :

Le résultat financier s'élève à **-32 K€**, en légère hausse par rapport à celui du 1er semestre 2018, - 27 K€.

Résultat Exceptionnel :

Le résultat exceptionnel ressort à **72 K€** contre -283K€ en 2018 en raison de reprises de provisions sociales et fiscales.

Résultat net :

Le résultat net semestriel 2019 s'élève **444 K€**, contre 521 K€ au 30 juin 2018.

Marge Brute d'Autofinancement :

La MBA s'élève à **738 K€** contre 1018 K€ au 30 Juin 2018.

Perspectives pour le second semestre 2019

Le carnet de commande 2019, au 10 Septembre 2019, combinée à la facturation cumulée à fin Aout est en hausse de 5,5%. Le retard du chiffre d'affaires au 30 Juin sera comblé à fin Septembre et nous restons optimistes sur l'activité du 4eme Trimestre. Enfin, la performance économique sauf retournement de tendance devrait s'améliorer sur le second semestre grâce à une activité plus soutenue et une productivité améliorée.

Didier BOURGINE
Président du Directoire

Céline HOULLIER
Membre du Directoire

3. COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2019
I. - Bilan

(En euros)

Actif	30/06/2019			30/06/2018	31/12/2018
	Brut	Amortissements dépréciations	Net	Net	Net
Capital souscrit non appelé					
Actif immobilisé :					
Immobilisations incorporelles :					
Frais d'établissement					
Frais de développement					
Concessions, brevets, licences, logiciels, droits et valeurs similaires	219 269	203 983	15 286	8 989	19 999
Fonds commercial (1)	445239	201321	243 918	243 918	243 918
Autres immobilisations incorporelles					
Immobilisations incorporelles en cours					
Avances et acomptes					
Immobilisations corporelles :					
Terrains					
Constructions	191 849	171 974	19 875	22 690	21 282
Installations tech., matériel et outillage indust.	6 202 347	1 518 328	4 684 019	4 538 619	4 911 320
Autres immobilisations corporelles	919 893	817 019	102 874	93 333	80 130
Immobilisations corporelles en cours	337 990		337 990	132 532	0
Avances et acomptes					
Immobilisations financières (2) :					
Participations					
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières	143 098	0	143 098	139 025	143 098
	8 459 685	2 912 625	5 547 060	5 179 106	5 419 751
Actif circulant :					
Stocks et en-cours					
Matières premières et autres approvisionnements	988 010	80 324	907 686	615 422	678 936
En-cours de production (biens et services)	1 400 898	868 497	532 401	61 194	368 466
Produits intermédiaires et finis	293 801	107 844	185 957	382 794	124 386
Marchandises					
Avances et acomptes versés sur commandes			0		7 153
Créances (3) :					
Clients et comptes rattachés	1 684 149	34 722	1 649 427	735 269	1 017 505
Autres créances	767 475	49 355	718 120	1 500 040	1 102 974
Capital souscrit - appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement					
Actions propres	353 190	298 358	54 832	35 760	54 832
Disponibilités	352 874		352 874	619 066	203 360
Charges constatées d'avance (3)	82 099		82 099	204 230	44 251
	5 922 496	1 439 100	4 483 396	4 153 774	3 601 865
Frais d'émission d'emprunt à étaler					
Prime de remboursement des emprunts					
Ecarts de conversion actif					
TOTAL ACTIF	14 382 181	4 351 725	10 030 456	9 332 880	9 021 616
(1) Dont droit au bail					
(2) (3) Dont à moins d'un an (brut)			2 476 963	2 257 000	2 159 835
(2) (3) Dont à plus d'un an (brut)			199 858	217 140	240 431

AUGROS COSMETIC PACKAGING

Passif	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Capitaux propres			
Capital	200 000	200 000	200 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport	3 959 091	3 959 091	3 959 091
Ecart de réévaluation	4 273 458	4 273 458	4 273 458
Ecart d'équivalence			
Réserves :			
Réserve légale	221 391	221 391	221 391
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves			
Report à nouveau	-6 001 270	-7 226 253	-7 226 253
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	444 189	521 437	1 224 983
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
	3 096 859	1 949 124	2 652 670
Provisions :			
Provisions pour risques	118 000	178 000	178 000
Provisions pour charges			
	118 000	178 000	178 000
Dettes (1) :			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit (2)	284 856	203	300 375
Emprunts et dettes financières (3)	1 668 419	2 405 557	1 860 615
Emprunts et dettes financières diverses - Associés	64 331	90 331	76 331
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	185 560	8 733	348 829
Fournisseurs et comptes rattachés	2 991 587	2 735 116	2 198 022
Dettes fiscales et sociales	1 614 181	1 891 073	1 367 271
Dettes sur immobilisations		0	
Autres dettes	6 663	74 143	39 502
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance			
Ecart de conversion passif	0	0	0
	6 815 597	7 205 756	6 190 945
Total passif	10 030 456	9 332 880	9 021 616
(1) Dont à plus d'un an (a)	1 058 731	1 976 787	1 265 159
(1) Dont à moins d'un an (a)	5 734 510	5 230 435	5 438 877
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque	22 356	203	375
(3) Dont emprunts participatifs	0	0	0

II. - Compte de résultat

(En euros)

	30/06/2019			30/06/2018	31/12/2018
	France	Exportation	Total	Total	Total
Produits d'exploitation (1)					
Ventes de marchandises					
Production vendue (biens)			8 466 057	9 017 787	17 122 032
Production vendue (services)			443 624	201 523	499 316
Chiffres d'affaires net			8 909 682	9 219 310	17 621 349
Production stockée			256 452	67 178	83 134
Production immobilisée			27 225		392 581
Subventions d'exploitation					
Reprises sur provisions et transfert de charges			295 475	6 136	220 552
Autres produits					
			9 488 834	9 292 624	18 317 616
Charges d'exploitation (2)					
Achats de marchandises					
Variation de stocks					
Achats de matières premières et autres approvisionnements			1 964 342	2 065 944	3 828 810
Variation de stocks			-228 110	8 607	-24 565
Autres achats et charges externes (a)			3 172 292	2 881 718	5 428 131
Impôt, taxes et versements assimilés			106 648	217 870	461 860
Salaires et traitements			2 616 085	2 174 772	4 545 283
Charges sociales			928 693	786 058	1 873 239
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions					
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			323 975	304 357	653 071
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations					
Sur actif circulant : dotation aux dépréciations			188 168	14 007	
Sur risques et charges : dotations aux provisions					
Autres charges			12 158	8 000	10 866
			9 084 254	8 461 333	16 776 698
Résultat d'exploitation			404 579	831 291	1 540 917
Produits financiers :					
De participations (3)					
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)					
Autres intérêts et produits assimilés				595	734
Reprises sur dépréciations et provisions et transfert de charges					19 072
Différences positives de change					
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					
			0	595	19 806
Charges financières :					
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions					
Intérêts et charges assimilées			32 296	27 253	55 591
Différences négatives de change					
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					
			32 296	27 253	55 591
Résultat financier			-32 296	-26 657	-35 785
Résultat courant avant impôts			372 283	804 634	1 505 132
Produits exceptionnels :					
Sur opérations de gestion			13 705	28 739	12 875
Sur opérations en capital					4 000
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			60 000		119 806
			73 705	28 739	136 681
Charges exceptionnelles :					
Sur opérations de gestion			1 802	133 936	119 025
Sur opérations en capital					119 806
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				178 000	178 000
			1 802	311 936	416 831
Résultat exceptionnel			71 903	-283 197	-280 150
Participation des salariés aux résultats					
Impôts sur les bénéfices					
Total des produits			9 562 541	9 321 960	18 474 103
Total des charges			9 118 352	8 800 523	17 249 120
Bénéfice ou perte			444 189	521 437	1 224 983
(a) Y compris :					
Redevances de crédit bail mobilier			51 575	16 293	40 946
Redevances de crédit bail immobilier					
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs					
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs					

III. – Tableau des flux de trésorerie

En K€	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2018
Résultat net	444	1 225	521
Amortissement immobilisations	324	653	304
Dotations / reprises sur actif circulant	30	-49	15
Reprises de provisions		-139	
Dotations aux provisions	-60	178	178
Marge brute d'autofinancement	738	1 868	1 018
Stocks	-485	-108	-58
Créances d'exploitation	-441	-725	-1 054
Dettes d'exploitation	1 008	-370	320
Variation de BFR	82	-1 203	-792
Flux nets de trésorerie liés à l'exploitation	821	665	226
Acquisitions d'immobilisations	-424	-277	-78
Investissements via la production immobilisée	-27	-393	
Variations immobilisations financières		43	47
Dépréciation sur actions propres		19	
Fournisseurs d'immobilisations		-2	
Flux nets de trésorerie liés aux investissements	-451	-609	-31
Emissions d'emprunt		300	
Remboursements d'emprunt	-230	-823	-291
Variations des comptes courants d'associés	-12	76	90
Dettes participation salariés	0	-12	
Flux nets de trésorerie liés aux financements	-242	-459	-201
Variation de trésorerie	128	-403	-6
Trésorerie d'ouverture	258	661	661
Trésorerie de clôture	385	258	655
Variation de trésorerie	128	-403	-6

IV. – Annexe des comptes individuels

Les informations ci-après constituent l'annexe au bilan avant répartition de la situation semestrielle du 30 juin 2019 dont le total est de 10.840.758 euros et au compte de résultat de l'exercice, dégagant un bénéfice de 444.189 euros.

La situation a une durée de 6 mois recouvrant la période du 1er janvier au 30 juin 2019. Les notes et tableaux ci-après font partie intégrante de la situation semestrielle.

Faits caractéristiques de l'exercice

Activité du 1^{er} semestre 2019 :

Au premier Semestre de l'Année 2019, centenaire de la société AUGROS, après la forte croissance du premier semestre 2018 (+ 40%), le Chiffre d'Affaires s'est stabilisé avec un repli de 3%.

L'entreprise a profité de ce léger recul pour finaliser d'importants investissements industriels d'une part et un fort dynamisme commercial d'autres parts.

Ainsi, c'est plus de 2,5M€ qui ont été mobilisés pour une nouvelle ligne de métallisation par « Sputtering » en production depuis le mois de septembre.

Cette nouvelle installation nous permettra de réduire nos émissions de COV de près de 80% grâce à l'utilisation de vernis à Hauts Extraits Secs (HES) par rapport à nos autres lignes.

Ce projet s'inscrit dans le cadre de l'intensification de notre performance RSE en vue de l'obtention du label ECOVADIS OR.

Par ailleurs, c'est plus de 3,4M€ de produits nouveaux qui ont été enregistrés contre 1,1M€ en 2018 (S1 2019 / S1 2018).

Evènements postérieurs à la clôture

Aucun évènement particulier n'est à signaler.

Perspectives du 2nd semestre 2019

Le carnet de commande 2019, au 10 Septembre 2019, combinée à la facturation cumulée à fin Aout est en hausse de 5,5%. Le retard du chiffre d'affaires au 30 Juin sera comblé à fin Septembre et nous restons optimistes sur l'activité du 4eme Trimestre. Enfin, la performance économique sauf retournement de tendance devrait s'améliorer sur le second semestre grâce à une activité plus soutenue et une productivité améliorée.

Règles et méthodes comptables

1.1 Principes comptables et méthodes d'évaluation – Les comptes semestriels au 30 juin 2019 sont établis en Euros et en conformité avec les dispositions du code de Commerce (articles L123-12 à L123-28), du règlement ANC N° 2016-07 du 26/12/2016 relatif au Plan Comptable Général et des règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRC).

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

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

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

1.2 Application de la réglementation sur les fonds commerciaux

En application des dispositions de l'article 214-3 du PCG, nous avons estimé que nos fonds commerciaux n'ont pas de durée limitée et à ce titre, ils ne sont pas amortis (cf. : §2 « Immobilisations incorporelles »)

1.3 Réévaluation Libre

En date du 25/11/2016, la société AUGROS COSMETICS PACKAGING avait procédé à une réévaluation de son actif immobilisé. Les valeurs de réévaluation de matériel industriel et d'agencements de matériels industriels ont été retenues sur la base d'un rapport d'expert. Les autres actifs corporels ont été retenus pour leur valeur nette comptable.

Les conclusions de ce rapport ont fait ressortir une évaluation brute de l'actif immobilisé, pour la partie Matériel industriel et Agencement des matériels industriels, à hauteur de 4 974K€. Compte tenu d'une Valeur Nette Comptable de ces immobilisations réévaluées de 700K€ au 25/11/2016, la réévaluation de ces actifs ressortait à 4 274K€, affecté aux capitaux propres en compte « Ecart de réévaluation »

Fiscalement, cette opération avait généré une réintégration fiscale pour le montant de l'écart de réévaluation.

Ces immobilisations réévaluées ont fait l'objet d'un amortissement selon les durées préconisées dans le rapport de l'expert, à savoir entre 5 et 15 ans, la société ayant retenu, par prudence, une durée maximale de 10 ans. Ainsi, la société avait constaté au 31/12/2016 un changement d'estimation relatif aux plans d'amortissement des immobilisations réévaluées.

2. Changement de méthode d'évaluation – Aucun changement de méthode d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

3. Immobilisations incorporelles – Seuls les frais de développement sont inscrits au bilan lorsqu'ils se rapportent à la création et au développement de nouveaux procédés de fabrication destinés à favoriser l'émergence de nouveaux produits. Ces frais ne sont activés que pour autant qu'ils se composent de coûts directs et qu'ils soient individualisés et imputables à une production dont la rentabilité future est raisonnablement estimée.

Les brevets industriels figurant à l'actif font tous l'objet d'une protection juridique, et sont tous exploités, générant chiffre d'affaires et marge, ils sont amortis de façon linéaire sur une durée de 5 ans.

Le fonds commercial n'est pas amorti mais fait l'objet d'un test de dépréciation au minimum une fois par an. Ce test conduit à constater une dépréciation lorsque la valeur d'usage du fonds commercial est inférieure à sa valeur nette comptable. Historiquement, les fonds de commerce du site du Theil sont dépréciés à 100% et ceux du site d'Alençon ne le sont pas.

Au 31/12/2018, les fonds de commerce de la société AUGROS ont été évalués selon la méthode de l'actualisation des cash-flows futurs sur la base d'un prévisionnel d'activité et d'investissement à 3 ans. In fine, la valorisation des fonds de commerce de la société ressortait à une valeur nettement supérieure à la valeur nette comptable de 245K€. Par conséquent, aucune dépréciation complémentaire n'avait été constatée sur l'exercice 2018. Aucun IDP n'a été identifié au 30 juin 2019 remettant en cause la valorisation au 31 décembre 2018. Un nouveau test de dépréciation sera formulé au 31 décembre 2019.

4. Immobilisations corporelles – La valeur brute des éléments de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, hors frais d'acquisitions. Les amortissements pour dépréciations sont calculés sur la durée normale d'utilisation des biens. Les principales durées d'amortissement sont les suivantes :

Catégorie	Durée
Constructions	20 ans
Agencements, aménagements	3 à 10 ans
Matériel industriel	5 à 10 ans
Installations techniques	5 à 10 ans
Mobilier	3 à 10 ans
Matériel de bureau et informatique	3 à 10 ans

5. Immobilisations financières – Les immobilisations financières sont inscrites au bilan pour leur valeur historique (d'acquisition ou d'apport).

6. Stocks – La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production.

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme annoncé.

7. Titres de placement – En matière de valeurs mobilières de placement, la valeur d'inventaire est déterminée différemment selon qu'il s'agisse de titres cotés ou non cotés :

Les titres cotés sont appréciés à la date de clôture en fonction du cours moyen de bourse du dernier mois avant la clôture de l'exercice.

Les titres non cotés sont appréciés en fonction de la situation patrimoniale et de la valeur de rendement à court terme des sociétés concernées. Au 30 juin 2019, le groupe ne possède pas de placement de société non cotée. Les titres de sociétés cotées détenus sont ses propres titres et à la clôture, la valeur historique (valeur d'acquisition) est comparée au cours moyen de bourse du dernier mois avant la clôture.

8. Créances clients et autres créances – Les créances sont comptabilisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est constatée pour tenir compte des risques de non-recouvrement. Dans le cadre du recours au Factor, les créances cédées sont comptabilisées au crédit d'un compte client spécifique, compte qui est soldé avec le compte client dit « classique » lors du règlement par le client au Factor.

9. Transactions en devises – Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération (taux de change mensuel standard, basé sur les cours observés à la fin du mois précédent, ou bien sur le taux de conversion connu lorsqu'il existe une couverture de change).

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de cette actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan au sein du poste « Ecart de conversion », lorsqu'il s'agit de monnaies exclues de la zone Euro. Les pertes latentes de change, non compensées, font l'objet d'une provision pour risques.

10. Stock-options et bons de souscriptions – Aucun plan de stock-options ou de bon de souscription n'a été autorisé par l'assemblée générale.

11. Indemnités de fin de carrière – L'engagement hors bilan pour un montant de 97 K€ a été déterminé sur la base des hypothèses suivantes :

- utilisation de la méthode rétrospective des unités de crédits projetées ;
- taux d'actualisation IBOXX : 1.57% ;
- taux annuel de progression des salaires : 1% ;
- taux annuel de turn-over : taux de turn-over faible, décroissant par âge ;
- taux de charges sociales : 40%

AUGROS COSMETIC PACKAGING

- table de mortalité : INSEE 2017 ;
- âge de départ à la retraite : 65 ans.

L'indemnité de fin de carrière indiquée en hors bilan n'a pas été réévaluée au 30 juin 2019 considérant, que les mouvements de personnel et de masse salariale entre la dernière clôture et la situation présentée n'étaient pas significatifs.

12. Impôt sur les résultats – L'impôt sur le résultat est déterminé sur la base du résultat unique de la société.

13. Eléments concernant les parties liées – Au cours du premier semestre 2019, aucune transaction n'a été réalisée avec des parties liée au sens de l'IAS 24.

14. Sûretés réelles - Cautions sur locations immobilières :

Néant.

15. Situation fiscale latente :

(En K€)	30/06/2019
Crédit à imputer	
Amortissements réputés différés	
Déficits reportables	6 010 K€
Moins-values à long terme	
Différences temporaires	
Allègements de la dette future d'impôt	
Total	6 010 K€

16. Composition du capital social

Catégorie de titres	Nombres de titres			Valeur nominale
	A clôture exercice	Créés pendant exercice	Remboursés pendant exercice	
Actions ordinaires (1)	1 427 458			0,14 €

(1) Dont 11 920 actions propres détenues par la société (valeur nette 55 K€)

17. Variation des capitaux propres

En K€	Montant
Capitaux propres à l'ouverture	2 653 K€
Résultat du 1er semestre 2019	444 K€
Capitaux propres au 30/06/2019	3 097 K€

18. Provisions pour risques et charges – Ces provisions, enregistrées en conformité avec le règlement ANC n° 2014-03, sont destinées à couvrir les risques et les charges que des événements en cours ou survenus rendent probables, nettement précises quant à leur objet mais dont la réalisation et l'échéance ou le montant sont incertains.

Au 30 juin 2019, une provision pour risque d'un montant global de 118 K€ a été constituée. Elle est relative à des contentieux en cours avec des tiers.

19. Ventilation du chiffre d'affaires. – Le chiffre d'affaires de l'exercice se décompose de la manière suivante

Nature du chiffre d'affaires (en K€)	Montants	Pourcentage
Conception et production d'emballages	8 910 K€	100%

20. Détail du résultat financier (en K€) :

	30/06/2019	31/12/2018
Autres produits financiers	0	1
Reprises sur provision	0	19
Différences de change	0	0
Total des produits financiers	0	20
Intérêts et charges assimilées	32	56
Dotations financières aux amortissements et provisions	0	0
Différences négatives de change	0	0
Total des charges financières	32	56
Résultat financier	-32	-36

21. Détail du résultat exceptionnel (en K€) :

	30/06/2019	31/12/2018
Produits exceptionnels de gestion	14	133
Produits exceptionnels sur opérations en capital	0	4
Reprise sur provisions et transfert de charges (1)	60	0
Total des produits exceptionnels	74	137
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2	239
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	0
Dotations aux amortissements et provisions	0	178
Total des charges exceptionnelles	2	417
Résultat exceptionnel	72	-280

(1) la reprise de 60K€ concerne le contrôle URSSAF provisionné lors de l'exercice précédent. Cette reprise a lieu suite à des négociations avec la CCSF.

22. Effectif moyen

L'effectif moyen équivalent temps plein au 30/06/2019 s'élève à 206 personnes, dont 35 intérimaires et se décompose de la façon suivante :

	30/06/2019	31/12/2018
Cadres	14	14
Agents de maîtrise et techniciens	24	24
Employés/ouvriers	133	133
Intérimaires	35	35
TOTAL	206	206

23. Liste des filiales et participations :

La société ne détient pas de participations au 30/06/2019.

Immobilisations

Cadre A	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Immobilisations incorporelles :			
Frais d'établissement et de développement- Total I	0		
Autres postes d'immobilisations incorporelles - Total II	664 508		
Immobilisations corporelles			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui	191 848		
Installations générales, agencements et aménagements des constructions			
Installations techniques, matériel et outillage industriels	6 124 453	38 572	39 968
Installations générales , agencements et aménagements divers	625 906		17 569
Matériel de transport	7 667		
Matériel de bureau et informatique, mobilier	250 916	1 800	16 120
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	0		378 362
Avances et acomptes			
Total III	7 200 793	40 372	452 019
Immobilisations financières :			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	143 098		
Total IV	143 098		0
Total général (I+II+III+IV)	8 008 399	40 372	452 019

Cadre B	Diminutions		Valeur brute fin d'exercice
	Par virement	Par cession	
Immobilisations incorporelles :			
Frais d'établissement et de développement (I)			0
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)			664 508
Immobilisations corporelles :			
Terrains			0
Constructions sur sol propre			0
Constructions sur sol d'autrui			191 848
Installations générales, agencements, aménagements des constructions			0
Installations techniques, matériel et outillage industriels		647	6 202 346
Installations générales, agencements, et aménagements divers			643 475
Matériel de transport			7 667
Matériel de bureau et informatique, mobilier		87	268 749
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	40 372		337 990
Avances et acomptes			
Total (III)	40 372	733	7 652 079
Immobilisations financières :			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			143 098
Total (IV)		0	143 098
Total général (I+II+III+IV)	40 372	733	8 459 685

Amortissements

Cadre A - Situations et mouvements de l'exercice				
Immobilisations amortissables	Valeur en début d'exercice	Augmentations dotations	Diminutions sorties/reprises	Valeur en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles :				
Frais d'établissement et de développement				
Total I				0
Autres immobilisations incorporelles	199 269	4 714		203 983
Total II	199 269	4 714		203 983
Immobilisations corporelles :				
Terrains				0
Constructions sur sol propre				0
Constructions sur sol d'autrui	170 566	1 408		171 974
Installations générales, agencements et aménagements constructions				0
Installations techniques, matériel et outillages industriels	1 213 133	305 195		1 518 328
Installations générales, agencements et aménagements divers	515 084	6 428		521 512
Matériel de transport	7 668	0		7 668
Matériel de bureau et informatique, mobilier	281 609	6 231		287 839
Emballages récupérables et divers				0
Total III	2 188 059	319 262	0	2 507 321
Total général (I+II+III)	2 387 328	323 975	0	2 711 303

Provisions

En K€	Montant au début d'exercice	Augmentations : dotations exercice	Diminutions : reprises exercice		Montant à la fin de l'exercice
			Montants utilisés	Montants non utilisés	
Provisions réglementées:					0
Provisions pour reconstitution gisements miniers et pétroliers					0
Provisions pour investissements					0
Provisions pour hausse des prix					0
Amortissements dérogatoires					0
Dont majorations exceptionnelles de 30 %					0
Provisions fiscales pour implantation à l'étranger avant 01/02/92					0
Provisions fiscales pour implantation à l'étranger après 01/02/92					0
Provisions pour prêts d'installation					0
Autres provisions réglementées					0
Total I	0	0	0	0	0
Provisions pour risques et charges :	178 000				118 000
Provisions pour garanties données aux clients					0
Provisions pour pertes sur marchés à terme					0
Provisions pour amendes et pénalités					0
Provisions pour pertes de change					0
Provisions pour pensions et obligations similaires					0
Provisions pour impôts					0
Provision pour renouvellement des immobilisations					0
Provisions pour grosses réparations					0
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés payés					0
Autres provisions pour risques et charges					0
Total II	178 000	0	0	60 000	0
Dépréciations :					
Dépréciations immobilisations incorporelles	201 320				201 320
Dépréciations immobilisations corporelles					0
Dépréciations titres mis en équivalence					0
Dépréciations titres de participation					0
Dépréciation autres immobilisations financières					0
Dépréciation stocks et en-cours	1 026 358	188 168	157 861		1 056 665
Dépréciations comptes clients	34 721				34 721
Autres dépréciations	347 713				347 713
Total III	1 610 114	188 168	157 861	0	1 640 419
Total général (I+II+III)	1 788 114	188 168	157 861	60 000	1 640 419

Créances et dettes

Cadre A - Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
De l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	143 098		143 098
De l'actif circulant :			
Clients douteux ou litigieux	40 573	40 573	
Autres créances clients	1 643 576	1 643 576	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	24 749	24 749	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	25 391	25 391	
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	171 262	171 262	
Autres impôts taxes et versements assimilés	113 597	113 597	
Divers			
Groupe et associés (2)			
Débiteur divers	432 476	375 716	56 760
Charges constatées d'avance	82 099	82 099	
Total	2 676 821	2 476 963	199 858
(1) Dont prêts accordés en cours d'exercice	0		
(1) Dont remboursements obtenus en cours d'exercice	0		
(2) Prêts et avances consenties aux associés	0		

Cadre B - Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit (1) :				
A un an maximum à l'origine	22 356			
A plus d'un an à l'origine	262 500	75 000	187 500	
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)	1 668 419	797 188	871 231	
Avances clients				
Fournisseurs et comptes rattachés	2 991 587	2 991 587		
Personnel et comptes rattachés	532 248	532 248		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	725 661	725 661		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	61 089	61 089		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et versements assimilés	295 183	295 183		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	64 331	64 331		
Autres dettes	192 223	192 223		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
Total	6 815 597	5 734 510	1 058 731	0
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	0			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	70 832			
(2) Emprunt, dettes contractés auprès des associés	0			

AUGROS COSMETIC PACKAGING

Détail des dettes financières :

Au 30/06/2019, les emprunts et dettes financières comprennent :

- Dettes post plan dans le cadre de conciliations de 1 402K€, dont :
 - Une dette vis-à-vis des banques et bailleur pour 537 K€ dont l'échéance de remboursement annuelle est chaque année jusqu'en 2021 au mois de septembre ;
 - Une dette issue d'un protocole de conciliation signé avec le bailleur s'élevant à 421 K€, dont les remboursements mensuels prévus par l'échéancier s'étalent jusqu'en 2021 ;
 - Une dette CCSF de 444 K€ dont l'étalement prévoit des remboursements mensuels et une échéance finale en 2020.

A la date d'arrêté des comptes, les échéanciers de remboursements relatifs à ces dettes financières sont respectés.

- Avance de la région « prêt ARME » 267 K€ : prêt consenti en mars 2017, avec un échéancier de remboursement qui a commencé en mars 2019 pour se terminer en 2022
- Souscription d'un nouvel emprunt à la BPI 263 K€ : prêt consenti en décembre 2018. Les remboursements ont débuté sur le premier semestre de l'exercice 2019 pour se terminer en 2022
- Autres emprunts et divers 0 K€

Produits à recevoir et charges à payer

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	30/06/2019	31/12/2018
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances	155 280	127 427
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
Total	155 280	127 427

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	30/06/2019	31/12/2018
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	426 912	163 124
Dettes fiscales et sociales	1 024 789	669 308
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	6 663	409
Total	1 458 364	832 841

Produits et charges constatés d'avance

Produits constatés d'avance	30/06/2019	31/12/2018
Produits d'exploitation (plus-value sur lease-back)		
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
Total	0	0

Charges constatées d'avance	30/06/2019	31/12/2018
Charges d'exploitation	82 099	44 251
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
Total	82 099	44 251

Crédit-bail mobilier

En K€	Installations, matériel et outillages	Autres	Total
Valeur d'origine	475 178		475 178
Amortissements			
- Cumul des exercices antérieurs	144 572		
- Dotation de l'exercice	43 631		
TOTAL	188 203		188 203
Redevances payées			
- Cumul exercices antérieurs	164 307		
- Exercice	51 574		
TOTAL	215 881		215 881
Redevances restant à payer			
- à un an au plus	49 020		
- de un à cinq ans	186 700		
- Plus de cinq ans	0		
TOTAL	235 720		235 720
Valaur résiduelle :			
- à un an au plus	1 728		
- de un à cinq ans	3 024		
- Plus de cinq ans	0		
TOTAL	4 752		4 752

Engagements hors bilan

Engagements donnés

Garanties attachées à l'emprunt BPI contracté sur l'exercice 2018 pour 300K€

- Nantissement du fonds de commerce exploité à Cerise, rue de l'Expansion
- Assurance décès PTIA sur la tête de M. Bourgine dans la limite de 300 000 €

Engagements reçus

Néant

Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant HT des honoraires de commissariat aux comptes s'élève à 16,5 K€.

4. RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2019

Aux actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale et en application de l'article L. 451-1-2 III du Code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- l'examen limité des comptes semestriels de la société **AUGROS COSMETIC PACKAGING**, relatifs à la période du 1^{er} janvier 2019 au 30 juin 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels ont été établis sous la responsabilité du directoire. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

I. CONCLUSION SUR LES COMPTES

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause, au regard des règles et principes comptables français, le fait que les comptes présentent sincèrement le patrimoine et la situation financière de l'entité au 30 juin 2019, ainsi que le résultat de ses opérations pour le 1^{er} semestre 2019.

II. VERIFICATION SPECIFIQUE

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels sur lesquels a porté notre examen limité.

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

Fait à Paris, le 05 septembre 2019

AUDITOR CONSEIL
Simonetta CRINELLA
Associée

