



## AUGROS COSMETIC PACKAGING

**RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL | 30 juin 2022**

## **SOMMAIRE**

---

Attestation du Président du Directoire

---

Rapport du Directoire

---

Comptes sociaux

---

Annexe des comptes sociaux

---

Rapport du Commissaire aux comptes  
sur l'information financière semestrielle

---

**1. ATTESTATION DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL AU 30 JUIN 2022**

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 mars 2023

## **2. RAPPORT D'ACTIVITÉ DU DIRECTOIRE SUR LES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2022**

Le Directoire a arrêté une première fois les comptes semestriels pour la période du 1<sup>er</sup> janvier 2022 au 30 juin 2022 lors de sa réunion du 31 octobre 2022. Ces comptes semestriels n'ont pu être audités par le commissaire aux comptes, du fait de la caducité du mandat de ce dernier intervenue de plein droit à l'issue de l'assemblée générale mixte du 20 mai 2022.

Par Assemblée générale ordinaire du 6 mars 2023, les actionnaires ont nommé BDO Paris en qualité de nouveau commissaire aux comptes titulaire de la société et lui ont confié une mission complémentaire d'audit des comptes de l'exercice 2022 incluant les présents comptes semestriels 2022.

### **Faits caractéristiques du premier semestre 2022 et Activité :**

Au premier semestre de l'année 2022, le chiffre d'affaires a connu une hausse de 32% par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2021. Cette croissance est la conséquence :

- i) De la sortie progressive de la crise liée à la pandémie du Covid-19,
- ii) Du décollage de l'activité du commerce aéroportuaire en 2022,
- iii) Des lancements de produits nouveaux,

Le résultat net est ainsi passé d'un résultat de 197 K€ sur le 1<sup>er</sup> semestre 2021 à un bénéfice de 552 K€ sur le 1<sup>er</sup> semestre 2022.

La société a procédé au lancement d'une nouvelle salle de laquage automatisée pour un montant de 2,4 M€ qui est opérationnelle depuis septembre 2022. Ces investissements sont en crédit-bail et ont été en partie subventionnés pour 480K€ en 2022.

### **Chiffre d'affaires :**

Le chiffre d'affaires s'élève à 10 201 K€, contre 7 716 K€ au 1<sup>er</sup> semestre 2021, soit une hausse de 32%.

Cette croissance est la conséquence directe de la sortie progressive de la crise liée à la pandémie du Covid-19, et le redécollage de l'activité du commerce aéroportuaire en 2022 et des nouveaux développements.

Comparée au premier semestre 2020, la croissance s'élève à 42% (7.175 K€).

### **Résultat d'exploitation :**

Le résultat d'exploitation ressort en nette hausse à 600 K€, contre 288 K€ sur le premier semestre 2021, compte tenu de la croissance importante de l'activité sur le 1<sup>er</sup> semestre 2022.

### **Résultat financier :**

Le résultat financier s'élève à —35 K€, relativement stable par rapport à celui du 1<sup>er</sup> semestre 2021 qui s'élevait à - 17 K€.

### **Résultat Exceptionnel :**

Le résultat exceptionnel ressort à -14 K€ contre -74 K€ sur le premier semestre 2021. Il est notamment constitué des indemnités de rupture conventionnelle versées pour 25 K€, du paiement des indemnités de préavis de 13K€ à Pôle Emploi et du produit lié à l'ajustement de la provision de la CVAE de 2021 pour 27 K€.

**Résultat net :**

Le résultat net semestriel 2022 s'élève à 552 K€, contre 197 K€ au 30 juin 2021.

**Marge Brute d'Autofinancement :**

La MBA s'élève à 983 K€ au 30 juin 2022 contre 608 K€ au 30 juin 2021.

**Evènements post 30 juin 2022 - perspectives :**

La performance économique d'Augros profitera de cette croissance et sera amplifiée par le travail de fond accompli depuis 3 ans ainsi que les 7.500 K€ d'investissements réalisés.

Sur le second semestre, la société prévoit une intensification de la croissance, compte tenu de l'augmentation des carnets de commandes du dernier quadrimestre sur les deux usines.

Les tensions sur les délais d'approvisionnement des matières premières se détendent, mais ceux des produits semi finis restent inhabituellement longs. Cette situation conduit nos clients à allonger leurs carnets de commande sur l'horizon 2023.

Sur le mois d'octobre 2022, un incendie accidentel a endommagé la nouvelle ligne de vernissage en cours de construction dont la mise en service est désormais prévue pour le mois de juillet 2023 ; Les coûts complémentaires de remise en état sont couverts par les couvertures d'assurance souscrites par la société et ses prestataires.

**Principales transactions entre parties liées :**

- Transactions entre parties liées qui ont eu lieu durant les 6 premiers mois de l'exercice en cours et ont influé significativement sur la situation financière ou les résultats de l'émetteur au cours de cette période :  
Néant.
- Toute modification affectant les transactions entre parties liées décrites dans le dernier rapport annuel qui pourrait influencer significativement sur la situation financière ou les résultats de l'émetteur durant les 6 premiers mois de l'exercice en cours.  
Néant.

**3. COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2022**
**I. – Bilan (en euros)**

BILAN ACTIF (en €)	30/06/2022		31/12/2021	
	Brut	Amort. & Prov	Net	Net
Capital souscrit non appelé (0)				
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>				
Frais d'établissement				
Recherche et développement				
Concessions, brevets, licences, logiciels	228 244	223 760	4 484	5 980
Fonds commercial	445 239	201 321	243 918	243 918
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes				
Terrains				
Constructions	191 849	180 420	11 429	12 836
Installations tech., matériel et outillage indust.	8 173 976	3 897 532	4 276 443	4 689 317
Autres immobilisations corporelles	1 014 808	899 638	115 170	127 945
Immobilisations corporelles en cours	738 546	0	738 546	490 387
Avances et acomptes				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	18 500		18 500	18 500
Prêts				
Autres immobilisations financières	143 098		143 098	143 098
<b>TOTAL (I)</b>	<b>10 954 260</b>	<b>5 402 671</b>	<b>5 551 589</b>	<b>5 731 982</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
Matières premières et autres approvisionnements	1 147 662	20 221	1 127 441	757 514
En-cours de production (biens et services)	790 063	98 909	691 154	499 094
Produits intermédiaires et finis	241 423	33 017	208 406	239 337
Avances & Acomptes versés sur commandes	49 657		49 657	444 290
Clients et comptes rattachés	2 161 148		2 161 148	890 243
Autres créances	3 117 905		3 117 905	1 137 040
Capital souscrit - appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres	353 190	293 590	59 600	59 600
Disponibilités	165 900		165 900	898 105
Charges constatées d'avance	337 352		337 352	102 655
<b>TOTAL (II)</b>	<b>8 364 300</b>	<b>445 737</b>	<b>7 918 563</b>	<b>5 027 878</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)	6 261		6 261	8 348
Primes de remboursements des obligations (IV)				
Ecarts de conversion actif (V)				
<b>TOTAL ACTIF (0 à V)</b>	<b>19 324 822</b>	<b>5 848 409</b>	<b>13 476 413</b>	<b>10 768 208</b>

BILAN PASSIF (en €)	30/06/2022	31/12/2021
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital social ou individuel	200 000	200 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation	2 909 500	2 909 500
Réserve légale	221 391	221 391
Réserve statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	-633 098	-670 413
<b>Résultat de l'exercice</b>	551 521	37 315
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>TOTAL (I)</b>	<b>3 249 315</b>	<b>2 697 793</b>
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
<b>TOTAL (II)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>EMPRUNTS ET DETTES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit	3 910 216	4 121 224
Découverts bancaires	79 680	116 199
Emprunts et dettes financières diverses	25 011	66 676
Emprunts et dettes financières associés	276	276
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0	2 398
Fournisseurs et comptes rattachés	4 552 955	2 507 786
Dettes fiscales et sociales	1 537 477	855 156
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	121 483	700
Produits constatés d'avance	0	400 000
<b>TOTAL (III)</b>	<b>10 227 098</b>	<b>8 070 415</b>
Ecarts de conversion passif (IV)		
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>13 476 413</b>	<b>10 768 208</b>

**II. - Compte de résultat (en euros)**

Compte de résultat	30.06.22	30.06.21	31.12.21
Production vendue (biens)	9 427 113	7 508 110	14 441 097
Production vendue (services)	774 170	208 109	502 137
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES NET</b>	<b>10 201 283</b>	<b>7 716 219</b>	<b>14 943 234</b>
Production stockée	265 616	339 424	338 514
Production immobilisée		46 796	442 673
Subventions d'exploitation	480 000	400 000	
Reprises sur provisions	47 944	92 873	92 873
Transferts de charges	17 935	11 022	59 158
Autres produits	1	10	456
<b>TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION (I)</b>	<b>11 012 779</b>	<b>8 606 344</b>	<b>15 876 908</b>
<b>Charges d'exploitation</b>			
Achats de matières premières et autres approvisionnements	2 693 584	1 967 487	3 482 187
Variation de stocks	-369 643	-97 516	-42 808
Autres achats et charges externes	3 932 327	2 751 057	5 564 392
Impôt, taxes et versements assimilés	125 555	185 114	240 367
Salaires et traitements	2 424 898	2 026 723	3 934 916
Charges sociales	1 008 365	963 697	1 710 322
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions			
Sur immobilisations : dotations aux amortissements	431 247	411 081	839 390
Sur charges à répartir : dotations aux amortissements	2 087	2 087	4 174
Sur actif circulant : dotation aux dépréciations	152 147	96 980	47 944
Sur risques et charges : dotations aux provisions			
Autres charges	12 001	12 005	12 020
<b>TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION (II)</b>	<b>10 412 566</b>	<b>8 318 715</b>	<b>15 792 905</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>	<b>600 213</b>	<b>287 629</b>	<b>84 002</b>
Autres intérêts et produits assimilés	0		
Reprises sur dépréciations et provisions et transfert de charges			4 053
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			
<b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (III)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 053</b>
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions			
Intérêts et charges assimilées	34 915	16 622	51 760
Différences négatives de change			
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			
<b>TOTAL DES CHARGES FINANCIERES (IV)</b>	<b>34 915</b>	<b>16 622</b>	<b>51 760</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (III-IV)</b>	<b>-34 915</b>	<b>-16 622</b>	<b>-47 707</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV)</b>	<b>565 299</b>	<b>271 007</b>	<b>36 295</b>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	27 007		219 120
Produits exceptionnels sur opérations en capital			695
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		100 000	100 000
<b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS (V)</b>	<b>27 007</b>	<b>100 000</b>	<b>319 815</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	40 784	174 144	318 795
Charges exceptionnelles sur opérations de capital			
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions			
<b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES (VI)</b>	<b>40 784</b>	<b>174 144</b>	<b>318 795</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (V-VI)</b>	<b>-13 777</b>	<b>-74 144</b>	<b>1 020</b>
Participation des salariés aux résultats (VII)			
Impôts sur les bénéfices (VIII)			
Total des produits (I+III+V)	11 039 786	8 706 344	16 200 776
Total des charges (II+IV+VI)	10 488 265	8 509 481	16 163 461
<b>RESULTAT NET</b>	<b>551 521</b>	<b>196 863</b>	<b>37 315</b>

**III. – Tableau des flux de trésorerie**

Tableau de flux de trésorerie	30.06.22	30.06.21	31.12.21
Résultat net	551 521	196 863	37 315
Amortissement immobilisations	431 247	411 081	839 390
<b>Marge brute d'autofinancement MBA</b>	<b>982 768</b>	<b>607 944</b>	<b>876 705</b>
Amortissement charges à répartir	2 087	2 087	4 174
Reprises de provisions		-100 000	-100 000
Dotations aux provisions			
<b>Capacité d'autofinancement CAF</b>	<b>984 855</b>	<b>510 031</b>	<b>780 879</b>
Stocks	-531 056	-432 833	-426 251
Créances d'exploitation	-3 091 834	-208 702	254 770
Dettes d'exploitation	2 445 875	-674 767	-985 012
<b>Variation de BFR</b>	<b>-1 177 015</b>	<b>-1 316 301</b>	<b>-1 156 493</b>
<b>Flux nets de trésorerie liés à l'exploitation</b>	<b>a</b>	<b>-192 160</b>	<b>-375 614</b>
Acquisitions d'immobilisations	-250 853	-517 371	-534 452
Investissements via la production immobilisée		-46 796	-442 673
Acquisitions de titres		-18 500	
<b>Flux nets de trésorerie liés aux investissements</b>	<b>b</b>	<b>-250 853</b>	<b>-582 667</b>
Emissions d'emprunt bancaires			
Remboursements d'emprunt	-252 673	-178 687	-458 302
Prêts garantis par l'Etat			-1 000 000
Variations des comptes courants d'associés		-6 920	-34 550
<b>Flux nets de trésorerie liés aux financements</b>	<b>c</b>	<b>-252 673</b>	<b>-185 607</b>
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>a+b+c</b>	<b>-695 686</b>	<b>-1 574 545</b>
Trésorerie d'ouverture	841 506	3 687 096	3 687 096
Trésorerie de clôture	145 820	2 112 551	841 506
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>-695 686</b>	<b>-1 574 545</b>	<b>-2 845 590</b>

#### **IV. – Annexe des comptes individuels**

Les informations ci-après constituent l'annexe au bilan avant répartition de la situation semestrielle du 30 juin 2022 dont le total est de 13.476.413 euros et au compte de résultat de l'exercice, dégageant un bénéfice de 551.521 euros.

La situation a une durée de 6 mois recouvrant la période du 1er janvier au 30 juin 2022. Les notes et tableaux ci-après font partie intégrante de la situation semestrielle.

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

###### Activité du 1<sup>er</sup> semestre 2022 :

Le chiffre d'affaires s'élève à 10 201 K€, contre 7 716 K€ au 1er semestre 2021, soit une hausse de 32%. Cette croissance est la conséquence directe de la sortie progressive de la crise liée à la pandémie du Covid-19, et le redécollage de l'activité du commerce aéroportuaire en 2022 et des nouveaux développements.

Le résultat net est ainsi passé d'un profit de 197 K€ sur le 1<sup>er</sup> semestre 2021 à un bénéfice de 552 K€ sur le 1<sup>er</sup> semestre 2022.

###### Autres faits marquants de l'exercice :

La société a procédé au lancement de l'investissement d'une nouvelle salle de laquage automatisée pour un montant de 2,7 M€ qui est en phase finale de réception depuis octobre 2022. Ces investissements font l'objet d'un crédit-bail et ont été en partie subventionnés pour 480 K€ en 2022.

##### **2. Evènements postérieurs à la clôture**

Sur le mois d'octobre 2022, un incendie accidentel a endommagé la nouvelle ligne de vernissage en cours de construction dont la mise en service est désormais prévue pour le mois de juillet 2023 ; Les coûts complémentaires de remise en état sont couverts par les couvertures d'assurance souscrites par la société et ses prestataires.

##### **3. Perspectives du 2<sup>nd</sup> semestre 2022**

La performance économique d'Augros profitera de cette croissance et sera amplifiée par le travail de fond accompli depuis 3 ans ainsi que les 7.500 K€ d'investissements réalisés.

Sur le second semestre, la société prévoit une intensification de la croissance, compte tenu de l'augmentation des carnets de commandes du dernier quadrimestre sur les deux usines.

Les tensions sur les délais d'approvisionnement des matières premières se détendent, mais ceux des produits semi finis restent inhabituellement longs. Cette situation conduit les clients à allonger leurs carnets de commande sur l'horizon 2023.

##### **4. Règles et méthodes comptables**

###### **4.1. Principes comptables et méthodes d'évaluation**

Les comptes semestriels au 30 juin 2022 sont établis en Euros et en conformité avec les dispositions du code de Commerce (articles L123-12 à L123-28), du règlement ANC N° 2014-03 du 05/06/2014 relatif au Plan Comptable Général et des règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRC), à jour des différents règlements homologués à la date d'établissement des comptes semestriels.

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.

#### **4.2. 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. : §4.5 « Immobilisations incorporelles »)

#### **4.3. 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 4 974 K€. Compte tenu d'une Valeur Nette Comptable de ces immobilisations réévaluées de 700 K€ au 25/11/2016, la réévaluation de ces actifs ressortait à 4 274 K€, affecté aux capitaux propres en compte « Ecart de réévaluation ». Compte tenu de l'incorporation au capital d'une partie de cet écart de réévaluation pour 1 364 K€ en 2020, le poste s'élève au 30/06/202 à 2 910 K€.

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.

#### **4.4. Changement de méthode d'évaluation**

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

#### **4.5. 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 31/12/2021, les fonds de commerce de la société AUGROS ont été évalués sur la base du cours de bourse. In fine, la valorisation du fonds de commerce de la société ressortait à une valeur sensiblement supérieure à la

## AUGROS COSMETIC PACKAGING

valeur nette comptable de 245 K€. Par conséquent aucune dépréciation complémentaire n'a été constatée sur l'exercice.

Au 30/06/2022, aucune dépréciation complémentaire n'est constatée, compte tenu du test de dépréciation réalisé à la clôture des comptes annuels.

### 4.6. 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 12 ans
Installations techniques	5 à 10 ans
Mobilier	3 à 10 ans
Matériel de bureau et informatique	3 à 10 ans

### 4.7. Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont inscrites au bilan pour leur valeur historique (d'acquisition ou d'apport). La société a acquis en 2021 pour 18 500 € d'actions du GIE Joyenval.

### 4.8. 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.

### 4.9. 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 2022, 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.

### 4.10. 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. Les créances cédées au factor sont donc comptabilisées en diminution des créances inscrites à l'actif.

**4.11. 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.

**4.12. Stock-options et bons de souscriptions**

Aucun plan de stock-options ou de bon de souscription n'a été autorisé par l'assemblée générale.

**4.13. Crédit d'impôt recherche**

Aucun crédit d'impôt recherche n'a été constaté dans les comptes de la société au titre du premier semestre 2022.

**4.14. Indemnités de fin de carrière**

L'engagement hors bilan pour un montant de 581 K€ a été déterminé au 31/12/2021 sur la base des hypothèses suivantes :

- utilisation de la méthode rétrospective des unités de crédits projetées ;
- application de la convention collective de la plasturgie ;
- taux d'actualisation IBOXX : 0,98% ;
- taux annuel de progression des salaires : 1% ;
- taux annuel de turn-over : 5% jusqu'à 55 ans, 0% au-delà ;
- taux de charges sociales : 38% ;
- 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 2022 considérant, que les mouvements de personnel et de masse salariale entre la dernière clôture et la situation présentée n'étaient pas significatifs.

**4.15. Impôt sur les résultats**

L'impôt sur le résultat est déterminé sur la base du résultat unique de la société.

**4.16. Eléments concernant les entreprises liées**

Au cours du premier semestre 2022, aucune transaction n'a été réalisée avec des entreprises liées.

**4.17. Sûretés réelles**

Pas de cautions sur locations immobilières

**5. Notes sur le bilan**
**5.1. Immobilisations – valeurs brutes**

(En €)	31/12/2021	Entrées	Sorties	Virement poste à poste	30/06/2022
<b>Immobilisations incorporelles :</b>					
Frais d'établissement et de développement					
Autres postes d'immobilisations incorporelles	673 483				673 483
<b>Total I</b>	<b>673 483</b>	<b>0</b>			<b>673 483</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>					
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui	191 849				191 849
Installations techniques, matériel et outillage industrie	8 173 976				8 173 976
Instal° générales , agencements et aménagements di	700 728				700 728
Matériel de transport	8 658				8 658
Matériel de bureau et informatique, mobilier	302 728	2 694			305 422
Emballages récupérables et divers					
Avances et acomptes					
Immobilisations en cours	490 387	248 159			738 546
<b>Total II</b>	<b>9 868 325</b>	<b>250 853</b>			<b>10 119 178</b>
<b>Immobilisations financières :</b>					
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres participations	18 500				18 500
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres immobilisations financières	143 098				143 098
<b>Total III</b>	<b>161 598</b>	<b>0</b>			<b>161 598</b>
<b>Total général ( I+II+III)</b>	<b>10 703 406</b>	<b>250 853</b>			<b>10 954 259</b>

**AUGROS COSMETIC PACKAGING**
**5.2. Immobilisations – amortissements**

(En €)	31/12/2021	Dotations	Sorties	Reprises	30/06/2022
<b>Immobilisations incorporelles :</b>					
Frais d'établissement et de développement					
Autres postes d'immobilisations incorporelles	423 585	1 496			425 081
<b>Total I</b>	<b>423 585</b>	<b>1 496</b>			<b>425 081</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>					
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui	179 012	1 408			180 420
Installations techniques, matériel et outillage industriels	3 484 659	412 874			3 897 532
Instal <sup>o</sup> générales , agencements et aménagements divers	613 610	8 934			622 544
Matériel de transport	8 146	99			8 245
Matériel de bureau et informatique, mobilier	262 412	6 436			268 848
Emballages récupérables et divers					
Avances et acomptes					0
<b>Total II</b>	<b>4 547 840</b>	<b>429 750</b>			<b>4 977 590</b>
<b>Immobilisations financières :</b>					
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres immobilisations financières					
<b>Total III</b>					
<b>Total général ( I+II+III)</b>	<b>4 971 425</b>	<b>431 246</b>			<b>5 402 671</b>

**5.3. Provisions**

(En €)	31/12/2021	Dotations	Reprises	30/06/2022
<b>Provisions réglementées :</b>				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Autres provisions réglementées				
<b>Total I</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Provisions pour risques et charges :</b>				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions et obligations				
Autres provisions pour risques et charges				0
<b>Total II</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Dépréciations sur actifs circulants</b>				
Dépréciation stocks et en-cours	47 944	152 147	47 944	152 147
Dépréciations comptes clients				0
Dépréciations sur autres créances				0
Dépréciations sur actions propres	293 590			293 590
<b>Total III</b>	<b>341 534</b>	<b>152 147</b>	<b>47 944</b>	<b>445 737</b>
<b>Total général (I+II+III)</b>	<b>341 534</b>	<b>152 147</b>	<b>47 944</b>	<b>445 737</b>

**5.4. Créances et dettes - échéances**

(En €)	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
<b>De l'actif immobilisé :</b>			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	143 098		143 098
<b>De l'actif circulant :</b>			
Créances clients	2 161 148	2 161 148	
Clients douteux ou litigieux			
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	25 748	25 748	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		0	
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	95 188	95 188	
Autres impôts taxes et versements assimilés			
Divers	33 806	33 806	
Groupe et associés (2)			
Débiteur divers	2 963 163	2 963 163	
- Avoir à obtenir (Engie)	881 493		
- DG & Réserves & Fonds de garantie Facto BP & CRP	601 477		
- Clients factures cédées	918 857		
- Produits à recevoir (subvention)	559 977		
- Divers	1 359		
Charges constatées d'avance	337 352	337 352	
<b>Total</b>	<b>5 759 503</b>	<b>5 616 405</b>	<b>143 098</b>

**AUGROS COSMETIC PACKAGING**

(En €)	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes auprès d'étab° de crédit (1)	3 989 896	1 105 437	2 884 459	
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)	25 011	25 011		
Avances et acomptes reçus	0	0		
Fournisseurs et comptes rattachés	4 552 955	4 552 955		
Personnel et comptes rattachés	551 505	551 505		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	553 774	553 774		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	236 183	236 183		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et versements assimilés	196 015	196 015		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	276	276		
Autres dettes	121 483	121 483		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
<b>Total</b>	<b>10 227 098</b>	<b>7 342 639</b>	<b>2 884 459</b>	<b>0</b>
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	252 673			
(2) Emprunt, dettes contractés auprès des associés				

Détail des dettes financières :

Au 30/06/2022, les emprunts et dettes financières comprennent :

- Avance de la région « prêt ARME » 300 K€ : prêt consenti en mars 2017, avec un échéancier de remboursement qui a commencé en mars 2019, pour se terminer en 2022. Le capital restant dû au 30 juin 2022 est de 25 K€.
- Emprunt à la BPI 300 K€ : prêt consenti en décembre 2018. Les remboursements ont débuté au début de l'exercice 2019 pour se terminer en 2022. Le capital restant dû au 30 juin 2022 est de 200 K€.
- Des emprunts bancaires souscrits en 2019 pour un montant de 900 K€ destinés à financer la nouvelle installation automatisée de métallisation sous vide par « sputtering ». Le capital restant dû au 30 juin est de 415 K€.
- Des prêts garantis par l'Etat (PGE) octroyés en 2020 dans le cadre de la crise sanitaire Covid19, pour un montant total de 4 200 K€. Deux des quatre PGE ont été octroyés en avril 2020 (2 200K€) et transformé en moyen terme en avril 2021, les deux autres octroyé en septembre 2020 (2 000 K€) sera pour l'un transformé en moyen terme pour compenser les investissements (1 000 K€) et pour l'autre remboursé en totalité en septembre 2021 (1 000K€)
- Un emprunt CRCA pour un montant de 250 K€ octroyé en septembre 2020. Le capital restant dû au 30 juin 2022 est de 164 K€.

**5.5. Produits à recevoir et charges à payer**

(En €)	30/06/2022	31/12/2021
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	94 848	148 000
Autres créances	1 475 276	620 258
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
<b>Total</b>	<b>1 570 124</b>	<b>768 258</b>

(En €)	30/06/2022	31/12/2021
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des étab° de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	461 959	348 302
Dettes fiscales et sociales	941 964	493 586
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
<b>Total</b>	<b>1 403 923</b>	<b>841 888</b>

**AUGROS COSMETIC PACKAGING**
**5.6. Charges à répartir sur plusieurs exercices**

Charges à répartir sur plusieurs exercices	30/06/2022	31/12/2021
Commissions et frais sur émission d'emprunts	6 261	8 348
<b>Total</b>	<b>6 261</b>	<b>8 348</b>

**5.7. Produits et charges constatés d'avance**

Produits constatés d'avance	30/06/2022	31/12/2021
Produits d'exploitation		400 000
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>400 000</b>

Charges constatées d'avance	30/06/2022	31/12/2021
Charges d'exploitation	337 352	102 655
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
<b>Total</b>	<b>337 352</b>	<b>102 655</b>

**5.8. Situation fiscale latente**

(En €)	30/06/2022	31/12/2021
Crédit à imputer		
Amortissements réputés différés		
Déficits reportables	5 825 077	6 376 598
Moins-values à long terme		
Différences temporaires		
Allègement de la dettes future d'impôts		
<b>Total</b>	<b>5 825 077</b>	<b>6 376 598</b>

**5.20. Capitaux propres**

(En €)	31/12/2021	Affectation du résultat	Résultat de l'exercice	30/06/2022
Capital social ou individuel	200 000			200 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport	0			0
Ecart de réévaluation	2 909 500			2 909 500
Réserve légale	221 391			221 391
Report à nouveau	-670 413	37 315		-633 098
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>37 315</b>	<b>-37 315</b>	<b>551 521</b>	<b>551 521</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>2 697 793</b>	<b>0</b>	<b>551 521</b>	<b>3 249 314</b>

## AUGROS COSMETIC PACKAGING

Le capital social est composé comme suit :

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 60 K€)

### 5.21. Provisions pour risques et charges – Néant

## 6. Notes sur le compte de résultat

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

A – Par nature

Nature du chiffre d'affaires (en €)	Montant	Pourcentage
Conception et production d'emballages	10 201 283	100%

B - Par zone géographique

(En €)	30/06/2022			30/06/2021
	France	Exportation	Total	Total
<b>Chiffre d'affaires :</b>				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)	9 102 630	324 484	<b>9 427 114</b>	7 508 110
Production vendue (services)	774 169	0	<b>774 169</b>	208 109
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES NET</b>			<b>10 201 283</b>	<b>7 716 219</b>

### 6.2. Détail du résultat financier

(En €)	30/06/2022	30/06/2021
Autres intérêts et produits assimilés	0	
Reprises sur dépréciations et provisions et transfert de charges		
<b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Intérêts et charges assimilées	34 915	16 622
<b>TOTAL DES CHARGES FINANCIERES</b>	<b>34 915</b>	<b>16 622</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>-34 915</b>	<b>-16 622</b>

**6.3. Détail du résultat exceptionnel**

(En €)	30/06/2022	30/06/2021
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	27 007	
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		100 000
<b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>27 007</b>	<b>100 000</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	40 784	174 144
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
<b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>40 784</b>	<b>174 144</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>-13 777</b>	<b>-74 144</b>

**7. Autres informations**
**7.1. Effectif moyen**

L'effectif moyen équivalent temps plein au 30/06/2022 se présente comme suit :

	30/06/2022	30/06/2021
<b>EFFECTIF MOYEN</b>	<b>163</b>	<b>157</b>

**7.2. Liste des filiales et participations** – La société ne détient pas de participations significatives au 30/06/2022.

**7.3. Reconnaissance du revenu** – Les revenus de la société sont reconnus lors de la livraison des produits vendus.

**7.4. Engagements hors bilan**
**Engagements donnés**

Garanties attachées à l'emprunt BPI contracté sur l'exercice 2019 pour 300 K€

- 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 €

Garanties attachées à l'emprunt Banque Postale contracté sur l'exercice 2019 pour 300 K€ :

- Nantissement de fonds de commerce – montant de la garantie de 275 280 euros
- Garantie OSEO / BPI – montant de la garantie de 110 112 euros

Garanties attachées à l'emprunt Banque Postale contracté sur l'exercice 2019 pour 150 K€ :

- Nantissement de fonds de commerce – montant de la garantie de 143 830 euros

Garanties attachées à l'emprunt Banque Postale contracté sur l'exercice 2020 pour 1 100 K€ :

- Garantie de l'Etat et autres souverains – montant de la garantie de 990 000 euros

Garantie attachée à l'emprunt Banque Postale contracté sur l'exercice 2020 pour 1 000 K€ :

## AUGROS COSMETIC PACKAGING

---

- Garantie de l'Etat et autres souverains – montant de la garantie de 900 000 euros

Garanties attachées à l'emprunt BNP contracté sur l'exercice 2020 pour 1 100 K€ :

- Garantie de l'Etat et autres souverains – montant de la garantie de 1 010 871 euros

### Engagements reçus

Néant

### 7.5. Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant HT des honoraires de commissariat aux comptes s'élève à 23 K€.

## 4. RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE 2022

### AUGROS COSMETIC PACKAGING

Rapport du Commissaire aux comptes sur l'information financière semestrielle 2022

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'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 1er janvier 2022 au 30 juin 2022, 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.

#### 1. 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, la conformité des comptes semestriels.

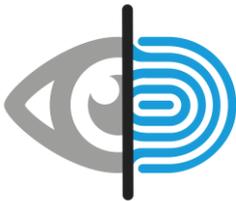
## 2. Vérification spécifique

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.

Paris, le 27 mars 2023

BDO PARIS  
Représenté par Arnaud TONNET  
*Commissaire aux comptes*

AUTHENTIFIÉ PAR



**SECURITY MASTER** Footprint  
[www.security-master-footprint.com](http://www.security-master-footprint.com)