

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 2022

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 tout type afin qu'ils soient réutilisés comme des matières premières renouvelées. N°1 français de la fabrication d'alliages d'aluminium, leader mondial du traitement de cadmium, top 3 mondial du traitement du cuivre par atomisation, top 3 français dans les alliages cuivreux, 2^{ème} fabricant de chlorure de zinc en Europe, n°1 européen pour la fabrication de roues à bandages à partir de pneus usagés, leader européen de la régénération des huiles noires moteur, AUREA se distingue par ses positions de premier plan en Belgique et en Europe.

Euronext Paris Compartiment C - Code ISIN FR0000039232 - Mnémonique AURE

www.aurea-france.com



Rapport Financier Semestriel au 30/06/2022

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 2022 Page 4

2.1. Présentation du Groupe AUREA	Page 4
2.2. Organigramme juridique au 30/06/2022	Page 5
2.3. Marche des affaires au cours du 1 ^{er} semestre 2022	Page 5
2.4. Eléments significatifs du 1 ^{er} semestre 2022	Page 7
2.5. Perspectives du 2 ^{ème} semestre 2022	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 2022 Page 12

Bilan simplifié actif	Page 13
Bilan simplifié passif	Page 14
Compte de résultat	Page 15
Etat du résultat net et des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	Page 16
Tableau des flux de trésorerie	Page 17
Variation des capitaux propres	Page 18
Annexe aux comptes consolidés	Page 19
Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle au 30 juin 2022	Page 38

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 2022 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 2022

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 (la société AUDITEC et le cabinet FGH Audit), 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 2022

2.1. Présentation du Groupe AUREA

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 tout type afin qu'ils soient réutilisés comme des matières premières renouvelées.

AUREA se distingue ainsi par ses positions de premier plan en France et en Europe dans la régénération de matières :

- En France : n°1 de la fabrication d'alliages d'aluminium, n°3 des alliages cuivreux, n°3 de la collecte des huiles usagées,
- En Europe : n°1 de la régénération des huiles noires moteur, n°1 de la fabrication de roues à bandage à partir de pneus usagés, n°3 de la fabrication de chlorure de zinc,
- Dans le monde : n°1 du traitement du cadmium, n°3 du traitement du cuivre par atomisation.

Le Groupe est fort de 13 sites industriels principaux et de 5 sites secondaires, en France et en Belgique, tous bénéficiant d'investissements réguliers. Il comptait 554 collaborateurs au 30/06/2022.

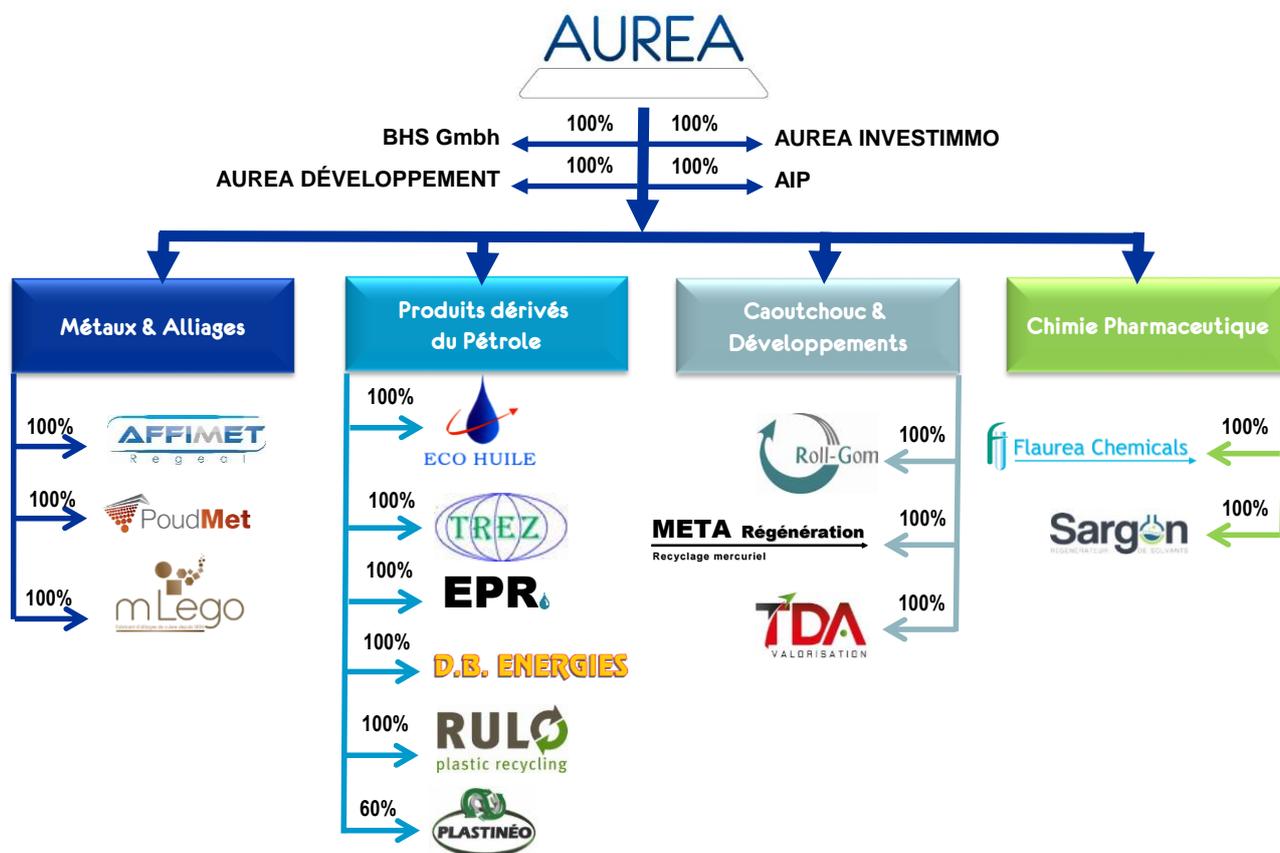
Ses activités, désormais divisées en 4 pôles, sont au cœur de l'économie circulaire :

- Métaux & Alliages : aluminium, cuivre, poudres métalliques, sels de métaux non ferreux...
- Produits dérivés du Pétrole : eaux polluées, huiles, hydrocarbures, PVC rigides...
- Caoutchouc et Développements : pneus usagés, mercure, collecte de déchets dans les garages automobiles...
- Chimie Pharma : chlorure de zinc, cadmium, solvants...

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.

Pour son développement, AUREA adopte à la fois une démarche de croissance externe et une démarche de développement industriel.

2.2. Organigramme juridique au 30/06/2022



2.3. Marche des affaires au cours du 1^{er} semestre 2022

2.3.1. Activité

CA consolidé en M€	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2020
	6 MOIS	6 MOIS	6 MOIS
1 ^{er} trimestre	73,8	54,8	46,0
2 ^{ème} trimestre	68,4	56,0	27,5
Total CA consolidé au 30 juin	142,1	110,9	73,5

Sur le 1^{er} semestre de l'exercice 2022, le chiffre d'affaires ressort en progression de +28% par rapport au 1^{er} semestre de l'exercice 2021. L'évolution du chiffre d'affaires s'explique principalement par l'augmentation des cours des matières (métaux, produits pétroliers) traitées et commercialisées par le Groupe, les volumes s'affichant similaires à ceux de l'exercice précédent ou en retrait. Un ralentissement dans le rythme de progression de l'activité a été constaté en fin de semestre.

- **Pôle Métaux et Alliages (+32%)**

Malgré le reflux des cours de l'aluminium et du cuivre intervenu en mai et en juin, le niveau moyen des cours sur le 1^{er} semestre 2022 est supérieur au niveau enregistré un an auparavant, ce qui a bénéficié à la progression du chiffre d'affaires du pôle. En ce qui concerne les alliages de cuivre, bien que la visibilité soit plus faible que lors de l'exercice précédent, l'activité est demeurée à un niveau satisfaisant tant pour les poudres métalliques que pour les profilés en laiton portés notamment par les secteurs du luxe et de la connectique.

- **Pôle Produits dérivés du Pétrole (+29%)**

Les activités de ce pôle ont bénéficié au cours du 1^{er} semestre 2022 du niveau élevé des cours du pétrole. Les activités d'ECOLOGIC PETROLEUM RECOVERY (EPR) dans le traitement des déchets pétroliers et des eaux polluées sont restées très dynamiques. La Société a par ailleurs achevé la construction de l'unité de traitement des filtres à huile et flexibles qui a commencé à fonctionner fin juin. Les activités dans le PVC ont été portées par une demande soutenue du secteur du Bâtiment et des Travaux Publics, toutefois difficile à satisfaire compte tenu de difficultés d'approvisionnement qui perdurent. ECO HUILE a été perturbée par les agissements de la R.E.P. (Responsabilité Elargie des Producteurs) dans la collecte des huiles moteur usagées. Son environnement a été bouleversé par la création d'un éco-organisme dans le cadre de la mise en œuvre du régime de R.E.P., contrôlé par les milieux pétroliers ou parapétroliers favorisant le brûlage des huiles par les cimentiers au détriment de la régénération. La Société a choisi à ce stade de ne pas solliciter de subventions auprès de l'éco-organisme.

- **Pôle Caoutchouc et Développements (+9%)**

La filiale ROLL-GOM, spécialisée dans le traitement des pneus usagés, a maintenu un bon rythme de croissance durant le semestre, bien qu'une certaine prudence ait été constatée en fin de période au niveau des prises de commandes de la clientèle export, notamment allemande. Malgré un carnet de commandes fourni, le traitement des déchets mercuriels opéré par la filiale META REGENERATION a vu sa croissance contenue en raison de problèmes de disponibilité du personnel et des difficultés de recrutement. TDA VALORISATION, spécialisée dans la collecte de déchets dans les garages automobiles, a poursuivi sa montée en puissance, à un rythme cependant un peu moins rapide que prévu du fait de retards de livraison de véhicules destinés à accroître sa flotte de collecte.

- **Pôle Chimie Pharma (+12%)**

Les deux filiales de ce pôle ont réalisé de belles performances au cours du 1^{er} semestre. La demande en poudre de cadmium produite par FLAUREA CHEMICALS demeure forte. De son côté, SARGON a bénéficié d'un marché dynamique des solvants régénérés.

2.3.2. Résultats

En K€	30/06/2022 IFRS 6 MOIS	30/06/2021 IFRS 6 MOIS	30/06/2020 IFRS 6 MOIS
Chiffre d'affaires consolidé	142 097	110 889	73 528
Résultat opérationnel courant	8 020	8 076	-2 298
Résultat opérationnel non courant	8	-435	-92
Résultat opérationnel	8 028	7 641	-2 390
Résultat net part du Groupe	6 222	4 406	-2 104

Au 1^{er} semestre 2022, le résultat opérationnel courant s'est établi à +8,0 M€, chiffre quasiment stable par rapport au 1^{er} semestre 2021. Dans un environnement géopolitique et macro-économique difficile marqué par la guerre en Ukraine, une forte augmentation des cours des matières premières et des ressources énergétiques, qui ont par ailleurs connu des mouvements erratiques au cours du semestre, des difficultés d'approvisionnement pour plusieurs d'entre elles, ainsi que des difficultés logistiques ou dans les chaînes d'approvisionnement, le Groupe AUREA a été confronté à un manque de visibilité de certains de ses fournisseurs ou de ses clients, notamment dans le secteur automobile. Dans ce contexte, il est toutefois parvenu à afficher une bonne résistance.

Après prise en compte d'un coût de l'endettement financier net de 0,2 M€ et d'une charge d'impôt sur les sociétés de 1,5 M€, le résultat net part du Groupe ressort bénéficiaire à hauteur de 6,2 M€.

Au 30 juin 2022, AUREA affiche une situation financière solide caractérisée par :

- Des capitaux propres de 71,3 M€ ;
- Une dette financière totale de 50,3 M€, dont 13,8 M€ à moins d'un an, à comparer avec des montants respectifs de 56,9 M€ et 10,0 M€ au 30 juin 2021. L'augmentation des dettes financières à moins d'un an s'explique notamment par des investissements réalisés au 1^{er} semestre 2022 qui étaient en instance de refinancement au 30 juin 2022 ;
- Une trésorerie de 36,3 M€ (dont factor).

Au 30 juin 2022, le niveau de trésorerie du Groupe AUREA lui assure le confort nécessaire pour lancer les investissements industriels projetés, financer et entreprendre les développements commerciaux identifiés, ou saisir d'éventuelles opportunités de croissance externe.

2.4. Eléments significatifs du 1^{er} semestre 2022

Le périmètre d'activités du Groupe AUREA n'a pas connu d'évolution durant le 1^{er} semestre 2022.

2.5. Perspectives du 2^{ème} semestre 2022

Les carnets de commandes deviennent erratiques pour plusieurs métiers du Groupe AUREA, le contexte macro-économique (niveau élevé de l'inflation, forte hausse des coûts énergétiques, difficultés récurrentes sur les chaînes d'approvisionnement, anticipation de récessions dans plusieurs pays européens) et géopolitique (guerre en Ukraine, risques sur les disponibilités d'énergie pour la saison d'hiver à venir ou de matières premières rares ou provenant de pays instables), ainsi que les difficultés relatives à la disponibilité ou au recrutement de personnel ou liées aux retards de livraison de matériels ou de pièces détachées, se traduisent par un manque de visibilité élevé et rendent toutes les prévisions très aléatoires. Par ailleurs, le Groupe va continuer suivre avec la plus grande attention les développements de la situation générée par la mise en œuvre d'une R.E.P. sur les huiles usagées et la création d'un éco-organisme dans ce cadre.

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 2022 sont de même nature que ceux décrits en pages 54 à 60 dans le Document d'Enregistrement Universel 2021, déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 16/06/2022 sous le numéro D.22-0543 et disponible sur le site www.aurea-france.com.

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

2.7.1. Sociétés contrôlées directement et indirectement au 30/06/2022 et part du capital détenue par AUREA

Société	Forme sociale	% de capital détenu
AIP (Belgique)	SPRL	100%
AUREA DEVELOPPEMENT	SARL	100%
AUREA INVESTIMMO	SAS	100%
BAGNOUFFE (Belgique)	SPRL	100%
BHS (Allemagne)	GmbH	100%
CHAUFFAGE ENERGIES	SAS	100%
DE BEC ENTREPRISES	SASU	100%
ECO HUILE	SAS	100%
ECOLOGIC PETROLEUM RECOVERY (EPR)	SARL	100%
FLAUREA CHEMICALS (Belgique)	SA	100%
HG INDUSTRIES	SAS	100%
M LEGO	SAS	100%
META REGENERATION	SA	100%
PLASTINEO	SAS	60%
POUDMET	SAS	100%
REGEAL	SAS	100%
ROLL GOM	SAS	100%
RULO (Belgique)	SA	100%
RULO FRANCE	SAS	100%
SARGON	SAS	100%
TDA VALORISATION	SAS	100%
TREZ FRANCE	SAS	100%
IMMOBILIERE ALBRECHT 8	SCI	100%
IMMOBILIERE DE BLACHOU (Belgique)	SPRL	100%
IMMOBILIERE DE COMPIEGNE	SCI	100%
IMMOBILIERE DES MOFFLAINES	SCI	100%
IMMOBILIERE PERIGNAT	SCI	100%
IMMOBILIERE PERIGNAT 2	SCI	100%
IMMOBILIERE PERIGNAT 3	SCI	100%

Aucune de ces sociétés ne détient de participation dans AUREA.

2.7.2. Identité des personnes détenant une participation significative dans le capital de la société au 30/06/2022

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 2 420 677 actions AUREA, soit 24,15% du capital et 28,92% 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 4 544 090 actions, soit 45,33% du capital et 50,52% 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 7,72% du capital et 9,27% des droits de vote nets (à la connaissance d'AUREA).

2.7.3. Répartition du capital et des droits de vote au 30/06/2022

Au 30/06/2021	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 (*)	4 544 090	45,33%	8 289 856	49,04%	8 289 856	50,52%
Joël PICARD	2 420 677	24,15%	4 745 729	28,08%	4 745 729	28,92%
NOTHBROOK Belgium	2 093	0,02%	2 093	0,01%	2 093	0,01%
Sous-total Joël PICARD	6 966 860	69,50%	13 037 678	77,13%	13 037 678	79,45%
René RIPER	17 409	0,17%	34 637	0,20%	34 637	0,21%
Antoine DIESBECQ	717	0,01%	1 412	0,01%	1 412	0,01%
Bernard GALLOIS	507	0,01%	507	0,00%	507	0,00%
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%
Airelle PICARD	25	0,00%	25	0,00%	25	0,00%
Total Administrateurs et censeurs	6 993 004	69,76%	13 084 345	77,41%	13 084 345	79,74%
CM CIC Investissement (***)	773 725	7,72%	1 520 933	9,00%	1 520 933	9,27%
Auto-détention et programme de rachat	494 187	4,93%	494 187	2,92%	-	-
Public	1 762 746	17,59%	1 803 924	10,67%	1 803 924	10,99%
TOTAL	10 023 662	100,00%	16 903 389	100,00%	16 409 202	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 FINANCIERE 97, ainsi que ses 2 filles Myrtille PICARD et Airelle 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 2022

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 2022

NORTHBROOK Belgium, personne morale liée à Joël PICARD

- Néant au 1^{er} semestre 2022

FINANCIERE 97, Administrateur

- Néant au 1^{er} semestre 2022

Autres administrateurs

- Néant au 1^{er} semestre 2022

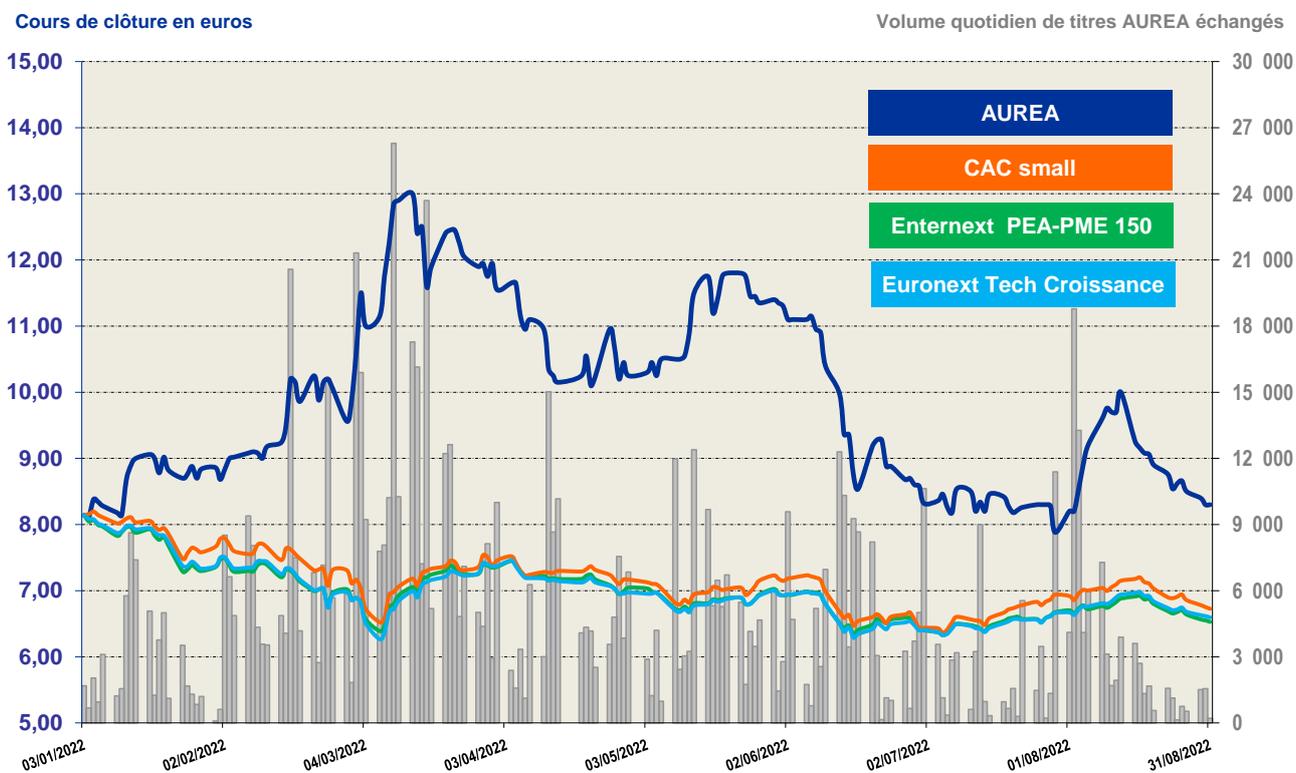
Il est à noter que l'Assemblée générale du 30 juin 2022 a décidé la mise en distribution, au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021, d'un dividende de 0,15 € par action, avec la possibilité pour chaque actionnaire, d'opter pour un paiement du dividende soit en numéraire soit en actions nouvelles et que 48,52% des droits ont été exercés en faveur du réinvestissement en actions.

2.7.6. Rachat par la société de ses propres actions

L'assemblée générale mixte du 23/07/2020, dans sa 10^{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 29/06/2021, dans sa 13^{ème} résolution, a renouvelé cette autorisation pour une durée de 18 mois.

Au 30/06/2022, la société détenait au total 494 187 actions (incluant le contrat de liquidité) représentant 4,93% du capital.

2.7.7. Evolution du cours de bourse depuis le 01/01/2022



2.7.8. Autre ligne de cotation

Néant.

AUREA



Groupe européen dédié
à l'économie circulaire

Comptes consolidés
au 30 juin 2022

Comptes consolidés au 30/06/2022

Bilan simplifié actif

En K€	Note	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2021
		IFRS 6 mois	IFRS 12 mois	IFRS 6 mois
Ecart d'acquisition	1	9 764	9 764	9 613
Immobilisations incorporelles	2	551	597	612
Droits d'utilisation	2	6 189	6 698	6 357
Immobilisations corporelles	2	48 506	45 626	41 649
Actifs financiers non courants	3	1 348	1 400	1 400
Actifs d'impôts différés non courants		1 018	968	2 826
Actifs non courants		67 375	65 053	62 458
Stocks	4	42 493	38 164	31 536
Clients et autres débiteurs	5	47 767	34 044	42 152
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6	36 274	39 204	47 612
Actifs courants		126 534	111 413	121 300
Actifs destinés à être cédés ou abandonnés		-	-	-
TOTAL ACTIF		193 909	176 466	183 757

Comptes consolidés au 30/06/2022

Bilan simplifié passif

En K€	Note	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2021
		IFRS 6 mois	IFRS 12 mois	IFRS 6 mois
Capital		12 028	12 028	11 890
Primes		9 450	9 337	8 824
Actions propres		-3 133	-3 124	-3 046
Résultats accumulés		46 597	36 797	40 025
Résultat de l'exercice		6 222	11 224	4 406
Intérêts minoritaires		109	79	23
Capitaux propres		71 275	66 342	62 122
Emprunts portant intérêts	8, 9	33 403	39 095	44 329
Dettes locatives non courantes	8, 9	3 069	3 304	2 656
Provisions pour risques et charges	7	570	529	314
Passifs d'impôts différés non courants		6 286	5 557	5 340
Engagements de retraite		1 858	1 878	1 664
Passifs non courants		45 185	50 362	54 302
Provisions pour risques et charges		193	214	193
Fournisseurs et autres créditeurs	10	61 991	48 024	56 241
Partie à court terme des emprunts portant intérêts	8, 9	12 450	9 992	8 691
Dettes locatives courantes	8, 9	1 357	1 421	1 237
Emprunts court terme	6, 8, 9	34	111	34
Autres passifs courants	10	1 424	-	937
Passifs courants		77 425	59 762	67 333
Passifs relatifs aux actifs destinés à être cédés ou abandonnés		-	-	-
TOTAL PASSIF		193 909	176 466	183 757

Comptes consolidés au 30/06/2022

Compte de résultat

En K€	Note	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2021
		IFRS 6 mois	IFRS 12 mois	IFRS 6 mois
Chiffre d'affaires consolidé	13	142 097	219 347	110 889
Production stockée		3 549	6 689	1 078
Achats et services extérieurs		-118 519	-174 765	-83 489
Impôts et taxes		-1 504	-2 842	-1 774
Frais de personnel		-14 536	-27 640	-14 231
Autres produits et charges opérationnels		944	-1 164	-882
Dotations nettes aux amortissements et provisions opérationnels		-4 010	-9 774	-3 515
Résultat opérationnel courant		8 020	9 852	8 076
Autres produits opérationnels non courants		16	4 791	3 997
Autres charges opérationnelles non courantes		-8	-651	-4 432
Résultat opérationnel		8 028	13 991	7 641
Coût de l'endettement financier net		-236	-489	-1 599
Charge d'impôt		-1 540	-2 283	-1 745
Résultat net des activités poursuivies		6 252	11 219	4 297
Résultat net d'impôt des activités abandonnées		-	-	-
Résultat net des entreprises intégrées		6 252	11 219	4 297
Quote-part dans le résultat des entreprises mises en équivalence		-	-	-
Résultat net		6 252	11 219	4 297
RESULTAT NET PART DU GROUPE		6 222	11 224	4 406
Intérêts minoritaires		30	-5	-109
Résultat net par action part du Groupe	12	0,62 €	1,18 €	0,44 €
Résultat dilué par action part du Groupe	12	0,62 €	1,21 €	0,44 €

Comptes consolidés au 30/06/2022

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

En K€	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2021
	IFRS	IFRS	IFRS
	6 mois	12 mois	6 mois
Résultat net		11 219	4 297
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	-	170	-
Quote-part des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres des entreprises mises en équivalence	-	-	-
Impôts	-	-58	-
Autres éléments du résultat global non recyclables ultérieurement en résultat net	-	-	-
Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	-	112	-
Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres - part du Groupe	6 222	11 331	4 406
Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres - part des minoritaires	30	-5	-109
Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	6 252	11 326	4 297

Comptes consolidés au 30/06/2022

Tableau des flux de trésorerie

En K€	30/06/2022	30/12/2021	30/06/2021
	IFRS 6 mois	IFRS 12 mois	IFRS 6 mois
Résultat consolidé (y compris intérêts minoritaires)	6 252	11 219	4 297
Dotations nettes aux amortissements et provisions	4 095	8 968	3 090
Autres produits et charges calculés	-	-	-1 430
Variation de juste valeur	-122	-108	-48
Plus et moins-values de cession	-26	1 440	1 911
Paiement fondé sur des actions	114	231	82
Ecart d'acquisition négatif	-	-3 970	-
Coût de l'endettement financier net	353	899	3 076
Charge d'impôt (y compris impôts différés)	1 540	2 283	1 745
Quote-part dans le résultat des sociétés mises en équivalence	-	-	-
Capacité d'autofinancement	12 206	20 962	12 724
Variation du BFR :			
<i>Impôts versés et variation des impôts différés</i>	-1 425	550	613
<i>Variation du BFR lié à l'activité</i>	-3 464	-9 768	-3 703
Variation de trésorerie générée par l'activité (A)	7 318	11 744	9 634
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corp. et incorp.	-5 957	-7 655	-2 632
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corp. et incorp.	153	1 469	1 393
Variations nettes des autres actifs financiers non courants	52	-70	1 085
Variation nette des titres non consolidés	-	-	-
Dividendes reçus des entreprises associées et non consolidées	-	-	-
Incidence des variations de périmètre	-	1 101	-20
Autres	-	-25	-45
Flux net de trésorerie lié aux investissements (B)	-5 752	-5 179	-218
Variation de capital	-	-	-
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-1 424	-937	-937
Dettes sur dividendes vis-à-vis des actionnaires	1 434	-	937
Augmentation de capital	-	765	-
Achat et revente d'actions propres	-8	-182	-104
Encaissements liés aux nouveaux emprunts et dettes financières	1 058	2 111	1 748
Remboursement des emprunts et dettes financières	-5 077	-9 841	-4 462
Autres flux liés aux opérations de financement	-513	-3 666	-1 363
Flux net de trésorerie lié aux financements (C)	-4 540	-11 749	-6 055
Incidence des variations de devises	-	-	-
Autres flux sans incidence sur la trésorerie	122	-6	-66
VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE (A+B+C)	-2 853	-5 190	3 295
Trésorerie nette d'ouverture	39 093	44 283	44 283
Trésorerie nette de clôture	36 240	39 093	47 578

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

Comptes consolidés au 30/06/2022

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 31/12/2020	9 908 207	11 890	8 742	-2 942	37 608	55 296	50	55 345
Opérations sur capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Paiements fondés sur des actions	-	-	82	-	-	82	-	82
Opérations sur titres auto détenus	-	-	-	-104	-	-104	-	-104
Dividendes	-	-	-	-	-937	-937	-	-937
Résultat net de la période	-	-	-	-	4 406	4 406	-109	4 297
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation de périmètre	-	-	-	-	3 356	3 356	82	3 438
Autres	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitaux propres au 30/06/2021	9 908 207	11 890	8 824	-3 046	44 431	62 098	23	62 122
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

Le capital d'AUREA au 30/06/2022 était constitué de 10 023 622 actions de 1,20 € entièrement libérées.

Comptes consolidés au 30/06/2022

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.

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 juin 2022 sont établis conformément aux normes IFRS (International Financial Reporting Standards), telles qu'approuvées par l'Union Européenne au 30 juin 2022 (*).

Les principes comptables appliqués par le Groupe au 30 juin 2022, sont les mêmes que ceux retenus pour les états financiers consolidés du Groupe au 31 décembre 2021, à l'exception des normes et interprétations adoptées par l'Union Européenne et applicables à partir du 1^{er} janvier 2022, à savoir :

1.1.1. Nouvelles normes et interprétations applicables à compter du 1^{er} janvier 2022

Les normes et interprétations applicables de façon obligatoire, à compter du 1^{er} janvier 2022 sont sans impact significatif sur les comptes consolidés d'AUREA au 30 juin 2022. Elles concernent principalement :

- Amendements à IAS 37 "Contrats déficitaires – Coûts d'exécution des contrats" ;
- Amendements à IAS 16 "Produits antérieurs à l'utilisation prévue" ;

1.1.2. Normes et interprétations adoptées par l'IASB mais non encore applicables au 30 juin 2022

Le Groupe n'a anticipé aucune des nouvelles normes et interprétations évoquées ci-après dont l'application n'est pas obligatoire au 1^{er} janvier 2022 :

- Amendements à IAS 1 "Informations à fournir sur les méthodes comptables" ;
- Amendements à IAS 8 "Définition d'une estimation comptable"

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

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

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 deux catégories (co-entreprises 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 intra-groupe

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 suivant 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.

Evaluation 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 trois 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 valorisation interne : 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. 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 intégrées 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
- Agencements, 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 financement

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 sont appliquées aux événements qui interviennent 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 d'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 dépôts dont la maturité n'excède pas trois 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, qu'elle que soit leur échéance estimée. Elles sont comptabilisées conformément à la norme IAS 37 (voir ci-avant). 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 comptabilisé 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, autres 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

Le périmètre de consolidation du Groupe AUREA n'a connu aucune évolution au cours du 1er semestre 2022.

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 01/01/2021	10 340
Ecarts d'acquisition constatés dans la période	-
Autres mouvements	151
Sorties de périmètre	-727
Pertes de valeur	-
Valeur au 31/12/2021	9 764
Ecarts d'acquisition constatés dans la période	-
Autres mouvements	-
Sorties de périmètre	-
Pertes de valeur	-
Valeur au 30/06/2022	9 764

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 01/01/2021	154	-	2 806	69	3 029
Acquisitions	-	-	17	36	53
Cessions	-	-	-	-	-
Effets de périmètre et reclassement	-	-	-3	-	-3
Valeur brute au 31/12/2021	154	-	2 820	105	3 079
Acquisitions	-	-	-	-	-
Cessions	-	-	-	-	-
Effets de périmètre et reclassement	-	-	-	-	-
Valeur brute au 30/06/2022	154	-	2 820	105	3 079

En K€	Frais de R&D	Fonds de commerce	Brevets, licences, droits	Autres immobilisations incorporelles	Total
Amortissements au 01/01/2021	-134	-	-2 218	-38	-2 390
Amortissements de la période	-5	-	-88	-1	-94
Cessions	-	-	-	-	-
Effets de périmètre et reclassement	-	-	1	-	1
Amortissements au 31/12/2021	-139	-	-2 305	-39	-2 483
Amortissements de la période	-2	-	-43	-1	-47
Cessions	-	-	-	-	-
Effets de périmètre et reclassement	-	-	-	-	-
Amortissements au 30/06/2022	-141	-	-2 348	-39	-2 529

En K€	Frais de R&D	Fonds de commerce	Brevets, licences, droits	Autres immobilisations incorporelles	Total
Valeur nette au 01/01/2021	20	-	588	31	640
Valeur nette au 31/12/2021	15	-	515	66	596
Valeur nette au 30/06/2022	13	-	472	66	551

Droits d'utilisation

En K€	Terrains	Constructions	Installations techniques, mat. et outillage	Autres immobilisations corporelles	Total
Valeur brute au 01/01/2021	996	4 768	19 581	683	26 028
Acquisitions	957	533	882	186	2 558
Cessions	-894	-323	-1 136	-154	-2 507
Effets de périmètre et reclassement	-	-	-704	-	-704
Valeur brute au 31/12/2021	1 059	4 979	18 623	715	25 376
Acquisitions	-	-	387	255	642
Cessions	-	-1 144	-950	-9	-2 103
Effets de périmètre et reclassement	-	-	-	-	-
Valeur brute au 30/06/2022	1 059	3 835	18 059	961	23 914

En K€	Terrains	Constructions	Installations techniques, mat. et outillage	Autres immobilisations corporelles	Total
Amortissements au 01/01/2021	-866	-3 282	-15 124	-364	-19 636
Amortissements de la période	-73	-433	-1 470	-152	-2 128
Cessions	894	323	1 136	146	2 499
Effets de périmètre et reclassement	-	-	589	-	589
Amortissements au 31/12/2021	-45	-3 392	-14 869	-370	-18 674
Amortissements de la période	-37	-301	-711	-101	-1 150
Cessions	-	1 144	950	9	2 103
Effets de périmètre et reclassement	-	-	-	-	-
Amortissements au 30/06/2021	-82	-2 549	-14 631	-462	-17 724

En K€	Terrains	Constructions	Installations techniques, mat. et outillage	Autres immobilisations corporelles	Total
Valeur nette au 01/01/2021	130	1 486	4 457	319	6 392
Valeur nette au 31/12/2021	1 014	1 587	3 753	344	6 698
Valeur nette au 30/06/2022	977	1 286	3 428	498	6 189

Immobilisations corporelles

En K€	Terrains	Constructions	Installations techniques, mat. et out.	Autres immobilisations corporelles	Immobilisations en cours	Total
Valeur brute au 01/01/2021	6 331	15 995	81 695	5 693	3 887	113 602
Acquisitions	153	393	2 950	721	3 253	7 740
Cessions	-130	-1 464	-6 392	-991	-	-8 977
Effets de périmètre et reclassement	600	605	5 276	304	-2 247	4 538
Valeur brute au 31/12/2021	6 954	15 529	83 528	5 726	4 893	116 633
Acquisitions	-	144	1 039	373	4 348	5 904
Cessions	-20	-80	-289	-206	-	-595
Effets de périmètre et reclassement	-	-	522	276	-798	-
Valeur brute au 30/06/2022	6 934	15 593	84 800	6 169	8 443	121 942

En K€	Terrains	Constructions	Installations techniques, mat. et out.	Autres immobilisations corporelles	Immobilisations en cours	Total
Amortissements au 01/01/2021	-490	-11 342	-57 794	-2 849	-	-72 478
Amortissements de la période	-24	-744	-5 015	-1 075	-	-6 858
Cessions	-	834	5 850	870	-	7 554
Effets de périmètre et reclassement	-8	-2	486	296	-	772
Amortissements au 31/12/2021	-522	-11 252	-56 472	-2 758	-	-71 004
Amortissements de la période	-13	-325	-2 206	-354	-	-2 898
Cessions	-	61	288	119	-	468
Effets de périmètre et reclassement	-	-	-	-	-	-
Amortissements au 30/06/2022	-534	-11 516	-58 390	-2 993	-	-73 433

En K€	Terrains	Constructions	Installations techniques, mat. et out.	Autres immobilisations corporelles	Immobilisations en cours	Total
Valeur nette au 01/01/2021	5 841	4 653	23 901	2 844	3 887	41 125
Valeur nette au 31/12/2021	6 432	4 277	27 056	2 968	4 893	45 626
Valeur nette au 30/06/2022	6 400	4 077	26 410	3 176	8 443	48 506

Note 3 : Actifs financiers non courants

Titres de participation non consolidés

En K€	Au 31/12/2021	Augmentations	Diminutions	Dotations	Reprises	Au 30/06/2022
Divers	-	-	-	-	-	-
Total titres de participation non consolidés	-	-	-	-	-	-

Autres actifs financiers

En K€	30/06/2021	31/12/2021	30/06/2022
Dépôts et cautionnements versés	1 117	1 102	1 050
Autres créances immobilisées	283	298	298
Total autres actifs financiers	1 400	1 400	1 348

Note 4 : Stocks

En K€	30/06/2021	31/12/2021	30/06/2022
Métaux & Alliages	22 904	29 428	32 765
Produits dérivés du Pétrole	4 712	5 589	4 284
Caoutchouc & Développements	1 472	2 037	2 281
Chimie Pharma	2 933	2 807	3 746
Total valeurs brutes	32 021	38 861	43 075

En K€	31/12/2021	Dotations	Reprises	30/06/2022
Métaux & Alliages	-59	-66	59	-66
Produits dérivés du Pétrole	-213	-	122	-91
Caoutchouc & Développements	-140	-	-	-140
Chimie Pharma	-285	-	-	-285
Total dépréciations	-697	-66	181	-582

En K€	30/06/2021	31/12/2021	30/06/2022
Métaux & Alliages	22 818	28 369	32 699
Produits dérivés du Pétrole	4 580	5 376	4 193
Caoutchouc & Développements	1 472	1 897	2 141
Chimie Pharma	2 665	2 523	3 461
Total valeurs nettes	31 535	38 164	42 493

Note 5 : Clients et autres débiteurs

En K€	30/06/2021	31/12/2021	30/06/2022
Créances clients et comptes rattachés	33 258	27 077	38 167
Etat, organismes sociaux	5 763	5 128	6 239
Créances diverses	2 617	1 639	2 821
Charges constatées d'avance	513	201	541
Total clients et autres débiteurs	42 152	34 044	47 767

Analyse des créances clients

En K€	30/06/2021	31/12/2021	30/06/2022
Créances clients facturées	33 637	27 569	38 686
Dépréciation des créances clients	-379	-492	-519
Créances clients nettes	33 258	27 077	38 167

Analyse des créances échues non dépréciées

En K€	30/06/2021	31/12/2021	30/06/2022
< 30 jours	4 050	3 106	2 212
Entre 30 et 60 jours	637	725	435
Entre 60 et 90 jours	464	217	310
> 90 jours	845	519	1 897
Créances échues non dépréciées	5 996	4 566	4 854

Note 6 : Trésorerie et équivalents de trésorerie

En K€	30/06/2021	31/12/2021	30/06/2022
Actions et obligations	1 358	1 890	2 251
OPCVM	169	169	169
Dépôts à terme	6 038	5 760	5 761
Total valeurs mobilières de placement	7 565	7 818	8 181
Disponibilités	40 048	31 386	28 092
Trésorerie et équivalents de trésorerie	47 613	39 204	36 274
Concours bancaires à CT (cf. note 9)	-34	-111	-34
Trésorerie à la clôture	47 578	39 093	36 240

Note 7 : Provisions pour risques et charges

En K€	31/12/2021	Effet de périmètre et reclassement	Dotations	Reprises		30/06/2022
				Utilisations	Devenues sans objet	
Passifs non courants :						
. Risques fiscaux	24	-	-	-	-	24
. Risques opérationnels	370	-	60	-17	-	414
. Risques sociaux	110	24	-	-	-	134
. Risques divers	24	-24	-	-	-	-
. Restructuration	-	-	-	-	-	-
Provisions pour risques et charges	528	-	60	-17	-	572
Engagements pour indemnités de fin de carrière	1 878	-	217	-238	-1	1 856
Passifs courants :						
. Risques fiscaux	-	-	-	-	-	-
. Risques opérationnels	214	-	5	-26	-	193
. Risques sociaux	-	-	-	-	-	-
. Risques divers	-	-	-	-	-	-
. Restructuration	-	-	-	-	-	-
Provisions pour risques et charges	214	-	5	-26	-	193

Note 8 : Dettes financières

En K€	30/06/2021	31/12/2021	30/06/2022
Passifs non courants :			
Dettes auprès des établissements bancaires	34 327	29 093	23 373
Dettes locatives	-	-	-
Autres emprunts et dettes assimilées	12 658	13 306	13 071
Autres dettes	-	-	27
Emprunts portant intérêts	46 985	42 399	36 471
Passifs courants :			
Dettes auprès des établissements bancaires	8 724	10 101	12 484
Dettes locatives	-	-	-
Autres emprunts et dettes assimilées	1 238	1 422	1 357
Autres dettes	-	1	1
Partie à CT des emprunts portant intérêts	9 962	11 524	13 842
Total des dettes financières	56 947	53 923	50 313

En K€	30/06/2021	31/12/2021	30/06/2022
Total des dettes financières	56 947	53 923	50 313
Trésorerie et équivalents de trésorerie (cf. note 6)	-47 612	-39 204	-36 274
Endettement net	9 335	14 719	14 039

En K€	30/06/2021	31/12/2021	30/06/2022
Autres emprunts	43 017	39 083	35 821
Total des emprunts	43 017	39 083	35 821
Concours bancaires CT	34	111	34
Total dettes auprès des établissements bancaires	43 051	39 194	35 855

Note 9 : Echancier des dettes

En K€	30/06/2021	31/12/2021	30/06/2022
Part à 1 an au plus	9 962	11 474	15 231
Part exigible de 1 à 5 ans	46 985	42 449	34 784
Part exigible au-delà de 5 ans	-	-	298
Total dettes	56 947	53 923	50 313

Note 10 : Fournisseurs et autres créditeurs

En K€	30/06/2021	31/12/2021	30/06/2022
Fournisseurs et comptes rattachés	24 989	27 088	32 634
Etat et organismes sociaux	13 494	9 210	10 659
Dettes diverses	17 361	11 200	19 599
Comptes de régularisation passifs	396	526	523
Total fournisseurs et autres créditeurs	56 241	48 024	63 415

Note 11 : Variation du besoin en fonds de roulement

En K€	30/06/2021	31/12/2021	30/06/2022
Stocks	-4 546	-11 174	-4 329
Créances clients et comptes rattachés	-10 279	-3 270	-11 090
Fournisseurs et comptes rattachés	3 618	5 940	5 259
Autres actifs courants	-2 476	-1 170	-2 634
Autres passifs courants	9 980	-94	9 331
Total	-3 703	-9 738	-3 464

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 31/12/2020	-4 354	9 410 614	-0,47 €
Résultat avant dilution au 30/06/2021	4 406	9 374 669	0,47 €
Paiements fondés sur des actions	82	20 900	-
Résultat net dilué au 30/06/2021	4 488	9 395 569	0,48 €
Résultat net dilué au 31/12/2021	11 487	9 528 773	1,21 €
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 €

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 30/06/2021
Chiffre d'affaires	66 282	27 783	7 826	8 881	117	110 889
Actifs non courants	19 402	23 757	5 134	6 409	7 756	62 458

En K€ Information proforma	Pôle Métaux & Alliages	Pôle Produits dérivés du Pétrole	Pôle Caoutchouc & Développements	Pôle Chimie Pharma	Autres	Total au 31/12/2021
Chiffre d'affaires	128 214	57 582	14 889	18 477	186	219 347
Actifs non courants	19 793	22 333	5 537	10 399	7 290	65 353

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

Informations par nationalité des sociétés

<i>En K€</i>	France	Europe	Total au 30/06/2021
Chiffre d'affaires	102 378	8 511	110 889
Actifs non courants	50 756	11 702	62 458

<i>En K€</i>	France	Europe	Total au 31/12/2021
Chiffre d'affaires	203 228	16 119	219 347
Actifs non courants	53 665	11 688	65 353

<i>En K€</i>	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

6. Liste des sociétés consolidées au 30/06/2022

Sociétés françaises		
		Société mère
AUREA	Paris 8 ^{ème}	
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	Crépy	100%
EPR	Lillebonne	100%
HG INDUSTRIES	Voivres - lès - Le Mans	100%
M LEGO	Boëssé le Sec	100%
META REGENERATION	Château Arnoux St Auban	100%
PLASTINEO	Poligny	60%
POUDMET	Bailleval	100%
REGEAL	Compiègne	100%
ROLL GOM	Tilloy les Mofflaines	100%
RULO FRANCE	Paris 8 ^{ème}	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%

Comptes consolidés au 30/06/2022

Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle 2022

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, relatifs à la période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- La vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels 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 28 septembre 2022
Les commissaires aux comptes

Cabinet CFG AUDIT
Sébastien INDUNI



Cabinet Gilles HUBERT
Guilhem PRINCÉ

