
RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2022

Bogart

BOGART

COMPTES CONSOLIDES RESUMES

1^{er} semestre 2022

| | <u>PAGES</u> |
|---|--------------|
| Rapport d'activité (chiffres d'affaires, Ebitda, Résultat Net) | 1 - 2 |
| Bilan consolidé | 3 |
| Compte de résultat consolidé | 4 |
| Etat du résultat global consolidé | 5 |
| Tableau d'évolution des capitaux propres consolidés | 6 |
| Tableau des flux de trésorerie consolidés | 7 |
| Notes annexes aux états financiers consolidés | 8 - 23 |
| Attestation du Responsable du rapport financier | 24 |
| Rapport des Commissaires aux comptes | 25 - 27 |

B O G A R T

Rapport d'activité sur la situation semestrielle consolidée au 30 juin 2022

| Revenus en M€ | 2022 | 2021 | Variation |
|--|--------------|--------------|---------------|
| Chiffre d'affaires S1 | 131 | 101,8 | +28,7% |
| <i>Bogart Fragrances & Cosmetiques</i> | 24,3 | 16,8 | +44,6% |
| <i>Bogart Beauty Retail</i> | 106,7 | 85,0 | +25,5% |
| Autres revenus ¹ | 5,9 | 5,7 | +3,5% |
| Total revenus S1 | 136,9 | 107,5 | +27,3% |
| EBITDA ² | 14,1 | 13,8 | +2,2% |
| Résultat opérationnel | (6,2) | (2,9) | - |
| Résultat net (part du Groupe) | (8,7) | (4,7) | - |

Au terme du premier semestre 2022, Bogart réalise un chiffre d'affaires de 131 M€ contre 101,8 M€ au 30 juin 2021, en forte hausse de 28,7% (+12% à périmètre et changes constants), porté par un très bon niveau d'activité au 2^{ème} trimestre sur les deux divisions du Groupe.

Le total des revenus générés sur la période (intégrant les revenus de licence) s'élève à 136,9 M€.

L'activité *Bogart Beauty Retail* a bénéficié de l'élargissement de son périmètre.

La dynamique d'activité devrait rester bonne sur l'activité *Bogart Fragrances & Cosmétiques* au 2nd semestre, soutenue par de nombreux lancements.

Notre réseau de magasins a continué à soutenir structurellement nos marques.

Sur le 2nd trimestre 2022, l'activité *Bogart Fragrances & Cosmetiques* a bénéficié de la reprise des marchés.

Bogart entend désormais capitaliser sur ce rebond et confirme ses ambitions d'une croissance de son chiffre d'affaires et de son Ebitda en 2022 en s'appuyant sur une gestion rigoureuse de ses coûts et de son modèle d'intégration.

La forte dynamique de lancements soutiendra pleinement l'activité de la division *Bogart Fragrances & Cosmetiques* alors que le Groupe rappelle que l'activité *Bogart Beauty Retail* est traditionnellement largement plus profitable au 2nd semestre.

- **Activité Bogart Fragrances & Cosmetiques :** 24,3 M€ contre 16,8 M€ au 30 juin 2021

L'activité *Bogart Fragrances & Cosmetiques* dépasse les niveaux d'activité du 1^{er} semestre 2019 (avant crise sanitaire) et démontre ainsi l'attractivité et la visibilité des produits Bogart dans son réseau et en dehors.

Des lancements ciblés au 2nd semestre vont continuer à soutenir la bonne dynamique de cette activité.

¹ Revenus issus des licences et des refacturations publicitaires faites aux marques qui sont distribuées dans les réseaux en propre de Bogart

² EBITDA = Résultat opérationnel + CVAE + dotations aux amortissements et provisions + destruction de stocks + autres produits et charges opérationnels non récurrents

- **Activité Bogart Beauty Retail** : 106,7 M€ contre 85 M€ au 30 juin 2021

Le chiffre d'affaires de l'activité *Bogart Beauty Retail* a bénéficié de la politique d'acquisitions très active de Bogart avec l'intégration des 38 magasins Nocibé (depuis octobre 2021) et des 70 parfumeries de la chaîne FAnn en Slovaquie (depuis janvier 2022). Au 30 juin 2022, Bogart compte 475 magasins dans 7 pays.

Bogart reste cependant très attentif aux difficultés qui pourraient pénaliser l'activité du 2nd semestre : l'augmentation des prix des matières premières et de l'énergie ainsi que le risque de contraction de la consommation. Des tensions sur les fournisseurs de composants compliquent également la gestion des stocks dans le secteur. Si Bogart maîtrise ses outils de production, le Groupe n'échappe pas à des difficultés d'approvisionnement qui impactent la mise à disposition de certains produits dans ses usines.

Le Groupe travaille actuellement à la mise en place de mesures pour améliorer l'efficacité opérationnelle et amener dès que possible l'ensemble du nouveau réseau France sur les standards de rentabilité du Groupe

- **Activité Licence** : 0,4 M€ pour une activité en voie de stabilisation

L'EBITDA ressort à 14,1 M€ contre 13,8 M€ au 30 juin 2021, en hausse de +2,2%.

L'EBITDA de l'activité *Bogart Fragrances & Cosmétiques* compense le repli ponctuel de l'activité *Bogart Beauty Retail* qui tient compte d'un contexte général peu favorable et de la construction progressive d'un réseau élargi.

Le résultat opérationnel consolidé au 30 juin 2022 ressort à (6,2) M€ et le résultat net part du Groupe à (8,7) M€.

L'endettement net du Groupe auprès des établissements financiers s'inscrit à 37,1 M€ au 30 juin 2022 contre 27,1 M€ au 30 juin 2021.

Ce montant ne reflète pas le niveau de trésorerie annuel du Groupe compte tenu de la saisonnalité habituelle, la trésorerie étant toujours plus élevée en fin d'année.

Perspectives

Au second semestre 2022, Bogart va procéder à des nouveaux lancements majeurs sur ses marques. Stendhal déploie actuellement les nouveaux produits cosmétiques « Recette merveilleuse » après une refonte complète de la ligne. D'autres lancements sont prévus au 4^{ème} trimestre sur les marques Carven (parfum féminin), Jacques Bogart (parfum masculin) et Ted Lapidus (parfum féminin).

Bogart vient également de communiquer sur son nouveau partenariat avec Slimane, auteur-compositeur et interprète français, pour la création et la distribution de sa première gamme de capillaires naturels appelée Cousin.e.s. Ces produits seront lancés dès le mois de novembre 2022 dans le réseau April en France, en Belgique et au Luxembourg puis en parfumeries sélectives à Dubaï et sur d'autres marchés européens³.

Cette stratégie proactive continuera à soutenir l'activité des prochains mois.

La forte dynamique de lancements soutiendra pleinement l'activité de la division Bogart Fragrance & Cosmétiques.

Enfin, après son succès dans son réseau de magasins en France, la marque April poursuivra au 2nd semestre le déploiement de ses 500 références de maquillage en Israël et en Slovaquie.

Bogart anticipe un rattrapage au second semestre avec un EBITDA 2022 en hausse par rapport à l'exercice 2021.

Le Groupe reste toujours très attentif à de nouvelles opportunités de croissance externe ou d'ouvertures de nouveaux magasins en Europe.

³ Cf communiqué du 22 septembre 2022

BOGART**BILAN CONSOLIDE**
(en milliers d'euros)

| Actif | Note | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|---|-------------|-------------------|-------------------|
| <i>Actif non courant</i> | | | |
| Ecarts d'acquisition | 13 | 32 556 | 30 638 |
| Immobilisations incorporelles | 14 – 15 | 8 761 | 8 439 |
| Immobilisations corporelles | 16 – 17 | 165 915 | 165 501 |
| Participations dans des sociétés associées et des coentreprises | | 293 | 248 |
| Immobilisations financières | 18 | 6 574 | 5 680 |
| Actifs d'impôts différés | 35C | 6 842 | 6 873 |
| Total Actif non courant | | 220 941 | 217 379 |
| <i>Actif courant</i> | | | |
| Stocks et en-cours | | 113 230 | 102 624 |
| Créances clients et comptes rattachés | 19 | 17 651 | 17 694 |
| Autres créances et comptes de régularisation | 20 | 12 513 | 15 256 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 21 | 57 244 | 93 252 |
| Impôt sur les résultats | | 368 | 792 |
| Total Actif courant | | 201 006 | 229 618 |
| TOTAL ACTIF | | 421 947 | 446 997 |
| Passif | | | |
| | | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
| <i>Capitaux propres (part du groupe)</i> | | | |
| Capital social | 23 | 1 195 | 1 195 |
| Réserves | | 96 852 | 95 237 |
| Résultat de l'exercice | | (8 726) | 754 |
| Total capitaux propres (part du groupe) | | 89 321 | 97 186 |
| Intérêts minoritaires | | - | - |
| Total Capitaux Propres | | 89 321 | 97 186 |
| <i>Passif non courant</i> | | | |
| Provisions pour charges à plus d'un an | 30 | 2 459 | 2 923 |
| Emprunts et dettes financières à plus d'un an | 25 | 53 598 | 49 480 |
| Dettes de location à plus d'un an | 25 | 115 882 | 111 849 |
| Total passif non courant | | 171 939 | 164 252 |
| <i>Passif courant</i> | | | |
| Provisions pour charges | 30 | 1 100 | 686 |
| Emprunts et dettes financières à moins d'un an | 25 | 31 450 | 28 087 |
| Dettes de location à moins d'un an | 25 | 27 256 | 27 701 |
| Concours bancaires | 25 | 9 462 | 9 513 |
| Fournisseurs et comptes rattachés | | 52 606 | 73 966 |
| Autres dettes et comptes de régularisation | 32 | 38 813 | 45 606 |
| Impôt sur les résultats | | - | - |
| Total passif courant | | 160 687 | 185 559 |
| TOTAL DU PASSIF | | 421 947 | 446 997 |

BOGART**COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDÉ**
(en milliers d'euros)

| | Note | 30.06.2022 | 30.06.2021 |
|---|------|-----------------|-----------------|
| Chiffre d'affaires | | 131 043 | 101 821 |
| Autres produits des activités ordinaires | | 379 | 360 |
| Autres produits | 33 | 6 546 | 9 592 |
| Matières premières, marchandises et consommables utilisés | | (63 491) | (51 694) |
| Charges de personnel | | (35 341) | (25 479) |
| Impôts et taxes | | (560) | (848) |
| Autres charges | | (24 670) | (19 458) |
| Résultat opérationnel courant avant dotations aux amortissements et provisions | | 13 906 | 14 294 |
| Dotations aux amortissements et provisions | | (18 377) | (15 912) |
| Autres charges opérationnelles non courantes | 33 | (1 925) | (1 258) |
| Autres produits opérationnels non courants | 33 | 184 | 16 |
| Résultat opérationnel | | (6 212) | (2 860) |
| Produits financiers | | 954 | 101 |
| Coût de l'endettement financier brut | | (2 629) | (1 931) |
| Coût de l'endettement financier net | | (1 675) | (1 830) |
| Autres produits et charges financières | | (388) | 314 |
| Résultat financier | 34 | (2 063) | (1 516) |
| Société mise en équivalence | | 45 | 24 |
| Résultat avant impôt | | (8 230) | (4 352) |
| Impôts sur les bénéfices | 35 | (496) | (348) |
| Résultat net de l'ensemble consolidé | | (8 726) | (4 700) |
| Part des intérêts minoritaires | | - | - |
| Résultat net part du groupe | | (8 726) | (4 700) |
| Résultat par action publié (en euros) | | (0,5922) | (0,3156) |
| Résultat dilué par action publié (en euros) | | (0,5922) | (0,3156) |

BOGART

ETAT DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE
(en milliers d'euros)

| (en milliers d'euros) | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
|---|----------------|----------------|
| Résultat net consolidé de la période | (8 726) | (4 700) |
| Actifs disponibles à la vente | - | - |
| Impôts différés sur les éléments recyclables | - | - |
| Eléments recyclables en résultat | - | - |
| Gains et pertes actuariels | 340 | 88 |
| Impôts différés sur éléments non recyclables | (85) | (22) |
| Eléments non recyclables en résultat | 255 | 66 |
| Total du résultat net et des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres | 255 | 66 |
| Total du résultat global pour la période | (8 471) | (4 634) |
| Dont part des intérêts minoritaires | - | - |
| Dont part du groupe | (8 471) | (4 634) |

BOGART

TABLEAU D'EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS **(en milliers d'euros)**

| (en milliers euros) | Capital social | Primes d'émission | Réserve de conversion | Réserves et résultat net | Situation nette |
|--|---------------------|----------------------|-----------------------|--------------------------|----------------------|
| - Capital social, entièrement libéré | 1 195 | - | - | - | 1 195 |
| - Primes d'émission et Réserves | <u>-</u> | <u>15 759</u> | <u>1 501</u> | <u>80 753</u> | <u>98 013</u> |
| Au 1^{er} janvier 2021 | <u>1 195</u> | <u>15 759</u> | <u>1 501</u> | <u>80 753</u> | <u>99 208</u> |
| - Distribution de dividendes | - | - | - | (3 420) | (3 420) |
| - Ecarts actuariels sur avantages au personnel | - | - | - | 98 | 98 |
| -Actions propres | - | - | - | (1 488) | (1 488) |
| -Attribution actions gratuites | - | - | - | (51) | (51) |
| - Mouvements de la réserve de conversion | - | - | 2 085 | - | 2 085 |
| - Résultat de l'exercice | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>754</u> | <u>754</u> |
| Au 31 décembre 2021 | <u>1 195</u> | <u>15 759</u> | <u>3 586</u> | <u>76 646</u> | <u>97 186</u> |
| - Distribution de dividendes | - | - | - | (3 605) | (3 605) |
| - Ecarts actuariels sur avantages au personnel | - | - | - | 255 | 255 |
| -Actions propres | - | - | - | (814) | (814) |
| -Attribution actions gratuites | - | - | - | 25 | 25 |
| -Impact mouvements de périmètre | | | | 5 620 | 5 620 |
| - Mouvements de la réserve de conversion | - | - | (620) | - | (620) |
| - Résultat du semestre | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(8 726)</u> | <u>(8 726)</u> |
| Au 30 juin 2022 | <u>1 195</u> | <u>15 759</u> | <u>2 966</u> | <u>69 401</u> | <u>89 321</u> |

BOGART

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES (en milliers d'euros)

| | 30.06.2022 | 30.06.2021 |
|---|------------------------|------------------------|
| FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE | | |
| Résultat net des sociétés intégrées avant impôts | (8 230) | (4 352) |
| Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité : | | |
| ▪ Amortissements et provisions | 18 292 | 15 337 |
| ▪ Provision pour risques | - | - |
| ▪ Coût de l'endettement | 1 479 | 1 282 |
| ▪ Quote-part des résultats des sociétés mises en équivalence | (45) | (23) |
| ▪ Plus-value de cession sur immobilisations cédées | 185 | 206 |
| ▪ Variation d'impôt sur le résultat | <u>85</u> | <u>(2 359)</u> |
| Capacité d'autofinancement des sociétés intégrées | 11 766 | 10 091 |
| Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité | <u>(35 292)</u> | <u>(25 064)</u> |
| Flux net de trésorerie générée par l'activité | <u>(23 526)</u> | <u>(14 973)</u> |
| FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT | | |
| Acquisitions | | |
| ▪ Immobilisations incorporelles et fonds de commerce | (593) | (11) |
| ▪ Immobilisations corporelles | (2 563) | (2 764) |
| ▪ Remboursement / (augmentation) d'immobilisations financières | (347) | (491) |
| ▪ Actifs financiers courants et non courants | - | - |
| Cessions | | |
| ▪ Cession des immobilisations corporelles | - | - |
| ▪ Cession des immobilisations incorporelles | - | - |
| ▪ Cession des actifs financiers non courants | - | - |
| ▪ Cession des actifs financiers courants | - | - |
| ▪ Incidence des variations de périmètre | <u>880</u> | <u>-</u> |
| Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement | <u>(2 623)</u> | <u>(3 266)</u> |
| FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT | | |
| Actions propres | (789) | (552) |
| Nouveaux emprunts | 12 500 | - |
| Augmentation de capital | - | - |
| Dividendes versés aux actionnaires de la société mère | - | - |
| Intérêts minoritaires | - | - |
| Remboursements d'emprunts et dettes locatives | <u>(21 809)</u> | <u>(16 262)</u> |
| Flux de trésorerie lié aux opérations de financement | <u>(10 098)</u> | <u>(16 814)</u> |
| Incidence des variations de cours des devises | 290 | 201 |
| Trésorerie d'ouverture | 83 739 | 76 406 |
| Trésorerie de clôture | <u>47 782</u> | <u>41 554</u> |
| Variation de trésorerie | <u>(35 957)</u> | <u>(34 852)</u> |

BOGART

NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Sauf indication contraire, les informations chiffrées sont fournies en milliers d'euros (K€).

INFORMATIONS GENERALES

1. Le Groupe Bogart est spécialisé dans la création, la fabrication et la commercialisation de parfums et de produits cosmétiques de luxe.

Avec une position unique de fabricant-distributeur sur le marché, le Groupe est présent dans plus de 90 pays et assure la commercialisation de ses produits en France via les réseaux de parfumeries sélectives et à l'international par des distributeurs locaux et via les filiales du Groupe.

Le Groupe emploie 2 220 collaborateurs et réalise 91% de son chiffre d'affaires à l'étranger. Au 30 juin 2022, le Groupe a réalisé un chiffre d'affaires de 131 M€.

Le chiffre d'affaires par activité se répartit comme suit :

- Marques Parfums/Cosmétiques/Accessoires (19%) : parfums (marques propres Bogart, Ted Lapidus, Carven et Néo Cologne et marque sous licence Chevignon) ; cosmétiques (marques propres Méthode Jeanne Piaubert, Stendhal et April) et accessoires (marque Close).
- Boutiques en propre (81%) : réalisé au travers de la chaîne de parfumeries en propre.

BOGART SA, société mère du Groupe Bogart, est une société anonyme dont le siège social est situé en France, 76/78 avenue des Champs Elysées – Paris 8^{ème}.

BOGART est coté sur le marché réglementé d'Euronext Paris (Mnéémonique : JBOG – ISIN : FR0012872141).

Le site internet du Groupe est www.groupe-bogart.com.

FAITS MARQUANTS SUR LE PREMIER SEMESTRE 2022

En janvier 2022, Jacques Bogart SA a fait l'acquisition de la chaîne de parfumerie sélective FAnn en Slovaquie qui exploite 68 parfumeries ainsi qu'un site e-commerce. Elle détient 65% du marché de la parfumerie sélective en Slovaquie en nombre de point de vente.

Avec cette nouvelle acquisition, Bogart étend la visibilité de ses marques en propre dans un 7^{ème} pays après la France, l'Allemagne, la Belgique, le Luxembourg, Israël et les Emirats Arabes Unis.

Malgré le contexte géopolitique actuel, Bogart confirme ses ambitions d'une croissance de son activité et rappelle que la profitabilité reste traditionnellement plus significative au second semestre.

Marques Parfums/Cosmétiques

Cette activité a bénéficié d'une bonne dynamique en Asie et en Europe de l'Ouest. Après deux années de repli, la zone Moyen-Orient retrouve son niveau d'avant crise sanitaire. La ligne de parfum masculin et féminin « C'est Paris » de Carven ainsi que les marques de cosmétiques Piaubert et Stendhal ont connu un fort attrait et notamment en Europe de l'Ouest. La marque Jacques Bogart enregistre quant à elle une solide dynamique au Brésil, en Australie et en Inde.

Les marques du Groupe sont en croissance dans le réseau de magasins en propre et plus particulièrement la marque April qui bénéficie du déploiement de près de 500 nouvelles références de maquillage dans le réseau en France. Le lancement de cette nouvelle gamme se poursuivra au second semestre en Israël et en Slovaquie.

Activité Boutiques

Le Groupe a bénéficié de l'élargissement de son périmètre (38 magasins Nocibé depuis octobre 2021 et 70 parfumeries de la chaîne FAnn en Slovaquie depuis janvier 2022) mais constate une contraction des habitudes de consommation dans les réseaux de parfumerie sélectifs.

EVENEMENTS POST-CLOTURE

Conformément à la proposition d'affectation du résultat approuvée par l'Assemblée Générale du 28 juin 2022, la mise en paiement du dividende 2021 de 0,23 € par action a été effectuée le 7 juillet 2022.

RESUME DES PRINCIPALES METHODES COMPTABLES

2. La préparation des informations financières résulte des normes et interprétations IFRS applicables de manière obligatoire et des options et exemptions retenues par le Groupe pour l'établissement de ses comptes consolidés en normes IFRS. Sauf indication contraire, ces méthodes ont été appliquées de façon permanente à tous les exercices présentés.

3. Les états financiers consolidés résumés au 30 juin 2022 sont préparés selon les dispositions de la norme IAS 34 - *Information financière intermédiaire*, telle qu'adoptée par l'Union européenne, qui permet de présenter une sélection de notes explicatives.

4. Les notes annexes ne comportent pas l'intégralité des informations requises pour les états financiers annuels complets et doivent donc être lues conjointement avec les états financiers consolidés au 31 décembre 2021.

La comparabilité des comptes semestriels et annuels peut être affectée par la saisonnalité des activités du Groupe et principalement l'activité Boutiques.

5. Les normes, amendements et interprétations suivants en vigueur à compter du 1^{er} janvier 2022 sont appliquées par la société dans ses comptes consolidés au 30 juin 2022 :

- Améliorations annuelles (cycle 2018-2020) : « processus d'amélioration des normes ». Ces normes n'ont pas d'impacts dans les comptes présentés.

6. Le Groupe n'a pas opté pour une application anticipée des normes et des interprétations dont l'application n'est pas obligatoire au 1er janvier 2022. L'analyse de leur impact potentiel sur les comptes est en cours.

ESTIMATIONS ET JUGEMENTS COMPTABLES DETERMINANTS

7. L'établissement des états financiers intermédiaires conformément au cadre conceptuel des normes IFRS, nécessite de formuler des estimations et des hypothèses qui affectent les montants figurant dans ces états financiers.

Estimations et hypothèses comptables déterminantes

8. Les estimations et les hypothèses risquant de façon importante d'entraîner un ajustement significatif de la valeur comptable des actifs et des passifs au cours de la période suivante sont analysées ci-après.

Dépréciation des écarts d'acquisition et des autres immobilisations incorporelles à durée de vie indéfinie

9. Le Groupe soumet les écarts d'acquisition et les autres immobilisations incorporelles à durée de vie indéfinie à un test annuel de dépréciation, conformément à la méthode comptable exposée aux notes 15 à 22 du rapport annuel 2021. Les montants recouvrables des unités génératrices de trésorerie ont été déterminés à fin 2021 à partir de calculs de la valeur d'utilité.

Le suivi des réalisations du 1^{er} semestre 2022 par rapport aux plans utilisés pour calculer les valeurs d'utilité à fin 2021 n'a pas conduit à remettre en cause la valeur des écarts d'acquisition et des autres immobilisations incorporelles à durée de vie indéfinie au 30 juin 2022.

Jugements déterminants lors de l'application des méthodes comptables

Stocks

10. Pour l'établissement des états financiers intermédiaires, et en l'absence d'inventaire, les stocks de l'activité Marques ont été évalués à partir des achats et des consommations du semestre. Cette estimation des stocks a été effectuée sur la base des marges brutes semestrielles.

PERIMETRE DE CONSOLIDATION

11. Au cours du premier semestre 2022, le périmètre du groupe Bogart a été modifié comme suit :

- La société FAnn Parfumerie SRO (Slovaquie) est entrée dans le périmètre à 100% au 1^{er} janvier 2022.
- La société Immoni SA (Belgique), filiale de Bogart Beauty Retail SA (Belgique) a été cédée au cours du premier trimestre 2022.

NOTES SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS RESUMÉS

Evolution de la valeur nette des immobilisations incorporelles et corporelles

12. Les évolutions de la valeur nette des immobilisations incorporelles et corporelles se présentent de la manière suivante :

| | <u>Ecart d'acquisition</u> | <u>Immobilisations incorporelles</u> | <u>Immobilisations corporelles</u> | <u>Total</u> |
|--|----------------------------|--------------------------------------|------------------------------------|-----------------|
| Solde au 1 ^{er} janvier 2022 | 30 638 | 8 439 | 165 501 | 204 578 |
| Autres mouvements | - | 4 | (1 215) | (1 211) |
| Changement périmètre | - | - | 11 988 | 11 988 |
| Acquisitions | 2 099 | 593 | 12 798 | 15 490 |
| Cession-Diminution | (181) | - | (5 657) | (5 838) |
| Dotations aux amortissements et provisions | <u>-</u> | <u>(275)</u> | <u>(17 500)</u> | <u>(17 775)</u> |
| Solde au 30 juin 2022 | <u>32 556</u> | <u>8 761</u> | <u>165 915</u> | <u>207 232</u> |

13. Les écarts d'acquisition s'analysent de la façon suivante :

Ecart d'acquisition

| | <u>Valeur brute</u> | <u>Provision</u> | <u>Valeur comptable</u> |
|---|---------------------|------------------|-------------------------|
| April Cosmetics & Perfumes Chain Stores Ltd | 4 399 | - | 4 399 |
| FAnn Parfumerie S.R.O. | 2 099 | - | 2 099 |
| Jacques Bogart International B.V. | 3 539 | - | 3 539 |
| Ted Lapidus S.A.S. | 280 | - | 280 |
| Institut Jeanne Piaubert S.A.S. | 2 982 | (324) | 2 658 |
| Parfumerie HC GmbH | 8 432 | - | 8 432 |
| Parfums Ted Lapidus S.A.S. | 566 | - | 566 |
| April S.A.S | <u>10 583</u> | <u>-</u> | <u>10 583</u> |
| Total | <u>32 880</u> | <u>(324)</u> | <u>32 556</u> |

Immobilisations incorporelles

14. Les mouvements des valeurs brutes des immobilisations incorporelles s'analysent de la manière suivante :

| | <u>31.12.2021</u> | <u>Autres mouvements</u> | <u>Augmentation</u> | <u>Cession/Diminution</u> | <u>30.06.2022</u> |
|-------------------|-------------------|--------------------------|---------------------|---------------------------|-------------------|
| Marques * | 6 097 | - | - | - | 6 097 |
| Logiciels | 10 154 | 58 | 593 | - | 10 805 |
| Fonds de commerce | 1 350 | - | - | - | 1 350 |
| Droit au bail | 444 | - | - | - | 444 |
| Autres | 281 | - | - | - | 281 |
| Total | <u>18 326</u> | <u>58</u> | <u>593</u> | <u>-</u> | <u>18 977</u> |

* : Les marques sont composées de la marque Carven pour 2,1 M€, ainsi que de la marque Rose de France pour 4 M€.

15. Les mouvements des amortissements des immobilisations incorporelles s'analysent de la manière suivante :

| | <u>31.12.2021</u> | <u>Autres mouvements</u> | <u>Augmentation</u> | <u>Reprise</u> | <u>30.06.2022</u> |
|-----------|-------------------|--------------------------|---------------------|----------------|-------------------|
| Logiciels | 9 675 | 54 | 256 | - | 9 985 |
| Autres | 212 | - | 19 | - | 231 |
| Total | <u>9 887</u> | <u>54</u> | <u>275</u> | - | <u>10 216</u> |

Immobilisations corporelles

16. Les mouvements des valeurs brutes des immobilisations corporelles s'analysent comme suit :

| | <u>31.12.2021</u> | <u>Changement Périmètre</u> | <u>Autres Mouvements</u> | <u>Augmentation</u> | <u>Cession / Diminution</u> | <u>30.06.2022</u> |
|------------------------------------|-------------------|-----------------------------|--------------------------|---------------------|-----------------------------|-------------------|
| Terrains | 360 | - | - | - | (360) | - |
| Constructions | 19 470 | 1 745 | (333) | 38 | (4 965) | 15 955 |
| Agencements boutiques | 24 384 | - | (475) | 312 | - | 24 221 |
| Matériel et outillage | 15 680 | - | - | 89 | (4) | 15 765 |
| Autres immobilisations corporelles | 71 170 | 480 | 264 | 2 507 | (380) | 74 041 |
| Droits utilisation | 203 137 | 36 084 | (910) | 9 847 | (2 709) | 245 449 |
| Avances et acomptes | <u>420</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>6</u> | <u>(389)</u> | <u>37</u> |
| Total | <u>334 621</u> | <u>38 309</u> | <u>(1 454)</u> | <u>12 799</u> | <u>(8 807)</u> | <u>375 468</u> |

17. Les mouvements des amortissements des immobilisations corporelles s'analysent comme suit :

| | <u>31.12.2021</u> | <u>Changement Périmètre</u> | <u>Autres Mouvements</u> | <u>Dotation</u> | <u>Reprise</u> | <u>30.06.2022</u> |
|------------------------------------|-------------------|-----------------------------|--------------------------|-----------------|----------------|-------------------|
| Constructions | 14 709 | 905 | (286) | 174 | (2 770) | 12 732 |
| Agencements boutiques | 18 463 | - | (389) | 259 | - | 18 333 |
| Matériel et outillage | 14 672 | - | - | 140 | - | 14 812 |
| Droits utilisation | 66 152 | 25 022 | 75 | 14 672 | - | 105 921 |
| Autres immobilisations corporelles | <u>55 124</u> | <u>394</u> | <u>362</u> | <u>2 255</u> | <u>(380)</u> | <u>57 755</u> |
| Total | <u>169 120</u> | <u>26 321</u> | <u>(238)</u> | <u>17 500</u> | <u>(3 150)</u> | <u>209 553</u> |

Immobilisations financières

18. Les immobilisations financières sont composées des éléments suivants :

| | <u>30.06.2022</u> | <u>31.12.2021</u> |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Prêts | 2 626 | 2 415 |
| Autres immobilisations financières* | <u>3 948</u> | <u>3 265</u> |
| Total | <u>6 574</u> | <u>5 680</u> |

*se compose essentiellement de dépôts et cautionnements

Clients et comptes rattachés

19.

| | <u>30.06.2022</u> | <u>31.12.2021</u> |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Clients et comptes rattachés | 20 637 | 20 663 |
| Provision pour dépréciation | <u>(2 986)</u> | <u>(2 969)</u> |
| Net | <u>17 651</u> | <u>17 694</u> |

La ventilation des créances clients par secteur d'activité :

| | <u>30.06.2022</u> | <u>31.12.2021</u> |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Beauty Retail | 6 613 | 7 567 |
| Fragrance & Cosmétiques | 10 301 | 9 496 |
| Licence | 717 | 619 |
| Holding | <u>20</u> | <u>11</u> |
| Net | <u>17 652</u> | <u>17 694</u> |

Autres créances et comptes de régularisation

20. Les autres créances et comptes de régularisation comprennent les éléments suivants :

| | <u>30.06.2022</u> | <u>31.12.2021</u> |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Etat | 2 110 | 2 430 |
| Créances liées au personnel | 240 | 166 |
| Avoirs à recevoir | 3 993 | 7 860 |
| Acomptes versés | 1 358 | 1 652 |
| Charges constatées d'avance * | 3 607 | 2 419 |
| Divers | <u>1 205</u> | <u>729</u> |
| Total | <u>12 513</u> | <u>15 256</u> |

* : Les charges constatées d'avance correspondent principalement aux loyers payés d'avance.

Trésorerie et équivalents de trésorerie

21.

| 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|---|---------------|
| Comptes bancaires | <u>57 244</u> |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | <u>57 244</u> |

Créances à plus d'un an

22. (a) Les échéances des créances au 30 juin 2022 s'analysent de la façon suivante :

| | 31.12.2021 | Echéance au 30.06.2022 | | | |
|--|------------------|------------------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| | Montant Total | Montant total | A moins d'un an | De 1 à 5 ans | A plus de 5 ans |
| Créances de l'actif non courant | | | | | |
| Prêts | 2 415 | 2 626 | 2 626 | - | - |
| Autres immobilisations financières | <u>3 265</u> | <u>3 948</u> | - | - | 3 948 |
| Créances de l'actif courant | | | | | |
| Clients et comptes rattachés | 17 694 | 17 651 | 17 651 | - | - |
| Autres créances et comptes de régularisation | <u>15 256</u> | <u>12 513</u> | <u>12 513</u> | - | - |
| Total | <u>38 630</u> | <u>36 738</u> | <u>32 790</u> | - | 3 948 |

(b) Les autres immobilisations financières à plus de cinq ans correspondent à des loyers versés d'avance à titre de caution.

Capital social

23. Au 30 juin 2022, le capital social est divisé en 15 675 021 actions ordinaires de € 0,0762245 chacune, soit un total de 1 194 820,94 €.

Actions propres

24. Dans le cadre des différents programmes de rachat d'actions visés par les Assemblées Générales, 941 423 actions Bogart S.A non affectés à des plans d'attribution sont détenues par la société au 30 juin 2022, soit 6% du capital. Les mouvements sur la période se décomposent comme suit :

| | Nombre de titres | Valeur d'acquisition |
|---------------------|---------------------|-------------------------|
| En milliers d'euros | | |
| Au 31 décembre 2021 | 867 733 | 7 443,3 |
| Acquisition | 73 690 | 814,4 |
| Cession | - | - |
| Au 30 juin 2022 | 941 423 | 8 257,7 |

- le prix maximum d'achat est fixé à 30 euros par action, hors frais d'acquisition ;
- le total des actions détenues ne peut dépasser 10% du nombre d'actions composant le capital de la société ;

Emprunts et dettes financières

25. Ils s'analysent comme suit :

| | 31.12.2021 | Echéance au 30.06.2022 | | | |
|--|----------------|------------------------|-----------------|----------------|-----------------|
| | Montant Total | Montant total | A moins d'un an | De 1 à 5 ans | A plus de 5 ans |
| Compte courant d'actionnaires | 1 500 | 1 500 | - | 1 500 | - |
| Emprunts auprès des établissements de crédit | 73 778 | 81 239 | 29 141 | 33 173 | 18 925 |
| Dettes de loyers | 139 550 | 143 139 | 27 256 | 82 619 | 33 264 |
| Emprunts divers | 2 200 | 2 200 | 2 200 | - | - |
| Concours bancaires courants, intérêts courus | 9 602 | 9 571 | 9 571 | - | - |
| Total | <u>226 630</u> | <u>237 649</u> | <u>68 168</u> | <u>117 292</u> | <u>52 189</u> |

26. Les emprunts auprès des établissements de crédit correspondent à des dettes libellées en euros et majoritairement à taux variable.

27. Le compte courant d'actionnaire correspond à une avance rémunérée faite par un actionnaire.

28. La répartition des emprunts et dettes financières par devise de remboursement en euros est la suivante :

| | <u>30.06.2022</u> | <u>31.12.2021</u> |
|---------|-------------------|-------------------|
| K Euros | 218 354 | 204 249 |
| K AED | 3 499 | 3 680 |
| K NIS | <u>15 796</u> | <u>18 701</u> |
| Total | <u>237 649</u> | <u>226 630</u> |

29. Les augmentations et remboursements des emprunts et des dettes à court et long terme se présentent de la manière suivante :

| | <u>31.12.2021</u> | Changement <u>Périmètre</u> | Effet de <u>change</u> | <u>Augmentation</u> | <u>Diminution</u> | <u>30.06.2022</u> |
|--|-------------------|--------------------------------|---------------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
| Compte courant d'actionnaire | 1 500 | - | - | - | - | 1 500 |
| Emprunts auprès d'établissements de crédit | 73 778 | - | - | 12 500 | (5 039) | 81 239 |
| Dettes de loyers | 139 550 | 12 050 | (500) | 7 360 | (15 321) | 143 139 |
| Emprunts divers | <u>2 200</u> | = | = | = | = | <u>2 200</u> |
| Total | <u>217 028</u> | <u>12 050</u> | <u>(500)</u> | <u>19 860</u> | <u>(20 360)</u> | <u>228 078</u> |

Provisions

30. (a) Les mouvements des provisions s'analysent de la façon suivante :

| | <u>31.12.2021</u> | <u>Autres mouvements</u> | <u>Dotations</u> | <u>Reprises</u> | <u>30.06.2022</u> |
|------------------------------------|-------------------|------------------------------|------------------|-----------------|-------------------|
| Provisions pour risques : | | | | | |
| ▪ Provisions pour risques sociaux | 305 | - | 170 | (132) | 343 |
| ▪ Indemnités de départ en retraite | 2 923 | (362) | 47 | (149) | 2 459 |
| ▪ Autres | <u>381</u> | <u>5</u> | <u>379</u> | <u>(8)</u> | <u>757</u> |
| | <u>3 609</u> | <u>(357)</u> | <u>596</u> | <u>(289)</u> | <u>3 559</u> |
| Provisions pour dépréciation : | | | | | |
| ▪ Stocks | 5 896 | - | 209 | - | 6 105 |
| ▪ Clients | 2 969 | 21 | 5 | (9) | 2 986 |
| ▪ Autres | <u>2 857</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>2 857</u> |
| | <u>11 722</u> | <u>21</u> | <u>214</u> | <u>(9)</u> | <u>11 948</u> |
| Total | <u>15 331</u> | <u>(336)</u> | <u>810</u> | <u>(298)</u> | <u>15 507</u> |
| Dont résultat opérationnel | | | 810 | (298) | |
| Dont résultat financier | | | - | - | |

(b) Les reprises de provisions s'analysent ainsi :

| | |
|--|-------|
| Reprises de provisions devenues sans objet | (298) |
| Reprises de provisions suite à des consommations | - |

31. Les principales hypothèses retenues pour l'évaluation des indemnités de départ à la retraite sont les suivantes au 30 juin 2022 :

- Prise en compte des facteurs de rotation de personnel et de mortalité
- Taux annuel de progression des salaires de 2 %
- Age légal de départ à la retraite
- Taux d'actualisation de 3,22 % (taux IBOXX AA10+ du 30 juin 2022)

Répartition des indemnités de départ à la retraite par pays

| | |
|-----------|--------------|
| France | 1 160 |
| Belgique | 101 |
| Allemagne | 382 |
| Israël | 749 |
| U.A.E. | <u>67</u> |
| Total | <u>2 459</u> |

Autres dettes et comptes de régularisation

32. Ils s'analysent comme suit :

| | <u>30.06.2022</u> | <u>31.12.2021</u> |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Avances et acomptes | 236 | 622 |
| Dettes fiscales et sociales | 27 596 | 36 761 |
| Avoirs à établir | - | 468 |
| Dividendes à payer | 3 605 | - |
| Compte courant d'associés | 368 | 360 |
| Dettes cartes clients | 3 112 | 3 743 |
| Dettes loyers reportés | 2 079 | 2 505 |
| Autres | <u>1 817</u> | <u>1 146</u> |
| Total | <u>38 813</u> | <u>45 606</u> |

Résultat opérationnel

33. (a) Les autres produits se décomposent de la manière suivante :

| | <u>30.06.2022</u> | <u>30.06.2021</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| - Reprises de provisions (hors stocks) | 161 | 394 |
| - Participations commerciales | 5 550 | 5 322 |
| - Aides gouvernementales | 373 | 2 187 |
| - Divers | 462 | 1 689 |
| Total autres produits opérationnels | <u>6 546</u> | <u>9 592</u> |

(b) Les autres charges et produits non courants se décomposent de la manière suivante :

Autres charges opérationnelles non courantes

| | | |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| Valeurs nettes immobilisations cédées | (188) | (385) |
| Frais acquisition | (981) | |
| Pertes sur créances | - | (200) |
| Litiges | (82) | |
| Restructuration | (629) | (646) |
| Autres charges exceptionnelles | <u>(45)</u> | <u>(27)</u> |
| Total | (1 925) | (1 258) |

Autres produits opérationnels non courants

| | | |
|---|-----------|----|
| Litiges | 141 | - |
| Quote-part de subvention d'investissement | 32 | 16 |
| Autres produits exceptionnels | <u>11</u> | - |
| Total | 184 | 16 |

Résultat financier

34. Le résultat financier est composé des éléments suivants :

| | <u>30.06.2022</u> | <u>30.06.2021</u> |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Intérêts perçus | 79 | 7 |
| Divers | - | (9) |
| Intérêts et charges assimilées | (2 629) | (1 931) |
| Produits de coopératives | 106 | 94 |
| Résultat de change | 1 190 | 323 |
| Charges nettes sur cession filiale | <u>(809)</u> | <u>—</u> |
| | <u>(2 063)</u> | <u>(1 516)</u> |

Impôts sur les résultats

35. (a) La société Bogart et ses filiales françaises détenues à 95 % au moins ont opté pour le régime d'intégration fiscale de leurs résultats. La convention d'intégration prévoit que les charges d'impôts sont supportées par les sociétés intégrées comme en l'absence d'intégration.

(b) La charge d'impôt sur les résultats se décompose comme suit :

| | <u>30.06.2022</u> | <u>30.06.2021</u> |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Charge d'impôt courant | (301) | (676) |
| Crédit/(charges d'impôt différé) | <u>(195)</u> | <u>328</u> |
| Charge d'impôt, nette | <u>(496)</u> | <u>(348)</u> |

(c) Les créances et dettes d'impôts différés, calculées sur la base d'un taux standard sont essentiellement à court terme et s'analysent de la façon suivante :

| | <u>31.12.2021</u> | <u>Effet de change</u> | <u>Mouvements 2021</u> | <u>30.06.2022</u> |
|----------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------|---------------------|
| Différences temporaires fiscales | 1 141 | (14) | (209) | 918 |
| Evaluation en stocks | 2 292 | - | (157) | 2 135 |
| IFRS 16 | 256 | - | 240 | 496 |
| Engagements retraites | 308 | - | (112) | 196 |
| Déficits fiscaux reportables | 2 356 | - | 51 | 2 407 |
| Provisions | 39 | - | (5) | 34 |
| Autres différences temporaires | <u>481</u> | <u>—</u> | <u>175</u> | <u>656</u> |
| Total | <u>6 873</u> | <u>(14)</u> | <u>(17)</u> | <u>6 842</u> |

(d) La réconciliation du taux d'impôt effectif du groupe avec le taux d'impôt standard s'établit comme suit :

| | <u>30.06.2022</u> | <u>30.06.2021</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Résultat avant impôt | <u>(8 230)</u> | <u>(4 352)</u> |
| Impôt sur les résultats, au taux standard de 25% | 2 058 | 1 153 |
| ▪ Effet d'intégration fiscale | (218) | 120 |
| ▪ Effets d'impôt des filiales étrangères | 114 | 190 |
| ▪ Déficits imputés | 1 | 109 |
| ▪ Variation taux d'IS | (163) | (86) |
| ▪ Différences temporaires | (288) | (277) |
| ▪ Déficits non activés | (1 763) | (1 496) |
| ▪ Autres éléments divers | - | (3) |
| ▪ Provision non déductible | (159) | 149 |
| ▪ Impôts additionnels | <u>(78)</u> | <u>(207)</u> |
| Impôt sur les résultats effectif | <u>(496)</u> | <u>(348)</u> |

Informations relatives aux parties liées

36. Les parties liées sont :

- la société-mère,
- les entités qui exercent un contrôle conjoint ou une influence notable sur l'entité,
- les filiales,
- les membres des organes d'administration et direction,
- les personnes ou les membres de la famille proche.

Organes d'administration et direction

39. Les membres des organes d'administration et de direction de la société consolidante ont perçu une rémunération brute de K€ 69 dans la société Jacques Bogart S.A. et de K€ 9 dans les sociétés contrôlées au titre de leur fonction de direction.

Les rémunérations se décomposent comme suit :

| <u>1^{er} semestre 2022 (en milliers d'euros)</u> | <u>Bogart S.A.</u> | <u>Sociétés contrôlées</u> |
|--|--------------------|----------------------------|
| Traitements, salaires et avantages en nature | 69 | 9 |
| Avantages postérieurs à l'emploi (pensions, retraites,...) | - | - |
| Avantages à long terme (intéressement, primes différées) | - | - |
| Indemnité de fin de contrat de travail | - | - |
| Paiement fondé sur les actions | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Total rémunérations | <u>69</u> | <u>9</u> |

Transaction avec la société SDV, propriétaire des locaux de la société mère

La société SDV et la société Bogart S.A. ont des dirigeants communs. En application de contrats de locations, les loyers, charges et taxes se sont élevés à K€ 1 168 au 1^{er} semestre 2022.

Effectif moyen employé pendant la période

37.

30.06.2022 30.06.2021

| | | |
|------------------------------|--------------|--------------|
| Cadres et agents de maîtrise | 167 | 145 |
| Employés et ouvriers | <u>2 053</u> | <u>1 715</u> |
| Total | <u>2 220</u> | <u>1 860</u> |

Engagements hors bilan

38. (a) Effets escomptés non échus

Au 30 juin 2022, le groupe n'avait escompté aucun effet non échu. Ces derniers sont considérés comme des créances clients et non pas comme des disponibilités.

(b) Opérations sur devises

Au 30 juin 2022, le montant des engagements sur devises s'élevait à 3 000 KUSD correspondant à des contrats de ventes à terme conclus en couverture de transactions commerciales.

(c) Litiges

La société et ses filiales sont engagées dans diverses procédures concernant des litiges. Après examen de chaque cas, et après avis des conseils, les provisions jugées nécessaires ont été, le cas échéant, constituées dans les comptes.

(d) Engagements donnés

Des nantissemens de fonds de commerce en faveur d'établissements bancaires ont été donnés pour un montant de K€ 469 à la filiale April SAS, ainsi que des nantissemens portant sur 40% des actions nominatives de la filiale Bogart Beauty Retail SA pour un montant de K€ 6 351 et de 100% des actions nominatives de la filiale FAnn Parfumerie SRO pour un montant de K€ 11 538.

Des mandats hypothécaires et procurations de fonds de commerce de biens immobiliers pour un montant de K€ 22 550 ont été donnés par la filiale Bogart Beauty Retail SA en faveur d'établissements bancaires.

39 Information sectorielle

| | <u>Activité holding</u> | <u>Activité Fragrance & cosmétiques</u> | <u>Activité Beauty Retail</u> | <u>Activité licence</u> | <u>Total</u> |
|---|-------------------------|---|-------------------------------|-------------------------|--------------|
| <u>Solde au 30 juin 2022 (en millions d'euros)</u> | | | | | |
| Chiffre d'affaires net | - | 12.2 | 118.8 | - | 131.0 |
| (dont CA de nos marques propres) | - | - | 12.2 | - | 12.2 |
| Produits de licences | - | - | - | 0.4 | 0.4 |
| Ebitda* | 1.6 | 3.4 | 8.9 | 0.2 | 14.1 |
| Ebitda (hors IFRS 16)* | 0.2 | 3.4 | (5.6) | 0.2 | (1.8) |
| Résultat opérationnel | (0.9) | 3.0 | (8.5) | 0.2 | (6.2) |
| Actifs des secteurs | 28.3 | 58.3 | 333.1 | 2.2 | 421.9 |
| Passifs des secteurs | 105.8 | 10.0 | 216.7 | 0.1 | 332.6 |
| Investissements en immobilisations corporelles | 0.2 | 0.6 | 2.2 | - | 3.0 |
| Nouveaux droits d'utilisation | - | - | 9.8 | - | 9.8 |
| Amortissements des immobilisations corporelles | 2.2 | 12.8 | 88.7 | - | 103.7 |
| Amortissements droits d'utilisation | 6.0 | - | 99.9 | - | 105.9 |
| Charge d'impôt | (0.2) | 0.3 | 0.4 | - | 0.5 |
| Charge d'intérêt | 0.7 | - | 0.4 | - | 1.1 |
| Charges d'intérêt / droits d'utilisation | 0.1 | - | 1.4 | - | 1.5 |
| <u>Solde au 30 juin 2021 (en millions d'euros)</u> | | | | | |
| Chiffre d'affaires net | - | 8.3 | 93.5 | - | 101.8 |
| (dont CA de nos marques propres) | - | - | 8.4 | - | 8.4 |
| Produits de licences | - | - | - | 0.4 | 0.4 |
| Ebitda | 0.6 | 0.7 | 12.3 | 0.2 | 13.8 |
| Ebitda (hors IFRS 16) | 0.2 | 0.5 | 1.1 | 0.2 | 1.6 |
| Résultat opérationnel | (0.2) | 0.1 | (2.9) | 0.2 | (2.8) |
| Actifs des secteurs | 33.4 | 50.9 | 282.3 | 1.9 | 368.5 |
| Passifs des secteurs | 74.2 | 9.8 | 190.0 | 0.2 | 274.2 |
| Investissements en immobilisations corporelles | 0.1 | 0.6 | 2.4 | - | 3.1 |
| Nouveaux droits d'utilisation | 7.2 | - | 13.2 | - | 20.4 |
| Amortissements des immobilisations corporelles | 1.8 | 12.4 | 91.9 | 0,1 | 106.2 |
| Amortissements droits d'utilisation | 3.8 | - | 51.1 | - | 54.9 |
| Charge d'impôt | - | (0.3) | 0.6 | - | 0.3 |
| Charges d'intérêts | 0.5 | - | 0.3 | - | 0.8 |
| Charges d'intérêts / droits d'utilisation | 0.1 | . | 1.2 | - | 1.3 |

*Ebitda = Résultat Opérationnel + CVAE + dotations aux amortissements et provisions + destruction de stocks + autres produits et charges opérationnelles non récurrents

Les chiffres présentés ci-dessous pour chaque zone géographique sont relatifs aux sociétés implantées dans cette zone. Ils ne traduisent pas l'importance des marchés.

| <i>(en millions d'euros)</i> | <u>France</u> | <u>Europe</u> | <u>Moyen Orient</u> | <u>Israël</u> | <u>Belgique</u> | <u>Allemagne</u> | <u>Total</u> |
|--|---------------|---------------|---------------------|---------------|-----------------|------------------|--------------|
| <u>Solde au 30 juin 2022</u> | | | | | | | |
| Chiffre d'affaires net | 21.8 | 9.6 | 1.0 | 19.2 | 69.2 | 10.2 | 131.0 |
| Produits des licences | 0.4 | - | - | - | - | - | 0.4 |
| Ebitda* | 3.5 | 1.2 | (0.1) | 3.8 | 5.2 | 0.5 | 14.1 |
| Ebitda (hors IFRS 16)* | 0.1 | (0.1) | (0.5) | 1.1 | (1.7) | (0.7) | (1.8) |
| Résultat opérationnel | (1.8) | (0.2) | (0.6) | 1,7 | (4,4) | (0,9) | (6,2) |
| Actifs des secteurs | 136.6 | 35.1 | 7.9 | 41.8 | 169.6 | 30.9 | 421.9 |
| Passifs des secteurs | 149.4 | 13.9 | 4.3 | 24.8 | 130.2 | 10.0 | 332.6 |
| Investissements en immobilisations corporelles | 0.8 | - | - | 0.7 | 1.2 | 0.3 | 3.0 |
| Droit d'utilisation | 0.5 | - | - | - | 8,4 | 0.9 | 9,8 |
| Amortissements des immobilisations corporelles | 16.7 | 1.9 | 0.3 | 16.7 | 59.4 | 8.7 | 103.7 |
| Amortissement droit d'utilisation | 11.8 | 26.4 | 0.8 | 15.4 | 43.0 | 8.5 | 105,9 |
| Charge d'impôt | - | 0.1 | - | 0.3 | - | 0.1 | 0.5 |
| Charges d'intérêts | 0.8 | 0.1 | - | 0.1 | 0.1 | - | 1.1 |
| Charges d'intérêts / droit d'utilisation | 0.3 | 0.1 | - | 0.4 | 0.7 | - | 1.5 |
| <u>Solde au 30 juin 2021</u> | | | | | | | |
| Chiffre d'affaires net | 11,5 | 1,0 | - | 15,4 | 67,9 | 6,0 | 101,8 |
| Produits de licences | 0,4 | - | - | - | - | - | 0,4 |
| Ebitda | 1.8 | (0.4) | (0.3) | 4.2 | 6.9 | 1.6 | 13.8 |
| Ebitda (hors IFRS 16) | 0.3 | (0.3) | (0.4) | 2.0 | (0.4) | 0.4 | 1.6 |
| Résultat opérationnel | (0,4) | (0,4) | (0,4) | 1,8 | (3,3) | (0,1) | (2,8) |
| Actifs des secteurs | 105,0 | 10,5 | 4,2 | 40,8 | 177,4 | 30,6 | 368,5 |
| Passifs des secteurs | 93,1 | 0,4 | 2,0 | 25,7 | 144,0 | 9,0 | 274,2 |
| Investissements en immobilisations corporelles | 0,9 | - | 0,8 | 0,4 | 0,9 | 0,1 | 3,1 |
| Droit d'utilisation | 9,2 | - | 1,2 | - | 9,8 | 0,2 | 20,4 |
| Amortissement des immobilisations corporelles | 16,1 | 0,6 | - | 14,8 | 66,0 | 8,7 | 106,2 |
| Amortissement droit d'utilisation | 6,1 | - | 0,1 | 10,7 | 31,9 | 6,1 | 54,9 |
| Charge d'impôt | (0,4) | - | - | 0,3 | 0,2 | 0,2 | 0,3 |
| Charges d'intérêts | 0,5 | - | - | - | 0,3 | - | 0,8 |
| Charges d'intérêts/ droit d'utilisation | 0,1 | - | - | 0,4 | 0,7 | 0,1 | 1,3 |

*Ebitda = Résultat Opérationnel + CVAE + dotations aux amortissements et provisions + destruction de stocks + autres produits et charges opérationnelles non récurrents

40. Le chiffre d'affaires par importance des marchés se décompose comme suit :

| (en millions d'euros) | <u>30.06.2022</u> | <u>30.06.2021</u> |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| France | 12 | 6 |
| Europe* | 109 | 92 |
| Moyen Orient | 4 | - |
| Afrique | 1 | 1 |
| Amérique | 3 | 2 |
| Asie | <u>2</u> | <u>1</u> |
| | <u>131</u> | <u>102</u> |

*y compris Israël

JACQUES BOGART

PARIS

ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2022

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes consolidés 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 présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes semestriels, 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.

Paris, le 29 septembre 2022

David Konckier
Président-Directeur Général

13, rue Pierre Leroux - 75007 Paris - Tél. : 01 53 77 55 55

S.A. au capital de 1 194 820,94 € - RCS PARIS 75 B 63 43
TVA Intracommunautaire : FR 83 304 396 047 - Siret 304 396 047 00108 - Code APE : 6420 Z
Siège social : 76-78, avenue des Champs Elysées - 75008 Paris - France

BOGART S.A.

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

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

Opsione
92, Rue Miromesnil
75008 Paris

Audit BM & Associés
53, Boulevard Robespierre
78300 Poissy

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

Aux Actionnaires de
Bogart S.A.
76-78, avenue des Champs Elysées
75008 Paris

Mesdames, Messieurs,

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

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

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.

Opsione
92, Rue Miromesnil
75008 Paris

Audit BM & Associés
53, Boulevard Robespierre
78300 Poissy

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.

II – 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 Paris, le 29 septembre 2022

Les commissaires aux comptes

Opsione

Audit BM & Associés

Maïr FERERES
Associé

Romain VERNHES
Associé