

PRECIA S.A.

Société Anonyme

Siège social
104 Route du Pesage
07000 Veyras

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR L'INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE 2022**

Période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022

PRECIA S.A.

Siège social : 104 Route du Pesage – 07000 Veyras
Capital social : € 2.866.520

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

Période du 1er janvier 2022 au 30 juin 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 consolidés semestriels résumés de la société PRECIA S.A., relatifs à la période du 1er 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 consolidés semestriels 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.

I — Conclusion sur les comptes

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France.

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

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes consolidés semestriels résumés avec la norme IAS 34, norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

II — Vérification spécifique

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

Paris et Lyon, le 30 septembre 2022

Les Commissaires aux Comptes

BM&A

implid Audit

Alexis Thura
Associé

Anne-Béatrice Montoya-Truchi
Associée



PRECIA SA

Société Anonyme à Directoire et à Conseil de Surveillance

Au capital de 2 866 520 €

Siège social à VEYRAS (Ardèche) – 104 Route du Pesage

386 620 165 R.C.S. AUBENAS

Rapport Financier Semestriel 2022



PRECIA SA

Société Anonyme à Directoire et à Conseil de Surveillance
Au capital de 2 866 520 €
Siège social à VEYRAS (Ardèche) – 104 Route du Pesage
386 620 165 R.C.S. AUBENAS

Comptes consolidés résumés Semestriels 2022

I COMPTE DE RESULTAT SEMESTRIEL CONSOLIDE 2022
(En milliers d'euros.)

	Notes	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2021
Chiffre d'affaires	3.1	78 325	150 711	72 277
Achats consommés		(18 944)	(34 976)	(16 265)
Charges de personnel	3.2	(35 039)	(66 431)	(32 916)
Charges externes		(16 153)	(27 011)	(12 999)
Impôts et taxes		(1 108)	(1 788)	(1 156)
Amortissements		(3 727)	(7 496)	(3 649)
Variation des stocks en cours et produits finis		2 551	227	756
Autres produits d'exploitation		853	1 251	562
Autres charges d'exploitation		(1 545)	(29)	(71)
Résultat opérationnel		5 213	14 458	6 539
Produits de trésorerie et équivalents		104	289	173
Coût de l'endettement financier brut		(198)	(316)	(194)
Coût de l'endettement financier net	3.3	(94)	(27)	(22)
Gains et pertes sur taux de change		60	146	119
Charge d'impôt sur le résultat	3.4	(1 642)	(4 593)	(2 168)
Résultat net de l'ensemble consolidé		3 537	9 984	4 468
Intérêts ne conférant pas le contrôle		553	734	350
Part du Groupe		2 984	9 250	4 118
Résultat de base par action et dilué (en euro)	2.10	0,55	1,71	0,76

II TABLEAU DU RESULTAT NET ET GAINS ET PERTES COMPTABILISES DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES
(En milliers d'euros.)

	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2021
Résultat net de l'ensemble consolidé	3 537	9 984	4 468
Ecart de conversion ¹	85	588	142
Ecart actuariels	1 392	483	338
Actifs disponibles à la vente Instruments dérivés de couverture			
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres, part du Groupe, hors entités mises en équivalence	1 477	1 070	480
QP gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres hors entités mises en équivalence		-	-
Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres part du Groupe	1 477	1 070	480
Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres part des intérêts ne conférant pas le contrôle	57	147	33
Ecart actuariels, part des intérêts ne confèrent pas le contrôle	22	2	
Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	1 555	1 219	512
Total des produits et charges de la période	5 092	11 203	4 981

¹ Au 30/06/2022, inclut 184 K€ d'écarts de conversion de devises sur comptes courants entre la société-mère et ses filiales, dont le règlement n'est ni planifié ni probable dans un avenir prévisible, et qui sont à ce titre considérés comme des quasi-fonds propres conformément à IAS21. L'impact sur les gains et pertes de change est de 248 K€, l'impact sur les impôts différés est de 64 K€, l'impact net est donc de 184 K€.

Au 31/12/2021, inclut 280 K€ d'écarts de conversion de devises sur comptes courants entre la société-mère et ses filiales, dont le règlement n'est ni planifié ni probable dans un avenir prévisible, et qui sont à ce titre considérés comme des quasi-fonds propres conformément à IAS21. L'impact sur les gains et pertes de change est de 377 K€, l'impact sur les impôts différés est de 103 K€, l'impact net est donc de 274 K€.

Au 30/06/2021, inclut 174 K€ d'écarts de conversion de devises sur comptes courants entre la société-mère et ses filiales, dont le règlement n'est ni planifié ni probable dans un avenir prévisible, et qui sont à ce titre considérés comme des quasi-fonds propres conformément à IAS21. L'impact sur les gains et pertes de change est de 234 K€, l'impact sur les impôts différés est de 64 K€, l'impact net est donc de 170 K€.

III BILAN CONSOLIDE AU 30 JUIN 2022
(En milliers d'euros.)

Actif	Notes	30/06/2022	31/12/2021
Actifs non courants :			
Goodwills	2.1.1	27 595	26 680
Autres Immobilisations incorporelles	2.2 et 2.3	2 280	2 400
Droits d'utilisation	2.2 et 2.3	8 519	9 153
Immobilisations corporelles	2.2 et 2.3	24 979	22 942
Actifs financiers		1 583	1 891
Impôts différés actif	2.9	1 346	1 312
Total		66 302	64 378
Actifs courants :			
Stocks et en-cours	2.5	27 067	21 596
Créances clients et autres créances	2.6	34 468	33 895
Créance d'impôt exigible		859	300
Autres débiteurs	2.7	5 166	2 655
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2.8	33 499	37 070
Total		101 059	95 517
Total général		167 361	159 895

Passif	Notes	30/06/2022	31/12/2021
Capitaux propres :			
Capital	2.10	2 867	2 867
Prime d'émission, de fusion, d'apport		4 487	4 487
Réserves consolidées		75 975	67 330
Actions propres	2.10	(3 154)	(3 154)
Résultat consolidé part du Groupe		2 984	9 250
S/Total Capitaux propres attribuables au Groupe		83 158	80 779
Intérêts ne conférant pas le contrôle :			
Dans les réserves	2.11	5 487	4 856
Dans les résultats		553	734
Total Capitaux propres		89 198	86 369
Passifs non courants :			
Provisions long terme	2.13	4 602	4 793
Dettes financières long terme	2.12	10 856	10 238
Dettes de location long terme	2.12	6 266	6 882
Autres passifs non courants		-	-
Total		21 724	21 912
Passifs courants :			
Dettes financières court terme hors location financière	2.12	6 789	6 182
Dettes de location court terme	2.12	2 496	2 501
Dettes fournisseurs et autres dettes		13 906	11 815
Passif d'impôt exigible		380	519
Autres passifs courants	2.14	32 869	30 597
Total		56 439	51 613
Total général		167 361	159 895

IV TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES
(En milliers d'euros.)

	Capital social	Primes d'émission	Actions propres	Réserves consolidées	Résultat de la période	Intérêts ne conférant pas le contrôle	TOTAL
CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2020	2 200	4 487	(3 154)	61 340	7 061	3 752	75 685
Dividendes versés					(1 460)	(224)	(1 683)
Affectation du résultat antérieur				5 601	(5 601)		
Actions propres							
Ecarts actuariels				338		-	338
Ecarts de conversion				142		33	174
Augmentation de capital	667			(667)			-
Variation de périmètre							
Autres variations				(12)		7	(6)
Résultat de la période					4 118	350	4 468
CAPITAUX PROPRES AU 30/06/2021	2 867	4 487	(3 154)	66 742	4 118	3 917	78 976
Dividendes versés						(199)	(199)
Actions propres							
Ecarts actuariels				145		2	147
Ecarts de conversion				446		114	560
Variation de périmètre				(235)		1 614	1 379
Autres variations				232		(242)	(10)
Résultat de la période					5 132	384	5 516
CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2021	2 867	4 487	(3 154)	67 330	9 250	5 590	86 369
Dividendes versés					(2 135)	(353)	(2 487)
Affectation du résultat antérieur				7 116	(7 116)		
Actions propres							
Ecarts actuariels				1 392		22	1 413
Ecarts de conversion				85		57	142
Augmentation de capital						1	1
Variation de périmètre				53		170	223
Autres variations							-
Résultat de la période					2 984	553	3 537
CAPITAUX PROPRES AU 30/06/2022	2 867	4 487	(3 154)	75 975	2 984	6 040	89 198

V TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE
(En milliers d'euros.)

	S1 2022 (6 mois)	31/12/2021
Opérations d'exploitation		
Résultat avant impôts, dividendes, intérêts, amortissements, dépréciation et cessions d'actifs (*)	11 111	22 404
Variation du besoin en fonds de roulement – stocks	(4 924)	(1 032)
Variation du besoin en fonds de roulement – créances	(2 544)	(507)
Variation du besoin en fonds de roulement – dettes d'exploitation	3 407	4 060
Intérêts payés	(132)	(192)
Impôt sur le résultat payé	(2 825)	(4 149)
Flux net de trésorerie généré par l'activité	4 093	20 584
Opérations d'investissement		
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(244)	(446)
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(3 677)	(4 085)
Acquisitions d'immobilisations financières	(97)	(107)
Produits de cession d'immobilisations incorporelles	-	-
Produits de cession d'immobilisations corporelles	36	463
Produits de cessions d'immobilisations financières	-	-
Produits de cessions de titres de participation	-	1
Acquisitions de filiales, nettes de trésorerie acquise	(1 391)	(5 586)
Flux net de trésorerie lié aux activités d'investissement	(5 374)	(9 761)
Opérations de financement		
Augmentation de capital dans les filiales	12	-
Rachats et reventes d'actions propres	-	-
Encaissements provenant de nouveaux emprunts	3 024	7 000
Remboursement de dettes de loyers	(1 569)	(3 108)
Remboursements d'emprunts	(3 217)	(7 545)
Dividendes versés	(2 071)	(1 883)
Flux net de trésorerie lié aux activités de financement	(3 822)	(5 536)
Impact des variations de taux de change	200	250
Augmentation (diminution) totale de la trésorerie	(4 903)	5 538
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	36 767	31 229
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	31 864	36 767
Augmentation (diminution) totale de la trésorerie et équivalents de trésorerie	(4 903)	5 538

(*) – Des détails vous sont présentés en note §VI4.

VI ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDÉS AU 30 JUIN 2022

(En milliers d'euros.)

Les états financiers ont été arrêtés par le Directoire et présentés au Conseil de Surveillance du 26 Septembre 2022.

Faits caractéristiques de la période :

Le 1^{er} avril 2022, le Groupe Precia Molen a procédé, via sa filiale Precia Molen New Zealand à l'acquisition du fonds de commerce de la société Scaletec Ltd, basée à Pamelstone North, au centre du pays.

Le 5 mai 2022, le Groupe Precia Molen a procédé à la finalisation de l'acquisition de 80% de la société CAPI Sénégal, basée à Dakar.

Le 7 juin 2022, le Groupe Precia Molen a procédé à la finalisation de l'acquisition de 100% des parts de la société Vaucelle Nouvelles Technologies, basée à Le Port sur l'Ile de la Réunion.

Evènements post clôture :

Néant

Transactions avec des parties liées :

Il n'y a aucune transaction significative sur la période avec des parties liées, ni d'évolution quant à la nature des transactions telles que décrites dans l'annexe des comptes consolidés du 31 décembre 2021.

1 Principes de consolidation et méthodes comptables

Les états financiers consolidés résumés au 30 juin 2022 ont été établis conformément à la norme IAS 34 relative à l'information financière intermédiaire.

S'agissant de comptes résumés, ils n'incluent pas toute l'information requise par le référentiel IFRS pour l'établissement des états financiers annuels et doivent donc être lus en relation avec les états financiers consolidés du Groupe au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

Les principes comptables retenus pour la préparation des comptes consolidés intermédiaires résumés sont conformes aux normes et interprétations IFRS telles qu'adoptées par l'Union européenne et applicables au 30 juin 2022.

Par ailleurs, la comparabilité des comptes semestriels et annuels peut être affectée par la nature saisonnière des activités du Groupe.

1.1 Périmètre de consolidation

1.1.1 Périmètre de consolidation

Identification	SIREN	% détenu
PRECIA S.A., 07 000 Privas	386 620 165	Société Mère
Precia Molen Service S.A.S, 07 000 Privas	349 743 179	99,99
Creative IT SAS, 69000 Lyon	421 315 144	100,00
Molen BV, Breda	Pays-Bas	100,00
Precia Molen Nederland BV, Breda	Pays-Bas	100,00
MOLEN BELGIUM NV, Puurs	Belgique	100,00
Precia Molen UK Ltd, Dunfermline	Royaume-Uni	100,00
Precia Polska Sp.z.o.o., Cracovie	Pologne	100,00
Kaspo Lab, Gdansk	Pologne	100,00
Precia Molen CZ S.r.o., Prague	République Tchèque	100,00
Precia Molen Maroc SARL, Casablanca	Maroc	60,00
Precia Molen Scandinavia A.S., Drammen	Norvège	98,00
Precia Molen India Ltd, Chennai	Inde	73,94
Milviteka UAB, Gargždai	Lituanie	100,00
Precia Molen Asia Pacific, Kuala Lumpur	Malaisie	100,00
Precia Molen Australia Pty Ltd, Sydney	Australie	100,00
Precia Molen South Australia Pty Ltd, Adelaide	Australie	100,00
Weighpac, Hamilton	Nouvelle-Zélande	90,00
Precia Molen Ningbo, Ningbo	Chine	90,00
Precia Molen Serviços De Pesagem Ltda, Sao Paolo	Brésil	100,00
Precia Molen Inc, Atlanta	Etats-Unis	100,00
J&S Weighing Solutions, Sabetha	Etats-Unis	100,00
CAPI SA, Abidjan	Côte d'Ivoire	80,00
CAPI-BF SA, Ouagadougou	Burkina Faso	80,00
CAPI Sénégal, Dakar	Sénégal	80,00
Vaucelle Nouvelles Technologies, Le Port, La réunion	326 185 998	100,00
PRECIA MOLEN (IRL) Ltd, Clane	Irlande	40,00

Toutes ces sociétés sont consolidées en intégration globale et ont arrêté leurs comptes au 30 Juin 2022.

1.1.2 Evolution du périmètre

Le Groupe Precia Molen, via la société Precia SA, a procédé à trois regroupements d'entreprise sur le 1^{er} semestre 2022 :

- Les opérations liées au fonds de commerce de Scaletec Ltd entrent dans le périmètre de consolidation à compter du 1^{er} avril 2022.
- La société Vaucelle Nouvelles Technologies entre dans le périmètre de consolidation à partir du 1^{er} avril 2022.
- La société CAPI Sénégal entre dans le périmètre de consolidation à partir du 1^{er} mai 2022

2 Explication des postes du bilan

2.1.1 Goodwills

	Début de semestre	Augmentations	Diminutions	Ecart de conversion	Fin de semestre
Goodwills	26 680	872	(53)	(10)	27 595

	30/06/2022	31/12/2021
Groupe d'UGT correspondant à l'ensemble des filiales commercialisant et intervenant sur les mêmes produits, sous la même marque, suivi par le groupe et bénéficiant des services du groupe	21 652	20 720
UGT indépendante qui intervient sur des produits qui ne sont pas ceux du groupe	837	854
UGT indépendante qui intervient sur des logiciels de data	5 105	5 105
Total	27 595	26 680

Au 30 juin 2022, le Groupe a procédé à la revue des indicateurs de perte de valeur susceptibles d'entraîner une réduction de la valeur nette comptable des marques et des écarts d'acquisition comptabilisés. Aucun indice de perte de valeur n'a été identifié sur ces éléments incorporels.

2.1.2 Regroupement d'entreprise

Le Groupe a procédé à l'acquisition de 100 % de la société Vaucelle Nouvelles Technologies, 80% de CAPI Sénégal et 90% de Precia Molen New Zealand.

Ces acquisitions ont été effectives en date du 1^{er} avril 2022, 2 mai 2022 et 8 juin 2022. Les goodwills seront affectés dans les 6 mois, donc au plus tard en décembre 2022.

Vaucelle Nouvelles Technologies : la considération totale nette de la trésorerie acquise pour l'acquisition de la société est de 119 k€ et les actifs nets acquis hors trésorerie de 171 k€, soit un montant total de badwill de 53 k€, le financement a été assuré par emprunt libéré en 2022.

Les actifs nets acquis correspondent à des actifs non-courants hors goodwill de 73 k€, des actifs courants pour 332 k€, des passifs courants pour 179 k€ et des passifs à long terme pour 55 k€.

Le résultat au 31/12/2021 de Vaucelle Nouvelles Technologies, avant d'être acquis par le Groupe, était le suivant (en K EUR) :

	31/12/2021
Ventes de marchandises	571
Production vendue (services)	190
Autres produits	4
Achats et charges externes	(463)
Frais de personnel et autres charges	(273)
Résultat opérationnel	29
Résultat financier	(3)
Résultat exceptionnel	(209)
Charge d'impôt sur le résultat	-
Résultat Net	(182)

CAPI Sénégal : la considération totale nette de la trésorerie acquise versées pour l'acquisition de la société est de 529 k€, les actifs nets acquis hors trésorerie de 382 k€ et la juste valeur des intérêts minoritaires de 170 k€, soit un montant total de goodwill de 317 k€, le financement a été assuré par emprunt libéré en 2022.

Les actifs nets acquis correspondent à des actifs non-courants hors goodwill de 70 k€, des actifs courants pour 542 k€, des passifs courants pour 162 k€ et des passifs à long terme pour 68 k€.

Le goodwill est composé de synergies sur nos produits, de nouveaux marchés et de capacités industrielles et commerciales supplémentaires.

L'analyse de l'allocation du prix d'acquisition est en cours et le rattachement de l'UGT à un groupe existant ou non n'est pas encore déterminé.

Le résultat au 31/12/2021 de CAPI Sénégal, avant d'être acquis par le Groupe, était le suivant (en K CFA):

	31/12/2021
Ventes de marchandises	342 479
Production vendue (services)	160 550
Autres produits	32 114
Achats et charges externes	(327 857)
Frais de personnel et autres charges	(146 931)
Résultat opérationnel	60 356
Résultat financier	(158)
Résultat exceptionnel	-
Charge d'impôt sur le résultat	(23 093)
Résultat Net	37 105

Scaletec : l'acquisition du fonds de commerce est de 743K k€ et les actifs nets acquis hors trésorerie de 135 k€, soit un montant total de goodwill de 608 k€, le financement a été assuré par emprunt libéré en 2022.

Le goodwill est composé de synergies sur nos produits, de nouveaux marchés et de capacités industrielles et commerciales supplémentaires.

L'analyse de l'allocation du prix d'acquisition est en cours et le rattachement de l'UGT à un groupe existant ou non n'est pas encore déterminé.

Les actifs nets acquis correspondent à des actifs non-courants hors goodwill de 58 k€ et des actifs courants pour 77 k€.

Le résultat au 30/09/2021 de Scaletec, avant d'être acquis par le Groupe, était le suivant (en K USD):

	30/09/2021
Vente de biens	975
Vente de services	-
Achats et charges externes	(298)
Frais de personnel et autres charges	(111)
Résultat opérationnel	565

2.2 Actif immobilisé

	Début de semestre	Acquisitions et augmentations	Diminutions	Ecart de conversion	Fin de semestre
Autres immobilisations incorporelles	4 232	253	(21)	5	4 469
Droits d'utilisation sur biens immobiliers	24 883	554	(84)	33	25 386
Droits d'utilisation sur véhicules	2 665	377	(354)	-	2 688
Droits d'utilisation sur autres biens	108	17	(5)	1	121
Immobilisations corporelles	50 713	3 954	(321)	59	54 405
Actifs financiers	2 021	117	(431)	5	1 713
Total	84 621	5 272	(1 216)	103	88 781

En matière d'investissements corporels, les principales acquisitions concernent :

- 0,3 M€ de bâtiments mis en service sur FR02 (Labo),
- La nouvelle presse d'étalonnage,
- 1,3 M€ pour le bâtiment de NL02

Les achats d'équipements et matériels roulants pour FR03 (0,5 M€).

Les immobilisations en-cours concernent essentiellement Precia (nouveau bâtiment, 0,5 M€ en 2022).

Les augmentations d'immobilisations incluent des entrées dans le périmètre de consolidation, à savoir :

- 104 K€ d'immobilisations corporelles
- 25 K€ de droits d'utilisation
- 8 K€ d'actifs financiers

2.3 Etat des amortissements et dépréciations

	Début de semestre	Dotations	Diminutions	Ecart de conversion	Fin de semestre
Autres immobilisations incorporelles	1 832	357	-	-	2 189
Droits d'utilisation sur biens immobiliers	16 806	1 202	(84)	23	17 946
Droits d'utilisation sur véhicules	1 661	373	(354)	3	1 683
Droits d'utilisation sur autres biens	36	15	(5)	-	46
Immobilisations corporelles	27 770	1 961	(318)	12	29 426
Actifs financiers	130	-	-	-	130
Total	48 235	3 908	(761)	38	51 420

2.4 Actifs financiers

	30/06/2022	31/12/2021
Sociétés non consolidées	48	298
Autres actifs financiers	1 535	1 593
Total	1 583	1 891

2.4.1 Autres actifs financiers

Les autres actifs financiers sont composés essentiellement d'avances et d'acomptes à long terme.

2.5 Evolution des stocks

Détail des stocks	30/06/2022	31/12/2021
Matières premières et approvisionnements	11 923	9 687
En cours de production	4 020	2 968
Produits intermédiaires et finis	5 965	4 106
Marchandises	5 159	4 835
Stocks	27 067	21 596

2.6 Créances clients

Le poste créance clients se monte à 34 468 K€ contre 33 895 K€ à fin 2021.

	30/06/2022	31/12/2021
Créances clients échues	21 166	12 471
Dues à 1-30 jours	6 165	13 831
A 31-60 jours	2 338	6 112
A 61-90 jours	1 614	1 009
A 91 jours et plus	3 185	472
Total créances clients	34 468	33 895

2.7 Détail des débiteurs divers

	Total	à 1 an au plus	à plus de 1 an
Taxes sur le chiffre d'affaires (TVA)	2 125	2 125	-
Fournisseurs avances et acomptes	875	875	-
Charges constatées d'avance	1 648	1 648	-
Divers débiteurs	518	518	-
Débiteurs divers	5 166	5 166	-

2.8 Trésorerie et équivalents de trésorerie

	30/06/2022	31/12/2021
Certificats de dépôt ⁽¹⁾	16 041	18 542
Disponibilités	17 457	18 528
TOTAL	33 499	37 070

(1) Les certificats de dépôt sont rémunérés aux conditions du marché, avec une possibilité de sortie à tout moment

2.9 Impôts différés

	30/06/2022	31/12/2021
Impôts différés sur marge en stock	508	508
Impôts différés sur indemnités de départ à la retraite	583	924
Impôts différés sur participation des salariés	255	254
Impôts différés sur déficits reportables ²	-	-
Impôts différés sur amortissements dérogatoires	(303)	(319)
Autres impôts différés	302	(54)
Impôts différés actifs nets	1 346	1 312

Les impôts différés actifs sont principalement comptabilisés sur Precia SA et Precia Molen Service, qui sont toutes deux des sociétés profitables.

2.10 Capitaux propres

Le capital de 2 866 520 € se compose de 5 773 040 actions.

Actions propres : 326 630 actions, soit 5,7 % du capital pour une valeur d'acquisition de 3 154 K€.

Le résultat par action est déterminé en divisant le résultat par le nombre moyen d'actions en circulation au cours du semestre (soit 5 773 040), c'est à dire hors actions propres.

2.11 Intérêts ne conférant pas le contrôle

Les intérêts ne conférant pas le contrôle correspondent aux :

- 60 % de capital de Precia Molen Irl Ltd,
- 26,06 % de Precia Molen India Ltd
- 40 % de Precia Molen Maroc SARL
- 2 % de Precia Molen Scandinavia AS
- 0,01% de Precia Molen Service
- 10 % de Weighpac
- 10 % de Precia Molen Ningbo
- 20 % de CAPI-SA , CAPI-BF,
- 20% de CAPI SN

Les intérêts ne conférant pas le contrôle représentent 6,8 % des capitaux propres.

² Les déficits reportables sont activés lorsque la société est durablement profitable.

2.12 Emprunts et dettes financières

	Total	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Etablissements de crédit ⁽¹⁾	10 856		10 856	1
Dettes de location	6 266		4 036	2 230
S/Total dettes financières long terme	17 122		14 892	2 230
Etablissements de crédit, court terme	6 789	6 789		
Dettes de location court terme	2 496	2 496		
S/Total dettes financières court terme	9 285	9 285		
Total	26 407	9 285	14 892	2 230

⁽¹⁾ dont 100% à taux fixes. L'endettement bancaire est constitué en grande majorité d'emprunts souscrits pour 5 ans, remboursables par amortissements constants, auprès de banques françaises, à un taux moyen compris entre 0,3 % et 0,4 %.

Comparatif exercice 2021	Total	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Etablissements de crédit ⁽¹⁾	10 238	-	10 202	36
Dettes de location	6 882	-	4 355	2 527
S/Total dettes financières long terme	17 120	-	14 557	2 563
Etablissements de crédit, court terme	6 182	6 182	-	-
Dettes de location court terme	2 501	2 501	-	-
S/Total dettes financières court terme	8 682	8 682	-	-
Total	25 802	8 682	14 557	2 563

⁽¹⁾ dont 100% à taux fixes. L'endettement bancaire est constitué en grande majorité d'emprunts souscrits pour 5 ans, remboursables par amortissements constants, auprès de banques françaises, à un taux moyen compris entre 0,15 % et 0,5 %.

(*) La part à un an au plus des dettes financières à long terme est classée en dettes financières court terme

2.13 Détail des provisions

	Début de période	Acquisition	Augmentation	Reprise avec objet	Reprise sans objet	Effets de change	Fin de période
Risques et charges	1 014		1 299	(140)		1	2 174
Indemnités de départ en retraite	3 778	58	509	(193)	(1 724)	-	2 428
Provisions long terme	4 793	58	1 808	(333)	(1 724)	1	4 602

Information comparative exercice 2021	Début de période	Acquisition	Augmentation	Reprise avec objet	Reprise sans objet	Effets de change	Fin de période
Provisions long terme	4 843	320	1 109	(1 149)	(334)	3	4 793

Les augmentations de l'exercice comprennent une dotation aux provisions liée au risque de garantie faisant suite à un défaut qualité aujourd'hui circonscrit, constaté sur nos productions du semestre. Le total de la provision pour garantie est 1 450 K€.

Le taux d'actualisation utilisé pour calculer la valorisation des engagements de retraite est de 3,22 % (31 décembre 2021 : 0,98 %).

2.14 Détail des autres passifs courants

	30/06/2022	31/12/2021
Dettes fiscales et sociales	19 625	18 818
Avances et acomptes reçus sur commandes	4 825	4 687
Autres dettes	1 219	1 455
Produits constatés d'avance	7 199	5 638
Total autres passifs courants	32 869	30 597

2.15 Engagements hors bilan

2.15.1 Cautions bancaires export

Le Groupe bénéficie d'engagements reçus par ses banques dans le cadre de contrats commerciaux à l'export essentiellement, en faveur de ses clients, dans le cadre de garantie de restitution d'acompte ou de garantie d'exécution de bonne fin. Au 30 Juin 2022, ces engagements se montent à 1 514 K€.

2.16 Gestion des risques financiers

Le Groupe est exposé aux risques de crédit, de liquidité et de marché, mais dans des proportions limitées, et le Groupe a donc peu recours à des instruments financiers visant à réduire son exposition.

Comme toute société commerciale, le Groupe est confronté aux risques clients qui portent principalement sur un risque toujours possible d'impayés de sa clientèle, et sur un risque plus conjoncturel de concentration des clients. La société dispose d'une clientèle grands-comptes sur laquelle le risque d'irrécouvrabilité est faible. Le client le plus important représentait 2,0 % du chiffre d'affaires en 2021 (2,7 % en 2020). Les dix premiers clients représentaient environ 8,6 % du chiffre d'affaires en 2021 (8,8 % en 2020). De plus, les ventes de matériels sont assorties de clauses de réserve de propriété. L'historique des pertes sur créances clients ne révèle pas d'impact significatif.

Le risque de liquidité correspond à la capacité financière du Groupe à faire face à ses engagements, lorsqu'ils arriveront à échéance. L'approche du Groupe pour gérer le risque de liquidité est de s'assurer, dans la mesure du possible, qu'il disposera toujours de liquidités suffisantes pour honorer ses dettes à leurs échéances, dans des conditions normales ou « tendues », sans encourir de pertes inacceptables ou porter atteinte à la réputation du Groupe. Le risque de marché correspond aux risques de variations de taux d'intérêt et de change.

Concernant les taux d'intérêt, la politique du Groupe privilégie en général les emprunts à taux fixes (98% des emprunts du Groupe sont à taux fixes ou à taux variables swapés).

Le Groupe est par ailleurs assez faiblement exposé aux risques de change.

Risque de liquidité et de trésorerie

Le risque d'incapacité de la société à faire face à ses engagements financiers est faible ; il fait d'ailleurs l'objet d'une évaluation périodique de la Banque de France, qui nous attribue une probabilité de défaillance dans les trois ans de 0,1 %, à comparer au score global de l'industrie : 3,0 %.

Gestion du capital

La politique du Groupe consiste à maintenir une base de capital solide, afin de préserver la confiance des investisseurs, des créanciers et du marché et de soutenir le développement futur de l'activité. Le Directoire prête attention au rendement des capitaux propres défini comme étant le résultat opérationnel divisé par les capitaux propres totaux. Il veille également au niveau des dividendes versés aux actionnaires.

3 Explications des postes du compte de résultat

3.1 Répartition géographique des activités

L'organisation du Groupe et son reporting financier sont de nature mono-activité et reposent sur une organisation géographique.

<u>Répartition des actifs immobilisés :</u>	30/06/2022	30/06/2021
France	39 338 61%	38 193 62%
Hors de France	25 566 39%	23 133 38%

<u>Répartition des dotations aux amortissements :</u>	30/06/2022	30/06/2021
France	2 412 65%	2 350 64%
Hors de France	1 315 35%	1 299 36%

<u>Répartition des investissements :</u>	30/06/2022	30/06/2021
France	2 228 55%	1 514 66%
Hors de France	1 791 45%	777 34%

<u>Répartition des passifs non courants :</u>	30/06/2022	30/06/2021
France	19 229 89%	22 279 91%
Hors de France	2 495 11%	2 308 9%

<u>Ventilation du chiffre d'affaires :</u>	30/06/2022	30/06/2021
France	50 354 64%	46 554 64%
Hors de France	27 971 36%	25 723 36%

<u>Ventilation du résultat opérationnel :</u>	30/06/2022	30/06/2021
France	2 353 46%	4 140 63%
Hors de France	2 860 54%	2 398 37%

<u>Effectifs moyens</u>	30/06/2022	30/06/2021
France	829	775
Hors de France	572	571
Total	1 401 ⁽³⁾	1 346 ⁽⁴⁾

³ Dont 52 intérimaires

⁴ Dont 40 intérimaires

3.2 Charges de personnel, charges externes et amortissements

3.2.1 Charges de personnel

	30/06/2022	31/12/2021
Salaires	24 938	48 415
Charges sociales nette	7 943	15 024
Intéressement et participation	528	1 039
Personnel intérimaire	1 186	1 795
Provision IDR et plan d'actif	444	158
Charges de personnel	35 039	66 431

3.2.2 Impact d'IFRS 16 sur les charges externes et les amortissements

	30/06/2022	31/12/2021
Annulation location de matériel roulant	395	863
Annulation location de locaux industriels et commerciaux	1 290	2 431
Impact charges externes	1 685	3 294
Amortissement des immobilisations de matériel roulant	(373)	(733)
Amortissement des immobilisations de locaux industriels et commerciaux	(1 217)	(2 342)
Impact amortissements	(1 590)	(3 076)
Impact résultat opérationnel	95	219

3.3 Coût de l'endettement financier net

	30/06/2022	31/12/2021
Intérêts	46	124
Reprises de provisions	-	4
Produits sur valeurs de placement	48	95
Divers produits financiers	9	66
Produits de trésorerie et équivalents	104	289

	30/06/2022	31/12/2021
Intérêts sur dette de location	116	227
Autres intérêts	70	87
Dotations aux provisions	8	-
Diverses charges financières	4	2
Coût de l'endettement financier brut	198	316

3.4 Impôt sur le résultat

3.4.1 Charge d'impôt

	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2021
Exigible	2 123	4 654	2 281
Différé ⁽¹⁾	(481)	(61)	(114)
Net (charge)	1 642	4 593	2 168

(1) Le détail des impôts différés est présenté en note 2.9

3.4.2 Rapprochement entre la charge d'impôt comptabilisée et la charge d'impôt théorique

	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2021
Résultat	3 537	9 984	4 468
Résultat avant impôt	5 179	14 577	6 636
Charge d'impôt comptabilisée	1 642	(4 593)	(2 168)
Charge d'impôt théorique	1 338	(3 990)	(1 816)
Différence	(304)	(603)	(351)
Taux apparent	31,70%	31,51%	32,66%

Impôts sur différences permanentes	(48)	29	64
Actifs d'impôt non activés antérieurement	58	8	3
Actifs d'impôt non activés(*)	8	(384)	(295)
CVAE reclassée dans les impôts	(266)	(334)	(173)
Ecart sur les taux et autres	(55)	78	50
Total	(304)	(603)	(351)

(*) Le montant des déficits non activés au 30/06/2022 est de 12 094 K€ contre 10 672 K€ au 31/12/2021.

3.4.3 Intégration fiscale (France)

Precia S.A. a la qualité de société tête de Groupe dans le cadre de l'intégration fiscale avec la société Precia Molen Service S.A.S.

4 Informations concernant le tableau des flux de trésorerie consolidé

Le tableau des flux de trésorerie est présenté selon la méthode indirecte, à partir du résultat net des sociétés intégrées calculé ainsi :

	S1 2022 (6 mois)	2021
Résultat net part de l'ensemble consolidé	3 537	9 984
Déduction de l'impôt sur les sociétés	2 155	4 859
Déduction des produits de dividendes	-	-
Déduction des charges et produits d'intérêts	139	191
Déduction des amortissements	3 727	7 496
Déduction des dotations et reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations	-	(1)
Déduction des dotations et reprises de provisions pour dépréciation des actifs courants	73	(12)
Déduction des dotations et reprises de provisions pour risques et charges	1 258	120
Déduction des gains et pertes sur cessions d'actifs	416	111
Déduction des gains et pertes de change sur dettes et créances intragroupe	(194)	(344)
Résultat net du tableau des flux de trésorerie	11 111	22 404

Les postes constitutifs de la trésorerie concernent la trésorerie disponible diminuée des soldes créditeurs de banque.

	30/06/2022	31/12/2021
Trésorerie et équivalents de trésorerie	33 499	37 070
Soldes créditeurs de banque	(1 635)	(304)
Trésorerie	31 864	36 767

VII ATTESTATION

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 le rapport semestriel d'activité ci-joint figurant en paragraphe IX ci-dessous 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.

Le Président du Directoire

Frédéric MEY

VIII CHIFFRE D'AFFAIRES ET RESULTATS DE PRECIA SA

	1 ^{er} semestre 2022	1 ^{er} semestre 2021	Exercice 2021
Chiffre d'affaires	31 941	30 347	60 054
Résultat d'exploitation	110	900	1 948
Résultat courant avant impôt	2 872	3 355	3 311
Résultat net	3 240	3 259	3 199

Le Président du Directoire

Frédéric MEY

IX RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE

(en K€)	2022 S1	2021 S1	2021
Chiffre d'affaires consolidé	78 325	72 277	150 711
EBITDA	10 643	10 306	22 196
<i>En% du chiffre d'affaires</i>	13,6%	14,3%	14,7%
Résultat opérationnel	5 213	6 539	14 458
<i>En% du chiffre d'affaires</i>	6,7%	9,0%	9,6%
Résultat Net part du Groupe	2 984	4 118	9 250
<i>En% du chiffre d'affaires</i>	3,8%	5,7%	6,1%
Résultat Net par action (en Euros)	0,55	0,76	1,71

1 Activité du semestre

1.1 Hausse du CA à 78,3 M€

Le Groupe Precia Molen a réalisé un chiffre d'affaires de 78,3 M€ au cours du premier semestre 2022. Ce chiffre est en progression de 8,4% par rapport à 2021. Hors effet périmètre et taux de change, la croissance organique se monte à 7,1 % conséquence d'une belle progression commerciale sur tous nos marchés. L'impact des croissances externes se monte à 0,5% (0,4 M€) correspondant essentiellement aux sociétés Vaucelle Nouvelles Technologies, CAPI Sénégal et Scaletec. Les effets de change restent limités à 0,8% (0,5 M€) et résultent de la légère baisse générale de l'euro.

Le CA France a connu une belle progression de 8,2%. L'Europe pour sa part connaît une légère baisse du CA de -0,7% malgré de très bonnes performances de Precia Polska (+49,4%) et PM UK (+15,6%).

Le CA des autres pays progresse de 24% surtout en Asie Pacifique avec une très forte contribution de PM India (+50,6%) mais aussi du Brésil (+75 %) et des Etats-Unis (+351 %).

1.2 Maintien de la marge d'EBITDA au-dessus de 13%

L'EBITDA atteint 10,6 M€ contre 10,3 M€ l'année passée soit 13,6 % du chiffre d'affaires. Cette légère baisse du taux d'EBITDA limitée à 0,7 % s'explique par les difficultés opérationnelles rencontrées dans l'approvisionnement des matériels et composants, ainsi que leurs niveaux de prix qui pèsent sur nos niveaux de marge sur les ventes de biens.

Le Résultat Opérationnel de la période se monte quant à lui à 5,2 M€ à 6,7% du chiffre d'affaires après prise en compte d'un risque lié à un problème qualité aujourd'hui circonscrit pour lequel une provision pour garantie de 1,15 M€ a été comptabilisée.

PMS (Precia Molen Service, en France) avec 3,7 M Euros de Résultat Opérationnel (en très légère baisse) reste le plus important contributeur du Groupe. La croissance de Precia Molen India s'est accompagnée par ailleurs d'une profitabilité record.

La profitabilité confirmée de PM Brésil et PM North America contribue par ailleurs au maintien de la marge d'EBITDA. Milviteka en Lituanie a pour sa part souffert d'une base de comparaison 2021 très haute dans un contexte impacté par la guerre en Ukraine tandis que l'Australie reste un point d'attention.

Après prise en compte d'un résultat financier net négatif de 94 K€, d'effets de change positifs de 60 K€ et d'une charge d'impôt de 1,6 M€, le résultat net part du groupe du semestre atteint 3,0 M€ (-27,5%), il représente 3,8 % du chiffre d'affaires, contre 5,7 % au premier semestre 2021. Ce niveau de résultat tient aussi compte d'intérêts minoritaires en hausse à 0,6 M€.

Le résultat par action se monte à 0,55 € par action comparé à 0,76 € au premier semestre 2021.

1.3 Cash : BFR en hausse (13% du CA du 1^{er} semestre annualisé), impact des pénuries de composants et matières premières

Le flux net de trésorerie généré par l'activité (après impôts) se monte à 4,1 M€ contre 11,3 M€ au premier semestre 2021 malgré un EBITDA stable en valeur. Le besoin en fonds de roulement est revenu à son niveau de fin 2020 à 20,4 M€ (soit 13,0% du chiffre d'affaires), les niveaux de stocks sont en hausse en raison des difficultés d'approvisionnement supportées

sur le semestre. Les investissements dans l'outil de production sont restés élevés (investissements nets de 4,0 M€) et les acquisitions significatives (1,4 M€).

En conséquence, la trésorerie nette de dettes financières (incluant les dettes de locations pour 8,7 M€) s'établit à 7,1 M€ contre 11,3 M€ il y a 6 mois.

La trésorerie (trésorerie et équivalents de trésorerie) se monte elle à 31,9 M€ contre 36,8 M€ un an plus tôt.

2 Perspectives, facteurs de risques et d'incertitudes pour le second semestre

Le niveau de prise de commande est demeuré excellent au cours du premier semestre avec un carnet de commande qui a continué à fortement s'amplifier mais aussi des difficultés aujourd'hui non levées sur les approvisionnements de matières premières et composants qui pèsent sur notre rentabilité.

Dans ce contexte, le groupe envisage une baisse d'environ 2% (2 points) de taux de résultat d'exploitation sur l'exercice qui s'explique par la performance de ce premier semestre et en particulier la provision pour garantie mentionnée ci-avant.

Dans ce contexte, les objectifs du groupe pour 2022 sont un chiffre d'affaires consolidé compris entre 160 M€ et 165 M€ et un niveau de marge d'EBITDA stable sur l'exercice.

3 Parties liées

Aucune évolution n'a été constatée au cours du semestre.