

RCS : NANTERRE

Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de NANTERRE atteste l'exactitude des informations transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2016 B 08355

Numéro SIREN : 632 041 877

Nom ou dénomination : GUINOT

Ce dépôt a été enregistré le 19/07/2022 sous le numéro de dépôt 26394

**GUINOT**

Société par actions simplifiée au capital de 10.200.000 euros  
Siège social : 120 Avenue Charles de Gaulle - 92200 Neuilly-sur-Seine  
632 041 877 R.C.S. NANTERRE

**COMPTES ANNUELS DE L'EXERCICE CLOS  
LE 31 DECEMBRE 2021**

**BILAN**

**COMPTE DE RESULTAT**

**ANNEXE**

*Certifiés conformes*

A large, stylized handwritten signature in black ink, appearing to read 'Certifiés conformes'.

**Le Président**

Jean-Daniel Mondin

A handwritten signature in black ink, likely belonging to Jean-Daniel Mondin, the President.

**GUINOT**

**Siège social :**

**120, avenue Charles de Gaulle  
92 200 Neuilly-sur-Seine**

**Comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021**

**Bilan et compte de résultat de l'exercice 2021**  
**(En euros)**

# Bilan - Actif

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2021	31/12/2020
Capital souscrit non appelé				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	13 982 971	4 572 905	9 410 066	7 210 956
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	333 645	150 000	183 645	2 109 185
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains	16 626 697	284 688	16 342 009	16 348 849
Constructions	69 635 136	35 866 290	33 768 846	35 489 953
Installations techniques, matériel, outillage	12 583 253	9 882 408	2 700 845	2 771 787
Autres immobilisations corporelles	11 857 945	7 687 806	4 170 139	4 682 571
Immobilisations en cours	19 697		19 697	476 189
Avances et acomptes	14 663		14 663	20 972
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	10 683 348	3 625 200	7 058 148	7 058 148
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	75		75	
Prêts	2 373 641		2 373 641	2 414 572
Autres immobilisations financières	13 000		13 000	13 000
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>138 124 072</b>	<b>62 069 296</b>	<b>76 054 775</b>	<b>78 596 182</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières, approvisionnements	3 672 734	112 683	3 560 050	4 468 628
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	4 462 144	177 481	4 284 662	5 628 711
Marchandises	1 427 787	112 628	1 315 159	1 077 500
Avances et acomptes versés sur commandes	254 005		254 005	226 513
<b>CREANCES</b>				
Créances clients et comptes rattachés	9 446 618	491 286	8 955 332	9 447 931
Autres créances	2 518 780	91 000	2 427 780	1 848 900
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : )	162		162	162
Disponibilités	4 512 481		4 512 481	5 585 294
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Charges constatées d'avance	1 887 228		1 887 228	2 489 772
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>28 181 940</b>	<b>985 080</b>	<b>27 196 860</b>	<b>30 773 411</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				30 704
Ecarts de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>166 306 011</b>	<b>63 054 376</b>	<b>103 251 635</b>	<b>109 400 297</b>

# Bilan - Passif

Rubriques	31/12/2021	31/12/2020
Capital social ou individuel ( dont versé : 10 200 000 )	10 200 000	10 200 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport	16 769	16 769
Ecarts de réévaluation ( dont écart d'équivalence : )	470 040	470 040
Réserve légale	1 020 000	1 020 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours )		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes )		
Report à nouveau	59 568 251	63 913 079
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>366 690</b>	<b>655 173</b>
Subventions d'investissement	986 418	1 041 664
Provisions réglementées	2 611 909	2 625 270
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>75 240 078</b>	<b>79 941 995</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques	718 450	345 093
Provisions pour charges		
<b>PROVISIONS</b>	<b>718 450</b>	<b>345 093</b>
<b>DETTES FINANCIERES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	3 210	3 383 494
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs )	17 672 870	18 978 351
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		26 693
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 658 720	2 446 768
Dettes fiscales et sociales	4 030 059	3 446 316
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	68 865	155 603
Autres dettes	1 523 212	538 053
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance	213 952	137 775
<b>DETTES</b>	<b>27 170 889</b>	<b>29 113 053</b>
Ecarts de conversion passif	122 218	156
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>103 251 635</b>	<b>109 400 297</b>

# Compte de résultat

Rubriques	France	Exportation	31/12/2021	31/12/2020
Ventes de marchandises	1 090 882	1 593 662	2 684 545	3 054 602
Production vendue de biens	21 654 512	17 936 093	39 590 605	35 828 985
Production vendue de services	8 520 179	35 303	8 555 481	7 825 574
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>	<b>31 265 573</b>	<b>19 565 058</b>	<b>50 830 631</b>	<b>46 709 160</b>
Production stockée			-1 017 981	-171 080
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			1 688	
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			826 309	692 073
Autres produits			176 857	90 856
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>50 817 504</b>	<b>47 321 008</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			1 603 605	2 025 469
Variation de stock (marchandises)			102 103	-278 118
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			5 743 768	7 310 538
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			902 978	-951 417
Autres achats et charges externes			13 512 893	12 114 946
Impôts, taxes et versements assimilés			2 013 244	2 405 307
Salaires et traitements			13 764 767	12 595 706
Charges sociales			5 856 717	5 597 119
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			4 891 369	4 827 775
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			631 897	309 957
Dotations aux provisions				
Autres charges			646 491	235 944
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>49 669 832</b>	<b>46 193 226</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>1 147 673</b>	<b>1 127 782</b>
<b>OPERATIONS EN COMMUN</b>				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
Produits financiers de participations			13 111	2 358
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			76 596	85 646
Autres intérêts et produits assimilés			13	-23
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			30 704	32
Différences positives de change			25 657	2 897
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>146 082</b>	<b>90 910</b>
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				30 704
Intérêts et charges assimilées			274 674	303 911
Différences négatives de change			12	21 669
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>CHARGES FINANCIERES</b>			<b>274 686</b>	<b>356 284</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>-128 604</b>	<b>-265 374</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>1 019 068</b>	<b>862 408</b>

# Compte de résultat

Rubriques	31/12/2021	31/12/2020
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	215 563	54 199
Produits exceptionnels sur opérations en capital	72 046	228 869
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	479 706	443 783
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>767 315</b>	<b>726 851</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	145 327	52 607
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	78 983	33 891
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	895 037	483 168
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>1 119 348</b>	<b>569 666</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>-352 034</b>	<b>157 185</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	71 694	40 444
Impôts sur les bénéfices	228 651	323 977
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>51 730 901</b>	<b>48 138 769</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>51 364 211</b>	<b>47 483 597</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>366 690</b>	<b>655 173</b>

**Annexe des comptes annuels de l'exercice 2021**  
**(En milliers d'euros)**

## SOMMAIRE GENERAL DE L'ANNEXE

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE.....	3
REGLES ET METHODES COMPTABLES .....	5
BASE DE PREPARATION DES COMPTES SOCIAUX.....	5
RECOURS A DES ESTIMATIONS .....	5
CHANGEMENT DE PRESENTATION .....	6
CHANGEMENT DE METHODE D'EVALUATION.....	6
OPERATIONS COMMERCIALES EN DEVISES.....	6
IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES .....	6
IMMOBILISATIONS FINANCIERES.....	7
STOCKS .....	7
CREANCES D'EXPLOITATION .....	7
DISPONIBILITES .....	7
PROVISIONS REGLEMENTEES .....	8
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES .....	8
TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES .....	8
CONSOLIDATION.....	8
INTEGRATION FISCALE.....	8
INFORMATIONS SUR LE BILAN ACTIF .....	9
IMMOBILISATIONS .....	9
AMORTISSEMENTS ET DEPRECIATIONS DES IMMOBILISATIONS .....	10
STOCKS ET EN COURS .....	10
DEPRECIATION DES STOCKS.....	11
CREANCES D'EXPLOITATION .....	11
PRODUITS A RECEVOIR .....	12
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE .....	12
INFORMATIONS SUR LE BILAN PASSIF .....	13
TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES .....	13
PROVISIONS REGLEMENTEES .....	13
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES .....	13
DETTES D'EXPLOITATION .....	14
CHARGES A PAYER .....	14
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE .....	14
INFORMATIONS SUR LE COMPTE RESULTAT .....	15
CHIFFRE D'AFFAIRES .....	15
MARGE COMMERCIALE.....	15
REPRISES SUR AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS, TRANSFERTS DE CHARGES .....	15
AUTRES PRODUITS.....	15
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES .....	15
IMPOTS ET TAXES .....	16
CHARGES DE PERSONNEL.....	16
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS .....	16
AUTRES CHARGES.....	16
RESULTAT FINANCIER.....	16
RESULTAT EXCEPTIONNEL.....	17
VENTILATION DE L'IMPOT ENTRE LE RESULTAT COURANT ET LE RESULTAT EXCEPTIONNEL .....	17
INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES .....	18
HONORAIRES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES.....	18
CAPITAL SOCIAL .....	18
EFFECTIFS.....	18
REMUNERATION DES DIRIGEANTS.....	18
ENGAGEMENTS DE RETRAITE.....	18
ENGAGEMENTS DONNES .....	19
ENGAGEMENTS REÇUS.....	19
FILIALES ET PARTICIPATIONS.....	20

## **FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE**

L'exercice 2021 a été marqué, pour le Groupe, par deux évènements majeurs :

### **CONSEQUENCES DE LA PANDEMIE DE COVID-19**

Les mesures prises par le Gouvernement en 2020 afin de lutter contre l'épidémie de Covid-19 avaient fortement perturbé les activités de la société Guinot et significativement affecté les états financiers de l'exercice 2020.

Malgré la persistance de certains effets de la crise sanitaire (notamment liés à la fermeture des commerces dits « non essentiels » et le confinement du mois d'avril 2021 pour une durée de quatre semaines), l'exercice 2021 s'avère en nette amélioration par rapport à l'exercice précédent, avec une activité en croissance même si le retour au niveau d'activité pré-crise est attendu pour 2022.

En effet, la société Guinot considère avoir développé une structure solidement résiliente face aux effets de la crise sanitaire par :

- Le développement du E-Commerce (via le canal de ventes en ligne)
- La réorganisation de l'espace de travail afin d'assurer la sécurité sanitaire des salariés et la poursuite du télétravail
- Le recours au chômage partiel durant les périodes de fermeture imposées
- ...

### **MIGRATION ERP**

La société Guinot a migré l'ensemble de son système d'informations vers SAP en avril 2021.

## **AUTRES EVENEMENTS**

### **Nouveaux produits**

Sur l'année 2021, de nouveaux produits et soins sont venus étoffer la gamme de Guinot, notamment :

#### Visage :

- Sérums Age Immune
- Sérums Hydra Summum
- Crème Nouvelle Vie

#### Soin visage :

- Soin Equilibre Pureté

#### Corps :

- Crème Slim Détox

### **Evolution du chiffre d'affaires**

L'année 2021 (année post Covid-19) a été toujours impactée par des confinements et des restrictions sanitaires à plusieurs vitesses. Néanmoins, la plupart des distributeurs sont en phase de reprise de l'activité.

Les évolutions marquantes de chiffre d'affaires par pays sont les suivantes :

Principales progressions :

Pays	CA 2021 (en K€)	CA 2020 (en K€)	Variation (en K€)	Variation en %
Emirats Arabes Unis	854	348	<b>506</b>	<b>145%</b>
Etats-Unis	1 367	864	<b>503</b>	<b>58%</b>
Lituanie	828	450	<b>378</b>	<b>84%</b>
Canada	857	532	<b>325</b>	<b>61%</b>
Chine	854	556	<b>298</b>	<b>54%</b>

Principales baisses :

Pays	CA 2021 (en K€)	CA 2020 (en K€)	Variation (en K€)	Variation en %
Royaume Uni	1 146	2 547	<b>-1 401</b>	<b>-55%</b>
Allemagne	1 280	1 774	<b>-494</b>	<b>-28%</b>
Italie	843	890	<b>-47</b>	<b>-5%</b>

Principales ouvertures de franchises :

- Etats-Unis (Seattle)
- Mozambique (Matola)
- Suisse (Fribourg)
- Colombie (Medellin)

**Evènements post-clôture**

Conflit Russie / Ukraine

Les opérations militaires en Ukraine qui ont commencé le 24 février 2022 et les sanctions prises contre la Russie constituent des événements postérieurs à la clôture qui n'ont pas d'incidences significatives sur l'activité de la société Guinot à la date d'arrêt des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

## **REGLES ET METHODES COMPTABLES**

Le bilan avant répartition de l'exercice clos au 31/12/2021, présente un total de 103 251 635 euros.  
Le compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégage un bénéfice de 366 690 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2021 au 31/12/2021.  
Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

### **Base de préparation des comptes sociaux**

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021 ont été établis conformément aux règles et principes comptables généralement admis en France selon les dispositions du Plan Comptable Général (règlement ANC 2014-03 relatif au PCG).

Les conventions comptables d'établissement et de présentation des comptes sociaux ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base suivantes :

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode du coût historique.

Seules sont exprimées les informations significatives.

### **Recours à des estimations**

La préparation des états financiers nécessite, de la part de la Direction, l'utilisation d'estimations et d'hypothèses jugées raisonnables, susceptibles d'avoir un impact sur l'application des méthodes comptables, sur les montants des actifs, des passifs, des produits et des charges figurant dans les états financiers ainsi que sur les informations figurant en notes annexes.

Ces estimations et hypothèses sont déterminées sur la base de la continuité de l'exploitation en fonction des informations disponibles à la date de leur établissement, de l'expérience passée et d'autres facteurs considérés comme raisonnables au vu des circonstances.

Les estimations et hypothèses retenues servent de base à l'exercice du jugement rendu nécessaire à la détermination des valeurs comptables d'actifs et de passifs qui ne peuvent être obtenues directement à partir d'autres sources. Les valeurs réelles peuvent être différentes des valeurs estimées.

A chaque clôture, ces hypothèses et estimations peuvent être révisées si les circonstances sur lesquelles elles étaient fondées ont évolué ou si de nouvelles informations sont à la disposition des dirigeants.

Les principaux postes des états financiers sur lequel portent ces jugements, estimations et hypothèses sont les suivants :

- La valorisation des actifs incorporels acquis ainsi que celle de leur durée de vie estimée,
- La valorisation des participations,
- Le montant des provisions pour litiges.

## **Changement de présentation**

Aucun changement de méthode de présentation significatif n'est intervenu au cours de l'exercice.

## **Changement de méthode d'évaluation**

Aucun changement de méthode d'évaluation significatif n'est intervenu au cours de l'exercice.

## **Opérations commerciales en devises**

### Chiffre d'affaires :

Les ventes en devises sont enregistrées en chiffre d'affaires pour leur contrevaletur en euros au cours du jour de la vente.

### Dettes et créances commerciales, disponibilités :

Les dettes, créances et disponibilités libellées en devises sont converties en euros en fin d'exercice à leurs cours de clôture.

Les différences de conversion résultant de la réévaluation des créances et dettes en devises au cours de clôture sont inscrites au bilan en « écart de conversion actif » lorsqu'il s'agit d'une perte latente et en « écart de conversion passif » lorsqu'il s'agit d'un gain latent.

Les écarts de conversion actifs font l'objet d'une provision à concurrence du risque non couvert.

## **Immobilisations corporelles et incorporelles**

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) ou à leur coût de production.

Les amortissements comptables sont calculés en fonction du rythme de consommation des avantages économiques attendus de l'actif et fiscalement, ils sont pratiqués sur la durée d'usage.

Les taux les plus couramment pratiqués sont les suivants (L = Linéaire et D= Dégressif)

Amortissements	Comptables	Fiscaux
Logiciels	5 à 10 ans - L	1 an - D / 5 à 10 ans - L
Brevets	18 ans - L	18 ans - L
Agencements terrain	10 à 15 ans - L	10 à 15 ans - L
Agencements construction	10 à 20 ans - L	10 à 20 ans - L/D
Bâtiments	10 à 80 ans - L	10 à 40 ans - L
Matériel et outillages industriels	5 à 15 ans - L	5 à 15 ans - L/D
Matériel de transport	6 ans - L	5 ans - L
Matériel et mobilier de bureau	3 à 20 ans - L	3 à 10 ans - L/D
Appareils de soins et autres matériels	5 à 15 ans - L	5 à 12 ans - L

Les marques et terrains ne sont pas amortis.

Un amortissement dérogatoire, classé au bilan en provisions réglementées, est constaté à chaque fois que le plan d'amortissement comptable diffère du plan d'amortissement fiscal.

Lorsque les conditions de marché se détériorent pour une immobilisation incorporelle (marque), une provision pour dépréciation d'actif est comptabilisée.

Lorsqu'une immobilisation corporelle est destinée à être vendue, ou lorsqu'elle n'a plus de potentiel, elle est testée à son seul niveau. Dans ce cas, lorsque sa valeur nette comptable est supérieure à sa valeur actuelle estimée, la valeur nette comptable de l'immobilisation est immédiatement dépréciée pour la ramener à sa valeur actuelle.

## **Immobilisations financières**

Les titres de participation sont constitués des investissements durables qui permettent d'assurer le contrôle de la société émettrice ou d'y exercer une influence notable, ou qui permettent d'établir avec la société émettrice des relations d'affaires.

Ces titres sont comptabilisés à leur coût d'acquisition, y compris les frais d'acquisition (droits de mutation, honoraires, frais accessoires...)

A toute autre date que leur date d'entrée, les titres de participation sont évalués à leur valeur d'utilité représentant ce que l'entité accepterait de décaisser pour obtenir cette participation si elle avait à l'acquérir.

Les éléments suivants peuvent être pris en considération pour estimer la valeur d'utilité au travers d'un test de dépréciation : rentabilité et perspective de rentabilité, approche par les flux de trésorerie...

Lorsque la valeur d'utilité est inférieure à la valeur d'acquisition, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

## **Stocks**

Les stocks sont évalués suivant la méthode du coût moyen pondéré.

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires à l'exception de toute valeur ajoutée.

Lorsque la valeur actuelle des stocks à la clôture de l'exercice est inférieure à la valeur comptable, une dépréciation est comptabilisée pour le montant de la différence.

L'évaluation des stocks à la clôture tient compte des critères suivants :

- ancienneté du stock,
- faible rotation,
- évènements particuliers pouvant conduire à une perte de valeur.

## **Créances d'exploitation**

Les créances d'exploitation sont valorisées à leur valeur nominale.

Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable (recouvrement de la créance compromis).

Le risque d'impayés est apprécié individuellement.

## **Disponibilités**

Les disponibilités sont évaluées à leur valeur nominale.

## **Provisions réglementées**

Les provisions réglementées, figurant au bilan, sont détaillées sur l'état des provisions et font partie des capitaux propres au bilan.

L'entreprise pratique l'amortissement dérogatoire pour bénéficier de la déduction fiscale des amortissements en ce qui concerne les immobilisations dont le plan d'amortissement comptable diffère du plan d'amortissement fiscal.

## **Provisions pour risques et charges**

Les provisions pour risques et charges sont comptabilisées lorsque :

- l'entreprise est retenue par une obligation juridique ou implicite découlant d'évènements passés,
- il est probable qu'une sortie de ressources, sans contrepartie au moins équivalente, sera nécessaire pour éteindre l'obligation
- et le montant de la provision peut être estimé de manière fiable.

## **Transactions avec les parties liées**

Toutes les transactions avec les parties liées concernent des transactions effectuées avec les filiales détenues par Guinot et sont conclues à des conditions normales de marché.

## **Consolidation**

La société Guinot est la société mère consolidante.

GUINOT (n° Siren : 632041877)

120 avenue Charles de Gaulle

92 200 Neuilly-sur-Seine

## **Intégration fiscale**

La société Guinot est intégrée fiscalement depuis le 1er janvier 2013.

La société Guinot est tête de groupe de l'intégration fiscale qu'elle constitue avec ses filiales en France.

Les filiales du périmètre d'intégration fiscale contribuent à la charge d'impôt du groupe d'intégration à hauteur du montant d'impôt dont elles auraient été redevables en l'absence d'intégration.

L'économie ou la charge d'impôt complémentaire résultant de la différence entre l'impôt dû par les filiales intégrées et l'impôt résultant de la détermination du résultat d'ensemble est enregistrée par l'entreprise tête de groupe.

## INFORMATIONS SUR LE BILAN ACTIF

### Immobilisations

Tableau de variation des immobilisations (en K€)	Au début d'exercice	Augmentation	Virement de poste à poste	Diminution	En fin d'exercice
Frais d'établissement et de développement					
Concessions, brevets et droits assimilés					
Autres postes d'immobilisations incorporelles	11 681	545	2 096	189	14 133
Immobilisations incorporelles en cours	2 109	184	-2 096	13	184
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>13 790</b>	<b>729</b>	<b>0</b>	<b>202</b>	<b>14 317</b>
Terrains	16 627				16 627
Constructions	28 148				28 148
Instal., agenc. et aménag. des constructions	40 980	785	451	728	41 488
Installations techniques, matériels et outillages	12 659	358	25	459	12 583
Installations gén., agenc., aménag. divers					
Matériel de transport	100				100
Matériel de bureau, informatique et mobilier	3 358	150		225	3 284
Emballages récupérables et divers	8 136	504		165	8 474
Immobilisations corporelles en cours	476	20	-476	0	20
Avances et acomptes	21	60		66	15
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>110 504</b>	<b>1 876</b>	<b>0</b>	<b>1 643</b>	<b>110 738</b>
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres participations	10 683				10 683
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres immobilisations financières	2 427	90		131	2 387
<b>Immobilisations financières</b>	<b>13 110</b>	<b>90</b>	<b>0</b>	<b>131</b>	<b>13 070</b>
<b>Immobilisations brutes</b>	<b>137 404</b>	<b>2 695</b>	<b>0</b>	<b>1 975</b>	<b>138 124</b>

Les investissements concernent principalement :

- Les logiciels pour 2 825 K€ (dont 2 641 K€ liés au projet SAP et 184 K€ d'en-cours liés au développement de la plateforme E-Commerce),
- Le remplacement de groupes froids concernant les bâtiments industriels pour 988 K€,
- Le matériel industriel pour 358 K€,
- Les nouveaux appareils de soins loués pour 228 K€,
- Les enseignes et meubles loués pour 271 K€.

Les sorties concernent principalement :

- Les logiciels pour 202 K€ (liés au changement d'ERP),
- Les groupes froids remplacés des bâtiments industriels pour 660 K€,
- Le matériel industriel pour 459 K€,
- Le matériel informatique pour 161 K€,
- Les appareils de soins pour 139 K€.

Les mouvements relatifs aux prêts correspondent aux remboursements mensuels du prêt accordé en date du 24 septembre 2018 à la société Guinot – Mary Cohr UK LTD pour 282 K€ ; le différentiel de 153 K€ correspondant au différentiel de change entre l'euro et la livre sterling au 31 décembre 2021.

## Amortissements et dépréciations des immobilisations

Tableau de variation des amortissements (en K€)	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
Frais d'établissement et de développement				
Concession, brevet, marque				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	4 320	428	175	4 573
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>4 320</b>	<b>428</b>	<b>175</b>	<b>4 573</b>
Terrains	278	7		285
Constructions	9 297	1 115		10 411
Installations, agenc. et aménag. des constructions	24 341	1 810	696	25 455
Installations techniques, matériels et outillages	9 887	447	452	9 881
Installations gén., agenc., aménag. divers				
Matériel de transport	86	3		89
Matériel de bureau, informatique et mobilier	2 215	235	209	2 241
Emballages récupérables et divers	4 555	846	122	5 279
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>50 658</b>	<b>4 463</b>	<b>1 480</b>	<b>53 641</b>
<b>Amortissements des immobilisations</b>	<b>54 978</b>	<b>4 891</b>	<b>1 655</b>	<b>58 214</b>

Tableau de variation des dépréciations (en K€)	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Provisions en fin d'exercice
Convention de successeur	150			150
Matériels et outillages industriels	1	1	1	1
Emballages récupérables et divers	54	50	26	78
Titres de participation	3 625			3 625
<b>Dépréciation des immobilisations</b>	<b>3 830</b>	<b>51</b>	<b>27</b>	<b>3 854</b>

Répartition des dotations et reprises :

Exploitation

Financières

Exceptionnelles

52

27

La provision pour dépréciation des emballages et divers correspond aux appareils de soin qui ne sont plus loués à la clientèle.

## Stocks et en cours

Stock de marchandises (en K€)	31/12/2021	31/12/2020	Variation
Stock de matières premières	3 673	4 562	-889
Stock de produits intermédiaires et finis	4 462	5 685	-1 223
Stock de marchandises	1 428	1 144	284
<b>TOTAL</b>	<b>9 563</b>	<b>11 390</b>	<b>-1 828</b>

La diminution de 1 828 K€ de ce poste provient principalement de la diminution du stock de matières premières en lien avec la production (889 K€), des produits de vente pour 1 223 K€ et une augmentation des meubles et appareils pour 284 K€.

## Dépréciation des stocks

Tableau de variation des dépréciations (en K€)	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Provisions en fin d'exercice
Dépréciation des stocks	215	403	215	403
<b>Dépréciation des stocks</b>	<b>215</b>	<b>403</b>	<b>215</b>	<b>403</b>

Répartition des dotations et reprises :

Exploitation	403	215
Financières		
Exceptionnelles		

## Créances d'exploitation

Les créances d'exploitation sont composées des éléments suivants :

Créances d'exploitation (en K€)	Montant	Moins d'un an	Plus d'un an
Prêts	2 374	313	2 061
Autres immobilisations financières	13		13
Clients douteux	798	798	
Autres créances clients	8 648	8 648	
Personnel et comptes rattachés	195	195	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	38	38	
Taxe sur la valeur ajoutée	365	365	
Groupe et associés	1 188	565	623
Autres créances d'exploitation	733	733	
<b>TOTAL</b>	<b>14 352</b>	<b>11 655</b>	<b>2 697</b>

Prêts accordés en cours d'exercice 90

Remboursements obtenus en cours d'exercice 131

Tableau de variation des dépréciations (en K€)	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Provisions en fin d'exercice
Dépréciation des créances	456	229	103	582
<b>Dépréciation des créances</b>	<b>456</b>	<b>229</b>	<b>103</b>	<b>582</b>

Répartition des dotations et reprises :

Exploitation	229	103
Financières		
Exceptionnelles		

## Produits à recevoir

Les produits à recevoir sont composés des éléments suivants :

Produits à recevoir (en K€)	Montant
Fournisseurs avoirs à recevoir	10
Clients factures à établir	646
Créances sociales	61
Autres produits à recevoir	630
<b>TOTAL</b>	<b>1 347</b>

## Charges constatées d'avance

Charges constatées d'avance (en K€)	31/12/2021	31/12/2020	Variation
CCA - frais généraux	494	843	-349
CCA - catalogues et échantillons	1 393	1 647	-254
<b>TOTAL</b>	<b>1 887</b>	<b>2 490</b>	<b>-603</b>

## INFORMATIONS SUR LE BILAN PASSIF

### Tableau de variation des capitaux propres

Tableau de variation des capitaux (en K€)	Début d'exercice	Affectation	Résultat de l'exercice	Autres Variations	Fin d'exercice
Capital	10 200				10 200
Primes d'émission	17				17
Ecart de réévaluation	470				470
Réserve légale	1 020				1 020
Réserves générales					
Autres réserves					
Report à nouveau	63 913	-4 345			59 568
Résultat de l'exercice (bénéfice / perte)	655	-655	367		367
Dividendes		5 000			
Subventions d'investissement	1 042			-56	986
Provisions réglementées	2 625			-13	2 612
<b>TOTAL</b>	<b>79 942</b>	<b>0</b>	<b>367</b>	<b>-69</b>	<b>75 240</b>

### Provisions réglementées

Tableau de variation des provisions réglementées (en K€)	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Provisions en fin d'exercice
Provision pour Hausse des Prix	123	11	12	122
Amortissements dérogatoires	2 502	234	246	2 490
<b>Provisions réglementées</b>	<b>2 625</b>	<b>245</b>	<b>258</b>	<b>2 612</b>

Répartition des dotations et reprises :

Exploitation

Financières

Exceptionnelles

245

258

### Provisions pour risques et charges

Tableau de variation des provisions pour risques et charges (en K€)	Provisions en début d'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice (utilisées)	Reprises de l'exercice (non utilisées)	Provisions en fin d'exercice
Litiges sociaux	167	596	73		690
Litiges commerciaux	148	3	40	83	28
Provision pour perte de change	31			31	0
<b>TOTAL</b>	<b>346</b>	<b>599</b>	<b>113</b>	<b>114</b>	<b>718</b>

Répartition des dotations et reprises :

Exploitation

Financières

Exceptionnelles

599

113

31

83

## Dettes d'exploitation

Les dettes d'exploitation sont composées des éléments suivants :

Dettes d'exploitation (en K€)	Montant	Moins d'un an	A plus d'un an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts et intérêts bancaires	3	3		
Participation des salariés	58		58	
Comptes courants	17 377	17 377		
Autres dettes financières	238		76	162
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 728	3 728		
Personnel et comptes rattachés	1 520	1 520		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	2 274	2 274		
Taxe sur la valeur ajoutée	41	41		
Autres impôts, taxes et assimilés	195	195		
Avoirs à établir	473	473		
Autres dettes d'exploitation	1 050	1 050		
<b>TOTAL</b>	<b>26 957</b>	<b>26 661</b>	<b>134</b>	<b>162</b>

Emprunts souscrits en cours d'exercice

Emprunts remboursés en cours d'exercice 3 377

## Charges à payer

Les charges à payer sont composées des éléments suivants :

Charges à payer (en K€)	Montant
Intérêts courus sur participation	6
Fournisseurs factures non parvenues	616
Avoirs à établir	473
Dettes sociales	2 296
Dettes fiscales	42
Autres charges à payer	915
Intérêts sur compte courant	212
Intérêts bancaires à payer	3
<b>TOTAL</b>	<b>4 563</b>

## Produits constatés d'avance

Produits constatés d'avance (en K€)	31/12/2021	31/12/2020	Variation
Produits constatés d'avance	214	138	76
<b>TOTAL</b>	<b>214</b>	<b>138</b>	<b>76</b>

## INFORMATIONS SUR LE COMPTE RESULTAT

### Chiffre d'affaires

#### Ventilation du chiffre d'affaires par secteur d'activités

Chiffre d'affaires (en K€)	2021	2020	Variation en valeur	Variation en %
Ventes de marchandises	2 685	3 055	-370	-12,1%
Production vendue de biens	39 591	35 829	3 762	10,5%
Production vendue de services	8 555	7 825	730	9,3%
<b>TOTAL</b>	<b>50 831</b>	<b>46 709</b>	<b>4 122</b>	<b>8,8%</b>

#### Ventilation du chiffre d'affaires par secteur géographique

Chiffre d'affaires (en K€)	2021	2020	Variation en valeur	Variation en %
Chiffre d'affaires France	31 266	28 506	2 760	9,7%
Chiffre d'affaires Export	19 565	18 203	1 362	7,5%
<b>TOTAL</b>	<b>50 831</b>	<b>46 709</b>	<b>4 122</b>	<b>8,8%</b>

### Marge commerciale

Marge commerciale (en K€)	2021	2020	Variation en valeur	Variation en %
Vente de marchandises	2 685	3 055	-370	-12,1%
Coût d'achat des marchandises vendues	-1 706	-1 747	41	-2,3%
<b>TOTAL</b>	<b>979</b>	<b>1 308</b>	<b>-329</b>	<b>-25,2%</b>

### Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges

Reprises sur amortissements, provisions et transferts de charges (en K€)	2021
Reprise provision stocks de marchandises	215
Reprise provision clients et autres créances	103
Transferts de charge	508
<b>TOTAL</b>	<b>826</b>

### Autres produits

Autres produits (en K€)	2021	2020	Variation
Vente d'appareils de soins	93	15	78
Autres produits	84	76	8
<b>TOTAL</b>	<b>177</b>	<b>91</b>	<b>86</b>

### Autres achats et charges externes

Les autres achats et charges externes s'élèvent à 13 513 K€ et se décomposent principalement de la manière suivante :

- Achats non stockés pour 1 441 K€

- Sous-traitance pour 1 581 K€
- Locations et charges locatives pour 1 076 K€
- Entretien et réparations pour 1 129 K€
- Honoraires pour 1 877 K€
- Publicité, publications et relations publiques pour 2 763 K€
- Frais de déplacements, missions et réceptions pour 1 582 K€

## Impôts et taxes

Ce poste s'élève à 2 013 K€ et est en nette diminution par rapport à 2020 (2 405 K€) en raison notamment de la baisse des impôts de production (taxe foncière et Contribution Foncière des Entreprises).

## Charges de personnel

L'augmentation des charges de personnel entre 2020 (18 193 K€) et 2021 (19 622 K€) s'explique principalement par le recours important au chômage partiel en 2020.

## Dotations aux amortissements et provisions

Dotations aux amortissements et provisions (en K€)	2021
Dotation amortissement immobilisations	4 891
Dotation provision stocks	403
Dotation provision clients	229
<b>TOTAL</b>	<b>5 523</b>

## Autres charges

Autres charges (en K€)	2021	2020	Variation
VNC des appareils de soins cédés	32	8	24
Créances irrécouvrables	256	28	228
Autres charges	358	200	158
<b>TOTAL</b>	<b>646</b>	<b>236</b>	<b>410</b>

## Résultat financier

Résultat financier (en K€)	2021	2020	Variation
Intérêts du prêt UK	77	86	-9
Intérêts des emprunts bancaires	-22	-45	23
Intérêts sur compte courant	-202	-214	12
Provision perte de change	31	-31	62
Ecart de change	26	-19	45
Autres éléments financiers	-39	-42	3
<b>TOTAL</b>	<b>-129</b>	<b>-265</b>	<b>136</b>

## Résultat exceptionnel

Résultat exceptionnel (en K€)	Charges - 2021	Produits - 2021
Cessions des immobilisations incorporelles et corporelles	79	17
Amortissements dérogatoires	234	246
Provision pour Hausse des Prix	11	12
Litiges sociaux	686	73
Litiges commerciaux	50	333
Dépréciation des appareils de soin	51	26
Subvention groupes froids	0	50
Autres éléments exceptionnels	8	10
<b>TOTAL</b>	<b>1 119</b>	<b>767</b>

## Ventilation de l'impôt entre le résultat courant et le résultat exceptionnel

Ventilation de l'impôt (en K€)		Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net
Courant		1 019	348	671
Exceptionnel	CT	-352	-109	-243
	LT	0		0
Participation		-72	-11	-61
<b>TOTAL</b>		<b>595</b>	<b>228</b>	<b>367</b>

## **INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES**

### **Honoraires du commissaire aux comptes**

Le montant total des honoraires relatifs à la certification des comptes figurant au compte de résultat de l'exercice s'élève à 81 500 €, décomposés de la manière suivante :

- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes : 81 500 €
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services entrant dans le cadre des services autres que la certification des comptes, telles qu'elles sont définies par les normes d'exercice professionnel mentionnées au paragraphe II de l'article L.822-11 du Code de Commerce : 0 €.

### **Capital social**

Le capital social d'un montant de 10 200 000 euros se compose ainsi :

Composition du capital social	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	102 000	100
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	102 000	100

### **Effectifs**

L'effectif moyen de Guinot est de 349 personnes (intérimaires compris) au 31/12/2021 se répartissant ainsi :

- Ouvriers : 59
- Employés 10
- Agents de maîtrise : 190
- Cadres 76
- VRP 4
- Apprentis 4
- Intérimaires 6

### **Rémunération des dirigeants**

Par souci de confidentialité, aucune communication n'est effectuée s'agissant d'une information individuelle.

### **Engagements de retraite**

L'ensemble des engagements de retraite a été externalisé et est géré par l'assureur Quatrem.

Les hypothèses sont les suivantes :

- Départ prévu, sauf dérogation individuelle, à 63 ans
- Table de mortalité utilisée : TF02-00
- Taux d'actualisation : 1,05 %
- Taux de rotation du personnel :
  - 20-29 ans : 10,65 %
  - 30-39 ans : 5,80 %
  - 40-49 ans : 1,69 %
  - 50-70 ans : 0,68 %
- Progression salariale : 0 % pour les VRP et technico-commerciaux et 1,5 % pour les autres salariés.

Montant de l'engagement de retraite : 2 481 491 € (dont 467 013 € déjà versé à Quatrem).

### **Engagements donnés**

Engagements donnés (HT)	Montant en K€
Commandes non soldées	5 165
Contrats publicitaires	1 813
<b>TOTAL</b>	<b>6 978</b>

Dont concernant :

Les dirigeants

Les filiales

Les participations

Les autres entreprises liées

#### Autre engagement donné

La société Guinot a donné à ses filiales Guinot Mary Cohr L'Académie et Guinot – Mary Cohr UK LTD une lettre de soutien financier jusqu'au 31 décembre 2022.

### **Engagements reçus**

Engagements reçus (HT)	Montant en K€
Baux immobiliers	2 210
Commandes inter sociétés non soldées	11
Garantie à première demande sur bail immobilier	49
Nantissement fonds de commerce Ponthieu	98
<b>TOTAL</b>	<b>2 368</b>

Dont concernant :

Les dirigeants

Les filiales

429

Les participations

## **Filiales et participations**

<b>Filiales et participations (en K€)</b>	<b>Mary Cohr</b>	<b>Guinot - Mary Cohr UK LTD</b>	<b>Guinot - Mary Cohr l'Académie</b>	<b>Esprit de Beauté</b>
Capital	3 000	1	1 584	15
Capitaux propres	42 593	5 042	-52	187
Quote-part de capital détenue	99,80%	100,00%	99,97%	100,00%
Résultat du dernier exercice clos	3 090	-1 028	-256	95
Valeur comptable brute des titres détenus	1 255	5 582	3 405	441
Valeur comptable nette des titres détenus	1 255	5 582		221
Prêts et avances non encore remboursés		2 286		
Cautions et avals donnés par la société				
Chiffre d'affaires HT du dernier exercice écoulé	17 318	6 676	-63	322
Dividendes encaissés au cours de l'exercice				

**GUINOT**

Société par actions simplifiée au capital de 10.200.000 euros  
Siège social : 120 Avenue Charles de Gaulle - 92200 Neuilly-sur-Seine  
632 041 877 R.C.S. NANTERRE

**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DE  
L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE  
DU 30 JUIN 2022**

**RESOLUTION RELATIVE A L'AFFECTATION DU RESULTAT  
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021**

**TROISIEME RESOLUTION Affectation du résultat**

En conséquence de l'adoption des résolutions qui précèdent, l'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Président, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice 2021 qui s'élève à 366 690 euros en totalité au compte « report à nouveau » qui s'élevait à la fin de l'exercice 2020 à la somme de 59 568 251 euros, portant le « report à nouveau » à 59 934 941 euros.

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la Société s'élèveraient à 75 240 078 euros.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, il est rappelé que les dividendes mis en paiement au titre des trois exercices précédents se sont élevés aux sommes suivantes :

<b>Exercices</b>	<b>Dividendes</b>
2020	5 000 000 euros
2019	0 euro
2018	13 723 000 euros

*Cette résolution est adoptée à la majorité des voix des associés.*

*Pour Extrait, Certifié conforme à l'original*

**Le Président**  
Jean-Daniel Mondin



# GUINOT

Société par actions simplifiée

120, avenue Charles de Gaulle

92200 Neuilly-sur-Seine

---

## **Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2021

Cabinet LE CUNFF  
25, avenue de l'Europe  
92310 Sèvres

Deloitte & Associés  
6, place de la Pyramide  
92908 Paris-La Défense Cedex

# GUINOT

Société par actions simplifiée

120, avenue Charles de Gaulle

92200 Neuilly-sur-Seine

---

## Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021

---

A l'assemblée générale de la société GUINOT

### Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société GUINOT relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

## **Fondement de l'opinion**

### **Référentiel d'audit**

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

### **Indépendance**

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance, prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1er janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

### **Justification des appréciations**

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

### **Vérifications spécifiques**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

### **Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels**

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

### **Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels**

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Sèvres et Paris-La Défense, le 15 juin 2022

Les commissaires aux comptes

Cabinet LE CUNFF



Philippe LE CUNFF

Deloitte & Associés



Hervé PARIS

# Bilan - Actif

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2021	31/12/2020
Capital souscrit non appelé				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	13 982 971	4 572 905	9 410 066	7 210 956
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	333 645	150 000	183 645	2 109 185
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains	16 626 697	284 688	16 342 009	16 348 849
Constructions	69 635 136	35 866 290	33 768 846	35 489 953
Installations techniques, matériel, outillage	12 583 253	9 882 408	2 700 845	2 771 787
Autres immobilisations corporelles	11 857 945	7 687 806	4 170 139	4 682 571
Immobilisations en cours	19 697		19 697	476 189
Avances et acomptes	14 663		14 663	20 972
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	10 683 348	3 625 200	7 058 148	7 058 148
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	75		75	
Prêts	2 373 641		2 373 641	2 414 572
Autres immobilisations financières	13 000		13 000	13 000
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>138 124 072</b>	<b>62 069 296</b>	<b>76 054 775</b>	<b>78 596 182</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières, approvisionnements	3 672 734	112 683	3 560 050	4 468 628
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	4 462 144	177 481	4 284 662	5 628 711
Marchandises	1 427 787	112 628	1 315 159	1 077 500
Avances et acomptes versés sur commandes	254 005		254 005	226 513
<b>CREANCES</b>				
Créances clients et comptes rattachés	9 446 618	491 286	8 955 332	9 447 931
Autres créances	2 518 780	91 000	2 427 780	1 848 900
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : )	162		162	162
Disponibilités	4 512 481		4 512 481	5 585 294
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Charges constatées d'avance	1 887 228		1 887 228	2 489 772
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>28 181 940</b>	<b>985 080</b>	<b>27 196 860</b>	<b>30 773 411</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				30 704
Ecarts de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>166 306 011</b>	<b>63 054 376</b>	<b>103 251 635</b>	<b>109 400 297</b>

# Bilan - Passif

Rubriques	31/12/2021	31/12/2020
Capital social ou individuel ( dont versé : 10 200 000 )	10 200 000	10 200 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport	16 769	16 769
Ecarts de réévaluation ( dont écart d'équivalence : )	470 040	470 040
Réserve légale	1 020 000	1 020 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours )		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes )		
Report à nouveau	59 568 251	63 913 079
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>366 690</b>	<b>655 173</b>
Subventions d'investissement	986 418	1 041 664
Provisions réglementées	2 611 909	2 625 270
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>75 240 078</b>	<b>79 941 995</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques	718 450	345 093
Provisions pour charges		
<b>PROVISIONS</b>	<b>718 450</b>	<b>345 093</b>
<b>DETTES FINANCIERES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	3 210	3 383 494
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs )	17 672 870	18 978 351
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		26 693
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 658 720	2 446 768
Dettes fiscales et sociales	4 030 059	3 446 316
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	68 865	155 603
Autres dettes	1 523 212	538 053
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance	213 952	137 775
<b>DETTES</b>	<b>27 170 889</b>	<b>29 113 053</b>
Ecarts de conversion passif	122 218	156
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>103 251 635</b>	<b>109 400 297</b>

# Compte de résultat

Rubriques	France	Exportation	31/12/2021	31/12/2020
Ventes de marchandises	1 090 882	1 593 662	2 684 545	3 054 602
Production vendue de biens	21 654 512	17 936 093	39 590 605	35 828 985
Production vendue de services	8 520 179	35 303	8 555 481	7 825 574
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>	<b>31 265 573</b>	<b>19 565 058</b>	<b>50 830 631</b>	<b>46 709 160</b>
Production stockée			-1 017 981	-171 080
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			1 688	
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			826 309	692 073
Autres produits			176 857	90 856
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>50 817 504</b>	<b>47 321 008</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			1 603 605	2 025 469
Variation de stock (marchandises)			102 103	-278 118
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			5 743 768	7 310 538
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			902 978	-951 417
Autres achats et charges externes			13 512 893	12 114 946
Impôts, taxes et versements assimilés			2 013 244	2 405 307
Salaires et traitements			13 764 767	12 595 706
Charges sociales			5 856 717	5 597 119
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			4 891 369	4 827 775
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			631 897	309 957
Dotations aux provisions				
Autres charges			646 491	235 944
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>49 669 832</b>	<b>46 193 226</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>1 147 673</b>	<b>1 127 782</b>
<b>OPERATIONS EN COMMUN</b>				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
Produits financiers de participations			13 111	2 358
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			76 596	85 646
Autres intérêts et produits assimilés			13	-23
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			30 704	32
Différences positives de change			25 657	2 897
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>146 082</b>	<b>90 910</b>
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				30 704
Intérêts et charges assimilées			274 674	303 911
Différences négatives de change			12	21 669
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>CHARGES FINANCIERES</b>			<b>274 686</b>	<b>356 284</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>-128 604</b>	<b>-265 374</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>1 019 068</b>	<b>862 408</b>

# Compte de résultat

Rubriques	31/12/2021	31/12/2020
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	215 563	54 199
Produits exceptionnels sur opérations en capital	72 046	228 869
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	479 706	443 783
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>767 315</b>	<b>726 851</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	145 327	52 607
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	78 983	33 891
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	895 037	483 168
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>1 119 348</b>	<b>569 666</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>-352 034</b>	<b>157 185</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	71 694	40 444
Impôts sur les bénéfices	228 651	323 977
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>51 730 901</b>	<b>48 138 769</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>51 364 211</b>	<b>47 483 597</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>366 690</b>	<b>655 173</b>

**Annexe des comptes annuels de l'exercice 2021**  
**(En milliers d'euros)**

## SOMMAIRE GENERAL DE L'ANNEXE

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE.....	3
REGLES ET METHODES COMPTABLES .....	5
BASE DE PREPARATION DES COMPTES SOCIAUX.....	5
RECOURS A DES ESTIMATIONS .....	5
CHANGEMENT DE PRESENTATION.....	6
CHANGEMENT DE METHODE D'EVALUATION.....	6
OPERATIONS COMMERCIALES EN DEVISES.....	6
IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES.....	6
IMMOBILISATIONS FINANCIERES.....	7
STOCKS .....	7
CREANCES D'EXPLOITATION .....	7
DISPONIBILITES .....	7
PROVISIONS REGLEMENTEES .....	8
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES .....	8
TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES .....	8
CONSOLIDATION.....	8
INTEGRATION FISCALE.....	8
INFORMATIONS SUR LE BILAN ACTIF .....	9
IMMOBILISATIONS .....	9
AMORTISSEMENTS ET DEPRECIATIONS DES IMMOBILISATIONS .....	10
STOCKS ET EN COURS .....	10
DEPRECIATION DES STOCKS.....	11
CREANCES D'EXPLOITATION .....	11
PRODUITS A RECEVOIR .....	12
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE .....	12
INFORMATIONS SUR LE BILAN PASSIF .....	13
TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES .....	13
PROVISIONS REGLEMENTEES .....	13
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES .....	13
DETTES D'EXPLOITATION .....	14
CHARGES A PAYER .....	14
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE .....	14
INFORMATIONS SUR LE COMPTE RESULTAT .....	15
CHIFFRE D'AFFAIRES .....	15
MARGE COMMERCIALE.....	15
REPRISES SUR AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS, TRANSFERTS DE CHARGES .....	15
AUTRES PRODUITS.....	15
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES .....	15
IMPOTS ET TAXES .....	16
CHARGES DE PERSONNEL.....	16
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS .....	16
AUTRES CHARGES.....	16
RESULTAT FINANCIER.....	16
RESULTAT EXCEPTIONNEL.....	17
VENTILATION DE L'IMPOT ENTRE LE RESULTAT COURANT ET LE RESULTAT EXCEPTIONNEL .....	17
INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES .....	18
HONORAIRES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES.....	18
CAPITAL SOCIAL .....	18
EFFECTIFS.....	18
REMUNERATION DES DIRIGEANTS.....	18
ENGAGEMENTS DE RETRAITE.....	18
ENGAGEMENTS DONNES .....	19
ENGAGEMENTS REÇUS.....	19
FILIALES ET PARTICIPATIONS.....	20

## **FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE**

L'exercice 2021 a été marqué, pour le Groupe, par deux événements majeurs :

### **CONSEQUENCES DE LA PANDEMIE DE COVID-19**

Les mesures prises par le Gouvernement en 2020 afin de lutter contre l'épidémie de Covid-19 avaient fortement perturbé les activités de la société Guinot et significativement affecté les états financiers de l'exercice 2020.

Malgré la persistance de certains effets de la crise sanitaire (notamment liés à la fermeture des commerces dits « non essentiels » et le confinement du mois d'avril 2021 pour une durée de quatre semaines), l'exercice 2021 s'avère en nette amélioration par rapport à l'exercice précédent, avec une activité en croissance même si le retour au niveau d'activité pré-crise est attendu pour 2022.

En effet, la société Guinot considère avoir développé une structure solidement résiliente face aux effets de la crise sanitaire par :

- Le développement du E-Commerce (via le canal de ventes en ligne)
- La réorganisation de l'espace de travail afin d'assurer la sécurité sanitaire des salariés et la poursuite du télétravail
- Le recours au chômage partiel durant les périodes de fermeture imposées
- ...

### **MIGRATION ERP**

La société Guinot a migré l'ensemble de son système d'informations vers SAP en avril 2021.

## **AUTRES EVENEMENTS**

### **Nouveaux produits**

Sur l'année 2021, de nouveaux produits et soins sont venus étoffer la gamme de Guinot, notamment :

#### Visage :

- Sérums Age Immune
- Sérums Hydra Summum
- Crème Nouvelle Vie

#### Soin visage :

- Soin Equilibre Pureté

#### Corps :

- Crème Slim Détox

### **Evolution du chiffre d'affaires**

L'année 2021 (année post Covid-19) a été toujours impactée par des confinements et des restrictions sanitaires à plusieurs vitesses. Néanmoins, la plupart des distributeurs sont en phase de reprise de l'activité.

Les évolutions marquantes de chiffre d'affaires par pays sont les suivantes :

Principales progressions :

Pays	CA 2021 (en K€)	CA 2020 (en K€)	Variation (en K€)	Variation en %
Emirats Arabes Unis	854	348	<b>506</b>	<b>145%</b>
Etats-Unis	1 367	864	<b>503</b>	<b>58%</b>
Lituanie	828	450	<b>378</b>	<b>84%</b>
Canada	857	532	<b>325</b>	<b>61%</b>
Chine	854	556	<b>298</b>	<b>54%</b>

Principales baisses :

Pays	CA 2021 (en K€)	CA 2020 (en K€)	Variation (en K€)	Variation en %
Royaume Uni	1 146	2 547	<b>-1 401</b>	<b>-55%</b>
Allemagne	1 280	1 774	<b>-494</b>	<b>-28%</b>
Italie	843	890	<b>-47</b>	<b>-5%</b>

Principales ouvertures de franchises :

- Etats-Unis (Seattle)
- Mozambique (Matola)
- Suisse (Fribourg)
- Colombie (Medellin)

**Evènements post-clôture**

Conflit Russie / Ukraine

Les opérations militaires en Ukraine qui ont commencé le 24 février 2022 et les sanctions prises contre la Russie constituent des événements postérieurs à la clôture qui n'ont pas d'incidences significatives sur l'activité de la société Guinot à la date d'arrêt des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

## **REGLES ET METHODES COMPTABLES**

Le bilan avant répartition de l'exercice clos au 31/12/2021, présente un total de 103 251 635 euros.  
Le compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégage un bénéfice de 366 690 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2021 au 31/12/2021.  
Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

### **Base de préparation des comptes sociaux**

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021 ont été établis conformément aux règles et principes comptables généralement admis en France selon les dispositions du Plan Comptable Général (règlement ANC 2014-03 relatif au PCG).

Les conventions comptables d'établissement et de présentation des comptes sociaux ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base suivantes :

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode du coût historique.

Seules sont exprimées les informations significatives.

### **Recours à des estimations**

La préparation des états financiers nécessite, de la part de la Direction, l'utilisation d'estimations et d'hypothèses jugées raisonnables, susceptibles d'avoir un impact sur l'application des méthodes comptables, sur les montants des actifs, des passifs, des produits et des charges figurant dans les états financiers ainsi que sur les informations figurant en notes annexes.

Ces estimations et hypothèses sont déterminées sur la base de la continuité de l'exploitation en fonction des informations disponibles à la date de leur établissement, de l'expérience passée et d'autres facteurs considérés comme raisonnables au vu des circonstances.

Les estimations et hypothèses retenues servent de base à l'exercice du jugement rendu nécessaire à la détermination des valeurs comptables d'actifs et de passifs qui ne peuvent être obtenues directement à partir d'autres sources. Les valeurs réelles peuvent être différentes des valeurs estimées.

A chaque clôture, ces hypothèses et estimations peuvent être révisées si les circonstances sur lesquelles elles étaient fondées ont évolué ou si de nouvelles informations sont à la disposition des dirigeants.

Les principaux postes des états financiers sur lequel portent ces jugements, estimations et hypothèses sont les suivants :

- La valorisation des actifs incorporels acquis ainsi que celle de leur durée de vie estimée,
- La valorisation des participations,
- Le montant des provisions pour litiges.

## **Changement de présentation**

Aucun changement de méthode de présentation significatif n'est intervenu au cours de l'exercice.

## **Changement de méthode d'évaluation**

Aucun changement de méthode d'évaluation significatif n'est intervenu au cours de l'exercice.

## **Opérations commerciales en devises**

### Chiffre d'affaires :

Les ventes en devises sont enregistrées en chiffre d'affaires pour leur contrevaletur en euros au cours du jour de la vente.

### Dettes et créances commerciales, disponibilités :

Les dettes, créances et disponibilités libellées en devises sont converties en euros en fin d'exercice à leurs cours de clôture.

Les différences de conversion résultant de la réévaluation des créances et dettes en devises au cours de clôture sont inscrites au bilan en « écart de conversion actif » lorsqu'il s'agit d'une perte latente et en « écart de conversion passif » lorsqu'il s'agit d'un gain latent.

Les écarts de conversion actifs font l'objet d'une provision à concurrence du risque non couvert.

## **Immobilisations corporelles et incorporelles**

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) ou à leur coût de production.

Les amortissements comptables sont calculés en fonction du rythme de consommation des avantages économiques attendus de l'actif et fiscalement, ils sont pratiqués sur la durée d'usage.

Les taux les plus couramment pratiqués sont les suivants (L = Linéaire et D= Dégressif)

Amortissements	Comptables	Fiscaux
Logiciels	5 à 10 ans - L	1 an - D / 5 à 10 ans - L
Brevets	18 ans - L	18 ans - L
Agencements terrain	10 à 15 ans - L	10 à 15 ans - L
Agencements construction	10 à 20 ans - L	10 à 20 ans - L/D
Bâtiments	10 à 80 ans - L	10 à 40 ans - L
Matériel et outillages industriels	5 à 15 ans - L	5 à 15 ans - L/D
Matériel de transport	6 ans - L	5 ans - L
Matériel et mobilier de bureau	3 à 20 ans - L	3 à 10 ans - L/D
Appareils de soins et autres matériels	5 à 15 ans - L	5 à 12 ans - L

Les marques et terrains ne sont pas amortis.

Un amortissement dérogatoire, classé au bilan en provisions réglementées, est constaté à chaque fois que le plan d'amortissement comptable diffère du plan d'amortissement fiscal.

Lorsque les conditions de marché se détériorent pour une immobilisation incorporelle (marque), une provision pour dépréciation d'actif est comptabilisée.

Lorsqu'une immobilisation corporelle est destinée à être vendue, ou lorsqu'elle n'a plus de potentiel, elle est testée à son seul niveau. Dans ce cas, lorsque sa valeur nette comptable est supérieure à sa valeur actuelle estimée, la valeur nette comptable de l'immobilisation est immédiatement dépréciée pour la ramener à sa valeur actuelle.

## **Immobilisations financières**

Les titres de participation sont constitués des investissements durables qui permettent d'assurer le contrôle de la société émettrice ou d'y exercer une influence notable, ou qui permettent d'établir avec la société émettrice des relations d'affaires.

Ces titres sont comptabilisés à leur coût d'acquisition, y compris les frais d'acquisition (droits de mutation, honoraires, frais accessoires...)

A toute autre date que leur date d'entrée, les titres de participation sont évalués à leur valeur d'utilité représentant ce que l'entité accepterait de décaisser pour obtenir cette participation si elle avait à l'acquérir.

Les éléments suivants peuvent être pris en considération pour estimer la valeur d'utilité au travers d'un test de dépréciation : rentabilité et perspective de rentabilité, approche par les flux de trésorerie...

Lorsque la valeur d'utilité est inférieure à la valeur d'acquisition, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

## **Stocks**

Les stocks sont évalués suivant la méthode du coût moyen pondéré.

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires à l'exception de toute valeur ajoutée.

Lorsque la valeur actuelle des stocks à la clôture de l'exercice est inférieure à la valeur comptable, une dépréciation est comptabilisée pour le montant de la différence.

L'évaluation des stocks à la clôture tient compte des critères suivants :

- ancienneté du stock,
- faible rotation,
- évènements particuliers pouvant conduire à une perte de valeur.

## **Créances d'exploitation**

Les créances d'exploitation sont valorisées à leur valeur nominale.

Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable (recouvrement de la créance compromis).

Le risque d'impayés est apprécié individuellement.

## **Disponibilités**

Les disponibilités sont évaluées à leur valeur nominale.

## **Provisions réglementées**

Les provisions réglementées, figurant au bilan, sont détaillées sur l'état des provisions et font partie des capitaux propres au bilan.

L'entreprise pratique l'amortissement dérogatoire pour bénéficier de la déduction fiscale des amortissements en ce qui concerne les immobilisations dont le plan d'amortissement comptable diffère du plan d'amortissement fiscal.

## **Provisions pour risques et charges**

Les provisions pour risques et charges sont comptabilisées lorsque :

- l'entreprise est retenue par une obligation juridique ou implicite découlant d'évènements passés,
- il est probable qu'une sortie de ressources, sans contrepartie au moins équivalente, sera nécessaire pour éteindre l'obligation
- et le montant de la provision peut être estimé de manière fiable.

## **Transactions avec les parties liées**

Toutes les transactions avec les parties liées concernent des transactions effectuées avec les filiales détenues par Guinot et sont conclues à des conditions normales de marché.

## **Consolidation**

La société Guinot est la société mère consolidante.

GUINOT (n° Siren : 632041877)

120 avenue Charles de Gaulle

92 200 Neuilly-sur-Seine

## **Intégration fiscale**

La société Guinot est intégrée fiscalement depuis le 1er janvier 2013.

La société Guinot est tête de groupe de l'intégration fiscale qu'elle constitue avec ses filiales en France.

Les filiales du périmètre d'intégration fiscale contribuent à la charge d'impôt du groupe d'intégration à hauteur du montant d'impôt dont elles auraient été redevables en l'absence d'intégration.

L'économie ou la charge d'impôt complémentaire résultant de la différence entre l'impôt dû par les filiales intégrées et l'impôt résultant de la détermination du résultat d'ensemble est enregistrée par l'entreprise tête de groupe.

## INFORMATIONS SUR LE BILAN ACTIF

### Immobilisations

Tableau de variation des immobilisations (en K€)	Au début d'exercice	Augmentation	Virement de poste à poste	Diminution	En fin d'exercice
Frais d'établissement et de développement					
Concessions, brevets et droits assimilés					
Autres postes d'immobilisations incorporelles	11 681	545	2 096	189	14 133
Immobilisations incorporelles en cours	2 109	184	-2 096	13	184
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>13 790</b>	<b>729</b>	<b>0</b>	<b>202</b>	<b>14 317</b>
Terrains	16 627				16 627
Constructions	28 148				28 148
Instal., agenc. et aménag. des constructions	40 980	785	451	728	41 488
Installations techniques, matériels et outillages	12 659	358	25	459	12 583
Installations gén., agenc., aménag. divers					
Matériel de transport	100				100
Matériel de bureau, informatique et mobilier	3 358	150		225	3 284
Emballages récupérables et divers	8 136	504		165	8 474
Immobilisations corporelles en cours	476	20	-476	0	20
Avances et acomptes	21	60		66	15
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>110 504</b>	<b>1 876</b>	<b>0</b>	<b>1 643</b>	<b>110 738</b>
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres participations	10 683				10 683
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres immobilisations financières	2 427	90		131	2 387
<b>Immobilisations financières</b>	<b>13 110</b>	<b>90</b>	<b>0</b>	<b>131</b>	<b>13 070</b>
<b>Immobilisations brutes</b>	<b>137 404</b>	<b>2 695</b>	<b>0</b>	<b>1 975</b>	<b>138 124</b>

Les investissements concernent principalement :

- Les logiciels pour 2 825 K€ (dont 2 641 K€ liés au projet SAP et 184 K€ d'en-cours liés au développement de la plateforme E-Commerce),
- Le remplacement de groupes froids concernant les bâtiments industriels pour 988 K€,
- Le matériel industriel pour 358 K€,
- Les nouveaux appareils de soins loués pour 228 K€,
- Les enseignes et meubles loués pour 271 K€.

Les sorties concernent principalement :

- Les logiciels pour 202 K€ (liés au changement d'ERP),
- Les groupes froids remplacés des bâtiments industriels pour 660 K€,
- Le matériel industriel pour 459 K€,
- Le matériel informatique pour 161 K€,
- Les appareils de soins pour 139 K€.

Les mouvements relatifs aux prêts correspondent aux remboursements mensuels du prêt accordé en date du 24 septembre 2018 à la société Guinot – Mary Cohr UK LTD pour 282 K€ ; le différentiel de 153 K€ correspondant au différentiel de change entre l'euro et la livre sterling au 31 décembre 2021.

## Amortissements et dépréciations des immobilisations

Tableau de variation des amortissements (en K€)	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
Frais d'établissement et de développement				
Concession, brevet, marque				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	4 320	428	175	4 573
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>4 320</b>	<b>428</b>	<b>175</b>	<b>4 573</b>
Terrains	278	7		285
Constructions	9 297	1 115		10 411
Installations, agenc. et aménag. des constructions	24 341	1 810	696	25 455
Installations techniques, matériels et outillages	9 887	447	452	9 881
Installations gén., agenc., aménag. divers				
Matériel de transport	86	3		89
Matériel de bureau, informatique et mobilier	2 215	235	209	2 241
Emballages récupérables et divers	4 555	846	122	5 279
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>50 658</b>	<b>4 463</b>	<b>1 480</b>	<b>53 641</b>
<b>Amortissements des immobilisations</b>	<b>54 978</b>	<b>4 891</b>	<b>1 655</b>	<b>58 214</b>

Tableau de variation des dépréciations (en K€)	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Provisions en fin d'exercice
Convention de successeur	150			150
Matériels et outillages industriels	1	1	1	1
Emballages récupérables et divers	54	50	26	78
Titres de participation	3 625			3 625
<b>Dépréciation des immobilisations</b>	<b>3 830</b>	<b>51</b>	<b>27</b>	<b>3 854</b>

Répartition des dotations et reprises :

Exploitation

Financières

Exceptionnelles

52

27

La provision pour dépréciation des emballages et divers correspond aux appareils de soin qui ne sont plus loués à la clientèle.

## Stocks et en cours

Stock de marchandises (en K€)	31/12/2021	31/12/2020	Variation
Stock de matières premières	3 673	4 562	-889
Stock de produits intermédiaires et finis	4 462	5 685	-1 223
Stock de marchandises	1 428	1 144	284
<b>TOTAL</b>	<b>9 563</b>	<b>11 390</b>	<b>-1 828</b>

La diminution de 1 828 K€ de ce poste provient principalement de la diminution du stock de matières premières en lien avec la production (889 K€), des produits de vente pour 1 223 K€ et une augmentation des meubles et appareils pour 284 K€.

## Dépréciation des stocks

Tableau de variation des dépréciations (en K€)	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Provisions en fin d'exercice
Dépréciation des stocks	215	403	215	403
<b>Dépréciation des stocks</b>	<b>215</b>	<b>403</b>	<b>215</b>	<b>403</b>

Répartition des dotations et reprises :

Exploitation	403	215
Financières		
Exceptionnelles		

## Créances d'exploitation

Les créances d'exploitation sont composées des éléments suivants :

Créances d'exploitation (en K€)	Montant	Moins d'un an	Plus d'un an
Prêts	2 374	313	2 061
Autres immobilisations financières	13		13
Clients douteux	798	798	
Autres créances clients	8 648	8 648	
Personnel et comptes rattachés	195	195	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	38	38	
Taxe sur la valeur ajoutée	365	365	
Groupe et associés	1 188	565	623
Autres créances d'exploitation	733	733	
<b>TOTAL</b>	<b>14 352</b>	<b>11 655</b>	<b>2 697</b>

Prêts accordés en cours d'exercice 90

Remboursements obtenus en cours d'exercice 131

Tableau de variation des dépréciations (en K€)	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Provisions en fin d'exercice
Dépréciation des créances	456	229	103	582
<b>Dépréciation des créances</b>	<b>456</b>	<b>229</b>	<b>103</b>	<b>582</b>

Répartition des dotations et reprises :

Exploitation	229	103
Financières		
Exceptionnelles		

## Produits à recevoir

Les produits à recevoir sont composés des éléments suivants :

Produits à recevoir (en K€)	Montant
Fournisseurs avoirs à recevoir	10
Clients factures à établir	646
Créances sociales	61
Autres produits à recevoir	630
<b>TOTAL</b>	<b>1 347</b>

## Charges constatées d'avance

Charges constatées d'avance (en K€)	31/12/2021	31/12/2020	Variation
CCA - frais généraux	494	843	-349
CCA - catalogues et échantillons	1 393	1 647	-254
<b>TOTAL</b>	<b>1 887</b>	<b>2 490</b>	<b>-603</b>

## INFORMATIONS SUR LE BILAN PASSIF

### Tableau de variation des capitaux propres

Tableau de variation des capitaux (en K€)	Début d'exercice	Affectation	Résultat de l'exercice	Autres Variations	Fin d'exercice
Capital	10 200				10 200
Primes d'émission	17				17
Ecart de réévaluation	470				470
Réserve légale	1 020				1 020
Réserves générales					
Autres réserves					
Report à nouveau	63 913	-4 345			59 568
Résultat de l'exercice (bénéfice / perte)	655	-655	367		367
Dividendes		5 000			
Subventions d'investissement	1 042			-56	986
Provisions réglementées	2 625			-13	2 612
<b>TOTAL</b>	<b>79 942</b>	<b>0</b>	<b>367</b>	<b>-69</b>	<b>75 240</b>

### Provisions réglementées

Tableau de variation des provisions réglementées (en K€)	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Provisions en fin d'exercice
Provision pour Hausse des Prix	123	11	12	122
Amortissements dérogatoires	2 502	234	246	2 490
<b>Provisions réglementées</b>	<b>2 625</b>	<b>245</b>	<b>258</b>	<b>2 612</b>

Répartition des dotations et reprises :

Exploitation

Financières

Exceptionnelles

245

258

### Provisions pour risques et charges

Tableau de variation des provisions pour risques et charges (en K€)	Provisions en début d'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice (utilisées)	Reprises de l'exercice (non utilisées)	Provisions en fin d'exercice
Litiges sociaux	167	596	73		690
Litiges commerciaux	148	3	40	83	28
Provision pour perte de change	31			31	0
<b>TOTAL</b>	<b>346</b>	<b>599</b>	<b>113</b>	<b>114</b>	<b>718</b>

Répartition des dotations et reprises :

Exploitation

Financières

Exceptionnelles

599

113

31

83

## **Dettes d'exploitation**

Les dettes d'exploitation sont composées des éléments suivants :

Dettes d'exploitation (en K€)	Montant	Moins d'un an	A plus d'un an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts et intérêts bancaires	3	3		
Participation des salariés	58		58	
Comptes courants	17 377	17 377		
Autres dettes financières	238		76	162
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 728	3 728		
Personnel et comptes rattachés	1 520	1 520		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	2 274	2 274		
Taxe sur la valeur ajoutée	41	41		
Autres impôts, taxes et assimilés	195	195		
Avoirs à établir	473	473		
Autres dettes d'exploitation	1 050	1 050		
<b>TOTAL</b>	<b>26 957</b>	<b>26 661</b>	<b>134</b>	<b>162</b>

Emprunts souscrits en cours d'exercice

Emprunts remboursés en cours d'exercice 3 377

## **Charges à payer**

Les charges à payer sont composées des éléments suivants :

Charges à payer (en K€)	Montant
Intérêts courus sur participation	6
Fournisseurs factures non parvenues	616
Avoirs à établir	473
Dettes sociales	2 296
Dettes fiscales	42
Autres charges à payer	915
Intérêts sur compte courant	212
Intérêts bancaires à payer	3
<b>TOTAL</b>	<b>4 563</b>

## **Produits constatés d'avance**

Produits constatés d'avance (en K€)	31/12/2021	31/12/2020	Variation
Produits constatés d'avance	214	138	76
<b>TOTAL</b>	<b>214</b>	<b>138</b>	<b>76</b>

## INFORMATIONS SUR LE COMPTE RESULTAT

### Chiffre d'affaires

#### Ventilation du chiffre d'affaires par secteur d'activités

Chiffre d'affaires (en K€)	2021	2020	Variation en valeur	Variation en %
Ventes de marchandises	2 685	3 055	-370	-12,1%
Production vendue de biens	39 591	35 829	3 762	10,5%
Production vendue de services	8 555	7 825	730	9,3%
<b>TOTAL</b>	<b>50 831</b>	<b>46 709</b>	<b>4 122</b>	<b>8,8%</b>

#### Ventilation du chiffre d'affaires par secteur géographique

Chiffre d'affaires (en K€)	2021	2020	Variation en valeur	Variation en %
Chiffre d'affaires France	31 266	28 506	2 760	9,7%
Chiffre d'affaires Export	19 565	18 203	1 362	7,5%
<b>TOTAL</b>	<b>50 831</b>	<b>46 709</b>	<b>4 122</b>	<b>8,8%</b>

### Marge commerciale

Marge commerciale (en K€)	2021	2020	Variation en valeur	Variation en %
Vente de marchandises	2 685	3 055	-370	-12,1%
Coût d'achat des marchandises vendues	-1 706	-1 747	41	-2,3%
<b>TOTAL</b>	<b>979</b>	<b>1 308</b>	<b>-329</b>	<b>-25,2%</b>

### Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges

Reprises sur amortissements, provisions et transferts de charges (en K€)	2021
Reprise provision stocks de marchandises	215
Reprise provision clients et autres créances	103
Transferts de charge	508
<b>TOTAL</b>	<b>826</b>

### Autres produits

Autres produits (en K€)	2021	2020	Variation
Vente d'appareils de soins	93	15	78
Autres produits	84	76	8
<b>TOTAL</b>	<b>177</b>	<b>91</b>	<b>86</b>

### Autres achats et charges externes

Les autres achats et charges externes s'élèvent à 13 513 K€ et se décomposent principalement de la manière suivante :

- Achats non stockés pour 1 441 K€

- Sous-traitance pour 1 581 K€
- Locations et charges locatives pour 1 076 K€
- Entretien et réparations pour 1 129 K€
- Honoraires pour 1 877 K€
- Publicité, publications et relations publiques pour 2 763 K€
- Frais de déplacements, missions et réceptions pour 1 582 K€

## Impôts et taxes

Ce poste s'élève à 2 013 K€ et est en nette diminution par rapport à 2020 (2 405 K€) en raison notamment de la baisse des impôts de production (taxe foncière et Contribution Foncière des Entreprises).

## Charges de personnel

L'augmentation des charges de personnel entre 2020 (18 193 K€) et 2021 (19 622 K€) s'explique principalement par le recours important au chômage partiel en 2020.

## Dotations aux amortissements et provisions

Dotations aux amortissements et provisions (en K€)	2021
Dotation amortissement immobilisations	4 891
Dotation provision stocks	403
Dotation provision clients	229
<b>TOTAL</b>	<b>5 523</b>

## Autres charges

Autres charges (en K€)	2021	2020	Variation
VNC des appareils de soins cédés	32	8	24
Créances irrécouvrables	256	28	228
Autres charges	358	200	158
<b>TOTAL</b>	<b>646</b>	<b>236</b>	<b>410</b>

## Résultat financier

Résultat financier (en K€)	2021	2020	Variation
Intérêts du prêt UK	77	86	-9
Intérêts des emprunts bancaires	-22	-45	23
Intérêts sur compte courant	-202	-214	12
Provision perte de change	31	-31	62
Ecart de change	26	-19	45
Autres éléments financiers	-39	-42	3
<b>TOTAL</b>	<b>-129</b>	<b>-265</b>	<b>136</b>

## Résultat exceptionnel

Résultat exceptionnel (en K€)	Charges - 2021	Produits - 2021
Cessions des immobilisations incorporelles et corporelles	79	17
Amortissements dérogatoires	234	246
Provision pour Hausse des Prix	11	12
Litiges sociaux	686	73
Litiges commerciaux	50	333
Dépréciation des appareils de soin	51	26
Subvention groupes froids	0	50
Autres éléments exceptionnels	8	10
<b>TOTAL</b>	<b>1 119</b>	<b>767</b>

## Ventilation de l'impôt entre le résultat courant et le résultat exceptionnel

Ventilation de l'impôt (en K€)		Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net
Courant		1 019	348	671
Exceptionnel	CT	-352	-109	-243
	LT	0		0
Participation		-72	-11	-61
<b>TOTAL</b>		<b>595</b>	<b>228</b>	<b>367</b>

## **INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES**

### **Honoraires du commissaire aux comptes**

Le montant total des honoraires relatifs à la certification des comptes figurant au compte de résultat de l'exercice s'élève à 81 500 €, décomposés de la manière suivante :

- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes : 81 500 €
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services entrant dans le cadre des services autres que la certification des comptes, telles qu'elles sont définies par les normes d'exercice professionnel mentionnées au paragraphe II de l'article L.822-11 du Code de Commerce : 0 €.

### **Capital social**

Le capital social d'un montant de 10 200 000 euros se compose ainsi :

Composition du capital social	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	102 000	100
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	102 000	100

### **Effectifs**

L'effectif moyen de Guinot est de 349 personnes (intérimaires compris) au 31/12/2021 se répartissant ainsi :

- Ouvriers : 59
- Employés 10
- Agents de maîtrise : 190
- Cadres 76
- VRP 4
- Apprentis 4
- Intérimaires 6

### **Rémunération des dirigeants**

Par souci de confidentialité, aucune communication n'est effectuée s'agissant d'une information individuelle.

### **Engagements de retraite**

L'ensemble des engagements de retraite a été externalisé et est géré par l'assureur Quatrem.

Les hypothèses sont les suivantes :

- Départ prévu, sauf dérogation individuelle, à 63 ans
- Table de mortalité utilisée : TF02-00
- Taux d'actualisation : 1,05 %
- Taux de rotation du personnel :
  - 20-29 ans : 10,65 %
  - 30-39 ans : 5,80 %
  - 40-49 ans : 1,69 %
  - 50-70 ans : 0,68 %
- Progression salariale : 0 % pour les VRP et technico-commerciaux et 1,5 % pour les autres salariés.

Montant de l'engagement de retraite : 2 481 491 € (dont 467 013 € déjà versé à Quatrem).

### **Engagements donnés**

Engagements donnés (HT)	Montant en K€
Commandes non soldées	5 165
Contrats publicitaires	1 813
<b>TOTAL</b>	<b>6 978</b>

Dont concernant :

Les dirigeants

Les filiales

Les participations

Les autres entreprises liées

#### Autre engagement donné

La société Guinot a donné à sa filiale Guinot – Mary Cohr UK LTD une lettre de soutien financier jusqu'au 31 décembre 2022.

### **Engagements reçus**

Engagements reçus (HT)	Montant en K€
Baux immobiliers	2 210
Commandes inter sociétés non soldées	11
Garantie à première demande sur bail immobilier	49
Nantissement fonds de commerce Ponthieu	98
<b>TOTAL</b>	<b>2 368</b>

Dont concernant :

Les dirigeants

Les filiales

429

Les participations

## **Filiales et participations**

<b>Filiales et participations (en K€)</b>	<b>Mary Cohr</b>	<b>Guinot - Mary Cohr UK LTD</b>	<b>Guinot - Mary Cohr l'Académie</b>	<b>Esprit de Beauté</b>
Capital	3 000	1	1 584	15
Capitaux propres	42 593	5 042	-52	187
Quote-part de capital détenue	99,80%	100,00%	99,97%	100,00%
Résultat du dernier exercice clos	3 090	-1 028	-256	95
Valeur comptable brute des titres détenus	1 255	5 582	3 405	441
Valeur comptable nette des titres détenus	1 255	5 582		221
Prêts et avances non encore remboursés		2 286		
Cautions et avals donnés par la société				
Chiffre d'affaires HT du dernier exercice écoulé	17 318	6 676	-63	322
Dividendes encaissés au cours de l'exercice				