



Rapport Financier
Semestriel 2018

SOMMAIRE

I - Rapport d'activité sur les comptes consolidés semestriels arrêtés au 30 Juin 2018.....	Page 3
Le Groupe HIOLLE Industries.....	Page 3
Activités et situation financière du 1 ^{er} semestre 2018.....	Page 4
Facteurs de risques et transactions entre parties liées.....	Page 5
Perspectives.....	Page 5
II - Comptes consolidés semestriels au 30 Juin 2018	Page 6
Etats de synthèse au 30 juin 2018.....	Page 6
Bilan consolidé actif.....	Page 6
Bilan consolidé passif.....	Page 7
Compte de résultat consolidé.....	Page 8
Tableau de flux de trésorerie consolidé.....	Page 9
Tableau de variation des capitaux propres consolidés.....	Page 10
Annexe aux comptes consolidés semestriels au 30 juin 2018.....	Page 11
Note 1 – Informations générales.....	Page 11
1 – 1 Présentation du Groupe.....	Page 11
1 – 2 Caractéristiques de l'activité semestrielle.....	Page 12
Note 2 – Informations sectorielles.....	Page 13
2 – 1 Informations sectorielles relatives au compte de résultat consolidé.....	Page 13
2 – 2 Informations sectorielles relatives au bilan consolidé.....	Page 13
Note 3 – Référentiel, Périmètre de consolidation, principes comptables et méthode d'évaluation	Page 15
3 – 1 Référentiel et normes.....	Page 15
3 – 2 Périmètre de consolidation.....	Page 16
Note 4 – Informations relatives au bilan consolidé.....	Page 18
4 – 1 Goodwills.....	Page 18
4 – 2 Immobilisations incorporelles.....	Page 19
4 – 3 Immobilisations corporelles.....	Page 20
4 – 4 Actifs financiers non courants.....	Page 21
4 – 5 Impôts différés.....	Page 21
4 – 6 Capital social.....	Page 21
4 – 7 Dettes financières.....	Page 22
4 – 8 Provisions pour risques et charges.....	Page 23
4 – 9 Actifs et passifs financiers.....	Page 23
4 – 10 Actifs et passifs éventuels.....	Page 24
Note 5 – Informations relatives au compte de résultat consolidé.....	Page 25
5 – 1 Achats consommés.....	Page 25
5 – 2 Charges externes.....	Page 25
5 – 3 Charges de personnel.....	Page 25
5 – 4 Résultat par action.....	Page 26
Note 6 – Informations relatives au tableau de flux.....	Page 26
Note 7 - Informations relatives aux parties liées.....	Page 27
Note 8 – Informations relatives aux engagements hors bilan.....	Page 28
Note 9 – Informations relatives à l'exposition aux risques	Page 28
9 – 1 Les risques financiers.....	Page 28
9 – 2 Les risques juridiques.....	Page 29
9 – 3 Les risques opérationnels.....	Page 30
III - Attestation de la personne responsable du rapport financier semestriel 2018.....	Page 30

Le Groupe HIOLLE Industries

La société HIOLLE Industries est une société anonyme au capital de 10 000 000 euros, immatriculée au registre du commerce de Valenciennes (France) sous le numéro 325 230 811 et dont le siège social est situé 9 avenue Marc Lefrancq à PROUVY (59121).

Au 30 juin 2017 la société HIOLLE Industries est la société mère d'un groupe de 14 filiales françaises et 3 filiale étrangères (Marocaine, Algérienne et Suisse). Ces sociétés évoluent dans les différents secteurs de l'industrie.

En tant qu'holding animatrice et gestionnaire de projets, HIOLLE Industries fédère ses filiales en deux grands pôles d'activités :

➤ **Le pôle « Services et Environnement »** avec :

- l'ensemble des métiers traditionnels liés à l'industrie (tuyauterie, électricité, hydraulique, construction métallique, traitement thermique, mécanique, contrôle métallurgique, maintenance...),
- la conception, la fabrication, l'installation et la maintenance de matériels de traitement des déchets solides, notamment dans le secteur du traitement des déchets ménagers, des déchets industriels banals, des déchets verts et les lignes de broyage pour véhicules hors d'usage,
- l'installation et la maintenance d'équipements pour le traitement des fumées et autres rejets,
- l'ingénierie dans le traitement de l'eau,
- les travaux neufs et la maintenance en électricité industrielle et tertiaire, l'installation et la mise en service de pompes à chaleur et unités de climatisation,
- la maintenance et l'amélioration de turbo-alternateurs.

➤ **Le pôle « Ferroviaire et Aéronautique »** avec :

Dans le secteur Ferroviaire

- la maintenance et le SAV ainsi que les travaux neufs (câblage de dalles sous châssis, dalles sous pavillon, pupitres de conduite, armoires de commande) pour les grands donneurs d'ordres tels que les constructeurs, les exploitants et les équipementiers.
- l'automatisme industriel et l'électronique,
- l'usinage de précision.

Dans le secteur de l'Aéronautique

- le câblage d'équipement électriques et les prestations d'intégration et de réparation sur sites pour les grands donneurs d'ordre.

Activité et situation financière du 1^{er} semestre 2018

Le Groupe HIOLLE Industries présente au 30 juin 2018 un résultat net de 1 223 K€ en forte hausse (5 fois le résultat du 30 Juin 2017), généré notamment par la croissance des activités du secteur ferroviaire et aéronautique, conformément aux objectifs.

En milliers d'euros	30/06/2018	30/06/2017	Var.
Chiffre d'Affaires Consolidé 1^{ER} Semestre	41 049	35 115	+16.9 %
<i>Dont Secteur Services et Environnement</i>	<i>13 038</i>	<i>13 317</i>	<i>-2.10%</i>
<i>Dont Secteur Ferroviaire et Aéronautique</i>	<i>28 011</i>	<i>21 798</i>	+28.5%
EBITDA	2 553	1 323	+ 94%
Résultat opérationnel	1 622	545	+ 197 %
Résultat net part du Groupe	1 223	259	+371 %
Rentabilité nette	3%	0.7%	

Le Groupe HIOLLE Industries a enregistré au premier semestre 2018 un chiffre d'affaires de plus de 41 M€ en augmentation de près de 17% par rapport au 30 Juin 2017.

Le résultat opérationnel à 1 622 K€ présente une forte augmentation (+197%).

Cette performance est issue essentiellement des activités électrotechniques sur les matériels embarqués ferroviaires, aéronautiques et automobiles.

Le secteur Ferroviaire (fourniture d'équipements câblés et travaux de maintenance sur sites clients) présente une charge soutenue ainsi qu'une visibilité sur plusieurs exercices, tant sur le territoire national qu'international.

Dans le secteur des Services et Environnement, les activités d'ingénierie dans le traitement de l'eau ainsi que les prestations de maintenance sur machines tournantes ont vu leur résultat opérationnel progresser grâce à un positionnement renforcé auprès de leurs donneurs d'ordres historiques et leur développement sur de nouveaux segments de marché.

Positionné sur des secteurs porteurs et des axes de développement à l'international, les activités du Groupe HIOLLE Industries affichent un taux de croissance à deux chiffres et une forte amélioration de la rentabilité.

Situation financière

Au 30 Juin 2018, l'endettement financier s'élève à 10 107 K€ pour une trésorerie positive de 6 397 K€. L'endettement net est donc de 3 710 K€ pour des capitaux propres à 29 245 K€, soit un taux d'endettement de 12,69 %.

Facteurs de risques et transactions entre parties liées

Principaux facteurs de risques

Les activités du groupe sont exposées à certains facteurs de risques. Sont analysés par secteurs d'activités, les risques suivants : les risques financiers (liquidités, taux, change...), les risques juridiques (litiges, évolution réglementaire, litiges...), les risques opérationnels (liés aux marchés, aux fournisseurs, aux clients, à l'environnement...). Ces risques sont exposés dans la Note 9 de l'Annexe aux comptes consolidés semestriels. Ils ne présentent pas d'évolution significative sur le premier semestre 2018.

Transactions entre parties liées

Les transactions avec des sociétés liées (avec des dirigeants communs) sont réalisées aux conditions courantes de marché dans le cadre normal des activités du groupe. Ces transactions, détaillées en Note 7 de l'Annexe aux comptes consolidés semestriels, sont en majorité relatives à des locations immobilières. Il n'y a pas eu d'évolution significative de ces transactions au cours du premier semestre 2018.

Perspectives

2018 est résolument une année de challenges et de croissance avec le lancement de gros projets dans le ferroviaire et le développement accéléré à l'international du Groupe.

Les perspectives d'avenir sont bonnes avec une visibilité pour 2019 portée par un niveau d'activité soutenu et un bon carnet de commandes.

PARTIE II
COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2018

Etats de synthèse au 30 juin 2018

Bilan consolidé actif

Libellé	Notes	30/06/2018	31/12/2017
Capital souscrit non appelé			
Goodwill	4 – 1	8 881 839	8 881 839
Immobilisations incorporelles	4 – 2	317 897	354 481
Immobilisations corporelles	4 – 3	6 373 369	6 801 323
Titres Mise En Equivalence	4 – 4		
Actif financier non courant	4 – 13		
Impôts différés - actif	4 – 5	581 771	618 295
Créances d'exploitation > 1an	4 – 9	41 602	40 120
Actif non courant		16 196 479	16 696 058
Stocks et en-cours		9 020 719	8 031 020
Instruments financiers actif			
Créances d'exploitation < 1an		28 801 944	26 639 287
Créances hors exploitation < 1an		4 406 561	4 976 693
Trésorerie et équivalents de trésorerie		6 397 022	7 561 364
Actifs non courants détenus en vue de la vente			
Comptes de régularisation		337 989	263 009
Actif courant		48 964 235	47 471 372
Actif non courant détenu en vue de la vente & act. abandonnées		12 620	12 620
TOTAL ACTIF		65 173 334	64 180 050

Bilan consolidé passif

Libellé	Notes	30/06/2018	31/12/2017
Capital	4- 6	10 000 000	10 000 000
Primes liées au capital		6 266 724	6 266 724
Réserves liées au capital		822 930	822 930
Autres instruments de capitaux propres			
Réserves de consolidation groupe		10 767 974	10 429 352
Résultat de l'exercice		1 222 884	1 343 446
Capitaux propres Groupe		29 080 512	28 862 452
Intérêts des participations ne conférant pas le contrôle		164 918	254 745
Capitaux propres		29 245 430	29 117 197
Provisions pour risques et charges	4 - 8	2 082 981	2 135 120
Impôts différés - passif	4 - 5	167 201	329 087
Dettes financières à long terme	4 - 7	5 345 530	5 921 045
Autres passifs financiers non courants	4 - 7	17 320	1 107 500
Passif non courant		7 613 032	9 492 753
Provisions pour risques et charges	4 - 8	98 483	311 756
Dettes financières court terme	4 - 7	3 636 631	2 999 846
Dettes d'exploitation < 1an	4 - 9	20 545 455	20 783 724
Dettes d'impôt exigible	4 - 9	142 977	118 520
Dettes hors exploitation < 1an	4 - 9	823 265	613 784
Autres passifs financiers courants	4 - 7	1 107 500	0
Comptes de régularisation	4 - 9	1 960 562	742 472
Passif courant		28 314 872	25 570 101
Total PASSIF		65 173 334	64 180 050

Compte de résultat consolidé

Libellé	Notes	30/06/2018	30/06/2017
Chiffre d'affaires		41 049 368	35 115 262
Achats consommés	5 - 1	(12 039 106)	(11 058 497)
Charges externes	5 - 2	(10 843 297)	(8 949 497)
Impôts, taxes et versements assimilés		(619 856)	(619 612)
Charges de personnel	5 - 3	(15 195 112)	(13 340 318)
Dotations d'exploitation		(930 229)	(777 443)
Autres produits opérationnels courants			
Autres charges opérationnelles courants		200 553	175 349
Charges opérationnelles non récurrentes			
Produits opérationnels non récurrents			
Résultat opérationnel		1 622 322	545 244
Coût de l'endettement financier net		(66 703)	(64 652)
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence			
Charges d'impôt		(457 447)	(226 745)
Résultat net des activités poursuivies		1 098 172	253 847
Résultat net des activités abandonnées			
Résultat de l'exercice		1 098 172	253 847
Résultat des participations ne conférant pas le contrôle		(124 712)	(5 517)
Résultat Groupe		1 222 884	259 365
Résultat par action	5 - 4		0.03
Résultat dilué par action			0.01

Eléments du résultat global			
Écart de conversion			
Écarts actuariels sur engagement de retraite			
Impôt sur écart actuariel sur engagement de retraite			
Autres éléments de résultat global, nets d'impôts			
Résultat Global de l'exercice		1 222 884	253 847
Attribuable :			
Groupe		1 222 884	259 365
Aux intérêts des participations ne conférant pas le contrôle		(124 712)	(5 517)

Tableau de flux de trésorerie consolidé

Libellé	30/06/2018	31/12/2017
Résultat net total des entités consolidées	1 098 072	1 475 714
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE		
Dividendes reçus des mises en équivalence		
Dotations nettes aux amortissements et provisions	38 534	827 980
Charges et produits liés aux stocks options et assimilés		
Éléments calculés ou gains/pertes liés aux var. de juste valeur	(1 205)	
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	(21 554)	74 239
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier	1 460 748	2 377 933
Coût de l'endettement financier	53 402	129 542
Charge d'impôt de la période, y compris impôts différés	206 002	59 154
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier et impôt	1 720 512	2 566 630
Impôts versé	(847 015)	(191 128)
Variation du BFR	(841 556)	(2 664 083)
Flux tréso actifs non courants à céder et act. abandonnées		
Flux net de trésorerie généré par l'exploitation (I)	31 581	(288 581)
Acquisitions d'immobilisations	(610 045)	(1 440 480)
Cessions d'immobilisations	291 605	225 891
Incidence des variations de périmètre	(13 059)	(2 947 342)
Flux tréso actifs non courants à céder et act. abandonnées		
Variation des prêts et avances consenties		
Variation nette des placements à court terme		(1 681)
Opérations internes Haut de Bilan		
Flux net de trésorerie généré par l'investissement (II)	(331 499)	(4 185 010)
+/- Rachats et ventes actions propres		
Émissions d'emprunts	667 554	3 315 407
Remboursements d'emprunts	(713 698)	(1 704 406)
Coût de l'endettement financier	(53 402)	(130 869)
Dividendes versés des filiales	(23 377)	
Dividendes reçus/versés de la société mère	(1 010 461)	(1 310 803)
Variation nette des concours bancaires	4 116	
Augmentations / réductions de capital		205 250
Flux net de trésorerie généré par les opérations de financement (III)	(1 129 269)	374 579
Variation de change sur Trésorerie	9 815	(78 825)
Variation de change sur autres postes du bilan		
Incidence des variations de change (IV)	9 815	(78 825)
Variation de flux de trésorerie (I + II + III + IV)	(1 419 373)	(4 177 837)
Trésorerie : ouverture	7 399 331	11 577 168
Trésorerie : correction à-nouveaux / reclassements		
Trésorerie : clôture	5 979 957	7 399 331

Tableau de variation des capitaux propres consolidés

Libellé	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Auto-contrôle	Écarts de conversion	Réserve de consolidation	Autres instruments de capitaux propres	Résultat	Capitaux propres Part du Groupe	Capitaux propres Part du Hors-Groupe	Total
31/12/2016	10 000 000	6 266 724	822 930	(2 752 316)	(9 172)	12 443 898	(206 151)	2 403 448	28 969 363	80 485	29 049 848
Opération sur capital fondés sur des actions											
Opérations sur titres auto-détenus											
Affectation du résultat						2 403 448		(2 403 448)			
Résultat net de l'exercice								259 365	259 365	(5 517)	253 848
Réévaluation et cessions des immobilisations corporelles et incorporelles											
Instruments financiers											
Dividendes versés par la mère						(1 458 035)			(1 458 035)	(24 299)	1 482 334
Ecarts de conversion :					1 299				1 299	(5 643)	(4 344)
Variation de périmètre					(2 297)	2 357 430			2 355 132	(830 562)	1 524 570
Autres											
Prov. pour Retraite écart actuariel											
Impôt différé sur écart actuariel											
30/06/2017	10 000 000	6 266 724	822 930	(2 752 316)	(10 170)	15 806 741	(206 151)	259 365	30 127 124	(785 536)	29 341 586
31/12/2017	10 000 000	6 266 724	822 930	(2 748 486)	(25 515)	13 409 505	(206 151)	1 343 445	28 862 452	254 745	29 117 198
Opération sur capital fondés sur des actions											
Opérations sur titres auto-détenus											
Affectation du résultat						1 343 445		(1 343 445)			
Résultat net de l'exercice								1 222 884	1 222 884	(124 712)	1 098 172
Réévaluation et cessions des immobilisations corporelles et incorporelles											
Instruments financiers											
Dividendes versés par la mère						(1 010 461)			(1 010 461)	(23 377)	(1 033 839)
Ecarts de conversion :					1 432				1 432	938	
Variation de périmètre						2 245			2 245	57 324	
Autres						1 960			1 960		
Prov. pour Retraite écart actuariel											
Impôt différé sur écart actuariel											
30/06/2018	10 000 000	6 266 724	822 930	(2 748 486)	(24 083)	13 746 694	(206 151)	1 222 884	29 080 512	164 918	29 245 431

Annexe aux Comptes Consolidés semestriels au 30 juin 2018

Note 1 - Informations générales

1 – 1 Présentation du Groupe

La SA HIOLLE INDUSTRIES

La société HIOLLE Industries est une société anonyme au capital de 10 000 000 euros, immatriculée au registre du commerce de Valenciennes (France) sous le numéro 325 230 811 et dont le siège social est situé 9 avenue Marc Lefrancq à PROUVY (59121).

Au 30 juin 2018 la société HIOLLE Industries est la société mère d'un groupe de 13 filiales françaises et 5 filiales étrangères (Marocaine, Algérienne, Suisse, Canada et Sénégal). Ces sociétés évoluent dans les différents secteurs de l'industrie.

Le Groupe HIOLLE INDUSTRIES

En tant qu'holding animatrice et gestionnaire de projets, HIOLLE Industries fédère ses filiales en deux grands pôles d'activités :

- Le pôle « Services et Environnement » avec :

- l'ensemble des métiers traditionnels liés à l'industrie (tuyauterie, électricité, hydraulique, construction métallique, traitement thermique, mécanique, contrôle métallurgique, maintenance...),
- la conception, la fabrication, l'installation et la maintenance de matériels de traitement des déchets solides, notamment dans le secteur du traitement des déchets ménagers, des déchets industriels banals, des déchets verts et les lignes de broyage pour véhicules hors d'usage,
- l'installation et la maintenance d'équipements pour le traitement des fumées et autres rejets,
- l'ingénierie dans le traitement de l'eau,
- les travaux neufs et la maintenance en électricité industrielle et tertiaire, l'installation et la mise en service de pompes à chaleur et unités de climatisation,
- la maintenance et l'amélioration de turbo-alternateurs.

- Le pôle « Ferroviaire et Aéronautique » avec :

Dans le secteur Ferroviaire

- la maintenance et le SAV ainsi que les travaux neufs (câblage de dalles sous châssis, dalles sous pavillon, pupitres de conduite, armoires de commande) pour les grands donneurs d'ordres tels que les constructeurs, les exploitants et les équipementiers,
- l'automatisme industriel et l'électronique,
- l'usinage de précision,

Dans le secteur Aéronautique

- le câblage d'équipements électriques et les prestations d'intégration et de réparation sur sites pour les grands donneurs d'ordres.

Présentation des comptes en normes IFRS

Le Groupe clôture son exercice le 31 Décembre. Les états financiers sont présentés selon le référentiel IFRS. Les normes en vigueur sont celles du 30 Juin 2018.

Les états financiers au 30 Juin 2018 sont des états financiers intermédiaires.

Les comptes consolidés condensés ainsi que les notes annexes y afférentes pour la période du 1^{er} Janvier au 30 Juin 2018 ont été arrêtés par le Directoire du 25 Septembre 2018.

1 – 2 Caractéristiques de l'activité semestrielle

Les chiffres clés en K€ du premier semestre sont les suivants :

En K€	30/06/2018	30/06/2017	Variation
Chiffre d'affaires consolidé	41 049	35 115	16.9 %
<i>Dont Services et Environnement</i>	<i>13 038</i>	<i>13 317</i>	<i>-2.1 %</i>
<i>Dont Ferroviaire et Aéronautique</i>	<i>28 011</i>	<i>21 798</i>	<i>28.5 %</i>
EBITDA	2 553	1 318	93.7%
<i>Dont Services et Environnement</i>	<i>189</i>	<i>- 57</i>	<i>431.7 %</i>
<i>Dont Ferroviaire et Aéronautique</i>	<i>2 364</i>	<i>1 375</i>	<i>71.9 %</i>
Résultat opérationnel	1 622	545	197.6 %
<i>Dont Services et Environnement</i>	<i>- 347</i>	<i>- 541</i>	<i>35.8 %</i>
<i>Dont Ferroviaire et Aéronautique</i>	<i>1 969</i>	<i>1 086</i>	<i>81.3 %</i>
Résultat net part du groupe	1 223	259	371.5%
<i>Dont Services et Environnement</i>	<i>- 144</i>	<i>- 427</i>	<i>66.2 %</i>
<i>Dont Ferroviaire et Aéronautique</i>	<i>1 367</i>	<i>686</i>	<i>99.2 %</i>

Le Groupe HIOLLE Industries a enregistré au premier semestre 2018 un chiffre d'affaires de plus de 41 M€ en augmentation de près de 17% par rapport au 30 Juin 2017.

Le secteur Services et Environnement (32 % du CA) affiche un chiffre d'affaires de 13 038 K€, en léger retrait par rapport au 1^{er} semestre 2017.

L'ensemble des métiers du secteur présente un niveau d'activité soutenu et un carnet de commandes doté d'une visibilité sur 2019 permettant d'aborder sereinement le second semestre 2018.

Le secteur Ferroviaire et Aéronautique (68 % du CA) affiche une bonne performance avec un chiffre d'affaires consolidé de 28 011 K€, en augmentation de plus de 28 % par rapport au 1^{er} semestre 2017.

La part de la branche aéronautique représente près de 10 % du chiffre d'affaires consolidé du Groupe.

Le dynamisme des activités à l'international porte la proportion du chiffre d'affaires de la branche ferroviaire hors France à 20 %, tendance nettement à la hausse par le biais du démarrage des contrats pour les marchés de fourniture d'équipements câblés d'outre-Atlantique.

Le résultat opérationnel à 1 622 K€ présente une forte augmentation (+197%).

Cette performance est issue essentiellement des activités électrotechniques sur les matériels embarqués ferroviaires, aéronautiques et automobiles.

Le secteur Ferroviaire (fourniture d'équipements câblés et travaux de maintenance sur sites clients) présente une charge soutenue ainsi qu'une visibilité sur plusieurs exercices, tant sur le territoire national qu'international.

Dans le secteur des Services et Environnement, les activités d'ingénierie dans le traitement de l'eau ainsi que les prestations de maintenance sur machines tournantes ont vu leur résultat opérationnel progresser grâce à un positionnement renforcé auprès de leurs donneurs d'ordres historiques et leur développement sur de nouveaux segments de marché.

Positionné sur des secteurs porteurs et des axes de développement à l'international, les activités du Groupe HIOLLE Industries affiche un taux de croissance à deux chiffres et une forte amélioration de la rentabilité.

Les récentes prises de commandes confirment cette tendance pour le second semestre 2018 et assurent une bonne visibilité pour 2019.

2018 est résolument une année de challenges et de croissance avec le lancement de gros projets dans le ferroviaire et le développement accéléré à l'international du Groupe.

Note 2 - Information sectorielle

2 -1 Informations sectorielles relatives au compte de résultat consolidé

Le groupe a déterminé un seul secteur géographique significatif : la France.

Chiffre d'affaires par secteur d'activité

	30/06/2018	% du CA	30/06/2017	% du CA
Services et Environnement	13 038 143	31.76 %	13 317 300	37.92%
Ferroviaire et Aéronautique	28 011 225	68.24 %	21 797 964	62.08%
Total	41 049 368	100 %	35 115 262	100 %

Chiffre d'affaires par secteur géographique

	30/06/2018	30/06/2017
Export	11 908 866	6 434 943
France	29 140 502	28 680 319
CA	41 049 368	35 115 262

Voir tableau sur le résultat page suivante.

2 – 2 Informations sectorielles relatives au bilan consolidé

30/06/2018	Immobilisations Corporelles	Endettement Net
Services et Environnement	3 289 211	325 352
Ferroviaire et Aéronautique	3 084 158	2 277 107
Total	6 373 369	2 602 459

31/12/2017	Immobilisations Corporelles	Endettement Net
Services et Environnement	4 400 626	4 225 607
Ferroviaire et Aéronautique	2 980 421	5 015 735
Total	7 381 047	9 241 342

	Chiffre d'affaires Consolidé	%	Résultat Opérationnel	Ebitda	Résultat Financier	Charges d' Impôts	Résultat net part du groupe
30/06/2018							
Services et Environnement	13 038 143	31.76 %	- 347 495	188 980			
Ferroviaire et Aéronautique	28 011 225	68.24 %	1 969 818	2 363 572			
Total	41 049 368	100 %	1 622 322	2 552 550	-66 703	-457 447	1 222 881
30/06/2017							
Services et Environnement	13 317 300	37.92%	- 541 129	- 56 972			
Ferroviaire et Aéronautique	21 797 964	62.08%	1 086 373	1 374 972			
Total	35 115 262	100 %	545 244	1 318 000	- 64 652	- 226 745	259 364

Note 3 – Référentiel, périmètre de consolidation, principes comptables et méthodes d'évaluation

Le groupe clôture son exercice le 31 décembre. Les comptes consolidés du 30 Juin 2018 ainsi que les notes y afférentes ont été arrêtés par le Directoire de HIOLLE Industries du 25 Septembre 2018 et examinés par le Conseil de Surveillance du 27 Septembre 2018.

3 – 1 Référentiel et normes

Déclaration de conformité

Les états financiers condensés sont établis suivant les normes et interprétations édictées par l'IASB (International Accounting Standard Board) dont l'application est obligatoire au 1er janvier 2011, telles qu'elles sont publiées au 30 juin 2018.

Les états financiers consolidés condensés au 30 juin sont établis conformément à la norme IAS 34 relative à l'information financière intermédiaire. En application de celle-ci, seule une sélection de notes explicatives est incluse dans les présents états financiers dits condensés. Ces notes peuvent être complétées par la lecture des états financiers consolidés inclus dans le rapport annuel du Groupe publié au titre de l'exercice 2017. Les principes comptables retenus pour l'élaboration des états financiers condensés au 30 juin 2018 sont identiques à ceux appliqués pour les états financiers consolidés annuels de 2017, et tiennent compte des nouveaux textes applicables à compter du 1er janvier 2017 dont les impacts sont décrits ci-dessous.

Les états financiers consolidés du Groupe pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 sont disponibles sur demande au siège social de la Société à Prouvy – 59121 – 9 Av Marc Lefrancq ou sur le site Web <http://www.hiolle-industries.com/>

Les comptes semestriels comprennent à titre comparatif les données relatives au 1er semestre 2018 établis également en IFRS. L'unité de présentation est l'euro.

Estimations

Dans le cadre du processus d'établissement des comptes consolidés, l'évaluation de certains soldes du bilan ou du compte de résultat nécessite l'utilisation d'hypothèses, estimations, ou appréciations. Il s'agit notamment de la détermination des produits et résultats sur les contrats de vente de prestations partiellement exécutés à la clôture, de la valorisation des actifs incorporels et de la détermination du montant des provisions. Ces hypothèses, estimations ou appréciations sont établies sur la base d'informations ou situations existant à la date d'établissement des comptes.

Les données définitives peuvent éventuellement différer de manière significative de ces estimations et hypothèses.

Aucun changement d'estimation n'a eu d'impact significatif sur la période présentée

Changement de méthodes et de présentation

Le Groupe a anticipé l'application de la norme IAS 19 amendée « Avantages au personnel » dans les comptes consolidés du 31 décembre 2017.

Normes et interprétations nouvelles applicables à compter du 1er janvier 2018

Les nouvelles normes et interprétations applicables à compter du 1er janvier 2018 sont sans impact significatif sur les comptes consolidés du Groupe au 30 juin 2018. Elles concernent principalement :

- IFRS 10 « États financiers consolidés »
- IFRS 12 « Informations à fournir sur les intérêts détenus dans d'autres entités »
- Amendements à IFRS 10, 11 et 12 « Dispositions transitoires »
- IAS 28 amendée « Participations dans des entreprises associées et des coentreprises »
- IAS 32 amendée « Compensation d'actifs et de passifs financiers »
- Modifications d'IAS 36 « Informations à fournir sur la valeur recouvrable des actifs non financiers »
- IFRIC 21 « Taxes prélevées par une autorité publique »

Normes et interprétations adoptées par l'IASB mais non encore applicables au 30 juin 2018

Le Groupe n'a pas anticipé les nouvelles normes et interprétations évoquées ci-dessous dont l'application n'est pas obligatoire au 1er janvier 2018.

- IFRS 15 « Produits des activités ordinaires obtenus de contrats conclus avec des clients »
- IFRS 9 « Instruments financiers »
- Amendements à IFRS 10 et IAS 28 « Ventes ou apports d'actifs entre un investisseur et une entreprise associée ou une coentreprise »
- Amendements à IFRS 11 « Comptabilisation des acquisitions d'intérêts dans des activités conjointes »
- Amendements à IAS 16 et IAS 38 « Éclaircissements sur les modes d'amortissement acceptables »
- Amendements à IAS 1 « Amélioration des informations à fournir en annexe »
- Améliorations annuelles, cycle 2010-2012, 2011-2013 et 2012-2014

3 – 2 Périmètre de consolidation

Méthodes de consolidation

Toute filiale dont le groupe a le contrôle est intégrée en intégration globale. Le contrôle est acquis au Groupe lorsque celui-ci a le pouvoir de prendre les décisions d'ordre opérationnel de manière à obtenir des avantages des activités des filiales.

De plus, les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce une influence notable, avec la mise en application de la norme IFRS 10, ou un contrôle conjoint avec d'autres partenaires, sont consolidées par mise en équivalence.

Au 30 juin 2018 toutes les filiales sont consolidées par intégration globale.

Le périmètre de consolidation au 30 juin 2017 comprend les sociétés listées dans le tableau de la page suivante.

Entrées et sorties du périmètre de consolidation

Est sortie du périmètre de consolidation la société Thermival. Les actions ont été cédées à la Société Hiolle Développement à la date du 31 mai 2018.

La cession a été faite pour un prix de 105 491 € pour une valeur de titres de 102 436.15 € totalement déprécié.

Le goodwill de cette société est donc éliminé en valeur brut pour un montant de 196 283 €. Ce goodwill avait totalement été déprécié

Variations du pourcentage de contrôle

Depuis le 1^{er} janvier 2010 le Groupe applique IAS 27 amendé *Etats financiers consolidés et individuels* (2008) pour comptabiliser les acquisitions/cessions de participations ne donnant pas/perdant pas le contrôle. Le changement de méthode comptable a été appliqué prospectivement.

Depuis cette date, les acquisitions de participations ne donnant pas le contrôle sont comptabilisées comme des transactions avec des propriétaires agissant en cette qualité, et, en conséquence, aucun goodwill n'est comptabilisé.

Des diminutions de la part d'intérêt de la société mère dans une filiale qui n'aboutissent pas à une perte de contrôle sont comptabilisées comme des transactions portant sur des capitaux propres.

En application de cette norme le résultat et chaque composante des autres éléments du résultat global sont attribués aux propriétaires de la société mère et aux participations ne conférant pas le contrôle. Le résultat global total est attribué aux propriétaires de la société mère et aux participations ne donnant pas le contrôle même si cela se traduit par un solde déficitaire pour les participations ne donnant pas le contrôle.

Date d'arrêt des comptes

Les sociétés consolidées arrêtent leur exercice social au 31 décembre.

Les comptes consolidés ont donc été établis à partir des situations intermédiaires des différentes sociétés arrêtées au 30 juin 2018.

Entités	Méthode de consolidation	% de contrôle	% d'intérêt	% d'intégration	Adresse
SA HIOLLE INDUSTRIES	Intégration Globale	100,00	100,00	100,00	9 Avenue Marc Lefrancq - 59121 Prouvy
SAS TEAM	Intégration Globale	99,97	99,97	100,00	54 rue E Macarez - 59300 Valenciennes
SAS ATM	Intégration Globale	75,00	75,00	100,00	10 Chemin du Ruisseau, 33650 MARTILLAC
SAS EUROP USINAGE	Intégration Globale	98,68	98,68	100,00	Rue du commerce - 59 590 Raismes
SAS TEAM TURBO MACHINES	Intégration Globale	80,00	80,00	100,00	Allée de caillemare 27310 La trinité de Thouberville.
SPA HIOLLE INDUSTRIES ALGERIE	Intégration Globale	49,00	49,00	100,00	7 Hai Hidouci, route nationale 8 Les Eucalyptus, El Harrach, 16200 ALGER
SARL HIOLLE INDUSTRIES SUISSE	Intégration Globale	100,00	100,00	100,00	SUISSE - Route de Pré-jacquet ZI A26- 1844 VILLENEUVE (VD)
SAS AMODIAG ENVIRONNEMENT	Intégration Globale	100,00	100,00	100,00	9 Avenue Marc Lefrancq - 59121 Prouvy
SAS APEGELEC INDUSTRIES	Intégration Globale	100,00	100,00	100,00	Parc de la chaussée romaine - 02100 Saint Quentin
SAS HIOLLE TECHNOLOGIES	Intégration Globale	100,00	100,00	100,00	2 place Champs de Colut - 59 230 Sars et Rosières
SAS RHEA ELECTRONIQUE	Intégration Globale	100,00	100,00	100,00	Zone d'activité du moulin - 59 193 Erquinghem Lys
SAS Ouest Câblage Aéronautique et Marine - OCAM	Intégration Globale	100,00	51,00	100,00	TRELIVAN - Les champs hues 22100 Trelivan
SARL HYPERCO INTERNATIONAL	Intégration Globale	51,00	51,00	100,00	TRELIVAN - Les champs hues 22100 Trelivan
SARL HIOLLE INDUSTRIES MAROC	Intégration Globale	99,00	99,00	100,00	Douar Lakloucha- Route d'el Jadida - Casablanca Maroc
SAS GRAFF	Intégration Globale	100,00	100,00	100,00	4 rue des mésanges - 57290 Fameck
SAS LE CABLAGE FRANCAIS	Intégration Globale	100,00	100,00	100,00	OSNY - 15 rue des beaux soleil 95 520 OSNY
SARL DARD	Intégration Globale	100,00	100,00	100,00	9 Avenue Marc Lefrancq - 59121 Prouvy
HIOLLE INDUSTRIES CANADA INC.	Intégration Globale	100,00	100,00	100,00	43 rue Saint-Charles Ouest – Longueuil – Québec J4H1C5 Canada
SARL AMODIAG SENEGAL	Intégration Globale	52,00	52,00	52,00	Parcelles Assainnies Unité 7 Villa 246 – Dakar - Sénégal

Résultat par action

Le résultat par action non dilué est calculé en fonction du résultat net part du groupe sur la base du nombre moyen d'actions en circulation pendant l'exercice, sous déduction des actions auto-détenues.

Il n'existe pas d'instrument de dilution au 30 juin 2018.

Juste valeur des produits dérivés actifs et passifs

Le groupe peut utiliser des swaps de taux pour gérer son exposition aux risques de taux. L'objectif de ces swaps est de convertir des instruments financiers soit de taux fixe à taux variable, soit de taux variable à taux fixe. Les instruments dérivés sont comptabilisés au bilan en juste valeur. La comptabilisation des valorisations de juste valeur dépend de l'intention d'utilisation de l'instrument dérivé et du classement qui en résulte. Le groupe désigne ses instruments dérivés conformément aux critères établis par la norme IAS 39 – Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation.

Dans le cas d'une couverture de juste valeur, les variations de valeur du dérivé sont enregistrées dans le résultat de la période, venant ainsi compenser les pertes ou gains latents reconnus sur l'instrument couvert à hauteur de la part efficace.

Dans le cas d'une couverture de flux de trésorerie, les variations de valeur du dérivé sont enregistrées en capitaux propres pour la part efficace et en résultat de la période pour la part inefficace. Le montant enregistré en capitaux propres est reclassé en résultat lorsque l'élément couvert affecte ce dernier.

Au 30 juin 2018 les dérivés détenus par le groupe ne sont pas comptabilisés comme des instruments de couverture.

Note 4 - Informations relatives au bilan consolidé

4 – 1 Goodwills

Libellés	Valeurs brutes Au 30/06/2018	Pertes de valeur	Valeur nette Au 30/06/2018
TEAM	922 069	(372 069)	550 000
TEAM-ATM	815 000		815 000
EUROP USINAGE	216 767	(66 767)	150 000
AMODIAG ENVIRONNEMENT	346 584	(146 584)	200 000
APEGELEC	139 345	(139 345)	
HOLLE TECHNOLOGIES (EX CETAM AUTOMATISMES)	62 913		62 913
RHEA ELECTRONIQUE	30 037		30 037
HOLLE INDUSTRIES MAROC	51 163	(51 163)	
GRAFF	2 663 889		2 663 889
OCAM	2 340 000		2 340 000
LE CABLAGE FRANÇAIS	2 070 000		2 070 000
Total	9 657 767	(775 928)	8 881 839

Libellés	Valeurs brutes Au 31/12/2017	Pertes de valeur	Valeur nette Au 31/12/2017
TEAM	922 069	(372 069)	550 000
TEAM-ATM	815 000		815 000
EUROP USINAGE	216 767	(66 767)	150 000
THERMIVAL	196 283	(196 283)	
AMODIAG ENVIRONNEMENT	346 584	(146 584)	200 000
APEGELEC	139 345	(139 345)	
HOLLE TECHNOLOGIES (EX CETAM AUTOMATISMES)	62 913		62 913
RHEA ELECTRONIQUE	30 037		30 037
HOLLE INDUSTRIES MAROC	51 163	(51 163)	
GRAFF	2 663 889		2 663 889
OCAM	2 340 000		2 340 000
LE CABLAGE FRANÇAIS	2 070 000		2 070 000
Total	9 854 050	(972 211)	8 881 839

En l'absence d'indices de perte de valeur au 30 juin 2018, les tests d'impairments n'ont pas été actualisés au 30 juin 2018. Les tests réalisés au 31/12/2017 avaient été mis en œuvre sur la base des principales hypothèses suivantes :

- Taux d'actualisation après impôt : 9% (11,5% avant impôt).
- Taux de croissance à l'infini : 2%
- Perspectives de chiffre d'affaires et de cash-flows, déterminés sur la base des business plans sur 3 ans, élaborés par les entités opérationnelles et validé par la Direction Générale ; les business plans sont basés sur les portefeuilles clients existants et sans dégradation ou perte de clientèle.

Pour les sociétés qui présentent une valeur comptable proche de leur valeur d'utilité, il a par ailleurs été pratiqué des tests de sensibilité portant sur les paramètres de calcul suivants :

- Une hausse de 1 point du taux d'actualisation impacte la valeur nette des goodwill figurant au bilan au 31/12/2017 de 12.14%.
- Une baisse de 1 point du taux de croissance à l'infini impacte la valeur nette des goodwill figurant au bilan au 31/12/2017 de 10.71 %.
- Une baisse des hypothèses de marge annuelle de 1 point sur l'ensemble des périodes considérées impacte de 20.62 % la valeur nette des goodwill figurant au bilan au 31/12/2017.

4 – 2 Immobilisations incorporelles

Valeurs brutes :

Libellé	2017	30/06/2018	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Frais d'établissement	116 801	116 833			31		
Frais de recherche & développement							
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences	866 065	901 515	50 639	(11 914)	33	(3 307)	
Droit au bail							
Fonds commercial	15 245	15 245					
Autres immobilisations incorporelles	258 319	258 319					
Immobilisations incorporelles en cours	19 859				(47)		(19 812)
Avances et acomptes s/immo. incorp.							
Immobilisations incorporelles	1 276 289	1 291 912	50 639	(11 914)	17	(3 307)	(19 812)

Amortissements et dépréciations:

Libellé	2017	30/06/2018	Augment. (Inv,Emp)	Dimin. (Cess, Remb.)	Reprise	Variations de périmètre	Autres variations
Amortissements des frais d'établissement	(35 398)	(46 804)	(11 435)				(31)
Amortissements des frais de rech. & développ.							
Amortissements concessions, brevets & droits similaires	(748 344)	(764 042)	(30 805)	5 854		3 271	(18)
Amortissements droit au bail		(1 344)	(1 344)				
Amortissements fonds commercial							
Amortissements des autres immos incorp.	(138 067)	(161 765)	(23 698)				
Amortissements des Immobilisations incorporelles	(921 809)	(974 015)	(67 282)	5 854		3 271	(50)

4 – 3 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont principalement constituées d'installations techniques et matériels industriels.

Valeurs brutes :

Libellé	2017	30/06/2018	Augment. (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Variations de périmètre	Autres variations
Terrains	162 700	162 700				
Constructions	2 447 761	2 487 843	39 106			977
Constructions sur sol d'autrui	885 533	892 433	6 900			
Installations techniques, matériel & outillage	11 860 207	10 625 867	190 552	(98 418)	(1 351 431)	24 956
Autres immobilisations corporelles	7 781 552	7 897 409	476 774	(240 210)	(126 314)	5 598
Immobilisations corporelles en cours	6 180					(6 180)
Avances et acomptes s/immo. corp.						
Immobilisations corporelles	23 143 933	22 066 252	713 332	(338 628)	(1 477 745)	25 351

Amortissements et dépréciations :

Libellé	2017	30/06/2018	Augment. (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Reprise	Variations de périmètre	Autres variations
Amort. sur agencements et aménagement de terrains	(11 306)	(11 306)					
Amortissements des constructions	(932 739)	(962 235)	(38 022)	1 206			7 321
Amortissements des constructions sur sol d'autrui	(680 419)	(689 857)	(9 438)				
Amortissements instal tech. matériel & outil.	(9 118 727)	(8 292 914)	(355 628)	103 813		1 078 967	(1 340)
Amortissements des autres immobilisations corp.	(5 599 419)	(5 736 571)	(466 807)	237 564		100 547	(8 455)
Amortissements des Immobilisations corporelles	(16 342 611)	(15 692 884)	(869 896)	342 582		1 179 514	(2 473)

Titres de participations non consolidés

Voir paragraphe Périmètre de consolidation

Titres détenus en direct par HIOLLE INDUSTRIES	31/12/17	30/06/18
Autres participations	16 758	30 100
Autres titres immobilisés		

Les titres de Mécateel ont été reclassés en 2010 dans les autres participations. D'une valeur brute de 2 800 000 €, ils ont été provisionnés à hauteur de 100 %.

4 – 4 Actifs financiers non courants

Libellé	31/12/17	30/06/18
Titres mis en équivalence	0	
Titres de participations non consolidés	16 758	30 100
Créances rattachées à des participations - part > 1 an	0	
Prêts accordés	226 864	214 838
Dépôt et cautionnement versés	374 674	336 833
Autres Immobilisations financières	618 295	581 771

4 – 5 Impôts différés

Libellé	31/12/2017	30/06/2018
Impôts différés - actif		
Clôture	40 120	41 602
Impôts différés - passif		
Clôture	329 087	167 201

Les impôts différés actifs sont comptabilisés si le groupe estime que la probabilité de leur recouvrement est probable.

4 – 6 Capital Social

4.6.1 Composition du capital

Le capital social est composé de 9 421 056 actions ordinaires de valeur nominale unitaire de 1.06 euros soit 10 000 000 euros. Au 30 juin 2018, il n'existe aucun instrument de dilution.

4.6.2 Option d'achat d'actions réservées aux salariés

Au 30/06/2018, il n'existe pas d'option d'achats d'actions réservées aux salariés.
Au 30/06/2018, l'ensemble des salariés du groupe Hiolle Industries détient 0.2% du capital.

4.6.3 Titres d'autocontrôle

Dans le cadre des programmes de rachats d'actions autorisés par l'Assemblée Générale des actionnaires, 240 258 titres étaient détenus au 30 Juin 2018 pour un montant total de 2 598 591 euros.

Dans le cadre du contrat de liquidité, 8 079 titres étaient détenus au 30 Juin 2018 pour un montant de 37 009 euros. Au total, 248 337 titres sont détenus en autocontrôle au 30 Juin 2018 pour un montant total de 2.635.600 euros.

Restrictions

La réserve légale est entièrement dotée conformément à la législation française.

4 -7 Dettes financières

Dettes financières	31/12/2017	30/06/2018
Emprunts auprès des établissements de crédits	5 224 832	5 169 339
Crédit Bail	1 027 757	959 975
Entités liées		
Autres	3 775 801	3 977 667
Total	10 028 391	10 106 980

La variation de la ligne « Autres » correspond principalement au financement court terme du BFR (Billets de trésorerie et lignes de crédit à court terme) et les concours bancaires courants.

Répartition par échéance des dettes financières

Répartition par échéance	30/06/2018	Courant	Non Courant
Emprunts	5 169 339	2 750 861	2 418 478
Crédit Bail	959 975	483 460	476 514
Autres	3 977 667	1 509 810	2 467 858
Total	10 106 981	4 744 131	5 362 850

Répartition par échéance	31/12/2017	Courant	Non Courant
Emprunts	5 224 832	1 001 283	4 223 549
Crédit Bail	1 027 757	530 812	496 945
Autres	3 755 801	1 467 751	2 308 050
Total	10 028 391	2 999 847	7 028 544

Au 30 juin 2018 les covenants bancaires sont respectés.

4 – 8 Provisions pour risques et charges

Voici leur ventilation suivant l'échéance :

Provisions pour risques et charges	31/12/17	30/06/2018	Dotation	Reprise prov consommé	Reprise prov non consommé	Variations de périmètre
Provisions pour engagement envers le personnel	2 092 685	2 064 977	107 731	(47 281)	(57 596)	(30 563)
Provisions pour litige commerciaux						
Autres provisions	354 191	116 486	36 006	(273 710)		
Total	2 446 876	2 181 463				

4 – 9 Actifs et passifs financiers

Au 30 juin 2018, les actifs et passifs financiers selon les catégories identifiées par IAS 32/39 sont ainsi classés :

30/06/2018	Actif financier ou passif financier à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Placements détenus jusqu'à leur échéance	Prêts et créances	Actifs financiers disponibles à la vente
Autres participations				30 100
Créances clients			27 151 942	
Autres créances			6 056 563	
Instruments financiers				
Charges constatées d'avance			337 989	
Valeurs Mobilières de Placements	2 723 225			
Total des actifs financiers	2 723 225		33 546 495	30 100
Dettes financières à long terme		5 362 850		
Dettes financières à court terme		3 636 631		
Fournisseurs			10 152 884	
Avances et acomptes sur commande en cours			385 105	
Dettes sociales			6 132 002	
Dettes fiscales			4 018 441	
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes			1 935 606	
Produits constatés d'avance – part < 1 an			1 955 721	
Total des passifs financiers		8 999 481	24 579 759	

31/12/2017	Actif financier ou passif financier à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Placements détenus jusqu'à leur échéance	Prêts et créances	Actifs financiers disponibles à la vente
Autres participations				29 378
Créances clients			26 639 287	
Autres créances			4 976 693	
Instruments financiers				
Charges constatées d'avance			263 009	
Valeurs Mobilières de Placements		3 925 316		
Total des actifs financiers		3 925 316	31 878 989	29 378
Dettes financières à long terme		5 921 044		
Dettes financières à court terme		2 999 846		
Fournisseurs			10 758 739	
Avances et acomptes sur commande en cours			574 523	
Dettes sociales			5 666 018	
Dettes fiscales			3 902 964	
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes			1 721 284	
Produits constatés d'avance - part < 1 an			742 472	
Total des passifs financiers				

4 – 10 Actifs et passifs éventuels

Litiges et procédures ayant donné lieu à constitution de provisions

Pour les cas où les critères de constitution des provisions sont réunis, le Groupe estime que les provisions constatées à ce jour dans les comptes sont suffisantes pour que la résolution de ces litiges n'engendre pas d'impact significatif sur ses résultats. Cette estimation du risque potentiel tient compte notamment des assurances dont le Groupe dispose. Les risques liés à des contentieux, réclamations de tiers ou autres différends existants ou probables ayant donné lieu à provision au 30 juin 2018 et 31 décembre 2017 n'ont pas individuellement, selon l'estimation du Groupe, un impact potentiel sur les comptes suffisamment matériel pour justifier une information spécifique dans les comptes consolidés.

Litiges et procédures n'ayant pas donné lieu à constitution de provisions

Parmi les situations n'ayant pas donné lieu à constitution de provisions figurent :

- Une réclamation d'un client à l'encontre d'une filiale opérationnelle concernant le niveau de performance d'une installation de traitement de déchets. Une expertise judiciaire est en cours et le litige a été déclaré à la compagnie d'assurances. A ce stade de la procédure, le groupe ne peut estimer les conséquences financières de ce litige. Par contre, étant donné les garanties données par les assureurs, HIOLE Industries considère que ces conséquences n'auraient pas d'impact significatif sur les comptes sans pour autant l'exclure.
- Des contentieux avec des groupements d'entreprises auquel le Groupe a participé. En effet, le Groupe HIOLE Industries participe avec d'autres partenaires industriels à divers projets au travers de groupements d'entreprises. Des litiges opposent des donneurs d'ordre à ces groupements d'entreprises. Ces litiges sont pendants devant les tribunaux à la date d'arrêt des comptes. A cette date, aucune demande n'a été formulée par ces donneurs d'ordre directement à l'encontre de la société HIOLE Industries ou ses filiales.

Note 5 – Informations relatives au compte de résultat consolidé

5 – 1 Achats consommés

Libellé	30/06/2017	30/06/2018
Achats de marchandises	1 343 785	635 269
Achats d'études et prestations de services	225 358	233 493
Autres achats	2 795 361	1 070 955
Achats intra-groupe		
Achats non stockés de matières et fournitures	6 731 374	10 947 594
Variation stocks de marchandises	(349 400)	396 377
Achat m.p., fourniture & aut. Appro.		
Var. stocks mp, fourniture & autres appro.	312 019	(1 244 584)
Achats consommés	11 058 497	12 039 106

5 – 2 Charges externes

Libellé	30/06/2017	30/06/2018
Achats études		
Sous-traitance	1 538 633	2 805 715
Locations immobilières et charges locatives	1 067 714	1 189 054
Autres services extérieurs	282 464	293 696
Primes d'assurances	299 036	298 104
Autres services extérieurs	15 473	-12 290
Personnel détaché et intérimaire	2 884 415	3 287 381
Rémun. D'intermédiaires & honoraires	312 070	293 976
Publicité, publications,	80 386	56 257
Transport	453 495	458 453
Déplacements, missions et réceptions	1 716 727	1 834 185
Frais postaux et frais de télécommunications	181 155	178 307
Frais bancaires	80 108	109 627
Autres charges externes	37 821	50 833
Autres charges d'exploitation	8 949 497	10 843 297

5 -3 Charges de personnel

Libellé	30/06/2017	30/06/2018
Rémunérations du personnel	9 342 255	10 878 113
Charges de sécurité soc. et de prévoyance	3 998 063	4 316 999
Charges de personnel	13 340 318	15 195 112

Effectif

EFFECTIF France	30/06/2017	30/06/2018
Holding	13	10
Services et Environnement	200	180
Ferroviaire et Aéronautique	450	602
Total	663	792

5 – 4 Résultat par action

Libellé	30/06/2017	30/06/2018
En euros		
Résultat net attribuable aux actionnaires de la société mère	253 847	1 098 172
En nombre d'actions		
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation pendant la période (excluant les actions propres) retenu pour le résultat net par action	9 421 056	9 421 056
Effet de la dilution :		
(-) Obligations convertibles :		
(-) Options d'achats ou de souscription d'actions		
(-) Attribution d'actions gratuites :		
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation pendant la période (excluant les actions propres) ajusté pour le résultat net dilué par action	9 421 056	9 421 056
En euros		
Résultat net dilué par action :	0.0269	0.1166
Résultat net par action :	0.0269	0.1166

Montant des dividendes par action votés par l'Assemblée Générale de la société mère au titre des deux derniers exercices :

Au titre de l'exercice 2015, un dividende de 0.05 euro par action a été versé.

Au titre de l'exercice 2016, un dividende de 0.14 euro par action a été versé.

Au titre de l'exercice 2017, un dividende de 0.11 euro par action a été versé.

Note 6 - Informations relatives au tableau de flux

Libellés	31/12/2017	30/06/2018	Variation
Disponibilités	3 626 990	3 673 797	1.29 %
VMP - Equivalents de trésorerie	3 934 374	2 723 225	-30.78 %
Trésorerie brute	7 561 364	6 397 022	-15.40 %
Soldes débiteurs et concours bancaires courants	(162 032)	(417 064)	157.4 %
Trésorerie nette	7 399 332	5 979 957	-19.18 %
Endettement financier Brut	(8 758 859)	(8 565 097)	-2.21 %
Autres passifs financiers courants	0	(1 107 500)	
Autres passifs financiers non courants	(1 107 500)	(17 320)	
Endettement financier Net	(2 467 028)	(3 709 960)	50.38 %

Note 7 - Informations relatives aux parties liées

Le principal détenteur du capital de la société tête du Groupe HIOLE Industries est la SAS HIOLE DEVELOPPEMENT (ex HIOLE Finances) qui détient 64.96 % du capital du Groupe HIOLE Industries.

HIOLE Développement dans le cadre de son activité de Holding, détient notamment les sociétés listées ci-après dont les mandataires sociaux de ces entités sont notamment Jean Michel HIOLE, Olivier HIOLE, Véronique HIOLE.

		% détention directe			% détention Indirecte
Secteur Energies	Hiolle Energies	99,13			
Secteur Immobilier	Hiolle Immobilier	97,00	Sci la Rougeville	100,00	
	Sarl Immobilière Riverval	74,99	Sci la Rhonelle	50,00	
Secteur Industrie	SAS THERMIVAL	100			
Secteur Logistique	SAS Hiolle Logistique	100			

Les transactions avec ces différentes sociétés se ventilent comme suit :

30/06/2018	Charges			Produits	
	Locations immobilières	Prestations de services	Autres	Prestations de services	Autres
Société Mère	108 000	330 000	20 000		18 396
Filiales Intégration Globale	200 711	91 574	7 979	234 247	241
Total	308 711	421 574	27 979	234 247	18 637

30/06/2017	Charges			Produits	
	Locations immobilières	Prestations de services	Autres	Prestations de services	Autres
Société Mère	100 000	258 000	20 150		16 821
Filiales Intégration Globale	214 093	341 370	40 226	249 417	
Total	314 093	599 370	60 376	249 417	16 821

Les soldes à la clôture se ventilent ainsi :

30/06/2018	Clients	Autres Créances	Fournisseurs	Autres Dettes
Société Mère	38 020	1 892 797	198 000	20 150
Filiales Intégration Globale	153 701		193 839	2 466
Total	191 721	1 892 797	391 839	22 616

Il n'y a pas de créances douteuses ou litigieuses. Le groupe n'a donc pas constitué de provisions liées au montant des soldes.

Toutes les transactions effectuées avec des parties liées sont facturées à des conditions normales et selon des modalités courantes.

Note 8 – Informations relatives aux engagements hors bilan

Nature des dettes	Garanties	Engagements résiduels au 30/06/2017	Engagements résiduels au 30/06/2018
HIOLLE TECHNOLOGIES :			
BPI	Créances données en garantie	1 800	967 668
APEGELEC :			
Créances cédés	Affacturage	798 042	1 961 911
OCAM :			
Créances cédés	Affacturage	174 985	236 800
LCF :			
Créances Cédés	Affacturage	1 158 802	809 625

Note 9 – Informations relatives à l'exposition aux risques

Les activités du groupe sont exposées à certains facteurs de risques. Sont analysés par secteurs d'activités les risques suivants : les risques financiers (liquidités, taux, change...), les risques juridiques (évolution réglementaires, litiges...), les risques opérationnels (liés aux marchés, aux fournisseurs, aux clients, à l'environnement...).

9 – 1 Les risques financiers

Risque de taux :

Le groupe HIOLLE Industries n'est que très faiblement exposé au risque de taux d'intérêt. En effet, au 30 juin 2018, le capital restant dû des emprunts souscrits à taux variables s'élève à 2 450 000 €. Une variation de 1 % des taux aurait donc un impact de 24 500 €.

Endettement au 30/06/2018

Répartition par échéance	à moins d'un an		de 1 à 5 ans		à plus de 5 ans		total	
	taux variable	taux fixe	taux variable	taux fixe	taux variable	taux fixe	taux variable	taux fixe
dettes financières	419 628	3 234 321	2 450 000	2 895 530			2 869 628	6 129 852
dont concours bancaire courant	417 064						417 064	
Trésorerie	(6 397 022)						(6 397 022)	
position nette avant trésorerie	(5 977 394)	3 234 321	2 450 000	2 895 530			(7 078 233)	6 129 852
Produits dérivés								
Position nette après gestion	(5 977 394)	3 234 321	2 450 000	2 895 530			(3 527 394)	6 129 852

Endettement au 30/06/2017

Répartition par échéance	à moins d'un an		de 1 à 5 ans		à plus de 5 ans		total	
	taux variable	taux fixe	taux variable	taux fixe	taux variable	taux fixe	taux variable	taux fixe
dettes financières	162 033	2 837 814	1 700 000	4 221 045			1 862 033	7 058 859
dont concours bancaire courant	162 033						162 033	
Trésorerie	(7 561 364)						(7 561 364)	
position nette avant trésorerie	(7 399 331)	2 837 814	1 700 000	4 221 045			(5 699 331)	7 058 859
Produits dérivés								
Position nette après gestion	(7 399 331)	2 837 814	1 700 000	4 221 045			(5 699 331)	7 058 859

Risques de liquidité liés à l'obtention de financements :

La gestion opérationnelle de la liquidité et le financement à court terme sont assurés par la Direction financière qui veille à assurer à tout moment la liquidité du Groupe tout en tenant compte des conditions générales de marché.

Des facilités de trésorerie pour chaque filiale sont accordées par les banques et renouvelées chaque année avec une négociation « groupe ». Ces facilités permettent de couvrir les besoins maximums estimés par la Direction et ne sont utilisées que ponctuellement, notamment pour faire face à certains décalages de trésorerie qui n'excèdent pas quelques jours en date de valeur. HIOLLE Industries a par ailleurs la possibilité de mobiliser son poste clients en cas de besoins de trésorerie immédiats et importants. Au 30 juin 2018, la société APEGELEC a eu recours à l'affacturage, tout comme les sociétés OCAM et Le Câblage Français. Les sociétés HIOLLE TECHNOLOGIES et TEAM, pour faire face à leur besoin en fonds de roulement, ont eu recours à des cessions de créances auprès de l'organisme OSEO.

La trésorerie disponible est investie à court terme dans des placements monétaires sans risques.

Risques de change :

Le Groupe estime que le risque de change auquel il est exposé n'est pas significatif étant donné que très peu de contrats commerciaux sont rédigés dans une autre devise que l'euro.

Aucune vente n'est à ce jour conclue en US \$. Cependant, si un contrat devait dans le futur être signé en US \$, une couverture de change, tant à l'achat qu'à la vente, serait automatiquement prise et intégrée dans le prix du contrat.

Risques actions :

Il n'existe pas de risque significatif lié à une fluctuation du marché boursier dans la mesure où la trésorerie du Groupe est placée en produits monétaires sans risque.

9 – 2 Les risques juridiques

Evolution de la réglementation :

En tant que prestataires de services, le groupe n'est soumis à aucune réglementation particulière et/ou spécifique liée à ses activités. Aucune autorisation préalable d'exploitation n'est ainsi exigée.

HIOLLE Industries estime respecter d'une manière générale l'ensemble des dispositions réglementaires afférentes et n'estime donc pas courir de risques importants quant à l'évolution et/ou changement du cadre législatif et réglementaire.

Litiges commerciaux :

Il est usuel que dans la conduite des affaires quelques litiges surviennent. HIOLLE Industries peut être impliquée dans des procédures juridictionnelles dans le cours normal de ses activités.

9 – 3 Les risques opérationnels

Risques clients :

HIOLE INDUSTRIES n'est que faiblement exposé au risque d'impayé dans la mesure où, d'une part, le volume de chiffre d'affaires par client est relativement faible et, d'autre part, les principaux clients sont de grands comptes avec une forte assise financière ou des collectivités locales avec des budgets assurés pour les travaux effectués.

Le groupe a mis en place une politique visant à limiter cette exposition, notamment par l'analyse de la solvabilité des clients préalablement à l'acceptation d'une commande importante. Par ailleurs, certaines filiales telles que RHEA ELECTRONIQUE et HIOLE TECHNOLOGIES ont des contrats d'assurance-crédit clients auprès de la compagnie.

Risques fournisseurs et sous traitance :

Les fournisseurs du Groupe sont nombreux et aucun d'entre eux n'a une importance prépondérante. L'ensemble de ces fournisseurs peut être rapidement remplacé et le risque de dépendance est faible.

Risques environnementaux et technologiques :

Le Groupe est faiblement exposé au risque Environnement, car il exerce principalement une activité de prestataire de service et non de production de matières pouvant présenter des risques liés à la pollution de l'environnement. Toutefois, le groupe a mis en place des procédures visant à recenser les risques courus, notamment lors de la manipulation de matériaux, et à veiller au respect de la législation en la matière. Ne disposant d'aucune installation classée figurant sur la liste prévue à l'article L515-8 du code de l'environnement, les sociétés du Groupe HIOLE ne sont pas directement concernées par les risques technologiques.

Risques fiscaux et sociaux :

Les différentes filiales du Groupe font l'objet de contrôles fiscaux et sociaux réguliers. Les redressements éventuels sont provisionnés dans les comptes au 30 juin 2018 et n'affectent pas de manière significative la situation financière du Groupe.

Evènement postérieur à la clôture :

Aucun évènement postérieur à la clôture n'est à signaler.

**PARTIE III - ATTESTATION
DE LA PERSONNE RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL
AU 30 JUIN 2018**

« Je soussignée, Véronique HIOLLE, Présidente du Directoire, atteste par la présente, qu'à ma connaissance, les comptes consolidés pour le premier semestre 2018 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 ci-dessus présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre parties liées ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restant de l'exercice. »

Fait à Prouvy, le 04 Octobre 2018.

Véronique HIOLLE
Présidente du Directoire



Groupe HIOLE Industries
9 Avenue Marc Lefrancq
ZAC Valenciennes Rouvignies
59121 PROUVY

Tél. : +33 (0)3.27.47.50.00
Fax : +33 (0)3.27.47.50.40

www.hiolle-industries.fr
contact@hiolle-industries.fr