

Rapport financier semestriel

2022

AKWEL

EFFICIENT AUTOMOTIVE
SOLUTIONS

SAUVETEUR
DU T

SOMMAIRE

BILAN CONSOLIDÉ	3
COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ	5
ÉTAT DU RÉSULTAT NET ET DES GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES	6
TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORÉRIE CONSOLIDÉS	7
VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS	9
ANNEXE AUX COMPTES SEMESTRIELS CONSOLIDÉS RESUMÉS	10
RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE	28
RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIÈRE SEMESTRIELLE ...	30
ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL	31

BILAN CONSOLIDÉ

*Au 30 juin 2022
(en milliers d'euros)*

ACTIF	<i>Notes n°</i>	30.06.2022 Montants nets	31.12.2021 Montants nets
Écarts d'acquisition	7	36.939	34.566
Autres immobilisations incorporelles	8	1.132	1.203
Immobilisations incorporelles		38.071	35.769
Terrains		18.941	18.445
Constructions		67.511	63.503
Installations techniques & matériels		141.004	137.048
Autres immobilisations corporelles		8.209	7.779
Actifs liés aux droits d'utilisation		13.541	13.769
Immobilisations en cours, avances et acomptes		24.194	24.196
Immobilisations corporelles	9	273.400	264.740
Actifs financiers non courants	10	1.689	1.673
Actifs d'impôt différés	11	6.412	5.822
Total actif non courant		319.572	308.004
Stocks et en-cours	12	152.279	129.836
Créances clients et autres actifs liés aux contrats clients	13	168.056	150.146
Autres créances	14	72.513	73.607
Trésorerie et équivalents de trésorerie		165.124	167.404
Total actif courant		557.972	520.993
Actifs destinés à être cédés	19	-	1.293
Total de l'actif		877.544	830.290

PASSIF	<i>Notes n°</i>	30.06.2022	31.12.2021
Capital social	15	21.393	21.393
Écart de réévaluation sur les terrains		2.333	2.333
Réserves et report à nouveau		568.528	497.683
Acomptes sur dividendes		-	-
Résultat de l'exercice part du Groupe		1.925	51.151
Capitaux propres part du Groupe		594.179	569.804
Intérêts minoritaires		1.713	1.368
Capitaux propres		595.892	571.172
Provisions à long terme	16	45.313	44.539
Dettes financières moyen et long terme	17	12.587	17.430
Dettes sur obligations locatives non courantes	17	8.090	8.420
Passifs d'impôt différés	11	7.135	6.936
Total passif non courant		73.125	77.325
Provisions courantes	16	13.077	14.275
Dettes financières à moins d'un an	17	36.595	41.407
Dettes sur obligations locatives courantes	<u>17</u>	2.182	1.920
Dettes fournisseurs	<u>18</u>	110.365	81.623
<i>(y compris les dettes fournisseurs d'immobilisations)</i>		1.948	1.952
Autres dettes	18	46.265	40.049
Total passif courant		208.483	179.274
Passifs destinés à être cédés	19	0.44	2.519
Total du passif		877.544	830.290

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

Au 30 juin 2022
(en milliers d'euros)

	Notes n°	30.06.2022 (6 mois)	30.06.2021 (6 mois)	31.12.2021 (12 mois)
CHIFFRE D'AFFAIRES	3	491.002	487.586	922.472
Variation de la production stockée		15.214	12.247	1.692
Consommations		(249.371)	(218.070)	(426.244)
Escomptes accordés		(26)		(38)
Autres charges externes		(74.286)	(77.588)	(122.033)
VALEUR AJOUTÉE		182.533	204.175	375.849
Impôts et taxes		(2.274)	(2.169)	(3.659)
Charges de personnel et d'intérimaires		(137.986)	(137.256)	(255.149)
EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION		42.273	64.750	117.041
Dotations aux amortissements		(20.902)	(20.896)	(42.501)
Dotations/reprises nettes sur provisions		(3.679)	6.155	687
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT	3	17.692	50.009	75.227
Autres revenus (charges) non courant(es) net(tes)	4	(496)	731	(4.865)
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL		17.196	50.740	70.362
<i>Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie</i>		1.157	467	1.052
<i>Coût de l'endettement financier brut</i>		(434)	(1.158)	(1.752)
Coût de l'endettement financier net	5	722	(691)	(700)
Autres produits (et charges) financiers	5	276	48	(1.510)
Gains et pertes sur position monétaire	5	(11.029)	-	-
Impôts courants et différés	6	(5.058)	(12.195)	(16.293)
Quote-part dans le résultat des entreprises associées		(190)	249	(460)
RÉSULTAT NET DES ACTIVITÉS CONSERVÉES		1.917	38.151	51.399
Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession		-	-	(467)
RÉSULTAT NET		1.917	38.151	50.932
* dont part revenant au Groupe consolidé		1.925	38.028	51.151
* dont part revenant aux intérêts minoritaires		(8)	123	(219)
Résultat net part du Groupe par action (en euros)		0.07	1.42	1.90
Résultat net part du Groupe dilué par action (en euros)		0.07	1.42	1.90

Le chiffre d'affaires est différent du CA publié du fait de l'application de la norme IAS 29 « Information financière dans les économies hyperinflationnistes » impactant les filiales turques.

La valeur ajoutée et l'excédent brut d'exploitation sont des indicateurs utilisés dans les reportings de gestion du Groupe et à ce titre présentés ci-dessus.

ÉTAT DU RÉSULTAT NET ET DES GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES

*Au 30 juin 2022
(en milliers d'euros)*

	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
RÉSULTAT NET	1.917	38.151	50.932
Écarts de conversion	(2.234)	(288)	(9.171)
Écarts actuariels sur les engagements de retraite nets d'impôts	(1.874)	-	(251)
OCI - Recyclables	-	-	-
OCI - Non recyclables	-	-	-
GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS EN CAPITAUX PROPRES	(4.108)	(288)	(9.422)
RÉSULTAT GLOBAL	(2.181)	37.863	41.510
* dont part revenant au Groupe consolidé	(2.219)	37.740	41.621
* dont part revenant aux intérêts minoritaires	38	123	(111)

Précision : toutes les composantes des autres éléments du résultat global ont vocation à être recyclées en résultat, à l'exception des écarts actuariels liés aux engagements postérieurs à l'emploi et des variations de juste valeur des titres non consolidés.

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORÉRIE CONSOLIDÉS

Au 30 juin 2022
(en milliers d'euros)

	Notes n°	30.06.2022 (6 mois)	30.06.2021 (6 mois)	31.12.2021 (12 mois)
RÉSULTAT NET		1.917	38.151	50.932
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	7 et 8	-	-	3.675
Dotations aux amortissements hors droits d'utilisation	7 et 8	19.412	19.616	37.593
Dotations aux amortissements liés aux droits d'utilisation	7 et 8	1.490	1.280	2.717
Plus-/moins-values sur cessions d'actifs		726	(48)	137
Variation des provisions et autres ressources opérationnelles		(469)	(5.805)	(3.476)
Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession				467
Élimination des résultats des sociétés mises en équivalence		190	(249)	460
AUTOFINANCEMENT		23.266	52.945	92.505
Variation des autres actifs et passifs court terme		(4.703)	3.769	(6.839)
VARIATION DE LA TRÉSORERIE ISSUE DES OPERATIONS D'EXPLOITATION		18.563	56.714	85.666
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	7 et 8	(13.757)	(13.157)	(28.852)
Acquisitions d'immobilisations financières		(394)	(269)	(1.492)
Cessions d'immobilisations		1.424	175	335
VARIATION DE LA TRÉSORERIE ISSUE DES INVESTISSEMENTS		(12.727)	(13.251)	(30.009)
Distribution de dividendes		(12.031)	(12.031)	(12.031)
Variation de l'endettement	17	(9.391)	(16.941)	(42.055)
Augmentation / réduction de capital		-	-	19
Variation des dettes locatives		(667)	705	(1.446)
VARIATION DE LA TRÉSORERIE ISSUE DU FINANCEMENT		(22.089)	(28.267)	(52.601)
Incidence des variations de change et de périmètre		2.944	5	(10.702)
Gains et pertes sur position monétaire	5	11.029	-	-
VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE		(2.280)	15.200	(7.646)
TRÉSORERIE À L'OUVERTURE		167.404	175.050	175.050
TRÉSORERIE À LA CLÔTURE	17	165.124	190.250	167.404
dont : Trésorerie et équivalents de trésorerie		165.124	190.376	167.404
Soldes créditeurs de banque			(126)	-

Détail des variations des autres actifs et passifs à court terme

	30.06.2022	31.12.2021
	(6 mois)	(12 mois)
Variation des frais financiers		-
Variation des stocks	(22.001)	(7.000)
Variation des créances d'exploitation	(12.351)	35.141
Variation des dettes d'exploitation	35.615	(37.141)
Variation des créances hors exploitation	(4.641)	955
Variation des dettes hors exploitation	(1.325)	1.673
Variation des actifs et passifs disponibles à la vente		(467)
Variation des autres actifs et passifs court terme	(4.703)	(6.839)

Détail de la variation de l'endettement (hors dettes locatives)

	30.06.2022	31.12.2021
	(6 mois)	(12 mois)
Augmentation de capital ou apports	-	19
Variation des autres fonds propres	-	-
Encaissements provenant d'emprunt	318	9.102
Remboursement d'emprunts	(9.709)	(51.157)
Titres d'autocontrôle	-	-
Variation de l'endettement (hors dettes locatives)	(9.391)	(42.036)

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

Au 30 juin 2022
(en milliers d'euros)

	Capital	Primes	Réserves	Gains et pertes comptabilisés en capitaux propres	Total part du Groupe	Intérêts minoritaires	Total
Capitaux propres au 31 décembre 2020	21.393	9.704	593.134	(84.597)	539.634	1.509	541.143
Résultat de l'exercice 2021	-	-	51.151	-	51.151	(219)	50.932
Gains et pertes comptabilisés en capitaux propres	-	-	-	(9.279)	(9.279)	108	(9.171)
OCI	-	-	-	(251)	(251)	-	(251)
S/Total Résultat global	-	-	51.151	(9.530)	41.621	(111)	41.510
Distribution de dividendes	-	-	(12.031)	-	(12.031)	-	(12.031)
Autres variations	-	-	580	-	580	(30)	550
Capitaux propres au 31 décembre 2021	21.393	9.704	632.834	(94.127)	569.804	1.368	571.172
Résultat de l'exercice 2022	-	-	1.925	-	1.925	(8)	1.917
Gains et pertes comptabilisés en capitaux propres	-	-	-	(2.281)	(2.281)	46	(2.234)
Gains et pertes sur position monétaire	-	-	11.029	-	11.029	-	11.029
OCI	-	-	-	(1.874)	(1.874)	-	(1.874)
S/Total Résultat global	-	-	12.954	(4.155)	8.799	38	8.837
Distribution de dividendes	-	-	(12.031)	-	(12.031)	-	(12.031)
Autres variations	-	-	27.606	-	27.606	307	25.150
Capitaux propres au 30 juin 2022	21.393	9.704	661.363	(98.282)	594.179	1.713	595.892

ANNEXE AUX COMPTES SEMESTRIELS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS

30 juin 2022

NOTE 1 - RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les comptes semestriels consolidés résumés du Groupe ont été arrêtés par le Directoire du 19 septembre 2022.

Faits marquants du semestre écoulé

Sur le semestre écoulé, les opérations significatives au niveau du périmètre ou de l'organisation sont les suivantes :

- Progression de l'activité de 5 % à périmètre et taux de change constants ; à comparer à une production mondiale de véhicules en baisse de 1.8 % ;
- Accentuation des hausses de prix des matières premières et des composants ainsi que des hausses conjoncturelles (transport, énergie, inflation salariale) ;
- Érosion significative des résultats d'exploitation affectés par la répercussion partielle et en décalage des hausses fournisseurs ;
- Maintien d'un niveau satisfaisant de prises de commandes ;
- Le Groupe n'ayant pas d'activité en Russie et en Ukraine n'a pas subi de conséquences directes du conflit en Ukraine ;
- Accélération des initiatives Sécurité, Qualité, Energie et Environnement ;
- Cession de la participation dans la société Sinfa câbles au Maroc et vente du site de Birmingham ;
- Recherche d'un nouveau site de production en Europe orientale.

Rappel des faits marquants de l'exercice précédent

- Absence de visibilité sur les besoins prévisionnels clients y compris pour ceux qui étaient confirmés ou qui faisaient l'objet de protocoles logistiques ;
- Difficultés d'approvisionnement sur la quasi-totalité des matières premières et des composants électroniques liées à une demande mondiale supérieure à l'offre ;
- Envolée des prix d'achat de la quasi-totalité des matières premières et des composants électroniques ;
- Multiplication des arrêts ou des réductions de production de véhicules en lien avec les difficultés d'approvisionnement ayant entraînés une très faible augmentation de la production automobile mondiale par rapport à l'année 2020 qui était pourtant en baisse de l'ordre de 16 % par rapport à l'année 2019 ;
- Réduction de 12 à 9 du nombre de clients stratégiques ;
- Des prises de commandes qui sont demeurées à un niveau satisfaisant notamment sur les véhicules électriques ;
- Une performance qualité 0 km qui atteint le meilleur niveau de toute l'histoire du Groupe ;
- Scission de l'activité Aftermarket entre une partie Rechange qui reste localisée sur le site de Villieu (France) et une partie Distribution indépendante qui est transférée sur le nouveau site de Bressolles (France) ;
- Rattachement de l'équipe commerciale Rechange à la Direction Marketing & Ventes ;
- Rattachement hiérarchique des correspondants informatiques Site à la Direction des Systèmes d'information (décision effective au 1er janvier 2022) ;
- Installation de plusieurs modules de l'ERP Groupe sur le site de Pune (Inde) ;
- Comptabilisation de dotations non récurrentes aux provisions pour risques garantie pour un montant total de 7,3 millions d'euros (compte tenu du niveau réel de retours constatés sur les 18 derniers mois) ;
- Décision de fermeture du site de Daman (Inde) compte tenu de l'absence de perspectives, l'arrêt de toute activité étant prévu sur le troisième trimestre 2022.

Déclaration de conformité

Les comptes semestriels consolidés résumés portant sur la période de 6 mois du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022 du Groupe AKWEL ont été préparés en conformité avec :

- La norme internationale d'information financière IAS 34 amendée, relative à l'information intermédiaire ;
- Et les autres normes comptables internationales (constituées des IFRS, des IAS, de leurs amendements et de leurs interprétations) qui ont été adoptées par l'Union Européenne au 30 juin 2022 et qui sont disponibles sur le site internet : <http://eur-lex.europa.eu/fr/index.htm>.

En application de la norme IAS 34 amendée, seules les informations relatives à des événements et transactions importants au regard de la période intermédiaire considérée sont présentées au travers de notes explicatives. Les principes comptables retenus sont identiques à ceux appliqués pour les états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2021, sous réserve des particularités propres à l'établissement des comptes intermédiaires qui sont décrites ci-après.

Les comptes consolidés sont présentés en euros et sont arrondis au millier le plus proche.

Nouvelles normes, nouveaux amendements et nouvelles interprétations applicables en 2022

Les comptes semestriels sont établis et présentés selon la norme IAS 34. L'annexe aux comptes semestriels est présentée de façon résumée. Les méthodes comptables et les modalités de calcul adoptées dans les comptes semestriels au 30 juin 2022 et au 30 juin 2021 sont identiques à celles utilisées dans les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2021.

Les nouvelles normes, amendements et interprétations adoptés par la Commission Européenne, et applicables à compter du 1^{er} janvier 2022 sont présentés ci-après :

- Amendements à IFRS 3 - référence au cadre conceptuel ;
- Amendements à IAS 37 – contrats déficitaires – coût d'exécution du contrat ;
- Amendement à IAS 16 – immobilisations corporelles – produit antérieur à l'utilisation prévue ;
- Améliorations annuelles des normes - 2018-2020 (amendements aux normes IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 et IAS 41).

Ces amendements n'ont pas eu d'impact sur les comptes du Groupe au 30 juin 2022.

Le Groupe a choisi de ne pas appliquer par anticipation les normes, amendements et interprétations adoptés ou en cours d'adoption par l'Union Européenne, mais dont l'application anticipée aurait été possible en tant qu'interprétation de textes existants, et qui entreront en vigueur après le 30 juin 2022, notamment :

- Amendement IAS 1, Présentation des états financiers : classement des dettes en courant ou non courant (en cours d'adoption par l'UE) ;
- Amendement IAS 1, Informations à fournir sur les principes et méthodes comptables ; et mise à jour du Guide d'application pratique de la matérialité (« IFRS Practice Statement 2 : Making Materiality Judgements », adopté en mars 2022 par l'UE) ;
- Amendement IAS 8, Définition d'une estimation comptable ; adopté en mars 2022 par l'UE ;
- Amendement IAS 12, Impôts différés relatifs à des actifs et passifs résultant d'une même transaction ;
- Amendement IFRS 10 et IAS 28.

Les normes, amendements et interprétations adoptés par l'IASB, qui entreront en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2023, et pour lesquels le processus d'adoption par l'UE est en cours, sont les suivants :

- IFRS 14, Comptes de report réglementaires ;
- IFRS 17, Contrats d'assurance, avec Amendements.

Le Groupe ne s'attend pas à ce que ces amendements aient un impact significatif sur ses comptes.

Il n'existe pas de normes, amendements et interprétations publiés par l'IASB, et d'application obligatoire pour les exercices ouverts au 1^{er} janvier 2022, mais non encore approuvés au niveau européen (et dont l'application anticipée n'est pas possible au niveau européen), qui auraient un impact significatif sur les comptes consolidés.

Les comptes des diverses sociétés du Groupe, établis selon les règles comptables en vigueur dans leur pays respectifs, sont retraités afin d'être mis en harmonie avec les principes comptables retenus pour les comptes consolidés.

Principes comptables spécifiques aux arrêtés semestriels

Les règles comptables décrites ci-dessus ont été adaptées dans certains cas aux arrêtés de comptes semestriels, conformément à la norme IAS 34. Il s'agit principalement des règles liées à l'impôt, aux tests de dépréciation, aux engagements de fin de carrière. Les règles spécifiques appliquées sont détaillées dans les notes correspondantes.

Utilisation d'estimations et d'hypothèses

Les états financiers reflètent les hypothèses et estimations retenues par la Direction du Groupe. La présentation des états financiers nécessite l'utilisation d'estimations et d'hypothèses pour l'évaluation de certains actifs, passifs, produits, charges et engagements. Les données définitives peuvent différer de ces estimations et hypothèses. Les survaleurs, les actifs d'impôts différés, les provisions inscrites au passif du bilan et les durées des contrats de location sont les principaux éléments des états financiers consolidés concernés par l'utilisation d'hypothèses et d'estimations.

Les principales sources d'estimations et de jugements comptables significatifs sont les mêmes que celles identifiées lors de la préparation des états financiers consolidés pour l'exercice 2021, dans un contexte général où les incertitudes liées au conflit russo-ukrainien restent élevées. Les particularités propres à l'établissement des comptes semestriels sont présentées dans les notes relatives aux rubriques correspondantes.

Les impacts de l'hyperinflation turque et argentine sur le groupe

Première application de la comptabilité hyperinflationniste aux filiales turques

Sur les douze derniers mois, l'inflation en Turquie avoisine 70 %, dont près de la moitié sur le 1er semestre 2022, faisant passer la Turquie dans la liste des pays hyperinflationnistes.

La baisse de la parité de la livre turque dont le taux de conversion par rapport à l'euro, a évolué comme suit :

- 31 décembre 2020 : 9,11 TRL contre 1 € ;
- 31 décembre 2021 : 15,23 TRL contre 1 € ;
- 30 juin 2022 : 17,32 TRL contre 1 €, soit une dévalorisation de -13,7 % sur le semestre.

La norme IAS 29 « Information financière dans les économies hyperinflationnistes » s'applique donc aux deux entités turques du Groupe, détenue à 100 % et consolidées par la méthode de l'intégration globale avec comme monnaie fonctionnelle, la livre turque.

L'impact de l'application de la norme IAS 29 est significatif au 30 juin 2022. Le poids des deux filiales sur le chiffre d'affaires du groupe représente 12 %. De même, le poids de l'actif dans le total Bilan du groupe AKWEL représente 8 %.

Impacts de l'hyperinflation argentine

Compte tenu du caractère non significatif de la filiale, le groupe n'applique pas la norme IAS 29 « Information financière dans les économies hyperinflationnistes ».

NOTE 2 - PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

Sociétés	% détenu	Méthode de consolidation	Localisation
AKWEL (SOCIÉTÉ MÈRE)			Champfromier, France
PAYS DE BRAY SUD SCI	100	Intégration globale	Champfromier, France
AKWEL NINGBO CHINA CO, LTD (Anc. NINGBO MGI COUTIER AUTO PLASTICS CO LTD)	100	Intégration globale	Cixi, Chine
AKWEL MATEUR TUNISIA SARL (Anc. MGI COUTIER TUNISIE SARL)	100	Intégration globale	Mateur, Tunisie
MGI COUTIER ITALIA SRL	100	Intégration globale	Asti, Italie
AKWEL CORDOBA ARGENTINA SA (Anc. MGI COUTIER ARGENTINA SA)	100	Intégration globale	Cordoba, Argentine
AKWEL JUNDIAI BRASIL-INDUSTRIA DE AUTOPEÇAS LTDA (Anc. MGI COUTIER BRASIL LTDA)	100	Intégration globale	Jundiai, Brésil
AKWEL BIRMINGHAM UK LTD (Royaume-Uni) (Anc. MGI COUTIER UK CO LTD)	100	Intégration globale	Minworth, UK
AKWEL BURSA TURKEY OTOMOTIVE A.S. (Anc. MGI COUTIER MAKINA YEDEK PARÇA IMALAT VE SANAYI A.S.)	100	Intégration globale	Bursa, Turquie
AKWEL SANT JUST SPAIN S.L (Anc. MGI COUTIER ESPAÑA SL)	100	Intégration globale	Vigo, Espagne
AKWEL MEXICO, S.A. DE C.V (Anc. MGI COUTIER MEJICO SA DE CV)	100	Intégration globale	Veracruz, Mexique
AKWEL TIMISOARA ROMANIA SRL (Anc. MGI COUTIER ROM SRL)	100	Intégration globale	Timisoara, Roumanie
AKWEL TOOLING FRANCE (Anc. DEPLANCHE FABRICATION SARL)	100	Intégration globale	Treffort, France
AKWEL AUTOMOTIVE PUNE INDIA PVT LTD (Anc. MGI COUTIER ENGINEERING PRIVATE LTD)	100	Intégration globale	Pune, Inde
MGI COUTIER FINANCE LTD	100	Intégration globale	Chippenham, UK
AKWEL USA INC (Anc. AVON AUTOMOTIVE HOLDINGS INC)	100	Intégration globale	Cadillac, USA
AKWEL AUTOMOTIVE USA, INC (Anc. PETROL AUTOMITVE HOLDING INC)	100	Intégration globale	Cadillac, USA
AKWEL CADILLAC USA, INC (Anc. CADILLAC RUBBER & PLASTICS INC)	100	Intégration globale	Cadillac, USA
AKWEL MEXICO USA, INC (Anc. CT RUBBER & PLASTICS INC)	100	Intégration globale	Cadillac, USA
AKWEL JUAREZ MEXICO, S.A DE C.V (Anc. CADIMEX SA DE CV)	100	Intégration globale	Orizaba, Mexique
AKWEL CADILLAC USA INC (Anc. CADILLAC RUBBER & PLASTICS DE MEXICO SA DE CV)	100	Intégration globale	Orizaba, Mexique
AKWEL CHIPPENHAM UK LTD (Anc. AVON AUTOMOTIVE UK HOLDINGS LTD)	100	Intégration globale	Chippenham, UK
AKWEL GEBZE TURKEY OTOMOTIV SANAYI LTD SIRKETI (Anc. AVON OTOMOTIV SANAYI VE TICARET LTD SIRKETI)	100	Intégration globale	Gebze, Turquie

AKWEL GERMANY SERVICES GMBH (Anc. AVON AUTOMOTIVE DEUTSCHLAND GMBH)	100	Intégration globale	Stuttgart, Allemagne
AKWEL AUTOMOTIVE VANNES FRANCE (Anc. AVON AUTOMOTIVE FRANCE HOLDINGS SAS)	100	Intégration globale	Vannes, France
AKWEL VANNES FRANCE (Anc. AVON POLYMERES FRANCE SAS)	100	Intégration globale	Vannes, France
AKWEL RUDNIK CZECH REUBLIC A.S (Anc. AVON AUTOMOTIVE A.S).	100	Intégration globale	Rudnik, République Tchèque
AKWEL SANT JUST SL (Anc. INDUSTRIAL FLEXO S.L)	100	Intégration globale	St Just, Espagne
AKWEL TONDELA (PORTUGAL), LDA (Anc. AVON AUTOMOTIVE PORTUGAL LTDA)	100	Intégration globale	Tondela, Portugal
GOLD SEAL AVON POLYMERS PVT LTD	55	Intégration globale	Daman, Inde
AKWEL CHONGQING AUTO PARTS CO., LTD (Anc. AVON AUTOMOTIVE COMPONENTS CHONGQING CO LTD)	100	Intégration globale	Chongqing, Chine
AKWEL AUTOMOTIVE SWEDEN AB (Anc. AUTOTUBE AB GROUP)	100	Intégration globale	Varberg, Suède
AKWEL SWEDEN AB (Anc. AUTOTUBE AB)	100	Intégration globale	Varberg, Suède
AKWEL PAREDES DE COURA (PORTUGAL) UNIPessoal, LDA (Anc. MGI COUTIER LUSITANIA UNIPessoal LDA)	100	Intégration globale	Paredes De Coura, Portugal
AKWEL EL JADIDA MOROCCO SARL (Anc. AKWEL MGI COUTIER MAROC SARL)	100	Intégration globale	El Jadida, Maroc
AKWEL WUHAN AUTO PARTS CO, LTD (Anc. WUHAN MGI COUTIER AUTO PARTS CO LTD)	100	Intégration globale	Wuhan, Chine
AKWEL RAYONG (THAILAND) CO, LTD (Anc. MGI COUTIER (THAILAND) CO LTD)	100	Intégration globale	Rayong, Thaïlande
AKWEL VIDIN BULGARIA EOOD (Anc. MGI COUTIER BULGARIA EOOD)	100	Intégration globale	Vidin, Bulgarie
BIONNASSAY M&P TECHNOLOGY	39,71	Mise en équivalence	Vougy, France
BIONNASSAY REAL ESTATE	50	Mise en équivalence	Vougy, France

La société MGI COUTIER ILIA (Iran), non significative dans le Groupe, a été déconsolidée au 1^{er} janvier 2018. Elle était auparavant consolidée par mise en équivalence. L'ensemble des filiales du Groupe clôture leur exercice social le 31 décembre de chaque année à l'exception des sociétés AKWEL AUTOMOTIVE PUNE INDIA PVT LTD et GOLD SEAL AVON POLYMERS PVT LTD dont l'exercice social est clos le 31 mars de chaque année.

Suite à l'acquisition de titres en 2020, les sociétés BIONNASSAY M&P TECHNOLOGY (détention de 39,71 % du capital) et BIONNASSAY REAL ESTATE (détention de 50 % du capital) sont consolidées par mise en équivalence depuis 2020.

La société SINFA CABLES SARL (Casablanca, Maroc) sort au périmètre au 30 juin 2022 suite à la fermeture de l'entité. Elle était précédemment intégrée globalement.

NOTE 3 - INFORMATION SECTORIELLE

1. Par zone géographique

(en milliers d'euros)	France	Europe & Afrique	Amérique du Nord	Amérique du Sud	Reste du monde	Elimin. Internes	Total
Au 30 juin 2022							
Ventes totales	183.587	214.388	204.243	2.973	79.030	(193.219)	491.002
Résultat opérationnel courant	1.878	(6.647)	14.123	420	7.020	897	17.69
(en milliers d'euros)	France	Europe & Afrique	Amérique du Nord	Amérique du Sud	Reste du monde	Elimin. Internes	Total
Au 30 juin 2021							
Ventes totales	185.896	235.952	170.748	3.285	75.774	(184.069)	487.586
Résultat opérationnel courant	7.779	13.433	18.192	515	10.216	(126)	50.009

La ventilation des immobilisations (incorporelles et corporelles) par zone géographique s'analyse comme suit :

(en milliers d'euros)	Valeurs brutes	Valeurs nettes
France	304.997	60.502
Europe & Afrique	264.329	100.317
Amérique du Nord	118.592	69.493
Amérique du Sud	3.453	358
Reste du Monde	80.673	43.864
Total immobilisations	772.044	274.534

2. Par catégorie

(en millions d'euros)	30.06.2022	30.06.2021
Produits et fonctions	473,4	467,2
Outillages	9,2	15,2
Divers	8,4	5,2
Total	491,0	487,6

NOTE 4 - AUTRES REVENUS ET CHARGES NON-COURANT(ES) NETS(TES)

(en milliers d'euros)	30.06.2022	30.06.2021
Coûts de restructuration (nets)	-	-
Plus-values nettes sur cessions d'actifs	29	48
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	-	-
Autres	(525)	683
Total	(496)	731

NOTE 5 - RÉSULTAT FINANCIER

(en milliers d'euros)	30.06.2022	30.06.2021
Intérêts bancaires sur financement à court et moyen terme ⁽¹⁾	722	(1.158)
Gains et (pertes) de change nets (nettes)	-	-
Gains et pertes sur position monétaire	(11.029)	-
Autres produits (charges)	276	515
Total	(10.031)	(643)

⁽¹⁾ Dont 198 milliers d'euros des intérêts liés à IFRS 16 au 30 juin 2022 contre 399 milliers d'euros au 31 décembre 2021.

NOTE 6 - IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS

(en milliers d'euros)	30.06.2022	30.06.2021
Impôts courants	(6.066)	(11.460)
Impôts différés	1.008	(735)
Total	(5.058)	(12.195)

Le calcul de l'impôt est réalisé individuellement au niveau de chaque entité fiscale consolidée. Les positions d'impôts différés ont été reconnues en tenant compte des taux globaux de 25 %, en fonction des échéances prévisionnelles de reprises des bases d'impôts différés.

Le rapprochement entre la charge d'impôt totale comptabilisée dans le résultat comptable consolidé et la charge d'impôt théorique s'établit ainsi :

(en milliers d'euros)	30.06.2022	30.06.2021
Résultat avant impôt des sociétés intégrées	7.166	49.070
Bénéfices non soumis à imposition (exonération temporaire)	-	-
Utilisation de déficits antérieurement non constatés/Déficits perdus	7.250	318
Plus-value long terme	-	-
Différences permanentes et autres	7.920	(3.488)
Base imposable	22.336	45.900
Impôt au taux normatif de 25 % (27,5% en 2021)	(5.584)	(12.622)

Taux d'imposition différents	331	2.253
Crédit d'impôt	-	-
Autres impacts (y compris redressements fiscaux)	195	(1.826)
Charge d'impôt effective	(5.058)	(12.195)

NOTE 7 - SURVALEURS

(en milliers d'euros)	30.06.2022	30.06.2021
Valeur nette au 1 ^{er} janvier	34.566	36.282
Acquisitions	-	-
Ajustement des valeurs d'actif et passif d'activités acquises antérieurement à l'exercice	-	-
Cessions	-	-
Écarts de conversion (et autres mouvements)	2.364	775
Dépréciation	(9)	(20)
Montant net	36.939	37.037

Les écarts d'acquisition concernent principalement le sous-palier AKWEL aux USA pour 28.690 milliers d'euros AKWEL SANT JUST SPAIN S.L (Anc. MGI COUTIER ESPAÑA SL) en Espagne pour 2.307 milliers d'euros et les autres entités pour 5.942 milliers d'euros.

Un test de dépréciation est réalisé dans le cadre des comptes semestriels dès l'apparition d'indices de dépréciation et au moins une fois par an, conformément aux dispositions de la norme IAS 36.

Pour la réalisation des tests de dépréciation, le cas échéant, les écarts d'acquisition sont ventilés entre les unités génératrices de trésorerie qui correspondent à des ensembles homogènes générant des flux de trésorerie indépendants. Concernant les écarts d'acquisition, les groupes d'unités génératrices de trésorerie correspondent aux pays d'implantation (France, Espagne, Suède, Chine, USA, etc.) sans changement par rapport à la clôture 2021.

La valeur comptable des actifs ainsi regroupés est comparée au montant le plus élevé entre la valeur d'utilité et leur valeur de marché.

En l'absence d'indice de perte de valeur, le Groupe n'a pas procédé à des tests de dépréciation au 30 juin 2022.

Compte tenu de la publication tardive de l'ESMA, et dans l'attente des précisions attendues sur les modalités pratiques de réalisation des tests de dépréciation intégrant le retraitement d'IFRS 16, les tests de dépréciation ont été réalisés, comme à la clôture des comptes au 31 décembre 2021, d'une part, avant IFRS 16, d'autre part, de manière approchée en intégrant dans la valeur comptable de l'UGT l'actif lié au droit d'utilisation et la dette liée à l'obligation locative, sans modification du calcul des flux de trésorerie prévisionnels. Le groupe déterminera l'éventuel impact à la clôture des comptes annuels 2022.

NOTE 8 - AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les autres immobilisations incorporelles ont évolué comme suit :

(en milliers d'euros)	Logiciels	Autres	Total
Montants bruts comptabilisés			
Valeur au 1 ^{er} janvier 2022	13.341	-	13.341
Acquisitions	101	-	101
Cessions	(149)	-	(149)
Écarts de conversion et autres	336	-	336
Valeur au 30 juin 2022	13.629	-	13.629
Cumul des amortissements et pertes de valeur			
Valeur au 1 ^{er} janvier 2022	(12.139)	-	(12.139)
Amortissements	(381)	-	(381)
Reprise d'amortissements	-	-	-
Pertes de valeur nettes	-	-	-
Cessions	148	-	148
Écarts de conversion et autres	(125)	-	(125)
Valeur au 30 juin 2022	(12.497)	-	(12.497)
Montants nets comptabilisés au 30 juin 2022	1.132	-	1.132

NOTE 9 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET ACTIFS LIÉS AUX DROITS D'UTILISATION

Immobilisations corporelles (hors droits d'utilisation)

Les immobilisations corporelles ont évolué comme suit :

(en milliers d'euros)	Terrains	Construc-tions	Installations techniques matériel & outillages	Autres immobili-sations corporelles	Immobili-sations en cours	Total
Montants bruts comptabilisés						
Valeur au 1 ^{er} janvier 2022	18.735	110.173	475.850	41.914	24.196	670.868
Acquisitions	-	420	2.011	523	10.052	13.006
Cessions	-	(20)	(2.478)	(323)	(87)	(2.908)
Activation immobilisations en cours	-	125	3.430	48	(3.603)	-
Écarts de conversion et autres	527	7.796	26.293	2.574	(6.363)	30.827
Valeur au 30 juin 2022	19.262	118.494	505.106	44.736	24.195	711.793
Cumul amortissements et pertes de valeur						
Valeur au 1 ^{er} janvier 2022	(291)	(46.670)	(338.802)	(34.135)	-	(419.898)
Amortissements	(24)	(1.813)	(15.545)	(1.695)	-	(19.077)
Reprise	-	-	-	-	-	-
Pertes de valeurs nettes	-	-	-	-	-	-
Cessions	-	7	2.400	439	-	2.846
Écarts de conversion et autres	(8)	(2.507)	(12.155)	(1.138)	-	(15.808)
Valeur au 30 juin 2022	(323)	(50.983)	(364.102)	(36.529)	-	(451.937)
Montants nets comptabilisés au 30 juin 2022	18.939	67.511	141.004	8.207	24.195	259.856

Actifs liés aux droits d'utilisation

Les immobilisations liées aux droits d'utilisation ont évolué comme suit :

(en milliers d'euros)	Terrains	Construc-tions	Installations techniques Matériel & Outillages	Autres immobili-sations corporelles	Immobili-sations en cours	Total
Montants bruts comptabilisés						
Valeur au 1 ^{er} janvier 2022	266	35.962	10.291	406	-	46.926
Augmentations	-	647	-	-	-	647
Diminutions	-	(1.637)	-	-	-	(1.637)
Écarts de conversion et autres	-	687	-	-	-	685
Valeur au 30 juin 2022	266	35.659	10.291	406	-	46.621
Cumul amortissements et pertes de valeur						
Valeur au 1 ^{er} janvier 2022	-	(22.514)	(10.237)	(406)	-	(33.157)
Amortissements	-	(1.442)	(11)	-	-	(1.453)
Reprises	-	-	-	-	-	-
Pertes de valeur nettes	-	-	-	-	-	-
Diminutions	-	1.605	-	-	-	1.605
Écarts de conversion et autres	-	(53)	(22)	-	-	(75)
Valeur au 30 juin 2022	-	(22.404)	(10.270)	(406)	-	(33.080)
Montants nets comptabilisés au 30 juin 2022	266	13.255	20	-	-	13.541

L'analyse effectuée n'a pas conduit à identifier des actifs liés aux droits d'utilisation qui devraient être testés en tant qu'actifs isolés.

Conformément à la norme IAS 7, les augmentations et diminutions ne générant pas de flux de trésorerie, ne sont pas reportées dans les flux d'investissement du tableau des flux de trésorerie.

NOTE 10 - ACTIFS FINANCIERS NON COURANTS

Les actifs financiers non courants ont évolué comme suit :

(en milliers d'euros)	Titres de participation	Autres	Total
Montants bruts comptabilisés			
Valeur au 1 ^{er} janvier 2022	1.592	4.218	5.810
Augmentations	-	394	394
Diminutions	-	(1.301)	(1.301)
Variations de périmètre	-	-	-
Écarts de conversion et autres	(190)	4	(186)
Valeur au 30 juin 2022	1.402	3.315	4.717
Cumul des amortissements et pertes de valeur			
Valeur au 1 ^{er} janvier 2022	(1.164)	(2.972)	(4.136)
Dépréciations	-	-	-
Pertes de valeur nettes	-	-	-
Cessions / reprises	-	1.109	1.109
Variations de périmètre	-	-	-
Écarts de conversion et autres	-	-	-
Valeur au 30 juin 2022	(1.164)	(1.863)	(3.027)
Montants nets comptabilisés au 30 juin 2022	238	1.452	1.690

NOTE 11 - IMPOTS DIFFÉRÉS

Les impôts différés (6.412 milliers d'euros à l'actif, 7.135 milliers d'euros au passif soit un montant net de 723 milliers d'euros) s'analysent comme suit :

(en milliers d'euros)	30.06.2022	31.12.2021
Réévaluation terrains France à dire d'expert	(875)	(875)
Amortissements dérogatoires et autres provisions réglementées	(6.803)	(7.122)
Retraite	1.837	2.280
Déficits fiscaux activés	3.687	4.234
Autres différences	1.431	369
Total	(723)	(1.114)
Dont impôts différés actifs	6.412	5.822
Dont impôts différés passifs	(7.135)	(6.936)

Au 30 juin 2022, les déficits non activés sont les suivants :

(bases - en milliers d'euros)	30.06.2022	31.12.21
AKWEL SANT JUST SPAIN S.L.	21.134	24.046
AKWEL VANNES FRANCE	3.960	2.976
AKWEL CHONGQINQ AUTO PARTS CO., LTD	9.063	8.609
AKWEL RAYONG (THAILAND) CO, LTD	5.842	
AKWEL WUHAN AUTO PARTS CO, LTD	1.453	1.421
Total	41.452	41.343

Les déficits de la société AKWEL VANNES FRANCE SAS et de la société AKWEL SANT JUST SL sont activés avec un taux de 25 % dans la mesure où ces déficits fiscaux seront vraisemblablement utilisés dans les trois prochaines années (rappel des critères d'activation : cf. note annexe 1.6.8 des comptes consolidés clos au 31 décembre 2021).

NOTE 12 - STOCKS

(en milliers d'euros)	Valeur brute 30.06.2022	Prov. pour dépréciation	Valeur nette 30.06.2022	Valeur nette 31.12.2021
Matières, composants & marchandises	58.922	(9.449)	49.473	41.239
Produits intermédiaires et finis	77.183	(4.440)	72.743	63.865
En-cours de production	30.063	0	30.063	24.732
Total	166.168	(13.889)	152.279	129.836

Le Groupe n'est pas concerné à la clôture semestrielle 2022 par la sous-activité compte tenu du retour à la quasi-normale de l'activité du Groupe.

L'analyse effectuée n'a pas conduit à modifier les modalités de dépréciation des stocks, comme en 2021. La pandémie liée à la Covid-19 et au conflit russo-ukrainien n'ont notamment pas généré de risques significatifs d'obsolescence, de rotation, ou de valeur réalisable nette des stocks en 2022 comme en 2021.

NOTE 13 - CRÉANCES CLIENTS ET AUTRES ACTIFS LIÉS AUX CONTRATS CLIENTS

(en milliers d'euros)	30.06.2022	31.12.2021
Créances clients	169.536	151.557
Provisions pour dépréciation	(1.480)	(1.411)
Valeur nette	168.056	150.146

Les créances clients sont à échéance à moins d'un an.

Le Groupe n'est pas en mesure de communiquer le montant total des créances échues. Un suivi mensuel est réalisé par chaque entité mais ne fait pas l'objet d'une consolidation. Cependant, compte tenu de l'attention apporté historiquement à ce sujet, les créances échues sont très faibles y compris pour des retards de un à cinq jours.

Les créances de plus de six mois, non dépréciées, ne sont pas significatives. Il n'existe pas d'autres créances significatives non dépréciées.

La quasi-totalité des provisions pour dépréciation porte sur les créances douteuses qui sont dépréciées pour la totalité des montants hors taxes. Aucun impayé significatif n'est survenu sur l'exercice.

La pandémie liée à la crise de la Covid-19 et le conflit russo-ukrainien ne se sont pas traduites par une augmentation significative du risque client constatée ou anticipée dans les prochains mois. Les délais de règlement clients et les défaillances sont également restés stables.

L'analyse effectuée n'a ainsi pas conduit à modifier le modèle de provisionnement des créances clients, ni les modalités de leur mise en œuvre.

Autres actifs liés aux contrats clients

Il n'existe pas d'autres actifs liés aux contrats clients. Il n'existe en effet pas d'actifs constatés liés aux coûts marginaux d'obtention du contrat et aux coûts d'exécution des contrats.

NOTE 14 - AUTRES CRÉANCES COURANTES

(en milliers d'euros)	30.06.2022	31.12.2021
Charges constatées d'avance	1.970	1.533
Créances d'impôt	17.121	19.997
Créances sociales et autres	23.146	20.882
Actifs sur contrats ⁽¹⁾	30.703	31.290
Valeur brute	72.941	73.702
Dépréciation	(427)	(95)
Valeur nette	72.514	73.607

⁽¹⁾ Les actifs sur contrats correspondent aux avances et acomptes versés sur commandes ainsi qu'aux avoirs à recevoir.

L'ensemble des créances classées sous la rubrique « Autres créances » est considéré comme étant à échéance à moins d'un an.

Les créances sociales et autres incluent les indemnités d'assurance à recevoir et notamment 19,9 millions d'euros relatifs aux retours garantie et campagnes de modernisation sur les réservoirs SCR.

NOTE 15 - CAPITAL SOCIAL

Au 30 juin 2022, le capital se compose de 26.741.040 actions d'un montant nominal de 0,8 euro. Le Groupe familial détient 69,52 % du capital, dont 57,33 % par la société COUTIER DEVELOPPEMENT.

La Société n'est soumise à aucune obligation spécifique d'ordre réglementaire ou contractuel en matière de capital social.

La Société n'a pas de politique de gestion spécifique en matière de capital. L'arbitrage entre financement externe et augmentation de capital est réalisé au cas par cas en fonction des opérations envisagées. Les capitaux propres suivis par le Groupe intègrent les mêmes composantes que les capitaux propres consolidés.

NOTE 16 - PROVISIONS COURANTES ET NON COURANTES

(en milliers d'euros)	31.12.2021	Augmentations	Utilisations	Reprises sans Objet/Autres	30.06.2022
Indemnités de retraite & fin de carrière	12.810	1.620	(306)	(1.857)	12.268
Autres provisions pour risques et charges	46.004	12.531	(12.197)	(215)	46.122
Total	58.814	14.151	(12.503)	(2.072)	58.390

L'augmentation du taux d'actualisation (3.23% au 30 juin 2022 contre 1% au 31 décembre 2021) a engendré une baisse conséquente des indemnités de retraite et fin de carrière (1.874 milliers d'euros).

L'augmentation des autres provisions pour risques et charges est principalement liée à des risques techniques et commerciaux et notamment des retours garantis. Dans ce dernier cas, les montants comptabilisés en dotations aux provisions ont été estimés sur la base des retours garantie constatés sur l'exercice, des durées contractuelles de garantie et des historiques disponibles nets des produits d'assurances.

Au 30 juin 2022, les provisions s'analysent comme suit selon leur échéance :

- À moins d'un an : 13.077 milliers d'euros ;
- À plus d'un an : 45.313 milliers d'euros.

À la clôture des exercices présentés, il n'existe pas d'actifs et passifs éventuels significatifs.

NOTE 17 - FINANCIER NET ET DETTES LIÉES AUX OBLIGATIONS LOCATIVES

Les dettes financières s'analysent comme suit :

(en milliers d'euros)	31.12.2021	Emission d'emprunts	Remboursements	Ecarts de change et Autres	30.06.2022
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	58.626	15	(9.724)	(498)	48.420
Dettes sur obligations locatives	10.340	632	(1.299)	601	10.273
Autres	-	-	-	-	-
Autres financements	212	343	(25)	233	762
Soldes créditeurs de banque	-	-	-	-	-
Sous-total Dettes financières	69.178	990	(11.048)	336	59.455

Sous-total Disponibilités et équivalents de trésorerie	167.404	-	(5.226)	2.945	165.124
Endettement financier net	(98.226)	990	(5.823)	(2.610)	(105.669)

Au 30 juin 2022, les dettes financières s'analysent comme suit selon leur échéance :

- À moins d'un an : 37.861milliers d'euros dont 1.984milliers d'euros pour les obligations locatives (43.327 milliers d'euros en 2021) ;
- De un à cinq ans : 12.642milliers d'euros (17.197 milliers d'euros en 2021) ;
- À plus de cinq ans : 8.951 milliers d'euros (8.654 milliers d'euros en 2021).

À la clôture des exercices présentés, le Groupe n'a pas de dette sur acquisition de titres. Les dettes à taux fixe s'élèvent à 34.455 milliers d'euros et les dettes à taux variable à 25.000 milliers d'euros.

Certains emprunts bancaires sont soumis au respect de covenants financiers (basés sur des critères de rentabilité, d'endettement et de capitalisation). Toutes les sociétés du Groupe respectent au 30 juin 2022 l'intégralité de ces covenants.

NOTE 18 - AUTRES DETTES

(en milliers d'euros)	30.06.2022	31.12.2021
Avances et acomptes reçus	3.387	3.390
Produits constatés d'avance	88	81
S/Total des Autres passifs sur contrats clients	3.475	3.471
Dettes fiscales	8.236	7.304
Dettes sociales	34.248	28.989
Autres dettes	305	285
Total	46.264	40.049

Les produits constatés d'avance correspondent principalement à des outillages facturés par anticipation à la demande des clients concernés.

NOTE 19 - ACTIFS ET PASSIFS DESTINÉS A ÊTRE CÉDÉS OU ABANDONNÉS

Les actifs et passifs destinés à être cédés ou abandonnés ne sont pas significatifs.

Au 31 décembre 2021, les actifs et passifs destinés à être cédés ou abandonnés étaient relatifs à la fermeture de la société SINFA.

En effet, au cours de l'exercice 2021, il a été décidé de la fermeture de la société SINFA. Les opérations de fermeture, débutées fin 2021, ont été achevées au cours du premier semestre 2022. Aucun transfert d'activité vers les autres sites de production du Groupe n'a été réalisé. À ce titre, et conformément à la norme IFRS 5, les actifs et passifs d'AKWEL avaient été isolés au bilan (lignes actifs et passifs destinés à être cédés ou abandonnés) au 31.12.2021.

NOTE 20 - ENGAGEMENTS HORS BILAN ET GARANTIES ACCORDÉES

Engagements liés aux opérations de croissance externe : néant.

Engagements liés aux opérations financières : Au 30 juin 2022, le montant des autres engagements au profit d'organismes financiers s'élève à :

2.041 milliers d'euros, au titre des cautions accordées par la Société mère aux prêteurs pour les besoins de certaines filiales étrangères du Groupe, dont :

- AKWEL EL JADIDA MOROCCO SARL : 474 milliers d'euros ;
- BIONNASSAY REAL ESTATE : 833 milliers d'euros ;
- AKWEL GEBZE TURKEY OTOMOTIV SANAYI LTD SIRKETI (Anc. AVON OTOMOTIV SANAYI VE TICARET LTD SIRKETI) : 400 milliers d'euros ;
- AKWEL TIMISOARA ROMANIA SRL : 300 milliers d'euros

9.679 milliers d'euros, au titre d'hypothèques ou de garanties accordées sur des actifs non financiers (ce montant étant déjà inclus dans les dettes financières du Groupe).

NOTE 21 - INDICATEURS DE RÉSULTAT RELATIF A LA SOCIÉTÉ MÈRE AKWEL SA

Données sociales

(en milliers d'euros)	30.06.2022	30.06.2021
Chiffre d'affaires net	166.379	169.796
Résultat opérationnel courant	4.353	3.234
Résultat net	6.985	10.194

NOTE 22 - EFFECTIFS

Au 30 juin 2022, le total de l'effectif du Groupe s'élève à 9.767 personnes, dont 1.347 en France. L'évolution des effectifs est la suivante :

Sociétés	30.06.2022	30.06.2021
La société AKWEL (SOCIÉTÉ MÈRE)	1.168	1.296
AKWEL TOOLING FRANCE (Anc. DEPLANCHE FABRICATION SARL)	17	19
AKWEL VANNES FRANCE SAS (Anc. AVON POLYMERES FRANCE SAS)	162	185
Total France	1.347	1.500
Total Autres	8.420	8.957
Total	9.767	10.457

NOTE 23 – ACTIONS PROPRES

Au 30 juin 2022, le Groupe détient 6.044 actions en propre au travers du contrat de liquidité conclu avec la société de bourse GILBERT DUPONT.

NOTE 24 – INFORMATIONS SUR LES RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS

L'analyse des risques est présentée dans le Rapport annuel 2021. Comme les années précédentes et malgré la crise sanitaire, aucun élément n'est intervenu sur le 1^{er} semestre, susceptible de modifier de manière significative cette analyse. Notamment, aucun ajustement n'a été constaté au titre du risque de non-exécution (risque de contrepartie et risque de crédit propre).

NOTE 25 – ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE

Il n'a pas été identifié d'élément post-clôture pouvant avoir un impact significatif sur les états financiers du Groupe.

RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE

Mesdames, Messieurs,

Les résultats du premier semestre 2022 sont en forte dégradation par rapport à ceux de la même période de l'exercice précédent. Si l'activité semestrielle est en ligne avec l'an passé et marquée par un très bon deuxième trimestre, la rentabilité est fortement impactée par les hausses matières et la tendance inflationniste de nombreux postes de coûts.

Le chiffre d'affaires consolidé à 491,0 millions d'euros est en hausse de 0,7% ; à périmètre et taux de change constants, la progression ressort à 5 % alors que la production mondiale de véhicules est en diminution de -1,8%. Sur le seul second trimestre, l'activité progresse de 16,9 % à périmètre et taux de change constants.

La valeur ajoutée à 182,5 millions d'euros diminue de 10,6 % par rapport à la même période de l'exercice précédent. La baisse du taux de valeur ajoutée est liée aux surcoûts sur les achats de matières premières et de certains composants électroniques, ainsi qu'à la hausse des coûts d'énergie. Ces surcoûts n'ont été que partiellement répercutés sur les prix de vente.

La masse salariale s'établit à 138,0 millions d'euros. Elle représente 28,1 % du chiffre d'affaires consolidé contre 28,2 % sur la même période de l'exercice précédent et 30,4 % sur le premier semestre 2020. Les impacts favorables de la robotisation et de l'adaptation des ressources ont été en partie compensés par les baisses de performance industrielle liées aux pénuries sur les matières premières et composants.

Compte tenu des éléments précédents, l'excédent brut d'exploitation s'élève à 42,3 millions d'euros, en diminution de 34,7 % par rapport à la même période de l'exercice précédent.

Le résultat opérationnel courant s'élève à 17,7 millions d'euros contre 50,0 millions d'euros sur le premier semestre 2021. Un montant de total de 3,7 millions d'euros a été comptabilisé en dotations aux provisions supplémentaires pour retour garanties, indemnités de retraite et dépréciation des stocks. Le résultat opérationnel courant représente 3,6 % du chiffre d'affaires (10,4 % sur la même période de l'exercice précédent) soit en net retrait par rapport à l'ensemble de l'exercice 2021.

La rubrique Revenus et charges non courant(es) net(tes) est historiquement peu significative. Sur ce semestre, les principaux coûts sont relatifs à des licenciements.

L'évolution des intérêts financiers résulte principalement de la diminution de l'endettement brut et du maintien à un bon niveau des revenus des placements de trésorerie.

Le Groupe enregistre pour la première fois une perte sur position monétaire de 11 millions d'euros suite à son exposition à l'hyperinflation en Turquie.

Le taux effectif d'impôt ressort à 27,6% contre 24,3 % sur le premier semestre 2021. Le Groupe avait bénéficié l'année dernière d'effets de change non imposables favorables.

Compte tenu de ce qui précède, le résultat net part du Groupe s'élève à 1.925 milliers d'euros contre 38.028 milliers d'euros au premier semestre 2021. La marge nette diminue de 7,8% au premier semestre 2021 à 0,4 % à fin Juin 2022. .

La situation patrimoniale consolidée du Groupe AKWEL s'est de nouveau sensiblement renforcée sur la période. Les capitaux propres part du Groupe s'établissent à 594,2 millions d'euros contre 569,8 millions d'euros au 31 décembre 2021. Ils représentent respectivement 67,7 % et 68,6 % du total bilan.

Le Groupe AKWEL affiche une position de trésorerie nette positive de 105,7 millions d'euros (y compris obligations locatives) en progression sur six mois de 7,5 millions d'euros malgré le versement d'un dividende de 12 millions d'euros. Tous les covenants bancaires sont respectés.

Le niveau d'investissements est relativement faible à 13,8 millions d'euros contre 13,2 millions sur la même période de l'année précédente et 17,4 millions d'euros au premier semestre 2020.

Le Besoin en Fonds de Roulement est en augmentation de 4,7 millions d'euros par rapport à fin décembre 2021. Cette évolution est principalement relative à l'augmentation des stocks liée aux perturbations de la chaîne logistique (pénurie de matières et composants, aléas de production des clients) ainsi qu'à la croissance de l'activité sur la fin du semestre.

PERSPECTIVES

L'ensemble des équipes restera focalisé sur la sécurité, la qualité, la satisfaction des clients ainsi que sur l'amélioration des performances industrielles et économiques.

Les mois de juillet et août ont confirmé un niveau d'activité toujours en progression par rapport à 2021 mais toujours en repli par rapport à 2019, dernière année pré-Covid-19. Les problèmes de pénuries n'ayant toujours pas disparu, la visibilité reste limitée pour les mois à venir. Dans ce contexte, le Groupe entend toujours donner la priorité à la souplesse et à l'efficacité de son modèle pour s'adapter à la crise et considère qu'il n'est pas possible de communiquer à ce stade d'objectifs sur l'ensemble de l'exercice.

L'article 222-6 du règlement de l'AMF précise que l'émetteur doit :

- Décrire les principaux risques et les principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice :

Toutes choses égales par ailleurs, les principales incertitudes pour le second semestre concernent (i) les évolutions des prix et des disponibilités des principales matières premières et des composants électroniques, (ii) et l'évolution des prix de l'énergie et de l'inflation en générale (iii) de nouveaux éléments portés à notre connaissance sur les retours garantie ou campagnes de rappel qui nous amèneraient à revoir le montant des provisions comptabilisées à ce jour.

Les risques inhérents aux métiers du Groupe et décrits dans le rapport annuel 2021 sont inchangés à la date d'établissement du présent rapport.

- Faire état des principales transactions entre parties liées :

Au premier semestre 2022, il n'y a pas eu de variation significative dans la nature des transactions avec les parties liées par rapport au 31 décembre 2021. Les transactions réalisées avec les entreprises mises en équivalence au 30 juin 2022 ne sont, pour leur part, pas significatives

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIÈRE SEMESTRIELLE

Période du 1er janvier 2022 au 30 juin 2022

MAZARS
109, rue Tête d'or
69451 Lyon Cedex

ORFIS
79 Boulevard de Stalingrad
69100 Villeurbanne

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 AKWEL, 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 directoire. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

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.

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.

Fait à Lyon et à Villeurbanne, le 27 septembre 2022

Les Commissaires aux comptes

MAZARS

M. Jérôme NEYRET

ORFIS

M. Jean-Louis FLECHE

ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes résumés 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 de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le Rapport semestriel d'activité figurant en page 28 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 ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

Mathieu COUTIER

Président du Directoire AKWEL

AKWEL

AKWEL-AUTOMOTIVE.COM

975, route des Burgondes
01410 Champfromier
France
TEL +33 (0)4 50 56 98 98