

AUREA

Groupe européen dédié
à l'économie circulaire

Société anonyme au capital de 12 130 311,60 €
Siège social : 3, Avenue Bertie Albrecht - 75008 Paris
RCS Paris B 562 122 226

Rapport Financier Semestriel au 30 juin 2023

Parmi les premiers acteurs industriels en Europe spécialistes de la régénération des déchets, AUREA s'inscrit au cœur de l'économie circulaire. Depuis près de 20 ans, le Groupe régénère des déchets de tous types afin qu'ils soient réutilisés comme des matières premières renouvelées. Le Groupe est notamment : leader mondial du traitement de cadmium, dans le top 3 mondial du traitement du cuivre par atomisation et dans le top 3 français des alliages cuivreux, leader européen de la régénération des huiles noires moteur, n°1 européen pour la fabrication de roues à bandages à partir de pneus usagés, n°1 français de la fabrication d'alliages d'aluminium, n°1 français du traitement des déchets mercuriels, n°3 français de la collecte des huiles usagées... AUREA entend constituer un pôle significatif et rentable, spécialisé dans le recyclage et la régénération des déchets, en fédérant des entreprises du secteur et parallèlement en accélérant l'émergence de nouveaux métiers liés au recyclage.

Euronext Paris Compartiment C - Code ISIN FR0000039232 - Mnémonique AURE

www.aurea-france.com



Rapport Financier Semestriel au 30/06/2023

Sommaire

1. Responsables du Rapport Financier Semestriel et du contrôle des comptes	Page 3
1.1. Responsable du Rapport Financier Semestriel et attestation	Page 3
1.2. Responsables du contrôle des comptes	Page 3
1.3. Responsable de l'information financière	Page 3
2. Rapport de gestion sur les états financiers semestriels au 30 juin 2023	Page 4
2.1. Présentation du Groupe AUREA	Page 4
2.2. Organigramme juridique au 30/06/2023	Page 5
2.3. Marche des affaires au cours du 1 ^{er} semestre 2023	Page 5
2.4. Eléments significatifs du 1 ^{er} semestre 2023	Page 7
2.5. Perspectives du 2 ^{ème} semestre 2023	Page 7
2.6. Description des principaux risques et incertitudes auxquels l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation est confronté	Page 7
2.7. Informations concernant le capital de la société et les sociétés contrôlées	Page 8
Comptes consolidés au 30 juin 2023	Page 11
Bilan simplifié actif	Page 12
Bilan simplifié passif	Page 13
Compte de résultat	Page 14
Etat du résultat net et des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	Page 15
Tableau des flux de trésorerie	Page 16
Variation des capitaux propres	Page 17
Annexe aux comptes consolidés	Page 18
Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle au 30 juin 2023	Page 36

Chapitre 1

Responsables du Rapport Financier Semestriel et du contrôle des comptes

1.1. Responsable du Rapport Financier Semestriel et attestation

"J'atteste, à ma connaissance que les comptes consolidés résumés pour le semestre clos le 30 juin 2023 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 de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que ce rapport semestriel d'activité présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les 6 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 6 mois restants de l'exercice".

Joël PICARD
Président Directeur Général
Paris, le 28 septembre 2023

1.2. Responsables du contrôle des comptes

1.2.1. Commissaires aux comptes titulaires

- **Le Cabinet Gilles HUBERT** – 6, passage Abel Leblanc – 75012 Paris, représenté par Monsieur Guilhem PRINCÉ, renouvelé le 29 juin 2021 pour une durée de 6 exercices, soit jusqu'à l'issue de l'assemblée générale qui statuera sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2026.
- **Le Cabinet Comptabilité Finance Gestion Audit** – 10, rue Ernest Psichari – 75007 Paris, représenté par Monsieur Sébastien INDUNI, renouvelé le 29 juin 2021 pour une durée de 6 exercices, soit jusqu'à l'issue de l'assemblée générale qui statuera sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2026.

1.2.2. Commissaires aux comptes suppléants

L'assemblée générale du 29 juin 2021 a décidé de ne pas renouveler les mandats des commissaires aux comptes suppléants, arrivés à échéance et de ne pas procéder à leur remplacement.

1.3. Responsable de l'information financière

Joël PICARD
Président Directeur Général
AUREA
3, Avenue Bertie Albrecht – 75008 Paris

Téléphone : 01 53 83 85 45
Mail : contact@aurea-france.com
www.aurea-france.com

Chapitre 2

Rapport de gestion sur les états financiers semestriels au 30 juin 2023

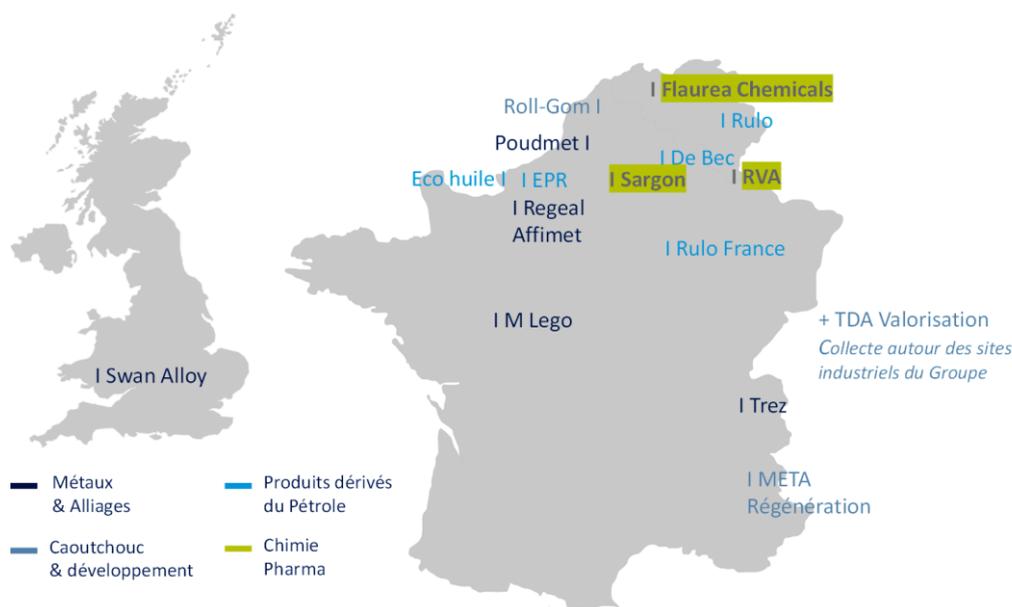
2.1. Présentation du Groupe AUREA

AUREA est un pôle de regroupement de PME spécialisées dans le développement durable.

Parmi les premiers acteurs industriels en Europe spécialistes de la régénération des déchets, AUREA s'inscrit au cœur de l'économie circulaire, en fédérant des entreprises du secteur et parallèlement en accélérant l'émergence de nouveaux métiers liés au recyclage. Depuis près de 20 ans, le Groupe régénère des déchets de tous types afin qu'ils soient réutilisés comme des matières premières renouvelées. Le Groupe est notamment :

- Leader mondial du traitement de cadmium,
- Dans le top 3 mondial du traitement du cuivre par atomisation et dans le top 3 français des alliages cuivreux,
- Leader européen de la régénération des huiles noires moteur,
- Numéro 1 européen pour la fabrication de roues à bandages à partir de pneus usagés,
- Un des leaders français de la fabrication d'alliages d'aluminium,
- Numéro 1 français du traitement des déchets d'aluminium,
- Numéro 1 français du traitement des déchets mercuriels,
- Numéro 3 français de la collecte des huiles usagées.

Aujourd'hui, AUREA est un groupe fort de 15 sites industriels principaux et de 5 sites secondaires, en France, en Belgique et désormais au Pays de Galles (depuis avril 2023). Il est organisé en 4 pôles d'activité (Métaux & Alliages, Produits dérivés du Pétrole, Caoutchouc & Développement, Chimie Pharma) et comptait 621 collaborateurs au 30/06/2023.



2.2. Organigramme juridique au 30/06/2023



2.3. Marche des affaires au cours du 1^{er} semestre 2023

2.3.1. Activité

CA consolidé en M€	30/06/2023 6 MOIS	30/06/2022 6 MOIS	30/06/2021 6 MOIS
1er trimestre	55,2	73,8	54,8
2ème trimestre	71,5	68,4	56,0
Total CA consolidé au 30 juin	126,7	142,1	110,9

Sur le 1^{er} semestre de l'exercice 2023, le chiffre d'affaires ressort en diminution de 11% par rapport au 1^{er} semestre de l'exercice 2022 compte tenu des contributions des sociétés RVA (Récupération Valorisation Aluminium) et REAL ALLOY UK (désormais dénommée SWAN ALLOY UK) acquises le 14 avril 2023. A périmètre constant, le chiffre d'affaires sur la période est en retrait de 16%, impacté principalement par les pôles Métaux & Alliages qui a souffert d'une faible demande du secteur automobile, notamment de lingots d'aluminium, et Produits dérivés du Pétrole du fait de cours du pétrole en baisse.

- **Pôle Métaux et Alliages (-10%, -24% à périmètre constant)**

L'activité de ce pôle a été soutenue par la contribution sur 2 mois et demi de SWAN ALLOY UK qui a permis de limiter la diminution de chiffre d'affaires sur le semestre à 10%. Hors effet de périmètre, la baisse d'activité à périmètre constant de 24% a tout particulièrement concerné l'activité d'affinage de lingots d'aluminium (REGAL, essentiellement à destination du secteur automobile). A ce titre, la Société a initié un plan de transformation avec pour objectif de fortement développer la

production de sows d'aluminium (« pains » de 800 kilos d'aluminium recyclé) dont les débouchés diversifiés permettront de réduire la dépendance au secteur automobile. Bien que disposant d'une visibilité réduite sur les carnets de commandes et ayant une partie de leurs débouchés dans le secteur automobile, les activités dans les poudres et profilés de cuivre (en particulier le cupro-alu et le cuivre-tellure, tirés par les secteurs de la connectique et du luxe) ont affiché une meilleure résistance.

- **Pôle Produits dérivés du Pétrole (-17%)**

Le reflux des prix du pétrole au 1er semestre 2023 par rapport au 1er semestre 2022 a impacté négativement l'évolution du chiffre d'affaires de plusieurs entités de ce pôle. Toutefois, l'activité de traitement des déchets d'hydrocarbures et des eaux polluées (ECOLOGOGIC PETROLEUM RECOVERY – EPR) a affiché de bonnes performances. Après une période instable liée à l'entrée en activité de l'éco-organisme CYCLEVIA, auprès duquel ECO HUILE s'est inscrit au 1er trimestre 2023 en tant qu'opérateur de traitement (régénérateur) et collecteur-regroupeur, la Société a relancé ses efforts commerciaux au niveau de la collecte pour développer son auto-approvisionnement. Les activités dans le PVC ont marqué un ralentissement dans un environnement dégradé du secteur du Bâtiment et des Travaux Publics.

- **Pôle Caoutchouc et Développements (-19%)**

La filiale ROLL-GOM, spécialisée dans le traitement des pneus usagés, a affiché un net ralentissement sur la période, subissant un certain attentisme de la clientèle industrielle allemande. A l'opposé, META REGENERATION a bénéficié d'une demande soutenue en matière de traitement de déchets mercuriels et commence à récolter les fruits des investissements commerciaux consentis durant les derniers exercices. TDA VALORISATION a reçu de nouveaux véhicules de collecte, ce qui devrait lui permettre d'accroître sa dynamique de croissance au cours des prochains semestres.

- **Pôle Chimie Pharma (+10%, -27% à périmètre constant)**

Ce pôle a été renforcé par l'acquisition de la société RVA le 14 avril 2023, dont la contribution à l'augmentation de l'activité du pôle sur le semestre a été très significative. SARGON a poursuivi sa croissance avec un rythme un peu ralenti par rapport à l'exercice précédent et s'apprête à bénéficier de la montée en puissance de la nouvelle colonne de distillation qui a commencé à fonctionner en cours de semestre. Le chiffre d'affaires de FLAUREA CHEMICALS, dont la demande de poudre de cadmium demeure forte, est pour sa part en retrait du fait de l'absence d'activité zinc durant le 1^{er} semestre 2023.

2.3.2. Résultats

En K€	30/06/2023 IFRS 6 MOIS	30/06/2022 IFRS 6 MOIS	30/06/2021 IFRS 6 MOIS
Chiffre d'affaires consolidé	126 639	142 097	110 889
Résultat opérationnel courant	-3 593	8 020	8 076
Résultat opérationnel non courant	13 127	8	-435
Résultat opérationnel	9 534	8 028	7 641
Résultat net part du Groupe	9 910	6 222	4 406

Au 1^{er} semestre 2023, le résultat opérationnel courant s'est établi à -3,6 M€, chiffre en retrait par rapport au 1^{er} semestre 2022. Dans un environnement concurrentiel difficile, plusieurs filiales, notamment celles exposées au secteur automobile, ayant supporté des hausses significatives des coûts énergétiques ou confrontées à un contexte industriel européen en perte de vitesse, en particulier en Allemagne, ont affiché des performances en baisse par rapport à l'année précédente. Cela a par exemple conduit la filiale REGEAL à envisager une reconversion de son site industriel. Les opérations de croissance externe réalisées mi-avril 2023 dans les métiers de l'aluminium (RVA en France et SWAN ALLOY UK au Pays de Galles) ont à l'inverse apporté une contribution significativement positive tant en ce qui concerne le résultat opérationnel courant que le résultat opérationnel non courant.

Après prise en compte d'un coût de l'endettement financier net de 0,7 M€ et d'un produit d'impôt sur les sociétés de 1,1 M€, le résultat net part du Groupe ressort bénéficiaire à hauteur de 9,9 M€.

Au 30 juin 2023, AUREA affiche une situation financière solide caractérisée par :

- Des capitaux propres de 78,3 M€ ;
- Une dette financière totale de 54,1 M€, dont 12,8 M€ à moins d'un an, à comparer avec des montants respectifs de 50,3 M€ et 13,8 M€ au 30 juin 2022, affichant ainsi une relative stabilité par rapport au 30 juin 2022. ;
- Une trésorerie de 26,1 M€ (dont factor), la diminution par rapport au 30 juin 2022 s'expliquant principalement par le financement des 2 opérations de croissance externe intervenues au 1^{er} semestre 2023. Le refinancement bancaire de ces opérations a été réalisé au second semestre 2023.

Au 30 juin 2023, le niveau de trésorerie du Groupe AUREA lui assure le confort nécessaire pour finaliser l'intégration des sociétés nouvellement acquises, et financer les réorganisations et les investissements industriels projetés.

2.4. Eléments significatifs du 1^{er} semestre 2023

AUREA a finalisé le 14/04/2023 l'acquisition de 100% du capital de la société britannique REAL ALLOY UK, spécialisée dans le recyclage de l'aluminium et de la société française RVA (Récupération Valorisation Aluminium) spécialisée dans le traitement des déchets issus de l'industrie de l'aluminium.

L'ensemble du périmètre d'acquisition emploie près de 100 personnes et réalise en année pleine un chiffre d'affaires d'environ 80 M€.

Ces acquisitions ont été financées en numéraire et seront consolidées dans les comptes à compter du 14 avril 2023.

Cette opération permet à AUREA de renforcer sa position dans le secteur de l'aluminium, et notamment de développer sa présence au Royaume-Uni. L'ensemble du périmètre d'acquisition emploie près de 100 personnes et réalise en année pleine un chiffre d'affaires d'environ 80 M€.

2.5. Perspectives du 2^{ème} semestre 2023

Le Groupe AUREA dispose de façon générale d'une faible visibilité sur ses carnets de commandes pour la fin de l'exercice 2023.

Le contexte géopolitique et macro-économique (perspectives d'activité des entreprises industrielles en Europe, forte hausse des taux d'intérêt, ainsi que l'incertitude sur les prix de l'énergie très volatils), impose de demeurer prudents et sélectifs au niveau des investissements qui seront engagés. Le Groupe va poursuivre l'intégration des sociétés nouvellement acquises dans les métiers de l'aluminium en mettant en œuvre toutes les synergies identifiées. Il projette également de renforcer ses équipes (management, personnel technique et commerciaux).

2.6. Description des principaux risques et incertitudes auxquels l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation est confronté

Les principaux risques et incertitudes auxquels le Groupe AUREA pourrait être confronté au cours du 2^{ème} semestre 2023 sont de même nature que ceux décrits en pages 45 à 54 dans le Document d'Enregistrement Universel 2022, déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 9/06/2023 sous le numéro D.23-0473 et disponible sur le site www.aurea-france.com dans la rubrique "Communiqués financiers / Documents d'Enregistrement Universels / Documents de références", ainsi que sur le site de l'AMF. Ce document est également publié au format d'information électronique unique européen (ESEF) au format XBRL.

2.7. Informations concernant le capital de la société et les sociétés contrôlées

2.7.1. Sociétés contrôlées directement et indirectement au 30/06/2023 et part du capital détenue par AUREA

Cf. annexe des comptes consolidées, paragraphe 6 page 35. Aucune des sociétés contrôlées ne détient de participation dans AUREA.

2.7.2. Identité des personnes détenant une participation significative dans le capital de la société au 30/06/2023

Conformément aux dispositions de l'article L.233-13 du Code de commerce, les personnes physiques ou morales qui détiennent directement ou indirectement plus du vingtième, du dixième, des trois vingtièmes, du cinquième, du quart, du tiers, de la moitié, des deux tiers, des dix-huit vingtièmes ou des dix-neuf vingtièmes du capital social ou des droits de vote aux assemblées générales sont les suivantes :

- Joël PICARD, domicilié Quai des Usines 12 – 7800 Ath (Belgique), détient 2 464 661 actions AUREA, soit 24,38% du capital et 29,37% des droits de vote nets.
- La société FINANCIERE 97, dont le siège social est 3, Avenue Bertie Albrecht – 75008 Paris, immatriculée 384 723 921 RCS Paris, détient 4 583 439 actions, soit 45,34% du capital et 51,08% des droits de vote nets. Cette société est contrôlée par Joël PICARD.
- La société CM-CIC Investissement, dont le siège social est 28, Avenue de l'Opéra – 75002 Paris, immatriculée 317 586 220 RCS Paris, détient 773 725 actions représentant 7,65% du capital et 9,33% des droits de vote nets (à la connaissance de la société AUREA).

2.7.3. Répartition du capital et des droits de vote au 30/06/2023

Au 30/06/2023	Nombre d'actions	% du capital	Nombre brut de droits de vote	% des droits de vote bruts	Nombre net de droits de vote (**)	% des droits de vote nets
FINANCIERE 97 (*)	4 583 439	45,34%	8 329 205	48,97%	8 329 205	51,08%
Joël PICARD	2 464 661	24,38%	4 789 649	28,16%	4 789 649	29,37%
NOTHBROOK Belgium	2 129	0,02%	2 129	0,01%	2 129	0,01%
Sous-total Joël PICARD	7 050 229	69,74%	13 120 983	77,14%	13 120 983	80,46%
René RIPER	17 000	0,17%	33 819	0,20%	33 819	0,21%
Antoine DIESBECQ	725	0,01%	1 435	0,01%	1 435	0,01%
Roland du LUART	7 374	0,07%	9 874	0,06%	9 874	0,06%
Myrtille PICARD	112	0,00%	212	0,00%	212	0,00%
Aïrelle PICARD	25	0,00%	25	0,00%	25	0,00%
Total Administrateurs et censeurs	7 075 465	70,00%	13 166 348	77,41%	13 166 348	80,74%
CM CIC Investissement (***)	773 725	7,65%	1 520 933	8,94%	1 520 933	9,33%
Auto-détention et programme de rachat	702 524	6,95%	702 524	4,13%	-	-
Public	1 556 879	15,40%	1 619 252	9,52%	1 619 252	9,93 %
TOTAL	10 108 593	100,00%	17 009 057	100,00%	16 306 533	100,00%

(*) Détenue directement ou indirectement à plus des 2/3 du capital par Joël PICARD et sa famille. Joël PICARD est membre du conseil d'administration de la société FINANCIERE 97, ainsi que ses 2 filles Myrtille PICARD et Aïrelle PICARD.

(**) Nombre net = nombre total de droits de vote retraité des actions privées de droit de vote (auto-détention)

(***) A la connaissance de la société

2.7.4. Déclarations de franchissement de seuils au cours du 1^{er} semestre 2023

Néant.

2.7.5. Déclarations relatives aux opérations effectuées par les administrateurs

Les opérations réalisées au cours du 1^{er} semestre 2022 sur les titres de la société par les personnes visées à l'article L. 621-18-2 du Code monétaire et financier, et selon les modalités prévues par les articles 222-14 et 222-15 du Règlement Général de l'Autorité des marchés financiers, sont les suivantes :

Joël PICARD, Président Directeur Général et administrateur

- Néant au 1^{er} semestre 2023

NORTHBROOK Belgium, personne morale liée à Joël PICARD

- Néant au 1^{er} semestre 2023

FINANCIERE 97, Administrateur

- Néant au 1^{er} semestre 2023

Autres administrateurs

- Néant au 1^{er} semestre 2023

Censeurs

- Néant au 1^{er} semestre 2023

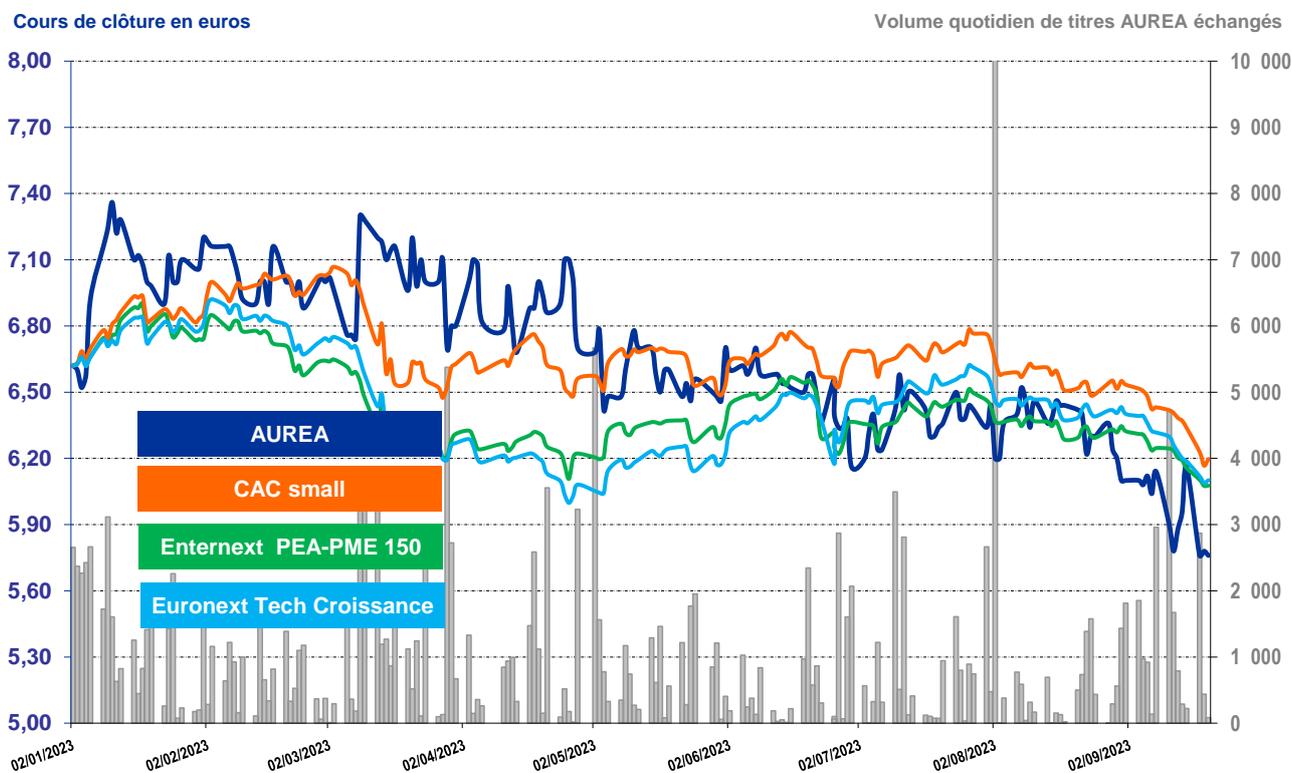
2.7.6. Rachat par la société de ses propres actions

L'assemblée générale mixte du 29/06/2021, dans sa 13^{ème} résolution, avait autorisé AUREA à opérer sur ses propres actions dans le cadre de la mise en œuvre d'un programme de rachat d'actions.

L'assemblée générale du 30/06/2022, dans sa 10^{ème} résolution, a renouvelé cette autorisation pour une durée de 18 mois.

Au 30/06/2023, la société détenait au total 702 524 actions (incluant le contrat de liquidité) représentant 6,95% du capital.

2.7.7. Evolution du cours de bourse depuis le 01/01/2023



2.7.8. Autre ligne de cotation

Néant.

AUREA



Groupe européen dédié
à l'économie circulaire

Comptes consolidés
au 30 juin 2023

Comptes consolidés au 30/06/2023

Bilan simplifié actif

En K€	Note	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2022
		IFRS 6 mois	IFRS 12 mois	IFRS 6 mois
Ecart d'acquisition	1	10 444	9 764	9 764
Immobilisations incorporelles	2	480	464	551
Droits d'utilisation	2	6 719	5 702	6 189
Immobilisations corporelles	2	70 866	50 908	48 506
Actifs financiers non courants	3	1 534	1 487	1 348
Actifs d'impôts différés non courants		1 759	1 063	1 018
Actifs non courants		91 803	69 389	67 375
Stocks	4	36 967	37 506	42 493
Clients et autres débiteurs	5	62 454	34 961	47 767
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6	26 113	40 799	36 274
Actifs courants		125 533	113 261	126 534
Actifs destinés à être cédés ou abandonnés		-	-	-
TOTAL ACTIF		217 336	182 655	193 909

Comptes consolidés au 30/06/2023

Bilan simplifié passif

En K€	Note	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2022
		IFRS 6 mois	IFRS 12 mois	IFRS 6 mois
Capital		12 130	12 130	12 028
Primes		9 966	9 903	9 450
Actions propres		-4 293	-3 119	-3 133
Résultats accumulés		50 585	47 223	46 597
Résultat de l'exercice		9 910	3 000	6 222
Intérêts minoritaires		-	-	109
Capitaux propres		78 298	69 138	71 275
Emprunts portant intérêts	8 et 9	37 598	39 787	33 403
Dettes locatives non courantes	8	3 708	2 676	3 069
Provisions pour risques et charges	7	2 861	718	570
Passifs d'impôts différés non courants		4 831	6 771	6 286
Engagements de retraite	7	1 863	1 266	1 858
Passifs non courants		50 860	51 218	45 185
Provisions pour risques et charges	7	92	233	193
Fournisseurs et autres créditeurs		75 257	47 329	61 991
Partie à court terme des emprunts portant intérêts		11 397	13 434	12 450
Dettes locatives courantes		1 408	1 279	1 357
Emprunts court terme		23	24	34
Autres passifs courants		-	-	1 424
Passifs courants		88 177	62 300	77 425
Passifs relatifs aux actifs destinés à être cédés ou abandonnés		-	-	-
TOTAL PASSIF		217 336	182 655	193 909

Comptes consolidés au 30/06/2023

Compte de résultat

En K€	Note	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2022
		IFRS 6 mois	IFRS 12 mois	IFRS 6 mois
Chiffre d'affaires consolidé	13	126 639	253 497	142 097
Production stockée		-2 321	-1 558	3549
Achats et services extérieurs		-102 650	-207 258	-118 519
Impôts et taxes		-1 754	-2 683	-1 504
Frais de personnel		-16 102	-28 993	-14 536
Autres produits et charges opérationnels		524	579	944
Dotations nettes aux amortissements et provisions opérationnels		-7 930	-8 076	-4 010
Résultat opérationnel courant		-3 593	5 508	8 020
Autres produits opérationnels non courants	14	17 626	353	16
Autres charges opérationnelles non courantes	14	-4 499	-436	-8
Résultat opérationnel		9 534	5 425	8 028
Coût de l'endettement financier net		-749	-728	-236
Charge d'impôt		1 125	-1 669	-1 540
Résultat net des activités poursuivies		9 910	3 028	6 252
Résultat net d'impôt des activités abandonnées		-	-	-
Résultat net des entreprises intégrées		9 910	3 028	6 252
Quote-part dans le résultat des entreprises mises en équivalence		-	-	-
Résultat net		9 910	3 028	6 252
RESULTAT NET PART DU GROUPE		9 910	3 000	6 222
Intérêts minoritaires		-	28	30
Résultat net par action des activités poursuivies				
Résultat net par action part du Groupe	12	1,05 €	0,31 €	0,62 €
Résultat dilué par action part du Groupe	12	1,05 €	0,31 €	0,62 €
Résultat net par action part du groupe				
Résultat net par action part du Groupe	12	1,05 €	0,31 €	0,62 €
Résultat dilué par action part du Groupe	12	1,05 €	0,31 €	0,62 €

Comptes consolidés au 30/06/2023

Etat du résultat net et des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres

En K€	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2022
	IFRS	IFRS	IFRS
	6 mois	12 mois	6 mois
Résultat net	9 910	3 028	6 252
Réévaluation des instruments dérivés de couverture	-	-	-
Réévaluation des actifs financiers disponibles à la vente	-	-	-
Réévaluation des immobilisations	-	-	-
Changements de méthodes	-	-	-
Ecart actuariels sur les régimes à prestations définies	-	839	-
Quote-part des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres des entreprises mises en équivalence	-	-	-
Impôts	-	-209	-
Autres éléments du résultat global non recyclables ultérieurement en résultat net	-	630	-
Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	-	630	-
Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres - part du Groupe	9 910	3 659	6 222
Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres - part des minoritaires	-	28	30
Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	9 910	3 687	6 252

Comptes consolidés au 30/06/2023

Tableau des flux de trésorerie

En K€	30/06/2023	30/12/2022	30/06/2022
	IFRS 6 mois	IFRS 12 mois	IFRS 6 mois
Résultat consolidé (y compris intérêts minoritaires)	9 910	3 028	6 252
Dotations nettes aux amortissements et provisions	11 591	8 444	4 095
Autres produits et charges calculés	-	-	-
Variation de juste valeur	244	-54	-122
Plus et moins-values de cession	236	-37	-26
Paiement fondé sur des actions	63	169	114
Ecart d'acquisition négatif	-17 443	-	-
Coût de l'endettement financier net	734	1 013	353
Charge d'impôt (y compris impôts différés)	-1 125	1 669	1 540
Quote-part dans le résultat des sociétés mises en équivalence	-	-	-
Capacité d'autofinancement	4 209	14 232	12 206
Variation du BFR :			
<i>Impôts versés et variation des impôts différés</i>	425	-1 959	-1 425
<i>Variation du BFR lié à l'activité</i>	-347	478	-3 464
Variation de trésorerie générée par l'activité (A)	4 287	12 751	7 318
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corp. et incorp.	-4 343	-11 539	-5 957
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corp. et incorp.	193	421	153
Variations nettes des autres actifs financiers non courants	-5 891	-122	52
Variation nette des titres non consolidés	-	-	-
Dividendes reçus des entreprises associées et non consolidées	-	-	-
Incidence des variations de périmètre	-	-	-
Autres	-	-	-
Flux net de trésorerie lié aux investissements (B)	-10 041	-11 240	-5 752
Variation de capital	-	-	-
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-	-1 428	-1 424
Dettes sur dividendes vis-à-vis des actionnaires	-	-	1 434
Augmentation de capital	-	730	-
Achat et revente d'actions propres	-1 174	6	-8
Encaissements liés aux nouveaux emprunts et dettes financières	1 689	14 877	1 058
Remboursement des emprunts et dettes financières	-8 456	-12 616	-5 077
Autres flux liés aux opérations de financement	-824	-1 347	-513
Flux net de trésorerie lié aux financements (C)	-8 765	221	-4 540
Incidence des variations de devises	78	-	-
Autres flux sans incidence sur la trésorerie	-244	-50	122
VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE (A+B+C)	-14 685	1 682	-2 853
Trésorerie nette d'ouverture	40 775	39 093	39 093
Trésorerie nette de clôture	26 090	40 775	36 240

Les postes du tableau de flux de trésorerie comprennent les éléments des activités poursuivies et abandonnées.

Comptes consolidés au 30/06/2023

Variation des capitaux propres

En K€	Nombre d'actions	Capital	Réserves liées au capital	Titres auto-détenus	Réserves et résultats consolidés	Total part du Groupe	Minoritaires	Total
Capitaux propres au 31/12/2021	10 023 662	12 028	9 337	-3 124	48 022	66 262	79	66 342
Opérations sur capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Paiements fondés sur des actions	-	-	114	-	-	114	-	114
Opérations sur titres auto détenus	-	-	-	-8	-	-8	-	-8
Dividendes	-	-	-	-	-1 424	-1 424	-	-1 424
Résultat net de la période	-	-	-	-	6 222	6 222	30	6 252
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation de périmètre	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitaux propres au 30/06/2022	10 023 662	12 028	9 450	-3 133	52 820	71 166	109	71 275

Capitaux propres au 31/12/2022	10 108 593	12 130	9 903	-3 119	50 223	69 138	-	69 138
Opérations sur capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Paiements fondés sur des actions	-	-	63	-	-	63	-	63
Opérations sur titres auto détenus	-	-	-	-1 174	-	-1 174	-	-1 174
Dividendes	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat net de l'exercice	-	-	-	-	9 910	9 910	-	9 910
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation de périmètre	-	-	-	-	-	-	-	-
Ecarts de conversion	-	-	-	-	362	362	-	362
Autres	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitaux propres au 30/06/2023	10 108 593	12 130	9 966	-4 293	60 595	78 298	-	78 298

Le capital d'AUREA était constitué au 30/06/2023 de 10 108 593 actions de 1,20 € entièrement libérées.

Comptes consolidés au 30/06/2023

Annexe

AUREA est une société anonyme de droit français, soumise à l'ensemble des textes régissant les sociétés commerciales en France et en particulier aux dispositions du Code de commerce. La société a son siège social 3, avenue Bertie Albrecht à Paris (75008) et est cotée sur Euronext Paris, compartiment C.

AUREA est un groupe européen spécialiste de la régénération de déchets. Ses activités se situent au cœur de l'économie circulaire.

Tous les chiffres, sauf précision contraire, sont présentés en milliers d'euros.

1. Principes comptables et méthodes d'évaluation

1.1. Principes d'établissement des comptes

Du fait de sa cotation dans un pays de l'Union Européenne et conformément au règlement CE n° 1606/2002 du 19 juillet 2002, les comptes consolidés du Groupe AUREA qui sont publiés au titre du 30/06/2023 sont établis conformément aux normes IFRS (International Financial Reporting Standards), telles qu'approuvées par l'Union Européenne au 30 juin 2023 (*).

(*) Disponibles sur le site : http://ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias/index_fr.htm

Les principes comptables appliqués par le groupe au 30/06/2023 sont les mêmes que ceux retenus pour les états financiers consolidés du 31/12/2022, à l'exception des normes et interprétations adoptées par l'Union Européenne et applicables à partir du 1^{er} janvier 2023, à savoir :

1.1.1. Nouvelles normes et interprétations applicables à compter du 1^{er} janvier 2023

Les normes et interprétations applicables, de façon obligatoire, à compter du 1^{er} janvier 2023 sont sans impact significatif sur les comptes consolidés du Groupe AUREA au 30 juin 2023. Elles concernent principalement IFRS 17 et les amendements à IAS 12 et IAS 8.

1.1.2. Normes et interprétations adoptées par l'IASB mais non encore applicables au 30 juin 2023

Le groupe n'a anticipé aucune des nouvelles normes et interprétations évoquées ci-dessous dont l'application n'est pas obligatoire au 1^{er} janvier 2023 :

- Amendements à IAS 1 "Passifs non courants assortis de clauses restrictives" ;
- Amendements à IAS 16 "Passifs de location dans le cadre d'une cession bail" ;
- Amendements à IAS 7 et IFRS 7 "Accords de financements fournisseurs" ;
- Amendements à IAS 12 "Réforme fiscale internationale – Règle du Pilier 2".

AUREA mène actuellement une analyse sur les impacts et les conséquences pratiques de l'application de ces normes et interprétations.

1.2. Règles et méthodes de consolidation

1.2.1. Périmètre de consolidation

Conformément aux dispositions de la norme IFRS 10, les sociétés dont le groupe détient directement ou indirectement la majorité des droits de vote en assemblée générale, au conseil d'administration ou au sein de l'organe de direction équivalent, lui conférant le pouvoir de diriger leurs politiques opérationnelles et financières, sont généralement réputées contrôlées et consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Selon les dispositions de la norme IFRS 11, les partenariats du Groupe sont classés en 2 catégories (coentreprises et activités conjointes) selon la nature des droits et obligations détenus par chacune des parties.

Les entreprises associées sont des entités sur lesquelles le Groupe exerce une influence notable. Elles sont consolidées selon la méthode de la mise en équivalence, conformément aux dispositions de la norme IAS 28. L'influence notable est présumée lorsque la participation du Groupe est supérieure ou égale à 20%. Elle peut néanmoins être avérée dans des cas de pourcentages de détention inférieurs.

1.2.2. Opérations intragroupe

Les opérations et transactions réciproques d'actif et passif, de produits et de charges entre entreprises intégrées, sont éliminées dans les comptes. Cette opération est réalisée :

- En totalité si l'opération est réalisée entre deux filiales ;
- A hauteur du pourcentage de détention de l'entreprise mise en équivalence dans le cas de résultat réalisé entre une entreprise intégrée globalement et une entreprise mise en équivalence.

1.2.3. Regroupement d'entreprises

Les regroupements d'entreprises intervenus à compter du 1^{er} janvier 2004 et jusqu'au 31 décembre 2009 ont été comptabilisés selon les principes de la précédente version de la norme IFRS 3. Les regroupements d'entreprises intervenus à compter du 1^{er} janvier 2010 sont comptabilisés conformément aux dispositions d'IFRS 3 révisée.

En application de cette nouvelle norme, le Groupe comptabilise à la juste valeur aux dates de prise de contrôle, les actifs acquis et les passifs assumés identifiables. Le coût d'acquisition correspond à la juste valeur, à la date de l'échange, des actifs remis, des passifs encourus et/ou des instruments de capitaux propres émis en échange du contrôle de l'entité acquise et de tout autre coût directement attribuable à l'acquisition. Les ajustements de prix éventuels sont évalués à leur juste valeur à chaque arrêté. Au-delà d'une période de 12 mois à compter de la date d'acquisition, tout changement ultérieur de cette juste valeur est constaté en résultat.

Les coûts directement attribuables à l'acquisition tels que les honoraires de *due diligence* et les autres honoraires associés sont comptabilisés en charges lorsqu'ils sont encourus.

La valeur d'acquisition est affectée en comptabilisant les actifs acquis et les passifs assumés identifiables de l'entreprise acquise à leur juste valeur à cette date, à l'exception des actifs ou des groupes d'actifs classés comme détenus en vue de leur vente selon IFRS 5, qui sont comptabilisés à leur juste valeur diminuée du coût de la vente. La différence positive entre le coût d'acquisition et la part d'intérêt d'AUREA dans la juste valeur des actifs acquis et passifs assumés identifiables est comptabilisée en goodwill.

Le Groupe dispose d'un délai de 12 mois, à compter de la date d'acquisition, pour finaliser la comptabilisation des opérations relatives aux sociétés acquises.

1.2.4. Activités abandonnées (arrêtées, cédées) ou en cours de cession et actifs en cours de cession

Activités abandonnées

Les activités abandonnées (arrêtées, cédées) ou en cours de cession, sont présentées sur une ligne séparée du bilan consolidé à la clôture de l'exercice présenté, dès lors qu'elles concernent :

- Soit un pôle d'activité ou une zone géographique significative pour le Groupe faisant partie d'un plan unique de cession,
- Soit une filiale acquise uniquement dans un but de revente.

Les actifs rattachés aux activités abandonnées sont évalués au plus bas de la valeur comptable ou du prix de vente estimé, net des coûts relatifs à la cession. Les éléments du compte de résultat et du tableau de flux de trésorerie relatifs à ces activités abandonnées sont présentés sur une ligne séparée pour toutes les périodes présentées.

Actifs en cours de cession

Les actifs non courants dont la cession a été décidée au cours de la période sont présentés sur une ligne séparée du bilan, dès lors que la cession doit intervenir dans les 12 mois. Ils sont évalués au plus bas de la valeur comptable ou du prix de vente estimé, net des coûts relatifs à la cession.

Contrairement aux activités abandonnées, les éléments du compte de résultat et du tableau des flux de trésorerie ne sont pas présentés sur une ligne séparée.

1.3. Méthodes d'évaluation et de présentation

1.3.1. Recours à des estimations

L'établissement des états financiers selon les normes IFRS nécessite d'effectuer des estimations et de formuler des hypothèses qui affectent les montants figurant dans ces états financiers. Ces estimations partent d'une hypothèse de continuité d'exploitation et sont établies en fonction des informations disponibles lors de leur établissement. Les estimations peuvent être révisées si les circonstances sur lesquelles elles étaient fondées évoluent ou par suite de nouvelles informations. Les résultats réels peuvent être différents de ces estimations.

Evaluations retenues pour les tests de perte de valeur

Les hypothèses et les estimations qui sont faites pour déterminer la valeur recouvrable des goodwill, des immobilisations incorporelles et corporelles portent en particulier sur les perspectives de marché nécessaires à l'évaluation des flux de trésorerie et les taux d'actualisation retenus. Toute modification de ces hypothèses pourrait avoir un effet significatif sur le montant de la valeur recouvrable et pourrait amener à modifier les pertes de valeur à comptabiliser. Les principales hypothèses retenues par le Groupe sont décrites dans la note 3 "Tests de valeur sur goodwill et autres actifs non financiers".

Paiements en actions

Les modalités d'évaluation et de comptabilisation des plans d'attribution d'actions sont définies par la norme IFRS 2 "Paiements fondés sur des actions". L'attribution d'actions gratuites représente un avantage consenti à leurs bénéficiaires et constitue à ce titre un complément de rémunération supporté par AUREA. S'agissant d'opérations ne donnant pas lieu à des transactions monétaires, les avantages ainsi accordés sont comptabilisés en charges sur la période d'acquisition des droits, en contrepartie d'une augmentation des capitaux propres. Ils sont évalués sur la base de la juste valeur à la date d'attribution des instruments de capitaux propres attribués.

Evaluations de la juste valeur

La juste valeur correspond au prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale. Les justes valeurs sont hiérarchisées selon 3 niveaux :

- Niveau 1 : prix cotés sur un marché actif : les valeurs mobilières de placement sont valorisées ainsi.
- Niveau 2 : modèle interne avec des paramètres observables à partir de techniques de valorisations internes : ces techniques font appel aux méthodes de calcul mathématiques usuelles, intégrant des données observables sur les marchés.
- Niveau 3 : modèle interne avec paramètres non observables.

Evaluations des engagements de retraite

Le Groupe participe à des régimes de retraite à cotisation ou à prestation définies. Les engagements liés à ces derniers régimes sont calculés sur le fondement de calculs actuariels reposant sur des hypothèses telles que le taux d'actualisation, les augmentations de salaires futures, le taux de rotation du personnel, les tables de mortalité.

Ces hypothèses sont généralement mises à jour annuellement. Les hypothèses retenues et leurs modalités de détermination sont détaillées dans la note 8-1 "Provision pour retraite". Le Groupe estime que les hypothèses actuarielles retenues sont appropriées et justifiées dans les conditions actuelles, toutefois les engagements sont susceptibles d'évoluer en cas de changement d'hypothèses.

1.3.2. Coût de l'endettement financier

Le coût de l'endettement financier comprend le coût du financement, les charges d'intérêts de l'emprunt obligataire, le résultat de change, les revenus des placements de trésorerie et des équivalents de trésorerie. Les placements de trésorerie et les équivalents de trésorerie sont évalués à la juste valeur dans le compte de résultat.

1.3.3. Impôts sur le résultat

Le Groupe calcule ses impôts sur le résultat conformément aux législations en vigueur dans le pays où les résultats sont taxables. Conformément à la norme IAS 12, des impôts différés sont constatés sur les différences temporelles entre les valeurs comptables des éléments d'actif et passif et leurs valeurs fiscales. Ils sont calculés sur la base des derniers taux d'impôt adoptés ou en cours d'adoption à la clôture des comptes. Les effets des modifications des taux d'imposition d'un exercice à l'autre sont inscrits dans le compte de résultat de l'exercice au cours duquel la modification est intervenue.

Les soldes d'impôts différés sont déterminés sur la base de la situation fiscale de chaque société ou du résultat d'ensemble des sociétés comprises dans le périmètre d'intégration fiscale considéré, et sont présentés à l'actif ou au passif du bilan pour leur position nette par entité fiscale. Les impôts différés sont revus à chaque arrêté pour tenir compte notamment des incidences des changements de législation fiscale et des perspectives de recouvrement. Les impôts différés actifs ne sont comptabilisés que si leur récupération est probable.

Les actifs et passifs d'impôts différés ne sont pas actualisés.

1.3.4. Résultat par action

Le résultat par action non dilué correspond au résultat net part du Groupe, rapporté au nombre moyen pondéré des actions en circulation au cours de l'exercice, diminué des titres auto-détenus.

Pour le calcul du résultat dilué par action, le nombre moyen d'actions en circulation est ajusté pour tenir compte de l'effet dilutif des instruments de capitaux propres émis par l'entreprise, en particulier les plans d'attribution d'actions gratuites.

1.3.5. Goodwill

Le goodwill correspond à l'écart constaté à la date d'entrée d'une société dans le périmètre de consolidation, entre d'une part, le coût d'acquisition des titres de celle-ci et, d'autre part, la part du Groupe dans la juste valeur aux dates d'acquisition des actifs, passifs et passifs éventuels identifiables relatifs à la société.

Les goodwill relatifs aux filiales intégrés globalement sont enregistrés à l'actif du bilan consolidé sous la rubrique "Ecart d'acquisition".

Les goodwill ne sont pas amortis mais font l'objet d'un test de valeur ("impairment test") au minimum une fois par an et à chaque fois qu'apparaît un indice de perte de valeur. Lorsqu'une perte de valeur est constatée, l'écart entre la valeur comptable de l'actif et sa valeur recouvrable est comptabilisé dans l'exercice en résultat opérationnel et est non réversible.

Les écarts d'acquisition négatifs (badwill) sont comptabilisés directement en résultat l'année de l'acquisition.

1.3.6. Autres immobilisations incorporelles

Elles comprennent principalement des droits d'exploitation. Les immobilisations incorporelles acquises figurent au bilan pour leur coût d'acquisition, diminué des amortissements et des pertes de valeur cumulés.

Les amortissements pratiqués sont déterminés généralement suivant le mode linéaire sur la durée d'utilisation du bien. Les principales durées d'utilisation des différentes catégories d'immobilisations incorporelles sont les suivantes :

- Logiciels 2 à 5 ans
- Licences d'exploitation 15 à 20 ans

1.3.7. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont inscrites pour leur coût d'acquisition, diminué du cumul des amortissements et des éventuelles pertes de valeur.

Les amortissements pratiqués sont déterminés généralement suivant le mode linéaire sur la durée d'utilisation du bien. Les principales durées d'utilisation des différentes catégories d'immobilisations corporelles sont les suivantes :

- Constructions 10 à 15 ans
- Agencement, aménagements des constructions 8 à 15 ans
- Matériels et outillages 3 à 15 ans
- Installations et agencements 3 à 20 ans
- Matériel et mobilier de bureau 3 à 15 ans

1.3.8. Contrats de location

Le groupe a opté pour une application de la norme IFRS 16 de manière rétrospective simplifiée dans les comptes de l'exercice 2019.

Le groupe a choisi de retenir les exemptions prévues par IFRS 16, qui permet de continuer à enregistrer les loyers des contrats suivants :

- Contrats de location d'une durée initiale inférieure ou égale à 12 mois,
- Contrats de location portant sur des actifs de faible valeur.

A la date de transition, AUREA n'a pas modifié la valeur des actifs et passifs liés aux contrats de location qualifiés de location-financement selon IAS 17. Les actifs ont été reclassés en droits d'utilisation et les dettes de location financement sont désormais présentées avec les dettes de location. Les dispositions d'IFRS 16 seront appliquées aux événements qui pourraient survenir après la date de transition.

La durée de contrat correspond à la période non résiliable pendant laquelle le preneur a le droit d'utiliser le bien loué, à laquelle s'ajoutent les options de renouvellement que le Groupe a la certitude raisonnable d'exercer. Concernant les baux commerciaux français, la position de l'Autorité des Normes Comptables du 16 février 2018 a été appliquée selon laquelle, pour les baux commerciaux français, il n'existe pas au plan comptable d'option de renouvellement au terme du bail de la période pendant laquelle le contrat est exécutoire, est généralement de 9 ans, la période non résiliable étant de 3 ans.

1.3.9. Pertes de valeur des actifs immobilisés non financiers

Les actifs immobilisés incorporels et corporels doivent faire l'objet de tests de valeur dans certaines circonstances. Pour les immobilisations incorporelles à durée de vie indéfinie, les goodwill et les immobilisations en cours, un test est réalisé au minimum une fois par an, et à chaque fois qu'un indice de perte de valeur apparaît. Pour les autres immobilisations, un test est réalisé seulement lorsqu'un indice de perte de valeur apparaît.

Les actifs soumis aux tests de perte de valeur sont regroupés au sein d'unités génératrices de trésorerie (UGT), correspondant à des ensembles homogènes d'actifs dont l'utilisation génère des flux d'entrée de trésorerie identifiables. Lorsque la valeur recouvrable d'une UGT est inférieure à sa valeur nette comptable, une perte de valeur est comptabilisée en résultat opérationnel. La valeur recouvrable de l'UGT est la valeur la plus élevée entre la valeur de marché diminuée des coûts de vente et la valeur d'utilité. La valeur d'utilité est la valeur actualisée des flux de trésorerie susceptibles de découler d'un actif ou d'une UGT. Le taux d'actualisation est déterminé, pour chaque unité génératrice de trésorerie, en fonction du profil de risque de son activité.

1.3.10. Actifs financiers non courants

Les actifs financiers non courants comprennent les participations non consolidées, des dépôts et cautionnements et des autres créances immobilisées.

1.3.11. Stocks

Les stocks sont comptabilisés à leur coût d'acquisition. A chaque clôture, ils sont valorisés au plus bas du coût historique et de la valeur nette de réalisation.

1.3.12. Clients et autres créances d'exploitation

Les créances clients et autres créances d'exploitation sont des actifs financiers courants. Elles sont évaluées initialement à la juste valeur, qui correspond en général à leur valeur nominale. A chaque arrêté, les créances sont évaluées au coût amorti, déduction faite des pertes de valeur tenant compte des risques éventuels de non recouvrement. Pour rappel, en 2018, la première application de la norme IFRS 9 n'a pas entraîné de changement de méthode comptable en termes de classement et d'évaluation des actifs financiers.

1.3.13. Disponibilités et équivalents de trésorerie

Cette rubrique comprend les comptes courants bancaires et les équivalents de trésorerie correspondant à des placements à court terme, liquides et soumis à un risque négligeable de changement de valeur. Les équivalents de trésorerie sont notamment constitués d'OPCVM et de certificats de dépôt dont la maturité n'excède pas 3 mois à l'origine. Les découverts bancaires sont exclus des disponibilités et sont présentés en dettes financières courantes.

1.3.14. Titres auto-détenus

Les titres auto-détenus par le Groupe sont comptabilisés en déduction des capitaux propres pour leurs coûts éventuels. Les éventuels profits ou pertes liés à l'achat, la vente, l'émission ou l'annulation de titres auto-détenus sont comptabilisés directement en capitaux propres sans affecter le résultat.

1.3.15. Subventions d'investissement

Les subventions d'investissement sont présentées au bilan dans le compte de régularisation passif.

1.3.16. Provisions non courantes

Elles comprennent les provisions non directement liées au cycle d'exploitation évaluées conformément à la norme IAS 37. Elles sont comptabilisées lorsqu'à la clôture de l'exercice il existe une obligation actuelle, juridique ou implicite, du Groupe à l'égard d'un tiers résultant d'un événement passé, lorsqu'il est probable que l'extinction de cette obligation se traduira pour l'entreprise par une sortie de ressources représentatives d'avantages économiques et lorsque le montant de cette obligation peut être estimé de façon fiable. Elles sont évaluées sur la base de leur montant actualisé correspondant à la meilleure estimation de la consommation de ressources nécessaires à l'extinction de l'obligation.

1.3.17. Provisions courantes

Les provisions courantes correspondent aux provisions directement liées au cycle d'exploitation, quelle que soit leur échéance estimée. Elles sont comptabilisées conformément à la norme IAS 37 (voir ci-dessus). Elles comprennent également la part à moins d'un an des provisions non directement liées au cycle d'exploitation.

1.3.18. Provisions pour retraites

Les engagements liés aux régimes de retraites à prestations définies sont provisionnés au bilan pour le personnel en activité. Ils sont déterminés selon la méthode des unités de crédit projetées sur la base d'évaluations actuarielles effectuées lors de chaque clôture annuelle.

Pour les régimes à prestations définies financés dans le cadre d'une gestion externe (contrat d'assurance), l'excédent ou l'insuffisance de la juste valeur des actifs par rapport à la valeur actualisée des obligations est comptabilisée au bilan.

Le coût des services passés correspond aux avantages octroyés soit lorsque l'entreprise adopte un nouveau régime à prestations définies, soit lorsqu'elle modifie le niveau des prestations d'un régime existant. Lorsque les nouveaux droits à prestation sont acquis dès l'adoption du nouveau régime ou le changement d'un régime existant, le coût des services passés est immédiatement comptabilisé en résultat.

Les écarts actuariels résultent des effets des changements d'hypothèses actuarielles et des changements liés à l'expérience (différence entre les hypothèses actuarielles retenues et la réalité constatée).

1.3.19. Emprunts obligataires, autre emprunts et dettes financières

Ils sont comptabilisés au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif. Ce taux est déterminé après prise en compte des primes de remboursement et des frais d'émission. Selon cette méthode, la charge d'intérêt est évaluée de manière actuarielle et est présentée dans la rubrique "Coût de l'endettement financier".

Les instruments financiers qui contiennent à la fois une composante de dette financière et une composante de capitaux propres, tels que les obligations convertibles en actions, sont comptabilisés conformément à la norme IAS 32. La valeur comptable de l'instrument hybride est allouée entre sa composante dette et sa composante "Capitaux propres", la part capitaux propres étant définie comme la différence entre la juste valeur de l'instrument hybride et la juste valeur attribuée à la composante dette. Cette dernière correspond à la juste valeur d'une dette ayant des caractéristiques similaires mais ne comportant pas de composante "Capitaux propres". La valeur attribuée à la composante "Capitaux propres" comptabilisée séparément n'est pas modifiée durant la vie de l'instrument.

La composante "Dette" est évaluée selon la méthode du coût amorti sur la durée de vie estimée. Les frais d'émission sont alloués proportionnellement à la composante "Dette" et à la composante "Capitaux propres".

La part à moins d'un an des dettes financières est classée dans le poste "Partie à court terme des emprunts portant intérêts".

1.3.20. Revenus

Les revenus sont constitués par des ventes de biens et services produits dans le cadre des activités principales du Groupe. Ces revenus sont comptabilisés selon IFRS 15 "Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients". Avant de comptabiliser le chiffre d'affaires, cette norme impose d'identifier un contrat, ainsi que les différentes obligations de performance contenues dans le contrat. Le nombre d'obligations de performance dépend des types de contrats et activités. La plupart des contrats du Groupe ne comprennent qu'une obligation de performance.

La comptabilisation du chiffre d'affaires issu de contrats avec des clients doit traduire :

- D'une part le rythme de réalisation des obligations de performance correspondant au transfert à un client du contrôle d'un bien ou d'un service,
- Et d'autre part le montant auquel le vendeur s'attend à avoir droit en rémunération des activités réalisées.

L'analyse de la notion de transfert d'un bien ou d'un service est déterminante, ce transfert conditionnant la reconnaissance du chiffre d'affaires. Le transfert du contrôle d'un bien ou d'un service peut s'effectuer en continu ou à une date précise.

2. Faits marquants du semestre

AUREA a acquis, le 14 avril 2023, 100% du capital de la société britannique REAL ALLOY UK (désormais dénommée SWAN ALLOY UK), spécialisée dans le recyclage de l'aluminium et de la société française RVA (Récupération Valorisation Aluminium) spécialisée dans le traitement des déchets issus de l'industrie de l'aluminium, après la levée de diverses conditions suspensives dont l'accord de la Commission européenne.

Ces acquisitions ont été réalisées en numéraire. Elles permettent à AUREA de renforcer sa position dans le secteur de l'aluminium, et notamment de développer sa présence au Royaume-Uni.

L'ensemble du périmètre d'acquisition emploie près de 100 personnes et réalise en année pleine un chiffre d'affaires d'environ 80 M€.

L'entrée dans le périmètre de consolidation du Groupe AUREA de la société SWAN ALLOY UK s'est traduite par la constatation d'un goodwill de 2 920 K€. Ce chiffre pourra être révisé dans les 12 mois suivant la date d'acquisition à la suite des travaux d'analyse en cours consistant à évaluer à la date d'acquisition la juste valeur des actifs, passifs et passifs éventuels identifiables relatifs à la société.

Après analyse de la juste valeur des actifs corporels de la société RVA, son entrée dans le périmètre de consolidation du Groupe AUREA s'est traduite par la constatation d'un badwill d'un montant de 17 443 K€. Ce chiffre pourra être révisé dans les 12 mois suivant la date d'acquisition, en fonction des travaux d'analyse en cours visant à évaluer à la date d'acquisition la juste valeur des autres actifs, passifs et passifs éventuels identifiables de la société.

Dans le cadre de l'acquisition des 2 sociétés RVA et SWAN ALLOY UK, le Groupe AUREA bénéficie par ailleurs d'un engagement actif d'un montant global de 8 322 K€ (séquestré auprès d'un établissement bancaire) pour les 2 entités, par lequel le Groupe vendeur s'est engagé à financer des investissements industriels sur les années 2023 à 2025, plafonnés à ce montant, et qui devront faire l'objet d'une validation par la Commission européenne avant attribution définitive.

3. Evènements survenus depuis la clôture du semestre

Néant.

4. Notes au bilan consolidé

Note 1 : Ecarts d'acquisition

En application de la norme IAS 38, la partie non identifiable des fonds commerciaux reconnus dans les comptes sociaux a fait l'objet d'un reclassement en goodwill et figure à ce titre sur la ligne "Autres mouvements".

En K€	Valeur nette
Valeur au 31/12/2021	9 764
Ecarts d'acquisition constatés dans la période	-
Autres mouvements	-
Sorties de périmètre	-
Pertes de valeur	-
Valeur au 31/12/2022	9 764
Ecarts d'acquisition constatés dans la période	2 920
Autres mouvements	-
Sorties de périmètre	-
Pertes de valeur	-2 239
Valeur au 30/06/2023	10 444

Note 2 : Immobilisations incorporelles et corporelles

Immobilisations incorporelles

En K€	Frais de R&D	Fonds de commerce	Brevets, licences, droits	Autres immobilisations incorporelles	Total
Valeur brute au 31/12/2021	154	-	2 820	105	3 079
Acquisitions	1	-	2	-	2
Cessions	-	-	-16	-23	-38
Effets de périmètre et reclassement	-	-	-	-	-
Valeur brute au 31/12/2022	155	-	2 806	82	3 043
Acquisitions	-	-	5	-	11
Cessions	-	-	-52	-	-52
Effets de périmètre et reclassement	19	-	178	163	360
Valeur brute au 30/06/2023	174	-	2 937	252	3 363

En K€	Frais de R&D	Fonds de commerce	Brevets, licences, droits	Autres immobilisations incorporelles	Total
Amortissements au 31/12/2021	-139	-	-2 305	-39	-2 483
Amortissements de la période	-6	-	-106	-1	-112
Cessions	-	-	16	-	16
Effets de périmètre et reclassement	-	-	-	-	-
Amortissements au 31/12/2022	-145	-	-2 394	-40	-2 579
Amortissements de la période	-3	-	-26	-2	-31
Cessions	-	-	52	-	52
Effets de périmètre et reclassement	-19	-	-156	-149	-324
Amortissements au 30/06/2023	-167	-	-2 525	-191	-2 882

En K€	Frais de R&D	Fonds de commerce	Brevets, licences, droits	Autres immobilisations incorporelles	Total
Valeur nette au 31/12/2021	15	-	515	66	597
Valeur nette au 31/12/2022	10	-	412	42	464
Valeur nette au 30/06/2023	8	-	411	61	480

Droits d'utilisation

En K€	Terrains	Constructions	Installations techniques, mat. et outillage	Autres immobilisations corporelles	Total
Valeur brute au 31/12/2021	1 059	4 979	18 623	715	25 376
Acquisitions	-	23	843	348	1 214
Cessions	-	-1 172	-1 679	-82	-2 933
Effets de périmètres et reclassement	-	-205	-	-19	-224
Valeur brute au 31/12/2022	1 059	3 625	17 787	962	23 433
Acquisitions	-	12	942	-	-954
Cessions	-	-2	-305	-46	-353
Effets de périmètre et reclassement	-	854	447	1 113	1 113
Valeur brute au 30/06/2023	1 059	4 489	18 870	2 028	26 444

En K€	Terrains	Constructions	Installations techniques, mat. et outillage	Autres immobilisations corporelles	Total
Amortissements au 31/12/2021	-45	-3 392	-14 869	-370	-18 674
Amortissements de la période	-75	-505	-1 219	-232	-2 031
Cessions	-	1 172	1 673	82	2 927
Effets de périmètre et reclassement	-	36	-	16	52
Amortissements au 31/12/2022	-120	-2 689	-14 415	-504	-17 726
Amortissements de la période	-37	-313	-939	-111	-1 400
Cessions	-	2	301	46	349
Effets de périmètre et reclassement	-	-2	1	-943	-944
Amortissements au 30/06/2023	-158	-3 002	-15 052	-1 512	-19 724

En K€	Terrains	Constructions	Installations techniques, mat. et outillage	Autres immobilisations corporelles	Total
Valeur nette au 31/12/2021	1 014	1 587	3 753	344	6 698
Valeur nette au 31/12/2022	939	936	3 372	458	5 707
Valeur nette au 30/06/2023	901	1 487	3 818	516	6 719

Immobilisations corporelles

En K€	Terrains	Constructions	Installations techniques, mat. et out.	Autres immobilisations corporelles	Immobilisations en cours	Total
Valeur brute au 31/12/2021	6 954	15 529	83 528	5 726	4 893	116 633
Acquisitions	49	734	3 892	870	6 111	11 656
Cessions	-55	-314	-2 854	-449	-	-3 672
Effets de périmètre et reclassement	-	1 166	2 573	506	-4 267	-22
Valeur brute au 31/12/2022	6 948	17 115	87 139	6 653	6 737	124 593
Acquisitions	-	38	1 106	274	3 131	4 549
Cessions	-83	-587	-1 420	-40	-	-2 130
Effets de périmètre et reclassement	946	12 062	24 654	7 827	5 579	51 068
Valeur brute au 30/06/2023	7 810	28 627	111 480	14 714	15 727	178 079

En K€	Terrains	Constructions	Installations techniques, mat. et out.	Autres immobilisations corporelles	Immobilisations en cours	Total
Amortissements au 31/12/2012	-522	-11 252	-56 472	-2 758	-	-71 004
Amortissements de la période	-25	-763	-4 569	-737	-	-6 094
Cessions	2	287	2 839	271	-	3 399
Effets de périmètre et reclassement	-	-	12	4	-	16
Amortissements au 31/12/2022	-545	-11 728	-58 190	-3 220	-	-73 683
Amortissements de la période	-17	-494	-4 601	-596	-	-5 708
Cessions	8	541	1 121	35	-	1 705
Effets de périmètre et reclassement	-469	-4 965	-15 866	-908	-7 319	-29 527
Amortissements au 30/06/2023	-1 023	-16 646	-77 537	-4 689	-7 319	-107 214

En K€	Terrains	Constructions	Installations techniques, mat. et out.	Autres immobilisations corporelles	Immobilisations en cours	Total
Valeur nette au 31/12/2021	6 432	4 277	27 056	2 968	4 893	45 626
Valeur nette au 31/12/2022	6 403	5 387	28 949	3 433	6 737	50 912
Valeur nette au 30/06/2023	6 787	11 981	33 943	10 025	8 128	70 866

Note 3 : Actifs financiers non courants

Titres de participation non consolidés

En K€	Au 31/12/2022	Augmentations	Diminutions	Dotations	Reprises	Au 30/06/2023
Divers	-	-	-	-	-	-
Total titres de participation non consolidés	-	-	-	-	-	-

Autres actifs financiers

En K€	30/06/2022	31/12/2022	30/06/2023
Dépôts et cautionnements versés	1 050	1 194	1 243
Autres créances immobilisées	298	293	290
Total autres actifs financiers	1 348	1 487	1 534

Note 4 : Stocks

En K€	30/06/2022	31/12/2022	30/06/2023
Métaux & Alliages	32 765	26 661	25 031
Produits dérivés du Pétrole	4 284	6 444	5 488
Caoutchouc & Développements	2 281	2 161	2 072
Chimie Pharma	3 746	2 898	5 081
Total valeurs brutes	43 075	38 165	37 673

En K€	31/12/2022	Variation de périmètre	Dotations	Reprises	30/06/2023
Métaux & Alliages	-89	-	-42	89	-42
Produits dérivés du Pétrole	-147	-	-	90	-57
Caoutchouc & Développements	-140	-	-	-	-140
Chimie Pharma	-282	-185	-	-	-467
Total dépréciations	-659	-185	-42	179	-707

En K€	30/06/2022	31/12/2022	30/06/2023
Métaux & Alliages	32 699	26 572	24 989
Produits dérivés du Pétrole	4 193	6 297	5 431
Caoutchouc & Développements	2 141	2 021	1 932
Chimie Pharma	3 461	2 616	4 614
Total valeurs nettes	42 493	37 506	36 967

Note 5 : Clients et autres débiteurs

En K€	30/06/2022	31/12/2022	30/06/2023
Créances clients et comptes rattachés	38 167	27 344	47 613
Etat, organismes sociaux	6 239	5 248	5 569
Créances diverses	2 821	2 110	8 338
Charges constatées d'avance	541	258	934
Total clients et autres débiteurs	47 767	34 961	62 454

Analyse des créances clients

En K€	30/06/2022	31/12/2022	30/06/2023
Créances clients facturées	38 686	27 834	48 190
Dépréciation des créances clients	-519	-490	-577
Créances clients nettes	38 167	27 344	47 613

Analyse des créances échues non dépréciées

En K€	30/06/2022	31/12/2022	30/06/2023
< 30 jours	2 212	3 150	3 527
Entre 30 et 60 jours	435	1 045	575
Entre 60 et 90 jours	310	238	227
> 90 jours	1 897	798	2 076
Créances échues non dépréciées	4 854	5 232	6 405

Note 6 : Trésorerie et équivalents de trésorerie

En K€	30/06/2022	31/12/2022	30/06/2023
Actions et obligations	2 251	582	420
OPCVM	169	1 592	956
Dépôts à terme	5 761	5 877	4 310
Total valeurs mobilières de placement	8 181	8 051	5 687
Disponibilités	28 092	32 748	20 426
Trésorerie et équivalents de trésorerie	36 274	40 799	26 113
Concours bancaires à CT (cf. note 9)	-34	-24	-23
Trésorerie à la clôture	36 240	40 775	26 090

Note 7 : Provisions pour risques et charges

En K€	31/12/2022	Effet de périmètre et reclassement	Dotations	Reprises		30/06/2023
				Utilisations	Devenues sans objet	
Passifs non courants :						
. Risques fiscaux	24	-	-	-	-	24
. Risques opérationnels	546	-	2 251	-27	-	2 770
. Risques sociaux	144	-	45	-100	-24	64
. Risques divers	3	-	-	-2	-	1
. Restructuration	-	-	-	-	-	-
Provisions pour risques et charges	717	-	2 291	-129	-24	2 861
Engagements pour indemnités de fin de carrière	1 266	644	-	-48	-	1 863
Passifs courants :						
. Risques fiscaux	-	-	-	-	-	-
. Risques opérationnels	223	-	-	-24	-117	82
. Risques sociaux	10	-	-	-	-	10
. Risques divers	-	-	-	-	-	-
. Restructuration	-	-	-	-	-	-
Provisions pour risques et charges	233	-	-	-24	-117	92
Engagements pour indemnités de fin de carrière	-	-	-	-	-	-

Note 8 : Dettes financières

En K€	30/06/2022	31/12/2022	30/06/2023
Passifs non courants :			
Dettes auprès des établissements bancaires	23 373	29 785	27 470
Dettes locatives	-	-	-
Autres emprunts et dettes assimilées	13 071	12 677	13 710
Autres dettes	27	-	126
Emprunts portant intérêts	36 471	42 463	41 306
Passifs courants :			
Dettes auprès des établissements bancaires	12 484	13 413	11 417
Dettes locatives	-	-	-
Autres emprunts et dettes assimilées	1 357	1 278	1 410
Autres dettes	1	45	1
Partie à CT des emprunts portant intérêts	13 842	14 737	12 827
Total des dettes financières	50 313	57 200	54 134

En K€	30/06/2022	31/12/2022	30/06/2023
Total des dettes financières	50 313	57 200	54 134
Trésorerie et équivalents de trésorerie (cf. note 6)	-36 274	-40 799	-26 113
Endettement net	14 039	16 401	28 021

En K€	30/06/2022	31/12/2022	30/06/2023
Autres emprunts	35 821	43 173	38 864
Total des emprunts	35 821	43 173	38 861
Concours bancaires CT	34	24	23
Total dettes auprès des établissements bancaires	35 855	43 197	38 887

Note 9 : Echancier des dettes

En K€	30/06/2022	31/12/2022	30/06/2023
Part à 1 an au plus	15 231	14 737	22 827
Part exigible de 1 à 5 ans	34 784	42 463	31 307
Part exigible au-delà de 5 ans	298	-	-
Total dettes	50 313	57 200	54 134

Note 10 : Fournisseurs et autres créditeurs

En K€	30/06/2022	31/12/2022	30/06/2023
Fournisseurs et comptes rattachés	32 634	26 064	39 874
Etat et organismes sociaux	10 659	7 386	12 799
Dettes diverses	19 599	13 377	21 452
Comptes de régularisation passifs	523	502	1 132
Total fournisseurs et autres créditeurs	63 415	47 329	75 257

Note 11 : Variation du besoin en fonds de roulement

En K€	30/06/2022	31/12/2022	30/06/2023
Stocks	-4 329	588	5 807
Créances clients et comptes rattachés	-11 090	-336	-7 638
Fournisseurs et comptes rattachés	5 259	-1 514	-2 171
Autres actifs courants	-2 634	178	-1 855
Autres passifs courants	9 331	1 561	5 510
Total	-3 464	478	-347

5. Notes au compte de résultat consolidé**Note 12 : Résultat par action**

Le résultat de base par action est calculé en fonction du nombre moyen pondéré d'actions en circulation sur la période, déduction faite du nombre d'actions auto-détenues.

Le résultat dilué par action prend en compte le nombre moyen pondéré d'actions qui auraient été en circulation dans l'hypothèse d'une conversion en actions de tous les instruments potentiellement dilutifs. Par ailleurs, le résultat est corrigé le cas échéant des variations de produits et charges résultant de la conversion en actions des instruments potentiellement dilutifs. En cas d'effet anti-dilutif, le résultat dilué par action est égal au résultat de base par action.

Le tableau ci-après indique le rapprochement entre le résultat par action avant dilution et le résultat dilué par action :

Résultat par action des activités poursuivies

	Résultat net en K€	Nombre d'actions	Résultat par action
Résultat net dilué au 31/12/2021			
Résultat avant dilution au 30/06/2022	6 222	9 490 695	0,66 €
Paiements fondés sur des actions	114	39 000	-
Résultat net dilué au 30/06/2022	6 336	9 529 695	0,66 €
Résultat net dilué au 31/12/2022	3 169	9 599 058	0,31 €
Résultat avant dilution au 30/06/2023	9 910	9 402 625	1,05 €
Paiements fondés sur des actions	55	14 700	
Résultat net dilué au 30/06/2023	9 965	9 418 325	1,05 €

Note 13 : Information sectorielle**Informations par segment opérationnel**

En K€	Pôle Métaux & Alliages	Pôle Produits dérivés du Pétrole	Pôle Caoutchouc & Développements	Pôle Chimie Pharma	Autres	Total au 30/06/2022
Chiffre d'affaires	87 659	35 778	8 619	9 997	43	142 097
Actifs non courants	19 667	24 040	5 829	10 717	7 121	67 375

En K€ Information proforma	Pôle Métaux & Alliages	Pôle Produits dérivés du Pétrole	Pôle Caoutchouc & Développements	Pôle Chimie Pharma	Autres	Total au 31/12/2022
Chiffre d'affaires	145 867	72 414	16 065	19 063	87	253 497
Actifs non courants	20 536	24 803	6 024	11 780	7 787	70 930

En K€	Pôle Métaux & Alliages	Pôle Produits dérivés du Pétrole	Pôle Caoutchouc & Développements	Pôle Chimie Pharma	Autres	Total au 30/06/2023
Chiffre d'affaires	78 875	29 719	6 967	11 053	24	126 639
Actifs non courants	26 838	23 805	5 818	30 647	4 694	91 802

Informations par nationalité des sociétés

En K€	France	Europe	Total au 30/06/2022
Chiffre d'affaires	132 502	9 595	142 097
Actifs non courants	55 959	11 415	67 375

En K€	France	Europe	Total au 31/12/2022
Chiffre d'affaires	236 113	17 384	253 497
Actifs non courants	59 788	11 141	70 930

En K€	France	Europe	Total au 30/06/2023
Chiffre d'affaires	120 007	6 632	126 639
Actifs non courants	82 823	8 979	91 802

6. Autres notes

Note 14 : Autres produits et charges opérationnels non courants

Les autres produits opérationnels non courants sont constitués à hauteur de 17 443 K€ d'un écart d'acquisition négatif (« badwill ») relatif à l'entrée dans le périmètre de consolidation de la société RVA, et pour le solde de produits de cession d'immobilisations.

Les autres charges opérationnelles non courantes comprennent notamment d'une part, une dotation aux provisions pour charges de restructuration de la société REGEAL, et d'autre part, une dépréciation de goodwill du pôle Produits dérivés du Pétrole afférente aux activités dans les plastiques et dans la distribution de combustibles, pour des montants respectifs de 1 990 K€ et de 2 239 K€.

7. Liste des sociétés consolidées au 30/06/2023

Sociétés françaises		
AUREA	Paris 8 ^{ème}	Société mère
AUREA DEVELOPPEMENT	Paris 8 ^{ème}	100%
AUREA INVESTIMMO	Paris 8 ^{ème}	100%
CHAUFFAGE ENERGIES	Crépy	100%
COMPAGNIE FRANCAISE ECO HUILE	Lillebonne	100%
DE BEC ENTREPRISES	Paris 8 ^{ème}	100%
EPR	Paris 8 ^{ème}	100%
HG INDUSTRIES	Paris 8 ^{ème}	100%
M LEGO	Boëssé le Sec	100%
META REGENERATION	Château Arnoux St Auban	100%
POUDMET	Paris 8 ^{ème}	100%
REGEAL	Paris 8 ^{ème}	100%
ROLL GOM	Tilloy les Mofflaines	100%
RULO FRANCE	Paris 8 ^{ème}	100%
RVA (RECUPERATION VALORISATION ALUMINIUM)	Sainte-Menehould	100%
SARGON	Paris 8 ^{ème}	100%
TDA VALORISATION	Lillebonne	100%
TREZ FRANCE	Aiguebelle	100%
SCI IMMOBILIERE DES MOFFLAINES	Paris 8 ^{ème}	100%
SCI IMMOBILIERE DE COMPIEGNE	Paris 8 ^{ème}	100%
SCI IMMOBILIERE ALBRECHT 8	Paris 8 ^{ème}	100%
SCI IMMOBILIERE PERIGNAT	Paris 8 ^{ème}	100%
SCI IMMOBILIERE PERIGNAT 2	Paris 8 ^{ème}	100%
SCI IMMOBILIERE PERIGNAT 3	Paris 8 ^{ème}	100%
Sociétés étrangères		
Belgique		
AIP	Bruxelles	100%
RULO SA	Herinnes-lez-Pecq	100%
FLAUREA CHEMICALS	Ath	100%
IMMOBILIERE DE BLACHOU	Ath	100%
BAGNOUFFE	Ath	100%
Allemagne		
BHS KUNSTSTOFF AUFBEREITUNGS GMBH	Blieskastel Bockweiler	100%
Royaume-Uni (Pays de Galles)		
SWAN ALLOY UK	Swansea	100%

Comptes consolidés au 30/06/2023

Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle 2023

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 consolidés résumés de la société AUREA SA, relatifs à la période du 1er janvier 2023 au 30 juin 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- La vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels consolidés résumés ont été établis sous la responsabilité du Conseil d'Administration. 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 consolidés résumés avec la norme IAS 34 – norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union Européenne relative à l'information financière intermédiaire.

2. Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels consolidés résumés 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 consolidés résumés.

Paris, le 27 septembre 2023
Les commissaires aux comptes

Cabinet CFG AUDIT
Sébastien INDUNI



Cabinet Gilles HUBERT
Guilhem PRINCÉ

