



## AUGROS COSMETIC PACKAGING

**RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL | 30 juin 2021**

## 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 2021**

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 13 septembre 2021



Didier BOURGINE  
Président du Directoire

## **2. RAPPORT D'ACTIVITÉ DU DIRECTOIRE SUR LES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2021**

### **Faits caractéristiques du premier semestre 2021 et Activité :**

Au premier semestre de l'année 2021, le chiffre d'affaires a connu un rebond, avec une progression de 8%. Cette hausse de l'activité est liée :

- i) D'une part à la reprise économique des suites de la crise sanitaire due au Covid-19 qui a débuté en mars 2020 et qui a eu une incidence significative sur les états financiers de l'exercice précédent. En effet, la production a été partiellement stoppée sur 2020 pendant près de 3 mois afin de limiter l'impact logistique sur certains clients de la société restés ouverts sur cette période ;
- ii) D'autre part à l'enregistrement d'un portefeuille de nouveaux produits en augmentation dès 2020 par rapport aux années précédentes.

Le résultat net est ainsi passé d'une perte de 996 K€ sur le 1<sup>er</sup> semestre 2020 à un bénéfice de 197 K€ sur le 1<sup>er</sup> semestre 2021.

La société a procédé au lancement de l'investissement d'une nouvelle salle de laquage automatisée pour un montant de 3,6 M€ qui sera opérationnelle fin 2021. Ces investissements ont été en partie subventionnés pour 400 K€.

Le dernier litige prud'hommal de la société s'est soldé en faveur du demandeur sur le semestre, contraignant la société à verser 150 K€ à l'intéressé. La société s'est pourvue en cassation.

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

Le chiffre d'affaires s'élève à **7 716 K€**, contre 7 175 K€ au 1<sup>er</sup> semestre 2020, soit une hausse de 8%. Cette croissance est la conséquence directe de la sortie progressive de la crise liée à la pandémie du Covid-19, qui n'a épargné aucun secteur et qui a interrompu en quasi-totalité l'activité du commerce aéroportuaire en 2020 soit 30% du marché des parfums, cosmétiques et des spiritueux. Le segment des produits de soins reste le premier vecteur de croissance de la société ces dernières années, et fait l'objet de nombreux développements par la société.

### **Résultat d'exploitation :**

Le résultat d'exploitation ressort en nette hausse à **288 K€**, contre -598 K€ sur le premier semestre 2020, compte tenu de la baisse importante de l'activité lors de l'exercice précédent, couplée à la continuité des efforts consentis sur les charges de personnel sur 2021.

### **Résultat financier :**

Le résultat financier s'élève à **-17 K€**, relativement stable par rapport à celui du 1<sup>er</sup> semestre 2020 qui s'élevait à - 23 K€.

### **Résultat Exceptionnel :**

Le résultat exceptionnel ressort à **-74 K€** contre -375 K€ sur le premier semestre 2020. Il est notamment constitué des indemnités versées pour 150 K€ à la suite de la condamnation de la société aux prud'hommes et du produit lié à la reprise de la provision pour litige prud'homme pour 100 K€.

**Résultat net :**

Le résultat net semestriel 2021 s'élève **197 K€**, contre -996 K€ au 30 juin 2020.

**Marge Brute d'Autofinancement :**

La MBA s'élève à **608 K€** au 30 juin 2021 contre -583 K€ au 30 Juin 2020.

**Perspectives pour le second semestre 2021**

La société continue de profiter de la reprise économique lors du second semestre 2021, et la progression de l'activité devrait se poursuivre.

La performance économique, sauf retournement de tendance, devrait également s'améliorer sur le second semestre grâce à :

- Une activité légèrement plus soutenue,
- Une productivité améliorée à la suite des réorganisations nécessaires déjà réalisées.

La société a remboursé en septembre 2021 pour 1 000 K€ de PGE auprès de la banque BNP.

La société a par ailleurs déposé d'autres dossiers pour des subventions d'investissement. Elle est en attente des réponses auprès des organismes, et notamment de l'ASP.



Didier BOURGINÉ  
Président du Directoire



Céline HOULLIER  
Membre du Directoire

**3. COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2021**
**I. – Bilan (en euros)**

BILAN ACTIF (en €)	30/06/2021			31/12/2020
	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	219 458	8 786	12 903
Fonds commercial	445 239	201 321	243 918	243 918
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes				
Terrains				
Constructions	191 849	177 605	14 244	15 652
Installations tech., matériel et outillage indust.	7 497 656	3 076 173	4 421 483	4 811 822
Autres immobilisations corporelles	985 482	868 560	116 922	131 287
Immobilisations corporelles en cours	798 880	0	798 880	235 567
Avances et acomptes				
Participations				
Autres titres immobilisés	18 500		18 500	
Prêts				
Autres immobilisations financières	143 098		143 098	143 098
<b>TOTAL (I)</b>	<b>10 308 948</b>	<b>4 543 117</b>	<b>5 765 832</b>	<b>5 594 247</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
Matières premières et autres approvisionnements	832 727	23 616	809 111	707 839
En-cours de production (biens et services)	558 253	39 442	518 811	224 580
Produits intermédiaires et finis	208 527	33 922	174 605	137 275
Avances & Acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés	1 261 457		1 261 457	1 581 559
Autres créances	1 629 566		1 629 566	1 112 813
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres	353 190	297 643	55 547	55 547
Disponibilités	2 168 830		2 168 830	3 631 549
Charges constatées d'avance	146 677		146 677	134 625
<b>TOTAL (II)</b>	<b>7 159 228</b>	<b>394 623</b>	<b>6 764 604</b>	<b>7 585 788</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)	10 435		10 435	12 522
Primes de remboursements des obligations (IV)				
Ecart de conversion actif (V)				
<b>TOTAL ACTIF (0 à V)</b>	<b>17 468 176</b>	<b>4 937 740</b>	<b>12 540 871</b>	<b>13 192 557</b>

BILAN PASSIF (en €)	30/06/2021	31/12/2020
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital social ou individuel	200 000	200 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecarts 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	-670 413	
<b>Résultat de l'exercice</b>	196 863	-670 413
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>TOTAL (I)</b>	<b>2 857 341</b>	<b>2 660 478</b>
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Provisions pour risques		100 000
Provisions pour charges		
<b>TOTAL (II)</b>		<b>100 000</b>
<b>EMPRUNTS ET DETTES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit	5 362 343	5 379 207
Découverts bancaires		
Emprunts et dettes financières diverses	216 997	266 995
Emprunts et dettes financières associés	27 906	34 826
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	123 206	352 080
Fournisseurs et comptes rattachés	2 414 779	2 616 121
Dettes fiscales et sociales	1 538 298	1 690 905
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		91 946
Produits constatés d'avance		
<b>TOTAL (III)</b>	<b>9 683 530</b>	<b>10 432 079</b>
Ecarts de conversion passif (IV)		
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>12 540 871</b>	<b>13 192 557</b>

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

<b>COMPTE DE RESULTAT (en €)</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2020</b>
Production vendue biens	7 508 110	6 837 775	13 656 026
Production vendue services	208 109	336 881	696 299
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES NETS</b>	<b>7 716 219</b>	<b>7 174 656</b>	<b>14 352 325</b>
Production stockée	339 424	108 173	38 831
Production immobilisée	46 796		232 000
Subventions d'exploitation	400 000	63 784	63 784
Reprises sur provisions	92 873	159 996	193 589
Transferts de charges	11 022	267 770	353 546
Autres produits	10	2	100
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)</b>	<b>8 606 344</b>	<b>7 774 381</b>	<b>15 234 175</b>
Achats de matières premières et autres approvisionmts.	1 967 487	1 583 809	2 833 797
Variation de stocks des mat. premières et autres appro.	-97 516	69 058	187 966
Autres achats et charges externes	2 751 057	2 682 207	5 545 411
Impôt, taxes et versements assimilés	185 114	198 091	379 315
Salaires et traitements	2 026 723	2 261 435	4 158 078
Charges sociales	963 697	891 954	1 661 127
Dotations aux amortissements sur immobilisations	411 081	413 319	826 144
Dotations aux amortissements sur charges à répartir	2 087	2 087	4 174
Dotations aux provisions sur actif circulant	96 980	258 065	126 466
Autres charges	12 005	12 250	12 261
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)</b>	<b>8 318 715</b>	<b>8 372 275</b>	<b>15 734 739</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>	<b>287 629</b>	<b>-597 894</b>	<b>-500 564</b>
Autres intérêts et produits assimilés		5	7
<b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (III)</b>	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>7</b>
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux prov°			24 317
Intérêts et charges assimilées	16 622	23 281	38 972
<b>TOTAL DES CHARGES FINANCIERES (IV)</b>	<b>16 622</b>	<b>23 281</b>	<b>63 289</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (III - IV)</b>	<b>-16 622</b>	<b>-23 277</b>	<b>-63 282</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I+II+III+IV)</b>	<b>271 007</b>	<b>-621 171</b>	<b>-563 846</b>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		1 480	63 741
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	100 000		
<b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS (V)</b>	<b>100 000</b>	<b>1 480</b>	<b>63 741</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	174 144	376 633	163 702
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			6 606
<b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES (VI)</b>	<b>174 144</b>	<b>376 633</b>	<b>170 308</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (V - VI)</b>	<b>-74 144</b>	<b>-375 153</b>	<b>-106 567</b>
Participation des salariés aux résultats (VII)			
Impôts sur les bénéfices (VIII)			
Total des produits (I+III+V)	8 706 344	7 775 866	15 297 923
Total des charges (II+IV+VI)	8 509 481	8 772 189	15 968 336
<b>RESULTAT NET</b>	<b>196 863</b>	<b>-996 324</b>	<b>-670 413</b>



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

<b>TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE (en €)</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2020</b>	
Résultat net	196 863	-996 324	-670 413	
Amortissement immobilisations	411 081	413 319	826 144	
<b>Marge brute d'autofinancement MBA</b>	<b>607 944</b>	<b>-583 005</b>	155 731	
Amortissement charges à répartir	2 087	2 087	4 174	
Reprises de provisions	-100 000			
Dotations aux provisions				
<b>Capacité d'autofinancement CAF</b>	<b>510 031</b>	<b>-580 918</b>	159 905	
Stocks	-432 833	58 954	82 508	
Créances d'exploitation	-208 702	-1 055 383	-108 905	
Dettes d'exploitation	-674 767	650 690	284 678	
<b>Variation de BFR</b>	<b>-1 316 302</b>	<b>-345 738</b>	258 281	
<b>Flux nets de trésorerie liés à l'exploitation</b>	<b>a</b>	<b>-806 271</b>	<b>-926 656</b>	418 186
Acquisitions d'immobilisations	-517 371	-83 690	-310 232	
Investissements via la production immobilisée	-46 796		-232 000	
Fournisseurs d'immobilisations	-18 500			
<b>Flux nets de trésorerie liés aux investissements</b>	<b>b</b>	<b>-582 667</b>	<b>-83 690</b>	-542 232
Emissions d'emprunt bancaires			250 000	
Remboursements d'emprunt	-178 687	-414 612	-795 046	
Prêts garantis par l'Etat		2 200 000	4 200 000	
Variations des comptes courants d'associés	-6 920	-79 159	-78 814	
<b>Flux nets de trésorerie liés aux financements</b>	<b>c</b>	<b>-185 607</b>	<b>1 706 229</b>	3 576 140
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>a+b+c</b>	<b>-1 574 545</b>	<b>695 883</b>	3 452 094
Trésorerie d'ouverture	3 687 096	235 002	235 002	
Trésorerie de clôture	2 112 551	930 885	3 687 096	
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>-1 574 545</b>	<b>695 883</b>	3 452 094	

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

Les informations ci-après constituent l'annexe au bilan avant répartition de la situation semestrielle du 30 juin 2021 dont le total est de 12.540.871 euros et au compte de résultat de l'exercice, dégageant un bénéfice de 196.863 euros.

La situation a une durée de 6 mois recouvrant la période du 1er janvier au 30 juin 2021. 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 2021 :

Au premier semestre de l'Année 2021, après une chute le premier semestre 2020 (- 19%), le chiffre d'affaires a progressé de 8%. Cette hausse de l'activité résulte de la reprise économique liée à la sortie progressive de la crise sanitaire due au Covid-19 qui a débuté en mars 2020.

Le résultat net est ainsi passé d'une perte de 996 K€ sur le 1<sup>er</sup> semestre 2020 à un bénéfice de 197 K€ sur le 1<sup>er</sup> semestre 2021.

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

Au premier semestre de l'année 2021, le chiffre d'affaires a connu un rebond, avec une progression de 8%. Cette hausse de l'activité est liée :

- i) D'une part à la reprise économique des suites de la crise sanitaire due au Covid-19 qui a débuté en mars 2020 et qui a eu une incidence significative sur les états financiers de l'exercice précédent. En effet, la production a été partiellement stoppée sur 2020 pendant près de 3 mois afin de limiter l'impact logistique sur certains clients de la société restés ouverts sur cette période ;
- ii) D'autre part à l'enregistrement d'un portefeuille de nouveaux produits en augmentation dès 2020 par rapport aux années précédentes.

Le résultat net est ainsi passé d'une perte de 996 K€ sur le 1<sup>er</sup> semestre 2020 à un bénéfice de 197 K€ sur le 1<sup>er</sup> semestre 2021.

La société a procédé au lancement de l'investissement d'une nouvelle salle de laquage automatisée pour un montant de 3,6 M€ qui sera opérationnelle fin 2021. Ces investissements ont été en partie subventionnés pour 400 K€.

Le dernier litige prud'hommal de la société s'est soldé en faveur du demandeur sur le semestre, contraignant la société à verser 150 K€ à l'intéressé. La société s'est pourvue en cassation.

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

La société a remboursé en septembre 2021 pour 1 000 K€ de PGE auprès de la banque BNP.

##### **3. Perspectives du 2<sup>nd</sup> semestre 2021**

La société continue de profiter de la reprise économique lors du second semestre 2021, et la progression de l'activité devrait se poursuivre.

La performance économique, sauf retournement de tendance, devrait également s'améliorer sur le second semestre grâce à :

- Une activité légèrement plus soutenue,
- Une productivité améliorée à la suite des réorganisations nécessaires déjà réalisées.
  
- La société a par ailleurs déposé d'autres dossiers pour des subventions d'investissement. Elle est en attente des réponses auprès des organismes, et notamment de l'ASP.

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

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

Les comptes semestriels au 30 juin 2021 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), modifié par le règlement ANC n°2020-09 du 04/12/2020.

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. : §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 30/06/2021 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 31/12/2020, 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 valeur nette comptable de 245 K€. Par conséquent aucune dépréciation complémentaire n'a été constatée sur l'exercice.

Au 30/06/2021, compte tenu que le test de dépréciation est réalisé à la clôture des comptes annuels, aucune dépréciation complémentaire n'est constatée sur l'exercice.

#### 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 10 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 sur le semestre 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 2021, 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 2021.

#### **4.14. Indemnités de fin de carrière**

L'engagement hors bilan pour un montant de 633 K€ a été déterminé au 31/12/2020 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 : 0,34% ;
- 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 2021 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 2021, 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 €)	31/12/2020	Dotations	Sorties	Reprises	30/06/2021
<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>673 483</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>					
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui	191 849				191 849
Instal° techniques, matériel et outillage industriels	7 497 656				7 497 656
Instal° générales , agencemts et aménagmts	681 260				681 260
Matériel de transport	8 657				8 657
Matériel de bureau et informatique, mobilier	294 712	854			295 566
Emballages récupérables et divers					
Avances et acomptes					
Immobilisations en cours	235 567	563 312			798 879
<b>Total II</b>	<b>8 909 701</b>	<b>563 312</b>			<b>9 473 867</b>
<b>Immobilisations financières :</b>					
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres participations					
Autres titres immobilisés		18 500			18 500
Prêts et autres immobilisations financières	143 098				143 098
<b>Total III</b>	<b>143 098</b>	<b>18 500</b>			<b>161 598</b>
<b>Total général ( I+II+III)</b>	<b>9 726 282</b>	<b>582 666</b>			<b>10 308 948</b>

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

(En €)	31/12/2020	Dotations	Sorties	Reprises	30/06/2021
<b>Immobilisations incorporelles :</b>					
Frais d'établissement et de développement					
Autres postes d'immobilisations incorporelles	416 662	4 117			420 779
<b>Total I</b>	<b>416 662</b>	<b>4 117</b>			<b>420 779</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>					
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui	176 197	1 408			177 605
Instal° techniques, matériel et outillage industriels	2 685 834	390 339			3 076 173
Instal° générales , agencemts et aménagements	594 781	9 414			604 195
Matériel de transport	7 949	99			8 048
Matériel de bureau et informatique, mobilier	250 612	5 705			256 317
Emballages récupérables et divers					
Avances et acomptes					
<b>Total II</b>	<b>3 715 373</b>	<b>406 965</b>			<b>4 122 338</b>
<b>Immobilisations financières :</b>					
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres participations					
Prêts et autres immobilisations financières					
<b>Total III</b>					
<b>Total général ( I+II+III)</b>	<b>4 132 035</b>	<b>411 082</b>			<b>4 543 117</b>

**5.3. Provisions**

(En €)	31/12/2020	Dotations	Reprises	30/06/2021
<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 pertes de change				
Provisions pour pensions et obligations				
Autres provisions pour risques et charges	100 000		100 000	0
<b>Total II</b>	<b>100 000</b>	<b>0</b>	<b>100 000</b>	<b>0</b>
<b>Dépréciations sur actifs circulants</b>				
Dépréciation stocks et en-cours	92 873	96 980	92 873	96 980
Dépréciations comptes clients				0
Dépréciations sur autres créances				0
Dépréciations sur actions propres	297 643			297 643
<b>Total III</b>	<b>433 322</b>	<b>96 980</b>	<b>92 873</b>	<b>437 429</b>
<b>Total général (I+II+III)</b>	<b>533 322</b>	<b>96 980</b>	<b>192 873</b>	<b>437 429</b>

**AUGROS COSMETIC PACKAGING**
**5.4. Créances et dettes - échéances**

(En €)	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 :			
Créances clients	1 261 457	1 261 457	
Clients douteux ou litigieux			
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	19 866	19 866	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	154 500	154 500	
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	470 372	470 372	
Autres impôts taxes et versements assimilés	93 679	93 679	
Divers			
Groupe et associés (2)			
Débiteur divers	891 149	891 149	
Charges constatées d'avance	146 677	146 677	
<b>Total</b>	<b>3 180 798</b>	<b>3 037 700</b>	<b>143 098</b>

(En €)	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes auprès d'étab <sup>o</sup> de crédit (1)	5 362 343	1 366 345	3 995 998	
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)	216 997	99 996	117 001	
Avances et acomptes reçus	123 206	123 206		
Fournisseurs et comptes rattachés	2 414 779	2 414 779		
Personnel et comptes rattachés	543 755	543 755		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	404 899	404 899		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	350 091	350 091		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et versements assimilés	239 553	239 553		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	27 906	27 906		
Autres dettes				
Produits constatés d'avance				
<b>Total</b>	<b>9 683 529</b>	<b>5 570 530</b>	<b>4 112 999</b>	<b>0</b>
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	178 688			
(2) Emprunt, dettes contractés auprès des associés				



## AUGROS COSMETIC PACKAGING

### Détail des dettes financières :

Au 30/06/2021, les emprunts et dettes financières comprennent :

- Dettes post plan dans le cadre de conciliations de 100 K€, dont l'intégralité concerne :
  - Une dette issue d'un protocole de conciliation signé avec le bailleur dont les remboursements mensuels prévus par l'échéancier s'étalent jusqu'au second semestre 2021 ;

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

- Avance de la région « prêt ARME » 300 K€ : prêt consenti en mars 2017, avec un échéancier de remboursement qui commença en mars 2019, pour se terminer en 2022. Le capital restant dû au 30 juin 2021 est de 117 K€.
- Emprunt à la BPI 300 K€ : prêt consenti en décembre 2018. Les remboursements débiteront au début de l'exercice 2019 pour se terminer en 2022. Le capital restant dû au 30 juin 2021 est de 213 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 625 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 octroyés 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 2021 est de 213 K€.

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

(En €)	30/06/2021	31/12/2020
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances	495 904	109 240
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
<b>Total</b>	<b>495 904</b>	<b>109 240</b>

(En €)	30/06/2021	31/12/2020
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des étab° de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	325 079	546 156
Dettes fiscales et sociales	970 958	737 130
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		131 559
<b>Total</b>	<b>1 296 037</b>	<b>1 414 845</b>

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

Charges à répartir sur plusieurs exercices	30/06/2021	31/12/2020
Commissions et frais sur émission d'emprunts	10 435	12 522
<b>Total</b>	<b>10 435</b>	<b>12 522</b>

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

Produits constatés d'avance	30/06/2021	31/12/2020
Produits d'exploitation (plus-value sur lease-back)		
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Charges constatées d'avance	30/06/2021	31/12/2020
Charges d'exploitation	146 677	134 625
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
<b>Total</b>	<b>146 677</b>	<b>134 625</b>

**5.8. Situation fiscale latente**

(En K€)	30/06/2021	31/12/2020
Crédit à imputer		
Amortissements réputés différés		
Déficits reportables	6 220	6 417
Moins-values à long terme		
Différences temporaires		
Allègement de la dettes future d'impôts		
<b>Total</b>	<b>6 220</b>	<b>6 417</b>

**5.20. Capitaux propres**

(En €)	31/12/2020	Affectation du résultat	Résultat de l'exercice	30/06/2021
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	0	-670 413		-670 413
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>-670 413</b>	<b>670 413</b>	<b>196 863</b>	<b>196 863</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>2 660 478</b>	<b>0</b>	<b>196 863</b>	<b>2 857 341</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	
Actions ordinaires (1)	1 427 458		0,14 €

(1) Dont 11 920 actions propres détenues par la société (valeur nette 56 K€)

**5.21. Provisions pour risques et charges** – Au 30 juin 2021, la provision de 100 K€ constituée des suites d'un litige prud'hommal en 2020 a été reprise en intégralité, dans la mesure où la société a été condamnée à payer 150 K€ au demandeur.

### 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	7 716 219	100%

B - Par zone géographique

(En €)	30/06/2021			30/06/2020
	France	Exportation	Total	Total
<b>Chiffre d'affaires :</b>				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)	6 767 781	740 329	<b>7 508 110</b>	6 837 775
Production vendue (services)	208 109	0	<b>208 109</b>	336 881
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES NET</b>			<b>7 716 219</b>	<b>7 174 656</b>

### 6.2. Détail du résultat financier

(En €)	30/06/2021	30/06/2020
Autres intérêts et produits assimilés		5
Reprises sur dépréciations et provisions et transfert de charges		
<b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>0</b>	<b>5</b>
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Intérêts et charges assimilées	16 622	23 281
<b>TOTAL DES CHARGES FINANCIERES</b>	<b>16 622</b>	<b>23 281</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>-16 622</b>	<b>-23 277</b>

**6.3. Détail du résultat exceptionnel**

(En €)	30/06/2021	30/06/2020
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		1 480
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	100 000	
<b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>100 000</b>	<b>1 480</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	174 144	376 633
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
<b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>174 144</b>	<b>376 633</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>-74 144</b>	<b>-375 153</b>

- (1) la reprise de 100 K€ sur le premier semestre 2021 concerne la reprise de la provision pour litige prud'hommal, le dernier litige s'étant soldé par une condamnation de la société à verser 150 K€ pour le demandeur pour lequel la société s'est pourvue en cassation.

Le résultat exceptionnel ressort à **-74 K€** contre -375 K€ sur le premier semestre 2020 en raison notamment de pertes consécutives à la qualité défectueuse de certains produits.

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

L'effectif moyen équivalent temps plein au 30/06/2021 se présente comme suit :

	30/06/2021	30/06/2020
<b>EFFECTIF MOYEN</b>	<b>157</b>	<b>161</b>

**7.2. Liste des filiales et participations** – La société ne détient pas de participations significatives au 30/06/2021.

**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. Bourguin dans la limite de 300 K€

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

- Nantissement du fonds de commerce exploité à Cerise, rue de l'Expansion

**Engagements reçus**

Néant

**7.5. Honoraires des commissaires aux comptes**

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

**1. RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE****Période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2021**

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<sup>er</sup> janvier 2021 au 30 juin 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

La crise mondiale liée à la pandémie de Covid-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'examen limité des comptes semestriels. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre de nos travaux.

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 2021 ainsi que le résultat de ses opérations pour le 1<sup>er</sup> semestre 2021.

**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 16 septembre 2021

**Le commissaire aux comptes**

**AUDITOR CONSEIL**

**Khadija Boutkhil**

Membre de la compagnie Régionale de Paris

