



AUGROS COSMETIC PACKAGING

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL | 30 juin 2020

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 2020

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 18 septembre 2020



Didier BOURGINE
Président du Directoire

2. RAPPORT D'ACTIVITÉ DU DIRECTOIRE SUR LES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2020

Faits caractéristiques du premier semestre 2020 et Activité :

Au premier Semestre de l'Année 2020, le chiffre d'affaires a fortement chuté, avec une contraction de 19%. Cette baisse de l'activité résulte de la situation de crise sanitaire liée au Covid-19 qui a débuté en mars 2020 après la décision du Gouvernement de confiner la population pour limiter les risques de propagation du virus. La production a été partiellement stoppée pendant près de 3 mois afin de limiter l'impact logistique sur certains nos clients restés ouverts.

Le résultat net est ainsi passé d'un bénéfice 444 K€ sur le 1^{er} semestre 2019 à une perte de 996 K€ sur le 1^{er} semestre 2020.

Pour pallier les besoins en fond de roulement issus de cette baisse d'activité, la société a contracté 2 prêts garantis par l'Etat (PGE) auprès de la Banque Postale et de la BNP pour une enveloppe globale de 2 200 K€.

Ces prêts auront également vocation à financer les investissements à venir. La société a également profité de l'ordonnance n°2020-306 du 25 mars 2020 sur la prorogation du délai de remboursement des échéances de crédit par les emprunteurs pendant la période de crise sanitaire pour suspendre les échéances d'emprunts, ainsi que les loyers auprès des crédits-bailleurs.

La société a également poursuivi son plan de désendettement à hauteur de 344 K€, conciliation et achever le plan de remboursement CCSF.

La société a également procédé à un coup d'accordéon sur décision de l'assemblée générale du 12 juin 2020. Après l'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2019 en « report à nouveau », le poste était débiteur de 5.323.049,38 euros.

La société a fait une augmentation de capital par incorporation des primes d'émission pour 3.959.091,32 euros et par incorporation des écarts de réévaluation pour 1.363.958,06 euros. La société a ensuite effectué une réduction de capital de 5.323.049,38 euros, ce qui a permis de porter le poste « report à nouveau » à un solde nul.

Chiffre d'affaires :

Le chiffre d'affaires s'élève à **7 175 K€**, contre 8 910 K€ au 1^{er} semestre 2019 soit une baisse de 19%. Cette décroissance est la conséquence directe de la pandémie du Covid-19, qui n'a épargné aucun secteur et qui a interrompu en quasi-totalité l'activité du commerce aéroportuaire soit 30% du marché des parfums, cosmétiques et des spiritueux. De plus pendant le confinement, l'activité commerciale de nos clients dans le luxe a été distribuée presque exclusivement via le net. Le segment Parfums est celui qui a le plus souffert suivi par le maquillage et les spiritueux. Le marché des produits de soins est resté quasiment stable par rapport à 2019. C'est sur ce segment qu'Augros a eu ces dernières années la plus forte croissance et c'est celui qui est le plus porteur d'espoir de développement pour l'avenir d'Augros.

Résultat d'exploitation :

Le résultat d'exploitation ressort en recul à **-598 K€**, contre 405 K€ sur le premier semestre 2019, affecté principalement par la baisse importante de l'activité. Cette baisse a été pondérée par la diminution des charges de personnel, dans la mesure où la société a eu recours tant que possible au chômage partiel, et son utilisation de personnels intérimaires a été quasi nulle pendant 3 mois sur 6.

Résultat financier :

Le résultat financier s'élève à **-23 K€**, relativement stable par rapport à celui du 1er semestre 2019 qui s'élevait à - 32 K€.

Résultat Exceptionnel :

Le résultat exceptionnel ressort à **-375 K€** contre 72 K€ sur le premier semestre 2019 en raison notamment de la qualité défectueuse de certains produits livrés et ou ayant fait l'objets de retours.

Résultat net :

Le résultat net semestriel 2020 s'élève **-996 K€**, contre 444 K€ au 30 juin 2019.

Marge Brute d'Autofinancement :

La MBA s'élève à **-583 K€** au 30 juin 2020 contre 768 K€ au 30 Juin 2019.

Perspectives pour le second semestre 2020

La société a repris pleinement son activité en juin 2020, après les mesures annonçant la fin du confinement.

Le niveau du carnet de commande est remonté à la suite du redémarrage sans compenser pleinement le recul du premier semestre. La progression de l'activité devrait se poursuivre sur le second semestre.

Le retard du chiffre d'affaires au 30 Juin devrait être atténué d'ici la fin de l'année.

Enfin, 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 suite aux réorganisation nécessaires réalisées et à l'utilisation plus maîtrisée des investissements 2019.



Didier BOURGINÉ
Président du Directoire



Céline HOULLIER
Membre du Directoire

3. COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2020
I. - Bilan

(En euros)

Actif	30/06/2020			30/06/2019	31/12/2019
	Brut	Amort. Dépréciat°	Net	Net	Net
Actif immobilisé :					
Immobilisations incorporelles :					
Concessions, brevets, licences, logiciels, droits et valeurs similaires	219 269	211 323	7 946	15 286	11 964
Fonds commercial (1)	445 239	201 321	243 918	243 918	243 918
Immobilisations corporelles :					
Terrains					
Constructions	191 849	174 789	17 060	19 875	18 467
Installations tech., matériel et outillage indust.	7 265 161	2 291 005	4 974 157	4 684 019	5 337 200
Autres immobilisations corporelles	954 979	840 772	114 207	102 874	123 511
Immobilisations corporelles en cours	48 145	0	48 145	337 990	
Immobilisations financières (2) :					
Autres immobilisations financières	143 098		143 098	143 098	143 098
Total actif immobilisé	9 267 740	3 719 210	5 548 530	5 547 060	5 878 159
Actif circulant :					
Stocks et en-cours					
Matières premières et autres approvisionnements	854 615	93 350	761 265	907 686	843 624
En-cours de production (biens et services)	395 855	142 256	253 599	532 401	277 666
Produits intermédiaires et finis	100 843	22 459	78 384	185 957	30 912
Créances (3) :					
Clients et comptes rattachés	2 295 347		2 295 347	1 649 427	1 781 607
Autres créances	1 333 820		1 333 820	718 120	775 615
Actions propres	353 190	273 326	79 864	54 832	79 864
Disponibilités	888 170		888 170	352 874	169 748
Charges constatées d'avance (3)	146 308		146 308	82 099	162 870
Total actif circulant	6 368 148	531 391	5 836 756	4 483 396	4 121 906
Frais d'émission d'emprunt à étaler	14 609		14 609		16 696
Prime de remboursement des emprunts					
Ecart de conversion actif					
TOTAL ACTIF	15 635 887	4 250 601	11 389 895	10 030 456	10 016 761
(1) Dont droit au bail					
(2) (3) Dont à moins d'un an (brut)			3 775 475	2 476 963	2 720 091
(2) (3) Dont à plus d'un an (brut)			143 098	199 858	143 098

AUGROS COSMETIC PACKAGING

Passif	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Capitaux propres			
Capital	200 000	200 000	200 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		3 959 091	3 959 091
Ecarts de réévaluation	2 909 500	4 273 458	4 273 458
Ecart d'équivalence			
Réserves :			
Réserve légale	221 391	221 391	221 391
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves			
Report à nouveau		-6 001 270	-6 001 270
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	-996 324	444 189	678 220
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
	2 334 567	3 096 859	3 330 891
Provisions :			
Provisions pour risques	100 000	118 000	100 000
Provisions pour charges			
	100 000	118 000	100 000
Dettes (1) :			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit (2)	3 248 918	284 856	1 072 169
Emprunts et dettes financières (3)	564 866	1 668 419	933 686
Emprunts et dettes financières diverses - Associés	34 481	64 331	113 640
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	331 129	185 560	433 277
Fournisseurs et comptes rattachés	2 605 515	2 991 587	2 650 761
Dettes fiscales et sociales	1 691 646	1 614 181	1 380 667
Dettes sur immobilisations			
Autres dettes	488 773	6 663	1 668
Produits constatés d'avance			
Ecarts de conversion passif			
	8 965 329	6 815 597	6 585 869
Total passif	11 399 895	10 030 456	10 016 761
(1) Dont à plus d'un an (a)	3 182 635	1 058 731	1 116 439
(1) Dont à moins d'un an (a)	5 782 694	5 734 510	5 469 419
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque	37 149	22 356	14 610
(3) Dont emprunts participatifs	0	0	

II. - Compte de résultat

(En euros)

Compte de résultat	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Produits d'exploitation			
Production vendue (biens)	6 837 775	8 466 057	16 572 216
Production vendue (services)	336 881	443 624	692 043
Chiffres d'affaires net	7 174 656	8 909 682	17 264 260
Production stockée	108 173	256 452	-181 225
Production immobilisée		27 225	727 847
Subventions d'exploitation	63 784		1 375
Reprises sur provisions	159 996	157 861	192 583
Transferts de charges	267 770	137 613	283 994
Autres produits	2		82
Total produits d'exploitation	7 774 381	9 488 834	18 288 915
Charges d'exploitation			
Achats de matières premières et autres approvisionnements	1 583 809	1 964 342	3 724 085
Variation de stocks	69 058	-228 110	-163 773
Autres achats et charges externes	2 682 207	3 172 292	6 342 726
Impôt, taxes et versements assimilés	198 091	106 648	318 580
Salaires et traitements	2 261 435	2 616 085	4 829 862
Charges sociales	891 954	928 693	1 822 931
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions			
Sur immobilisations : dotations aux amortissements	413 319	323 975	717 242
Sur charges à répartir : dotations aux amortissements	2 087		4 174
Sur actif circulant : dotation aux dépréciations	258 065	188 168	159 996
Autres charges	12 250	12 158	47 071
Total charges d'exploitation	8 372 276	9 084 254	17 802 894
Résultat d'exploitation	-597 894	404 580	486 022
Produits financiers	5	0	25 032
Charges financières	23 281	32 296	47 167
Résultat financier	-23 277	-32 296	-22 135
Résultat courant avant impôts	-587 578	372 285	463 887
Produits exceptionnels	1 480	73 706	1 134 752
Charges exceptionnelles	376 633	1 802	920 418
Résultat exceptionnel	-375 153	71 904	214 333
Participation des salariés aux résultats			
Impôts sur les bénéfices			
Total des produits	7 798 521	9 562 540	19 448 699
Total des charges	8 761 253	9 118 352	18 770 479
Bénéfice ou perte	-996 324	444 189	678 220

III. – Tableau des flux de trésorerie

En €	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Résultat net	-996 324	444 189	678 220
Amortissement immobilisations	413 319	323 975	717 242
Marge brute d'autofinancement MBA	-583 005	768 164	1 395 462
Amortissement charges à répartir	2 087		4 174
Reprises de provisions			-103 032
Dotations aux provisions		-29 695	
Capacité d'autofinancement CAF	-580 918	738 469	1 296 605
Stocks	58 954	-484 562	19 587
Créances d'exploitation	-1 055 383	-441 000	-548 209
Dettes d'exploitation	650 690	1 008 000	512 749
Variation de BFR	-345 738	82 438	-15 873
Flux nets de trésorerie liés à l'exploitation	a	-926 656	820 907
Acquisitions d'immobilisations	-83 690	-424 151	-447 803
Investissements via la production immobilisée		-27 225	-727 847
Variations immobilisations financières			
Dépréciation sur actions propres			25 032
Fournisseurs d'immobilisations			
Flux nets de trésorerie liés aux investissements	b	-83 690	-451 376
Emissions d'emprunt bancaires			866 185
Remboursements d'emprunt	-414 612	-230 000	-1 035 553
Prêts garantis par l'Etat	2 200 000		
Variations des comptes courants d'associés	-79 159	-12 000	37 309
Frais d'émission d'emprunts		0	-20 870
Flux nets de trésorerie liés aux financements	c	1 706 229	-242 000
Variation de trésorerie	a+b+c	695 883	127 531
Trésorerie d'ouverture	235 002	257 819	257 817
Trésorerie de clôture	930 885	385 350	235 002
Variation de trésorerie	695 883	127 531	-22 815

IV. – Annexe des comptes individuels

Les informations ci-après constituent l'annexe au bilan avant répartition de la situation semestrielle du 30 juin 2020 dont le total est de 11.399.895 euros et au compte de résultat de l'exercice, dégagant une perte de 996.324 euros.

La situation a une durée de 6 mois recouvrant la période du 1er janvier au 30 juin 2020. Les notes et tableaux ci-après font partie intégrante de la situation semestrielle.

Faits caractéristiques de l'exercice

Activité du 1^{er} semestre 2020 :

Au premier Semestre de l'Année 2020, après un léger repli le premier semestre 2019 (- 3%), le chiffre d'affaires a fortement chuté, avec une contraction de 19%. Cette baisse de l'activité résulte de la situation de crise sanitaire liée au Covid-19 qui a débuté en mars 2020 après la décision du Gouvernement de confiner la population pour limiter les risques de propagation du virus.

Le résultat net est ainsi passé d'un bénéfice 444 K€ sur le 1^{er} semestre 2019 à une perte de 996 K€ sur le 1^{er} semestre 2020.

Autres faits marquants de l'exercice :

Pour pallier les besoins en fond de roulement issus de cette baisse d'activité, la société a contracté 2 prêts garantis par l'Etat (PGE) auprès de la Banque Postale et de la BNP pour une enveloppe globale de 2 200 K€.

Ces prêts auront également vocation à soutenir les investissements à venir. La société a également profité de l'ordonnance n°2020-306 du 25 mars 2020 sur la prorogation du délai de remboursement des échéances de crédit par les emprunteurs pendant la période de crise sanitaire pour suspendre les échéances d'emprunts, ainsi que les loyers auprès des crédits-bailleurs.

La société a également poursuivi son plan de désendettement à hauteur de 344 K€, conciliation et achèvement du plan CCSF.

La société a également procédé à un coup d'accordéon sur décision de l'assemblée générale du 12 juin 2020. Après l'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2019 en « report à nouveau », le poste était débiteur de 5.323.049,38 euros. La société a fait une augmentation de capital par incorporation des primes d'émission pour 3.959.091,32 euros et par incorporation des écarts de réévaluation pour 1.363.958,06 euros. La société a ensuite effectué une réduction de capital de 5.323.049,38 euros, ce qui a permis de porter le poste « report à nouveau » à un solde nul.

Evènements postérieurs à la clôture

Concernant ses besoins en fond de roulement, la société a contracté un emprunt de 250 K€, ainsi que 2.000 K€ de PGE complémentaires sur le second semestre.

Perspectives du 2nd semestre 2020

La société a repris pleinement son activité en juin 2020, après les mesures annonçant la fin du confinement.

Le niveau du carnet de commande est remonté à la suite du redémarrage sans compenser pleinement le recul du premier semestre. La progression de l'activité devrait se poursuivre sur le second semestre.

Le retard du chiffre d'affaires au 30 Juin devrait être atténué d'ici la fin de l'année.

Enfin, 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 suite aux réorganisations nécessaires réalisées et à l'utilisation plus maîtrisée des investissements 2019.

Règles et méthodes comptables

1. Principes comptables et méthodes d'évaluation – Les comptes semestriels au 30 juin 2020 sont établis en Euros et en conformité avec les dispositions du code de Commerce (articles L123-12 à L123-28), du règlement ANC N° 2016-07 du 26/12/2016 relatif au Plan Comptable Général et des règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRC).

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

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

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

1.1 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. : §3 « Immobilisations incorporelles »)

1.2 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€, le poste s'élève au 30/06/2020 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.

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

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

AUGROS COSMETIC PACKAGING

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 31/12/2019, 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 30/06/2020, 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. Immobilisations corporelles – La valeur brute des éléments de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, hors frais d'acquisitions. Les amortissements pour dépréciations sont calculés sur la durée normale d'utilisation des biens. Les principales durées d'amortissement sont les suivantes :

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

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

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

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

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

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

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

Les titres non cotés sont appréciés en fonction de la situation patrimoniale et de la valeur de rendement à court terme des sociétés concernées. Au 30 juin 2020, le groupe ne possède pas de placement de société non cotée. Les titres de sociétés cotées détenus sont ses propres titres et à la clôture, la valeur historique (valeur d'acquisition) est comparée au cours moyen de bourse du dernier mois avant la clôture.

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

9. Transactions en devises – Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération (taux de change mensuel standard, basé sur les cours observés à la fin du mois précédent,

AUGROS COSMETIC PACKAGING

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

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

11. Crédit d'impôt recherche – Aucun crédit d'impôt recherche n'a été constaté dans les comptes de la société au titre du premier semestre 2020.

12. Indemnités de fin de carrière – L'engagement hors bilan pour un montant de 260 K€ a été déterminé au 31/12/2019 sur la base des hypothèses suivantes :

- utilisation de la méthode rétrospective des unités de crédits projetées ;
- taux d'actualisation IBOXX : 0,77% ;
- 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 2020 considérant, que les mouvements de personnel et de masse salariale entre la dernière clôture et la situation présentée n'étaient pas significatifs.

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

14. Eléments concernant les entreprises liées – Au cours du premier semestre 2020, aucune transaction n'a été réalisée avec des entreprises liées.

15. Sûretés réelles - Cautions sur locations immobilières :

Néant.

16. Situation fiscale latente :

En euros	30/06/2020	31/12/2019
Crédit à imputer		
Amortissements réputés différés		
Déficits reportables	6 728 019	5 765 288
Moins-values à long terme		
Différences temporaires		
Allègement de la dettes future d'impôts		
Total	6 728 019	5 765 288

17. Composition du capital social

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

(1) Dont 11 920 actions propres détenues par la société (valeur nette 80 K€)

18. Variation des capitaux propres

En euros	Montant
Capitaux propres à l'ouverture	3 330 891
Résultat du 1er semestre 2020	-996 324
Capitaux propres au 30/06/2020	2 334 567

La société a procédé à un coup d'accordéon sur décision de l'assemblée générale du 12 juin 2020. Après l'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2019 en « report à nouveau », le poste était débiteur de 5.323.049,38 euros.

La société a fait une augmentation de capital par incorporation des primes d'émission pour 3.959.091,32 euros et par incorporation des écarts de réévaluation pour 1.363.958,06 euros. La société a ensuite effectué une réduction de capital de 5.323.049,38 euros, ce qui a permis de porter le poste « report à nouveau » à un solde nul.

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

Au 30 juin 2020, une provision pour risque d'un montant global de 100 K€ a été constituée. Elle est relative à des contentieux en cours avec des tiers.

20. 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	7 174 656	100%

B - Par zone géographique

En €	30/06/2020			30/06/2019	31/12/2019
	France	Exportation	Total	Total	Total
Chiffre d'affaires :					
Ventes de marchandises					
Production vendue (biens)	6 246 571	591 203	6 837 775	8 466 057	16 572 216
Production vendue (services)	258 731	78 150	336 881	443 624	692 043
Total chiffre d'affaires net			7 174 656	8 909 682	17 264 260

21. Détail du résultat financier :

En €	30/06/2020	30/06/2019
Autres produits financiers	5	0
Reprises sur provision	0	0
Différences de change	0	0
Total des produits financiers	5	0
Intérêts et charges assimilées	23 281	32 296
Dotations financières aux amortissements et provisions	0	0
Différences négatives de change	0	0
Total des charges financières	23 281	32 296
Résultat financier	-23 277	-32 296

22. Détail du résultat exceptionnel :

En €	30/06/2020	30/06/2019
Produits exceptionnels de gestion	1 480	13 705
Produits exceptionnels sur opérations en capital	0	0
Reprise sur provisions et transfert de charges (1)	0	60 000
Total des produits exceptionnels	1 480	73 705
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	376 633	1 802
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	0
Dotations aux amortissements et provisions	0	0
Total des charges exceptionnelles	376 633	1 802
Résultat exceptionnel	-375 153	71 903

(1) la reprise de 60K€ sur le premier semestre 2019 concerne le contrôle URSSAF provisionné lors de l'exercice précédent. Cette reprise a lieu à la suite des négociations avec la CCSF.

Le résultat exceptionnel ressort à **-375 K€** contre 72 K€ sur le premier semestre 2019 en raison notamment de pertes consécutives à la qualité défectueuse de certains produits.

23. Effectif moyen

L'effectif moyen équivalent temps plein au 30/06/2020 s'élève à 161 personnes, dont 10 intérimaires et se décompose de la façon suivante :

	30/06/2020	31/06/2019
Cadres	15	15
Agents de maîtrise et techniciens	14	15
Employés/ouvriers	122	129
Intérimaires	10	40
TOTAL	161	199

24. Liste des filiales et participations :

La société ne détient pas de participations au 30/06/2020.

Immobilisations

Cadre A	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Immobilisations incorporelles :			
Frais d'établissement et de développement- Total I			
Autres postes d'immobilisations incorporelles - Total II	664 508		
Immobilisations corporelles			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui	191 849		
Installations générales, agencements et aménagements des constructions			
Installations techniques, matériel et outillage industriels	7 232 874		32 287
Installations générales , agencements et aménagements divers	662 875		
Matériel de transport	8 658		
Matériel de bureau et informatique, mobilier	280 188		3 258
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			48 145
Avances et acomptes			
Total III	8 376 444	0	83 690
Immobilisations financières :			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	143 098		
Total IV	143 098		0
Total général (I+II+III+IV)	9 184 050	0	83 690

Cadre B	Diminutions		Valeur brute fin d'exercice
	Par virement	Par cession	
Immobilisations incorporelles :			
Frais d'établissement et de développement (I)			0
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)			664 508
Immobilisations corporelles :			
Terrains			0
Constructions sur sol propre			0
Constructions sur sol d'autrui			191 849
Installations générales, agencements, aménagement des constructions			0
Installations techniques, matériel et outillage industriels			7 265 161
Installations générales, agencements, et aménagement divers			662 875
Matériel de transport			8 658
Matériel de bureau et informatique, mobilier			283 446
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			48 145
Avances et acomptes			
Total (III)	0	0	8 460 133
Immobilisations financières :			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			143 098
Total (IV)		0	143 098
Total général (I+II+III+IV)	0	0	9 267 740

Amortissements

Cadre A - Situations et mouvements de l'exercice				
Immobilisations amortissables	Valeur en début d'exercice	Augmentations dotations	Diminutions sorties/reprises	Valeur en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles :				
Frais d'établissement et de développement	0			0
Autres postes d'immobilisations incorporelles	408 626	4 018		412 644
Total I	408 626	4 018	0	412 644
Immobilisations corporelles :				
	0			0
Terrains	0			0
Constructions sur sol propre	0			0
Constructions sur sol d'autrui	173 382	1 408		174 789
Installations techniques, matériel et outillage industriels	1 895 674	395 331		2 291 005
Instal° générales , agencements et aménagements divers	577 791	8 495		586 286
Matériel de transport	7 751	99		7 850
Matériel de bureau et informatique, mobilier	242 668	3 968		246 636
Emballages récupérables et divers	0			0
Avances et acomptes	0			0
Total II	2 897 265	409 301	0	3 306 566
Total général (I+II)	3 305 891	413 319	0	3 719 210

Provisions

En K€	Montant au début d'exercice	Augmentations : dotations exercice	Diminutions : reprises exercice		Montant à la fin de l'exercice
			Montants utilisés	Montants non utilisés	
Provisions réglementées :					
Autres provisions réglementées					0
Total I	0	0	0	0	0
Provisions pour risques et charges :					
Provisions pour garanties données aux clients					0
Provisions pour amendes et pénalités					0
Autres provisions pour risques et charges	100 000				100 000
Total II	100 000	0	0	0	100 000
Dépréciations :					
Dépréciation stocks et en-cours	159 996	258 065	159 996		258 065
Dépréciations comptes clients					0
Dépréciations sur actions propres	273 326				273 326
Total III	433 322	258 065	159 996	0	531 391
Total général (I+II+III)	533 322	258 065	159 996	0	631 391

Créances et dettes

Cadre A - Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
De l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	143 098		143 098
De l'actif circulant :			
Créances clients	2 295 347	2 295 347	
Clients douteux ou litigieux			
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	40 512	40 512	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	159 017	159 017	
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	205 046	205 046	
Autres impôts taxes et versements assimilés	81 479	81 479	
Divers			
Groupe et associés (2)			
Débiteur divers	847 766	847 766	
Charges constatées d'avance	146 308	146 308	
Total	3 918 573	3 775 475	143 098
(1) Dont prêts accordés en cours d'exercice	0		
(1) Dont remboursements obtenus en cours d'exercice	0		
(2) Prêts et avances consenties aux associés	0		

Cadre B - Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit (1) :				
A un an maximum à l'origine	2 200 000		2 200 000	
A plus d'un an à l'origine	1 048 918	291 603	757 315	
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)	564 866	339 546	225 320	
Avances clients	331 129	331 129		
Fournisseurs et comptes rattachés	2 605 515	2 605 515		
Personnel et comptes rattachés	570 657	570 657		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	692 857	692 857		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	161 464	161 464		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et versements assimilés	266 669	266 669		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	34 481	34 481		
Autres dettes	488 773	488 773		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
Total	8 965 328	5 782 693	3 182 635	0
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	2 200 000			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	414 612			
(2) Emprunt, dettes contractés auprès des associés	0			

AUGROS COSMETIC PACKAGING

Détail des dettes financières :

Dans le contexte de crise sanitaire liée au Covid-19, les échéanciers des emprunts en cours ont été en grande majorité prorogés sur décision des établissements bancaires à la suite de l'ordonnance n°2020-306 du 25 mars 2020 sur la prorogation du délai de remboursement des échéances de crédit par les emprunteurs pendant la période de crise sanitaire.

Au 30/06/2020, les emprunts et dettes financières comprennent :

- Dettes post plan dans le cadre de conciliations de 373 K€, dont :
 - Une dette issue d'un protocole de conciliation signé avec le bailleur s'élevant à 291 K€, dont les remboursements mensuels prévus par l'échéancier s'étalent jusqu'en 2021 ;
 - Une dette CCSF de 62 K€ dont l'étalement prévoit des remboursements mensuels et une échéance finale en 2020 qui devrait faire l'objet d'une remise en 2020;
 - Une dette vis-à-vis des SCI de 20 K€ dont le dénouement est prévu en 2020
- Avance de la région de 300 K€ dit « prêt ARME » : prêt consenti en mars 2017, avec un échéancier de remboursement qui commencera en mars 2019 pour se terminer en 2022. Le capital restant dû au 30/06/2020 est de 192 K€
- Emprunt à la BPI de 300 K€ : prêt consenti en décembre 2018. Les remboursements ont commencé au début de l'exercice 2019 pour se terminer en 2022. Le capital restant dû au 30/06/2020 est de 213 K€
- Des emprunts bancaires souscrits en 2019 pour un montant de 866 K€ destinés à financer la nouvelle installation automatisée de métallisation sous vide par « sputtering ». Ces dettes s'élèvent au 30/06/2020 à 799 K€
- 2 prêts garantis par l'Etat (PGE), contractés auprès de la Banque Postale et de la BNP pour le même montant (1 100 K€). Ces prêts ont été réalisés sur le 1^{er} semestre 2020 pour les besoins en fond de roulement, ainsi que pour soutenir les investissements à venir.

Produits à recevoir et charges à payer

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	30/06/2020	31/12/2019
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances	137 972	85 302
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
Total	137 972	85 302

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	30/06/2020	31/12/2019
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	398 425	103 298
Dettes fiscales et sociales	1 047 412	693 822
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	488 773	1 669
Total	1 934 610	798 789

(1) Composé des avoirs à établir clients pour 484 K€ et de charges à payer pour 4 K€

Charges à répartir sur plusieurs exercices

Charges à répartir sur plusieurs exercices	30/06/2020	31/12/2019
Commissions et frais sur émission d'emprunts	14 609	16 696
Total	14 609	16 696

Produits et charges constatés d'avance

Produits constatés d'avance	30/06/2020	31/12/2019
Produits d'exploitation (plus-value sur lease-back)		
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
Total	0	0

Charges constatées d'avance	30/06/2020	31/12/2019
Charges d'exploitation	146 308	162 870
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
Total	146 308	162 870

Crédit-bail mobilier

En K€	Installations, matériel et outillages	Autres	Total
Valeur d'origine	2 194 178		2 194 178
Amortissements			
- Cumul des exercices antérieurs	219 651		
- Dotation de l'exercice	96 567		
TOTAL	316 218		316 218
Redevances payées			
- Cumul exercices antérieurs	446 374		
- Exercice	121 170		
TOTAL	567 544		567 544
Redevances restant à payer			
- à un an au plus	433 934		
- de un à cinq ans	1 292 064		
- Plus de cinq ans			
TOTAL	1 725 998		1 725 998
Valaur résiduelle :			
- à un an au plus			
- de un à cinq ans	19 923		
- Plus de cinq ans			
TOTAL	19 923		19 923

Engagements hors bilan**Engagements donnés**

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

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

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

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

Engagements reçus

Néant

Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant HT des honoraires de commissariat aux comptes s'élève à 21 K€.

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

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2020

Aux actionnaires,

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

- l'examen limité des comptes semestriels de la société **AUGROS COSMETIC PACKAGING**, relatifs à la période du 1^{er} janvier 2020 au 30 juin 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

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

I. CONCLUSION SUR LES COMPTES

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

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause, au regard des règles et principes comptables français, le fait que les comptes présentent sincèrement le patrimoine et la situation financière de l'entité au 30 juin 2020, ainsi que le résultat de ses opérations pour le 1^{er} semestre 2020.

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 18 septembre 2020

AUDITOR CONSEIL

Khadija Boutkhil
Associée

AUTHENTIFIÉ PAR



SECURITY MASTER Footprint
www.security-master-footprint.com

