



Rapport Financier
Semestriel 2020

SOMMAIRE

I - Rapport d'activité sur les comptes consolidés semestriels arrêtés au 30 Juin 2020.....	Page 3
Le Groupe HIOLLE Industries.....	Page 3
Activités et situation financière du 1 ^{er} semestre 2020.....	Page 4
Facteurs de risques et transactions entre parties liées.....	Page 5
Perspectives.....	Page 5
II - Comptes consolidés semestriels au 30 Juin 2020	Page 6
Etats de synthèse au 30 juin 2020.....	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 2020.....	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 14
2 – 1 Informations sectorielles relatives au compte de résultat consolidé.....	Page 14
2 – 2 Informations sectorielles relatives au bilan consolidé.....	Page 14
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 19
4 – 1 Goodwills.....	Page 19
4 – 2 Immobilisations incorporelles.....	Page 20
4 – 3 Immobilisations corporelles.....	Page 21
4 – 4 Actifs financiers non courants.....	Page 22
4 – 5 Impôts différés.....	Page 22
4 – 6 Capital social.....	Page 22
4 – 7 Dettes financières.....	Page 23
4 – 8 Provisions pour risques et charges.....	Page 23
4 – 9 Actifs et passifs financiers.....	Page 24
4 – 10 Actifs et passifs éventuels.....	Page 25
Note 5 – Informations relatives au compte de résultat consolidé.....	Page 26
5 – 1 Achats consommés.....	Page 26
5 – 2 Charges externes.....	Page 26
5 – 3 Charges de personnel.....	Page 27
5 – 4 Résultat par action.....	Page 27
Note 6 – Informations relatives au tableau de flux.....	Page 28
Note 7 - Informations relatives aux parties liées.....	Page 29
Note 8 – Informations relatives aux engagements hors bilan.....	Page 31
Note 9 – Informations relatives à l'exposition aux risques	Page 32
9 – 1 Les risques financiers.....	Page 32
9 – 2 Les risques juridiques.....	Page 33
9 – 3 Les risques opérationnels.....	Page 33
III - Attestation de la personne responsable du rapport financier semestriel 2020.....	Page 35

PARTIE I
RAPPORT D'ACTIVITÉ
SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2020

Le Groupe HIOLE Industries

La société HIOLE 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 2020 la société HIOLE Industries est la société mère d'un groupe de 10 filiales françaises et 5 filiale étrangères (marocaine, algérienne, canadienne, suisse et sénégalaise). Ces sociétés évoluent dans les différents secteurs de l'industrie.

En tant qu'holding animatrice et gestionnaire de projets, HIOLE 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...),
- les transferts d'usine transcontinentaux d'usines clés en mains,
- 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,
- les prestations de services (maintenance, gros entretien) pour les installations de traitement des déchets,
- 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 de turbo-alternateurs/compresseurs.

➤ **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 2020

Le Groupe HIOLLE Industries publie un résultat net positif après un deuxième trimestre 2020 bouleversé par la crise sanitaire.

En K€	30/06/2020	30/06/2019	Variation
Chiffre d'affaires consolidé	34 589	43 110	-19,77 %
Dont Services et Environnement	11 129	14 286	-22,10%
Dont Ferroviaire et Aéronautique	23 460	28 823	-18,61%
EBITDA	2 134	4 298	-50,36 %
Dont Services et Environnement	290	1 047	-72,34%
Dont Ferroviaire et Aéronautique	1 844	3 251	-43,28%
Résultat opérationnel	559	2 790	-79,96 %
Dont Services et Environnement	(700)	293	-338,91%
Dont Ferroviaire et Aéronautique	1 259	2 497	-49,58%
Résultat net	93	1 836	-94,93 %
Dont Services et Environnement	(592)	63	-1039,68%
Dont Ferroviaire et Aéronautique	685	1 774	-61,39%
Dont Résultat part du Groupe	28	1 795	-98,44 %

Le Groupe HIOLLE Industries a enregistré au premier semestre 2020 **un chiffre d'affaires** de 34.6 M€ en retrait de 19.8 % par rapport au premier semestre 2019.

Ainsi, le secteur **Services et Environnement** (32 % du CA) affiche un chiffre d'affaires de 11 129 K€ en baisse de 22.1 % par rapport au 1^{er} semestre 2019.

Le secteur **Ferroviaire et Aéronautique** (68 % du CA) est en recul de 18.6% avec un chiffre d'affaires consolidé de 23 460 K€.

Le Groupe HIOLLE Industries s'est fait fort dès le 16 Mars 2020 de mettre en place une stratégie de protection de ses salariés face à la pandémie de Covid 19 en suivant les obligations liées au confinement de la population. Toutes les sociétés du groupe ont observé une période de fermeture de 2 semaines.

Et dès le début Avril, à la suite de plusieurs comités d'urgence, le Groupe a su appliquer un plan de redéploiement des activités dans le respect des précautions recommandées par le gouvernement.

Toutes les mesures d'aides aux entreprises proposées par le gouvernement ont été sollicitées : le recours au chômage partiel dans toutes les sociétés du groupe, le décalage du remboursement d'emprunts, le report des charges sociales ainsi que la mise en place de prêts garantis par l'état.

La combinaison de ces dispositifs et d'une forte volonté du Groupe de reprendre très rapidement ses activités dans le strict respect des mesures de protection de ses salariés ont permis de maintenir une rentabilité opérationnelle positive.

Le résultat opérationnel, pourtant impacté d'une dépréciation de goodwill de 250 K€, s'élève à 559 K€. La rentabilité opérationnelle est donc de 1.6 %.

Le secteur Services et Environnement a été plus impacté par la crise avec un résultat opérationnel en forte baisse à - 700 K€. Les activités de ce secteur nécessitent des infrastructures lourdes et coûteuses. La baisse du chiffre d'affaires de plus de 22 % n'a pas permis de couvrir les charges fixes et principalement les amortissements. L'EBITDA est quant à lui positif à 290 K€.

Le secteur Ferroviaire et Aéronautique a su réagir plus rapidement à la baisse de charges liée au confinement puis à la reprise. Le résultat opérationnel du secteur s'est établi à 1 259 K€ et présente une rentabilité de 5.4 %.

Le résultat net s'élève à 93 K€ dont un résultat net part du Groupe de 28 K€.

Au 30 Juin 2020, **l'endettement financier** augmente de 12 636 K€ et s'élève à 23 232 K€ contre 10 596 K€ au 31 Décembre 2019 du fait principalement de la souscription de prêts garantis par l'Etat à hauteur de 12 497 K€. Cependant ces emprunts n'étaient que très peu utilisés au 30 juin 2020 et la trésorerie disponible s'élève à 17 749 K€ contre 7 548 K€ au 31 Décembre 2019 soit une hausse de 10 201 K€.

Perspectives

Tous les indicateurs d'analyses micro et macroéconomiques tendent à conforter la tendance **d'un rebond à court terme**. Celui-ci est bien évidemment tributaire d'une situation améliorée dans les mois à venir de la propagation du Covid 19.

Le Groupe bénéficie **d'une importante visibilité et d'une voilure d'affaires s'étalant jusqu'en 2024**. Les consultations et appels à projets d'ampleur (de 5 à 40 Millions d'euros) ont fortement repris depuis Juin 2020.

Le deuxième semestre 2020 devrait bénéficier de cette tendance haussière tant sur le chiffre d'affaires que sur le résultat consolidé. HIOLLE Industries se repositionne sur un axe de croissance à deux chiffres sur ses marchés stratégiques pour 2021.

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 2020.

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 sont détaillées en Note 7 de l'Annexe aux comptes consolidés semestriels. Il n'y a pas eu d'évolution significative de ces transactions au cours du premier semestre 2020.

PARTIE II

COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2020

Etats de synthèse au 30 juin 2020

Bilan consolidé actif

Libellés	Notes	30/06/2020	31/12/2019
Capital souscrit non appelé			
Goodwill	4 – 1	7 763 827	8 013 827
Immobilisations incorporelles	4 – 2	172 363	175 472
Immobilisations corporelles	4 – 3	5 507 788	5 018 520
Droits d'utilisation	4 – 3	1 902 737	3 384 325
Titres Mise En Equivalence	4 – 4		
Actif financier non courant	4 – 4	67 736	548 328
Impôts différés - actif	4 – 5	123 272	242 039
Créances d'exploitation > 1an		54 516	
Actif non courant		15 592 240	17 400 511
Stocks et en-cours		10 946 474	7 737 776
Instruments financiers actif			
Créances d'exploitation < 1an		34 053 000	36 733 047
Créances hors exploitation < 1an		4 147 699	3 285 529
Trésorerie et équivalents de trésorerie		17 749 132	7 547 704
Actifs non courants détenus en vue de la vente			
Comptes de régularisation		782 157	470 424
Actif courant		67 678 462	55 774 479
Actifs non courant détenus en vue de la vente et activités abandonnées		12 620	12 620
TOTAL ACTIF		83 283 322	73 187 610

Bilan consolidé passif

Libellés	Notes	30/06/2020	31/12/2019
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		14 767 619	12 870 722
Résultat de l'exercice		28 407	1 925 323
Capitaux propres Groupe		31 885 680	31 885 700
Intérêts des participations ne conférant pas le contrôle		583 735	528 006
Capitaux propres		32 469 415	32 413 706
Provisions pour risques et charges	4 – 8	2 251 263	2 212 426
Impôts différés - passif	4 – 5	270 329	332 529
Dettes financières à long terme	4 – 7	7 223 728	4 641 881
Dettes de location non courantes	4 – 7	1 069 596	1 647 667
Autres passifs financiers non courants		26 607	27 749
Passif non courant		10 841 522	8 862 252
Provisions pour risques et charges	4 – 8	393 392	497 811
Dettes financières court terme	4 – 7	14 074 652	2 741 395
Dettes de location courants	4 – 7	864 463	1 565 201
Dettes d'exploitation < 1an		20 988 341	22 992 206
Dettes d'impôt exigible		123 964	269 380
Dettes hors exploitation < 1an		438 912	1 160 967
Comptes de régularisation		3 088 660	2 684 690
Passif courant		39 972 384	31 911 650
Total PASSIF		83 283 322	73 187 610

Compte de résultat consolidé

Libellés	Notes	30/06/2020	30/06/2019
Chiffres d'affaires		34 589 092	43 110 193
Achats consommés	5 – 1	(10 022 650)	(10 927 877)
Charges externes	5 – 2	(8 721 293)	(12 023 985)
Impôts, taxes et versements assimilés		(413 302)	(512 800)
Charges de personnel	5 – 3	(13 235 943)	(15 163 761)
Dotations d'exploitation		(1 043 733)	(1 507 516)
Dotations sur les droits d'utilisation		(670 028)	
Autres produits et charges opérationnels courants		(62 337)	26 269
Produits et Charges opérationnels non récurrents		389 022	(200 000)
Dépréciation et correction des écarts d'acquisition		(250 000)	
Résultat opérationnel		558 828	2 800 524
Coût de l'endettement financier net		(43 652)	(61 820)
Coût des charges financières sur droits d'utilisation		(19 133)	
Autres produits et charges financières		19 952	
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence			
Charges d'impôt		(422 649)	(902 201)
Résultat net des activités poursuivies		93 346	1 836 503
Résultat net des activités abandonnées			
Résultat de l'exercice		93 346	1 836 503
Résultat des participations ne conférant pas le contrôle		64 939	41 950
Résultat Groupe		28 407	1 794 553
Résultat par action	5 – 4	0,01	0,19
Résultat dilué par action		0,01	0,19

Eléments du résultat global			
Ecart de conversion			
Ecarts actuariel 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		93 346	1 836 503
Attribuable :			
Groupe		28 407	1 794 553
Aux intérêts des participations ne conférant pas le contrôle		64 939	41 950

Tableau de flux de trésorerie consolidé

Libellés	Notes	30/06/2020	31/12/2019
Résultat net total des entités consolidées		93 346	2 087 714
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE			
Dividendes reçus des mises en équivalence			
Dotations nettes aux amortissements et provisions		1 822 292	3 875 969
Charges et produits liés aux stocks options et assimilés			
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs		(380 618)	(4 095)
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier		1 535 020	5 959 588
Coût de l'endettement financier		43 975	150 190
Charge d'impôt de la période, y compris impôts différés		184 292	1 424 250
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier et impôt		1 763 287	7 534 028
Impôts versé		30 251	(68 990)
Variation du BFR		(3 984 624)	(2 040 951)
Flux trésorerie actifs non courants à céder et act. abandonnées			
Flux net de trésorerie généré par l'exploitation (I)		(2 191 086)	5 424 087
Acquisitions d'immobilisations		(1 419 568)	(2 106 214)
Droits d'utilisation - IFRS 16		(1 069 596)	(3 846 585)
Cessions d'immobilisations		1 245 562	40 464
Incidence des variations de périmètre			(50 860)
Flux trésorerie actifs non courants à céder et act. abandonnées			
Opérations de haut de bilan		(2 059)	
Intérêts financiers reçus			
Variation nette des placements à court terme			
Flux net de trésorerie généré par l'investissement (II)		(1 245 661)	(5 963 195)
Émissions d'emprunts		18 290 682	3 727 015
Dettes sur droits d'utilisation		1 069 596	3 846 585
Remboursements d'emprunts		(4 660 763)	(3 912 513)
Remboursements des dettes sur droits d'utilisation		(663 637)	(1 341 210)
Coût de l'endettement financier		(43 975)	(150 190)
Dividendes versés des filiales			
Dividendes reçus/versés de la société mère			(1 375 943)
Variation nette des concours bancaires		2 712	
Flux net de trésorerie généré par les opérations de financement (III)		13 994 615	793 744
Variation de change sur Trésorerie		(15 534)	(7 840)
Variation de change sur autres postes du bilan			
Incidence des variations de change (IV)		(15 534)	7 840
Variation de flux de trésorerie (I + II + III + IV)		10 542 334	262 475
Trésorerie : ouverture		7 175 291	6 912 817
Trésorerie : clôture	6	17 717 625	7 175 291

Tableau de variations des capitaux propres consolidés

Libellés	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
31/12/2018	10 000 000	6 266 724	822 930	(2 744 309)	(21 105)	14 095 942	(206 151)	3 476 453	31 690 484	76 426	31 766 910
Opération sur capital fondés sur des actions									0		0
Opérations sur titres auto-détenus				4 438					4 438		4 438
Affectation du résultat						3 476 453		(3 476 453)	0		0
Dividendes						(1 377 292)			(1 377 292)		(1 377 292)
Résultat net de l'exercice								1 925 323	1 925 323	162 390	2 087 713
Réévaluation et cessions des immobilisations corporelles et incorporelles									0		0
Instruments financiers									0		0
Variation de juste valeur et transfert de résultat									0		0
Ecarts de conversion : résultat enregistré directement en capitaux propres					7 220				7 220	1 908	9 128
Variation de périmètre						(213 371)			(213 371)	289 932	76 561
Autres				108 205		(141 514)			(33 309)		(33 309)
Prov. pour Retraite écart actuariel							(117 793)		(117 793)	(2 650)	(120 443)
Impôt différé sur écart actuariel									0		0
31/12/2019	10 000 000	6 266 724	822 930	(2 631 666)	(13 885)	15 840 218	(323 944)	1 925 323	31 885 700	528 006	32 413 706
Opération sur capital fondés sur des actions									0		0
Opérations sur titres auto-détenus				9 315		1 916 008		(1 925 323)	0		0
Affectation du résultat									0		0
Dividendes									0		0
Résultat net de l'exercice								28 407	28 407	64 939	93 346
Réévaluation et cessions des immobilisations corporelles et incorporelles									0		0
Instruments financiers									0		0
Variation de juste valeur et transfert de résultat									0		0
Ecarts de conversion : résultat enregistré directement en capitaux propres					(7 162)				(7 162)		(7 162)
Variation de périmètre									0		0
Autres						(21 265)			(21 265)	(9 210)	(30 475)
Prov. pour Retraite écart actuariel									0		0
Impôt différé sur écart actuariel									0		0
30/06/2020	10 000 000	6 266 724	822 930	(2 622 351)	(21 047)	17 734 961	(323 944)	28 407	31 885 680	583 735	32 469 415

Annexe aux comptes consolidés semestriels au 30 juin 2020

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 2020 la société HIOLLE Industries est la société mère d'un groupe de 10 filiales françaises et 5 filiales étrangères (Marocaine, Algérienne, Canada, Sénégal et Suisse). 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...),
- Les transferts d'usine transcontinentaux d'usines clés en mains,
- 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,
- Les prestations de services (maintenance, gros entretien) pour les installations de traitement des déchets,
- 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 de turbo-alternateurs/compresseurs.

- 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 2020.

Les états financiers au 30 juin 2020 sont des états financiers intermédiaires.

Les comptes consolidés condensés ainsi que les notes annexes y afférentes pour la période du 1er janvier au 30 juin 2020 ont été arrêtés par le Directoire du 25 septembre 2020.

1-2 Caractéristiques de l'activité semestrielle

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

En K€	30/06/2020	30/06/2019	Variation
Chiffre d'affaires consolidé	34 589	43 110	-19,77 %
Dont Services et Environnement	11 129	14 286	-22,10%
Dont Ferroviaire et Aéronautique	23 460	28 823	-18,61%
EBITDA	2 134	4 298	-50,36 %
Dont Services et Environnement	290	1 047	-72,34%
Dont Ferroviaire et Aéronautique	1 844	3 251	-43,28%
Résultat opérationnel	559	2 790	-79,96 %
Dont Services et Environnement	(700)	293	-338,91%
Dont Ferroviaire et Aéronautique	1 259	2 497	-49,58%
Résultat net	93	1 836	-94,93 %
Dont Services et Environnement	(592)	63	-1039,68%
Dont Ferroviaire et Aéronautique	685	1 774	-61,39%
Dont Résultat part du Groupe	28	1 795	-98,44 %

Le Groupe HIOLLE Industries a enregistré au premier semestre 2020 un chiffre d'affaires de 34.6 M€ en baisse de 19.8 % par rapport au premier semestre 2019.

Après un début d'année prometteur, l'ensemble des secteurs d'activités a été touché dès le 15 Mars par les obligations d'arrêt de production total et la fermeture de tous les établissements du Groupe suite au confinement lié à la pandémie COVID 19.

Cependant, en aménageant les postes de travail et en appliquant les mesures barrières réglementées, les activités ont repris normalement dans le courant du mois de Juin.

Ainsi, le secteur **Services et Environnement** (32 % du CA) affiche un chiffre d'affaires de 11 129 K€ en baisse de 22.1 % par rapport au 1^{er} semestre 2019.

Le secteur **Ferroviaire et Aéronautique** (68 % du CA) est en recul de 18.6% avec un chiffre d'affaires consolidé de 23 460 K€.

Dès le début de la crise sanitaire, le Groupe a pris un nombre important de mesures pour minimiser ses effets sur son exploitation. Aussi, le Groupe a eu recours à l'activité partielle dans la majeure partie de ses filiales et a bénéficié de prêts garantis par l'état afin d'assurer un niveau de trésorerie suffisant pour assumer le fonds de roulement de chaque société composant le Groupe. HIOLLE Industries a également négocié des reports de 6 mois des échéances des prêts bancaires et des reports des règlements des charges patronales.

Ces mesures ont permis de maintenir une rentabilité opérationnelle positive. Le résultat opérationnel, pourtant impacté d'une dépréciation de goodwill de 250 K€, s'élève à 559 K€. La rentabilité opérationnelle est donc de 1.6 %

Le secteur Services et Environnement a été plus impacté par la crise avec un résultat opérationnel en forte baisse à - 700 K€. Les activités de ce secteur nécessitent des infrastructures lourdes et coûteuses. La baisse du Chiffre d'affaires de plus de 22 % n'a pas permis de couvrir les charges fixes et principalement les amortissements. L'EBITDA est quant à lui positif à 290 K€.

Le secteur Ferroviaire et Aéronautique a su réagir plus rapidement à la baisse de charges liée au confinement puis à la reprise. Le résultat opérationnel du secteur s'établit à 1 259 K€ et présente une rentabilité de 5.4 %.

Le résultat net s'élève à 93 K€ dont un résultat net part du Groupe de 28 K€.

Au 30 Juin 2020, l'endettement financier augmente de 12 636 K€ et s'élève à 23 232 K€ contre 10 596 K€ au 31 Décembre 2019 du fait principalement de la souscription de prêts garantis par l'Etat à hauteur de 12 497 K€.

Cependant ces emprunts n'étaient que très peu utilisés au 30 juin 2020 et la trésorerie disponible s'élève à 17 749 K€ contre 7 548 K€ au 31 Décembre 2019 soit une hausse de 10 201 K€.

Perspectives

La reprise s'annonce dynamique sur le second semestre 2020. Fort d'un carnet de commandes de près de 100 M€, d'une visibilité jusqu'en 2024 et d'une activité très soutenue dans le secteur ferroviaire tant au niveau national qu'au niveau international, le Groupe bénéficie d'une forte capacité de rebond. HIOLLE Industries se repositionne ainsi sur un axe de croissance à deux chiffres sur ses marchés stratégiques pour 2021.

Note 2 – Informations sectorielles

2-1 Informations sectorielles relatives au compte de résultat consolidé

Chiffre d'affaires par secteur d'activité

	30/06/2020	% du CA	30/06/2019	% du CA
Services et Environnement	11 129 383	32,18%	14 286 840	33,14%
Ferroviaire et Aéronautique	23 459 710	67,82%	28 823 354	66,86%
Total	34 589 093	100 %	43 110 193	100 %

Chiffre d'affaires par secteur géographique

	30/06/2020	% du CA	30/06/2019	% du CA
France	33 956 079	98,17%	42 837 914	99,37%
Etranger	633 014	1,83%	272 280	0,63%
Total	34 589 093	100 %	43 110 193	100 %

2-2 Informations sectorielles relatives au bilan consolidé

30/06/2020	Immobilisations Corporelles	Endettement Net hors dettes de location immobilière	Dettes de location immobilière IFRS 16
Services et Environnement	2 613 891	(4 768 968)	483 781
Ferroviaire et Aéronautique	2 893 896	8 318 217	1 450 278
Total	5 507 787	3 549 249	1 934 059

31/12/2019	Immobilisations Corporelles	Endettement Net	Dettes de location immobilière IFRS 16
Services et Environnement	2 852 309	1 000 754	
Ferroviaire et Aéronautique	3 063 161	(4 049 194)	
Total	5 915 470	(3 048 440)	0

30/06/2020	Chiffre d'affaires consolidé	%	Résultat opérationnel	EBITDA	Résultat financier	Charges d'impôts	Résultat net
Services et Environnement	11 129 383	32,18%	(700 023)	289 599	20 660		
Ferroviaire et Aéronautique	23 459 710	67,82%	1 258 852	1 843 969	(63 494)		
Total	34 589 093	100 %	558 829	2 133 568	(42 834)	(422 649)	93 346

30/06/2019	Chiffre d'affaires consolidé	%	Résultat opérationnel	EBITDA	Résultat financier	Charges d'impôts	Résultat net
Services et Environnement	14 286 840	33,14%	289 863	1 243 467	2 308		
Ferroviaire et Aéronautique	28 823 354	66,86%	2 510 661	3 264 573	(64 218)		
Total	43 110 193	100 %	2 800 524	4 508 040	(61 820)	(902 201)	1 836 503

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

Le groupe clôture son exercice le 31 décembre. Les comptes consolidés du 30 Juin 2020 ainsi que les notes y afférentes ont été arrêtés par le Directoire de HIOLLE Industries du 25 Septembre 2020 et examinés par le Conseil de Surveillance du 15 octobre 2020.

3-1 Référentiel et normes

Les états financiers consolidés ont été établis en conformité avec les IFRS telles qu'adoptées dans l'Union Européenne.

Changement de méthodes et de présentation

IFRS 16 « Contrats de location »

La norme IFRS 16 remplace la norme IAS 17.

La norme IFRS 16 impose la comptabilisation au bilan du preneur de tous les contrats de location, ces derniers étant à l'origine :

- D'un droit d'utilisation sur l'actif loué, comptabilisé à l'actif dans les immobilisations ;
- D'une dette au titre des loyers et des autres paiements à effectuer pendant la durée de la location.

Il en résulte que pour les preneurs, la distinction entre les locations simples et les locations financement disparaît. Peu importe les caractéristiques du contrat pour le preneur, il sera reflété à son bilan en toute hypothèse.

La norme comporte deux exceptions : l'une porte sur les contrats ayant une durée inférieure ou égale à un an, l'autre sur les locations d'actifs de faible valeur (le chiffre cité est de 5 000 USD).

Pour le groupe, l'application de la norme IFRS 16 s'est imposée sur tous les contrats de locations immobilières qui étaient jusqu'alors enregistrés en contrat de location simple.

IFRIC 23 « Traitement des incertitudes relatives aux traitements fiscaux »

Le Groupe a adopté IFRIC 23 pour la première fois durant l'exercice considéré. IFRIC 23 explique comment déterminer la position fiscale comptable en cas d'incertitude relative aux traitements fiscaux.

L'Interprétation exige que le Groupe :

- Détermine si les positions fiscales incertaines sont évaluées séparément ou en tant que groupe ;
- évalue s'il est probable qu'une administration fiscale acceptera un traitement fiscal incertain utilisé ou proposé par l'entité dans ses déclarations de revenus : – dans l'affirmative, le Groupe doit déterminer sa position fiscale comptable en accord avec le traitement fiscal utilisé ou prévu dans ses déclarations de revenus, – dans la négative, le Groupe doit refléter l'effet de l'incertitude en déterminant sa position fiscale comptable suivant la méthode du montant le plus probable ou la méthode de la valeur attendue.

Lors de sa revue, le Groupe n'a identifié aucune position fiscale incertaine qui nécessiterait un ajustement comptable.

Normes et interprétations adoptées par l'IASB sans impact dans les comptes du Groupe

Les normes et interprétations suivantes sont sans impact dans les comptes du Groupe :

- Amendement IFRS 9 "instruments financiers" : caractéristique de remboursement anticipé avec rémunération négative
- Amendement IAS28 "participations dans des entreprises associés à des coentreprises" : intérêts à long terme dans des entreprises associés à des coentreprises.
- Amendements IAS19 "Avantages du personnel" : Modification, réduction ou liquidation du régime
- Amélioration annuelle des IFRS - cycles 2015-2017.

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 ou, avec la mise en application de la norme IFRS 10, un contrôle conjoint avec d'autres partenaires, sont consolidées par mise en équivalence.

Au 30 juin 2020 toutes les filiales sont consolidées par intégration globale.

Le périmètre de consolidation au 30 juin 2020 comprend les sociétés listées dans le tableau de la page suivante.

Variations du pourcentage de contrôle

Depuis le 1er janvier 2010 le Groupe applique la norme IFRS 10 amendée 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'arrêté 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 arrêtés au 30 Juin 2020.

Libellés		% d'intégration	% de contrôle	% d'intérêt	Adresse	Pays	Siret
Code Flux							
HOLLE INDUSTRIES	01	100	100,00	100	9 Avenue Marc Lefrancq - 59121 Prouvy	FRANCE	32523081100060
TEAM	02	100	99,98	99,97	54 rue E Macarez - 59300 Valenciennes	FRANCE	31892008900030
ATM	04	100	75,00	75	10 Chemin du Ruisseau, 33650 MARTILLAC	FRANCE	83320752500019
TEAM TURBO MACHINES	06	100	80,00	80	Allée de Caillemare – 27310 La Trinité de Thouberville	FRANCE	81816727200017
HOLLE INDUSTRIES ALGERIE	08	100	49,00	49	N7 Hai Hidouci, Route Nationale n°8 - 16200 ALGER	ALGERIE	16/00-1042420B16
HOLLE INDUSTRIES SUISSE	09	100	100,00	100	Route de Pré-jacquet ZI A26- 1844 Villeneuve-Suisse	SUISSE	276360880
HOLLE INDUSTRIES CANADA	33	100	100,00	100	43 rue Charles Ouest – Longueuil Québec	CANADA	1173401978
EUROP USINAGE	05	100	99,90	99,47	Rue du Commerce - 59590 Raismes	FRANCE	40862934300018
AMODIAG ENVIRONNEMENT	11	100	100,00	100	9 Avenue Marc Lefrancq - 59121 Prouvy	FRANCE	38113012900095
APEGELEC INDUSTRIES	12	100	100,00	100	Parc de la chaussée romaine - 02100 St Quentin	FRANCE	39495531400023
HOLLE TECHNOLOGIES	13	100	100,00	100	9 Avenue Marc Lefrancq - 59121 Prouvy	FRANCE	33290964700031
RHEA ELECTRONIQUE	14	100	100,00	100	Zone d'activité du Moulin - 59193 Erquinghem lys	FRANCE	35104046400031
HOLLE INDUSTRIES MAROC	27	100	99,60	99	Douar Lak loucha-Route d'el Jadida - Casablanca	MAROC	rc Casablanca
GRAFF	28	100	100,00	100	4 rue des mésanges - 57290 Fameck	FRANCE	30384713100016
AMODIAG SENEGAL	46	100	52,00	52	Parcelle assainies Unité 7 Villa 246 Dakar	SENEGAL	006785268

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 2020.

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.

Note 4 – Informations relatives au bilan consolidé

4-1 Goodwills

Libellés	Valeurs brutes au 30/06/2020	Corrections et variation de périmètre	Pertes de valeur	Valeur nette au 30/06/2020
UGT Services Industriels et Environnement	4 747 542	21 991	(1 418 653)	3 350 880
UGT Ferroviaire et Aeronautique	4 910 225	(240 002)	(257 275)	4 412 948
Total	9 657 767	(218 011)	(1 675 928)	7 763 828

Libellés	Valeurs brutes au 31/12/2019	Corrections et variation de périmètre	Pertes de valeur	Valeur nette au 31/12/2019
UGT Services Industriels et Environnement	4 747 542	21 991	(1 168 653)	3 600 880
UGT Ferroviaire et Aeronautique	4 910 225	(240 002)	(257 275)	4 412 948
Total	9 657 767	(218 011)	(1 425 928)	8 013 828

Des tests d'impairments ont été réalisés au 30/06/2020 sur la base des principales hypothèses suivantes :

- Taux d'actualisation après impôt : 9% ;
- 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.

Suite à ces calculs, une dépréciation du Goodwill de 250 K€ a été constaté sur l'UGT Services industriels (GRAFF).

4-2 Immobilisations incorporelles

a) Valeurs brutes

Libellés	30/06/2020	31/12/2019	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Frais d'établissement	116 871	116 913			(42)		
Frais de recherche & développement		0					
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences	964 870	940 788	24 290		(208)		
Droit au bail		0					
Fonds commercial	28 186	15 245	12 941				
Autres immobilisations incorporelles	260 293	260 293					
Immobilisations incorporelles en cours		0					
Avances et acomptes s/immo. incorp.	27 000	0	27 000				
Immobilisations incorporelles	1 397 220	1 333 239	64 231	0	(250)	0	0

b) Amortissements et dépréciations

Libellés	30/06/2020	31/12/2019	Augment. (Inv,Emp)	Dimin. (Cess, Remb.)	Reprise	Variations de périmètre	Autres variations
Amortissements des frais d'établissement	(92 641)	(81 248)	(11 435)				42
Amortissements des frais de rech. & développ.							
Amortissements concessions, brevets & droits similaires	(875 004)	(843 448)	(31 691)				135
Amortissements droit au bail							
Amortissements fonds commercial							
Amortissements des autres immos incorp.	(257 213)	(233 072)	(24 141)				
Amortissements des Immobilisations incorporelles	(1 224 858)	(1 157 768)	(67 267)	0	0	0	177

4-3 Immobilisations corporelles

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

a) Valeurs brutes

Libellés	30/06/2020	31/12/2019	Augment. (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Variations de périmètre	Autres variations
Terrains	138 402	138 402				
Constructions	1 318 615	1 394 178	8 127	(80 845)		(2 845)
Constructions sur sol d'autrui	854 846	854 846				
Installations techniques, matériel & outillage	10 416 116	10 950 029	189 812	(715 362)		(8 363)
Autres immobilisations corporelles	8 468 137	8 362 884	458 069	(333 206)		(19 610)
Immobilisations corporelles en cours	69 950	55 949	15 834			(1 833)
Droits d'utilisations de biens immobiliers	3 908 097	3 846 585				61 512
Avances et acomptes s/Immo. Corp.						
Immobilisations corporelles	25 174 163	25 602 873	671 842	(1 129 413)	0	28 861

Depuis le 1^{er} janvier 2019, HIOLE Industries est tenu d'appliquer la norme IFRS 16 sur les contrats de location.

Après analyse, les seuls contrats de location concernés sont pour le Groupe les locations de biens immobiliers pour lequel il est engagé par des baux commerciaux 3-6-9. La valeur brute des droits d'utilisation de biens immobiliers est équivalente à la valeur de la dette financière issue de ces contrats. La valeur initiale de la dette financière est évaluée sur la base de la valeur actualisée des paiements restants dus aux bailleurs.

Le taux d'actualisation retenu est de 1.5 % correspondant au taux marginal d'endettement du groupe.

Pour chaque contrat, la durée de location restant à courir retenue est la durée jusqu'à la première échéance de résiliation du bail commercial (au bout de 3 ans – 6 ans ou 9 ans) majorée d'une option de prolongation au cas où cette prolongation est raisonnablement certaine.

b) Amortissements et dépréciations

Libellés	30/06/2020	2019	Augment. (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Reprise	Variations de périmètre	Autres variations
Amort. sur agencements et aménagements de terrains	(8 570)	(8 570)					
Amortissements des constructions	(772 894)	(831 670)	(17 902)	75 754			924
Amortissements des constructions sur sol d'autrui	(693 411)	(685 259)	(8 152)				
Amortissements Install Tech. matériel & outil.	(7 938 858)	(8 149 384)	(400 564)	608 275			2 815
Amortissements des autres immobilisations Corp.	(6 344 545)	(6 165 934)	(473 888)	281 962			13 315
Amortissements des droits d'utilisation de biens immobiliers	(2 005 361)	(1 341 210)	(670 028)				5 877
Amortissements des Immobilisations corporelles	(17 763 639)	(17 182 027)	(1 570 534)	965 991	0	0	22 931

Titres de participations non consolidés

Voir paragraphe Périmètre de consolidation

Titres détenus en direct par HIOLLE INDUSTRIES	30/06/2020	31/12/2019
Autres participations	12 849	12 849
Autres titres immobilisés		

Les titres de Mécatel 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

Libellés	30/06/2020	31/12/2019
Titres mis en équivalence		0
Titres de participations non consolidés	12 849	12 849
Créances rattachées à des participations - part > 1 an		0
Prêts accordés	175 451	184 685
Dépôt et cautionnement versés	328 413	340 979
Autres	(448 977)	9 815
Autres Immobilisations financières	67 736	548 328

4-5 Impôts différés

Libellés	30/06/2020	31/12/2019
Impôts différés - actif	123 272	242 039
Impôts différés - passif	270 329	332 529

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

4-6 Capital social

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 2020, il n'existe aucun instrument de dilution.

Option d'achat d'actions réservées aux salariés

Au 30/06/2020, il n'existe pas d'option d'achats d'actions réservées aux salariés.

Au 30/06/2020, l'ensemble des salariés du groupe HIOLLE Industries détient 0.2% du capital.

Titres d'autocontrôle

Dans le cadre des programmes de rachat d'actions autorisés par l'Assemblée Générale des associés, 240 258 titres étaient détenus au 30 Juin 2020 pour un montant total de 2 598 591 euros.

Dans le cadre du contrat de liquidité, 10 402 titres étaient détenus au 30 Juin 2020 pour un montant de 30 816 euros.

Au total, 250 660 titres sont détenus en autocontrôle au 30 Juin 2020 pour un montant total de 2 629 408 euros.

Restrictions

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

4-7 Dettes financières

Dettes financières	31/12/2019	Courant	Non Courant	30/06/2020	Courant	Non Courant
Emprunts auprès des établissements de crédits	7 383 276	2 741 395	4 641 881	20 797 875	17 992 872	2 805 003
Droits d'utilisation de biens mobiliers	689 104	402 473	286 631	500 506	343 872	156 634
Droits d'utilisation de biens immobiliers	2 523 764	1 162 728	1 361 036	1 934 059	872 082	1 061 977
Entités liées						
Autres						
Total	10 596 144	4 306 596	6 289 548	23 232 440	19 208 826	4 023 614

4-8 Provisions pour risques et charges

Provisions pour risques et charges	30/06/2020	31/12/2019	Dotations	Reprise prov consommé	Reprise prov non consommé	Variations de périmètre
Provisions pour engagement envers le personnel	2 077 382	2 115 470	77 686	(115 776)		
Provisions pour litige commerciaux						
Autres provisions	567 273	594 766	36 883	(64 376)		
Total	2 644 655	2 710 236	114 569	(180 152)		

4-9 Actifs et passifs financiers

Au 30 juin 2020, les actifs et passifs financiers sont classés ainsi, selon les catégories identifiées par IFRS 9 :

30/06/2020	Juste valeur par résultat	Coût Amorti	Juste valeur par OCI
Autres participations			12 849
Créances clients		31 529 218	
Autres créances		7 178 409	
Instruments financiers			
Charges constatées d'avance		275 229	
Valeurs Mobilières de Placements		1 422 470	
Total des actifs financiers		40 405 326	12 849
Dettes financières à long terme		7 223 728	
Dettes financières à court terme		14 074 652	
Dettes de locations non courantes		1 069 596	
Dettes de locations courantes		864 464	
Fournisseurs		9 412 330	
Avances et acomptes sur commande en cours		255 301	
Dettes sociales		6 668 011	
Dettes fiscales		4 776 663	
Dettes sur immobilisations		948	
Autres dettes		442 306	
Produits constatés d'avance - part < 1 an		3 084 318	
Total des passifs financiers		47 872 317	

31/12/2019	Juste valeur par résultat	Coût Amorti	Juste valeur par OCI
Autres participations			12 849
Créances clients		34 301 306	
Autres créances		5 687 485	
Instruments financiers			
Charges constatées d'avance		500 136	
Valeurs Mobilières de Placements		2 221 752	
Total des actifs financiers		42 710 679	12 849
Dettes financières à long terme		4 928 512	
Dettes financières à court terme		3 143 868	
Dettes de locations non courantes		1 361 036	
Dettes de locations courantes		1 162 728	
Fournisseurs		12 115 984	
Avances et acomptes sur commande en cours		44 836	
Dettes sociales		6 231 422	
Dettes fiscales		4 869 519	
Dettes sur immobilisations		2 514	
Autres dettes		1 192 123	
Produits constatés d'avance - part < 1 an		2 651 021	
Total des passifs financiers		37 703 563	

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 2020 et 31 décembre 2019 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'arrêté 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

Libellés	30/06/2020	30/06/2019
Achats de marchandises	471 520	202 664
Achats d'études et prestations de services	70 655	220 686
Autres achats	674 248	882 399
Achats intra-groupe		
Achats non stockés de matières et de fournitures	1 443 854	9 991 466
Variation stocks de marchandises	12 589	(3 837)
Achat m.p., fournit. & aut. appro.	10 800 753	
Var. stocks mp, fournit. & autres appro.	(3 450 969)	(365 501)
Achats consommés	10 022 650	10 927 877

5-2 Charges externes

Libellés	30/06/2020	30/06/2019
Achats d'études		
Sous-traitance	2 680 389	3 436 644
Locations immobilières et charges locatives	180 114	375 512
Locations mobilières et charges locatives	257 814	
Entretiens et réparations	312 369	384 067
Primes d'assurances	263 515	318 595
Autres services extérieurs	13 367	17 771
Personnel détaché et intérimaire	2 568 423	4 017 842
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	260 114	312 421
Publicité, publications, relations publiques	27 819	75 554
Transport	482 166	615 498
Déplacements, missions et réceptions	1 357 253	2 122 565
Frais postaux et frais de télécommunications	175 554	173 239
Frais bancaires	70 043	92 151
Autres charges externes	72 353	82 127
Autres charges d'exploitation	8 721 293	12 023 985

5-3 Charges de personnel

Libellés	30/06/2020	30/06/2019
Rémunérations du personnel	9 584 645	11 047 203
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	3 671 627	4 116 559
Autres charges de personnel	(20 329)	
Charges de personnel	13 235 943	15 163 761

Effectif

EFFECTIF FRANCE	30/06/2020	30/06/2019
Holding	15	12
Services et Environnement	197	192
Ferroviaire et Aéronautique	675	633
Total	887	837

5-4 Résultat par action

Libellés	30/06/2020	30/06/2019
En euros		
Résultat net attribuable aux actionnaires de la société mère	93 346	1 836 503
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 :	0,0099	0,1949
Résultat net par action :	0,0099	0,1949

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 2018, un dividende de 0.11 euro par action a été versé.
- Au titre de l'exercice 2019, aucun dividende n'a été versé.

Note 6 – Informations relatives au tableau de flux

Libellés	30/06/2020	31/12/2019	Variation
Disponibilités	16 326 662	5 309 548	207%
VMP - Equivalents de trésorerie	1 422 470	2 238 157	-36%
Soldes débiteurs et concours bancaires courants	(31 507)	(372 411)	-92%
Trésorerie nette	17 717 625	7 175 294	147%
Endettement financier Brut	(21 329 887)	(7 699 969)	177%
Autres passifs liés aux droits d'utilisation	(1 934 059)	(2 523 764)	-23%
Endettement financier Net	(5 546 321)	(3 048 439)	82%

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.

Secteurs	Filiales	% détention directe	Filiales	% détention indirecte
<i>Secteur Energies</i>	SAS Hiole Energies	99,37%		
<i>Secteur Immobilier</i>	SARL Hiole Immobilier	99,99%	SCI La Rougeville	65,09%
	SCI La Rougeville	34,87%	SCI La Rhônele	50,00%
<i>Secteur Industrie</i>	SAS Thermival	95,99%		
<i>Secteur Logistique</i>	SAS Hiole Logistique	100,00%		

Les transactions avec ces différentes sociétés se ventilent comme suit :

30/06/2020	Charges			Produits	
	Locations immobilières	Prestations de services	Autres	Prestations de services	Autres
Société mère	108 000	330 000	18 625		14 223
Filiales Intégration Globale	233 113		87 885		11 929
Total	341 113	330 000	106 510	0	26 152

30/06/2019	Charges			Produits	
	Locations immobilières	Prestations de services	Autres	Prestations de services	Autres
Société mère	108 000	330 000	19 100		16 411
Filiales Intégration Globale	236 509		29 366		188
Total	344 509	330 000	48 466	0	16 599

Depuis le 1er Janvier 2019, les charges liées aux locations immobilières sont retraitées selon la norme IFRS 16 en charges d'amortissements sur droits d'utilisations de biens immobiliers et charges d'intérêts sur dettes financières de locations.

Les soldes à la clôture se ventilent ainsi :

30/06/2020	Clients	Autres Créances	Fournisseurs	Autres Dettes
Société Mère	40 113	2 669 797	198 000	
Filiales Intégration Globale	60 031		19 986	
Total	100 144	2 669 797	217 986	0

30/06/2019	Clients	Autres Créances	Fournisseurs	Autres Dettes
Société Mère	60 965	1 684 797	138 000	
Filiales Intégration Globale	205 387		228 259	
Total	266 352	1 684 797	366 259	

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 30/06/2020	Engagements résiduels au 31/12/2019
Crédit de trésorerie par billet (Crédit du Nord) de 500 k€	Aval	0	500 000
	Caution marché privé retenue de garantie travaux	2 034	2 034
	Caution marché privé garantie exécution	52 988	52 988
	Caution marché privé restitution	0	373 802
Emprunt Crédit Coopératif (135 k€)	Nantissement fonds de commerce	16 568	21 261
	Caution Société Garantie Coop. Mut. Provence Alpes Co.		7 094
	Caution BPI Financement		9 458
Emprunt Société Marseillaise de Crédit (135 k€)	Nantissement du fonds de commerce	14 208	21 252
	Contre garantie BPI France à hauteur de 40%		
Crédit de trésorerie (500 k€)	Cession de créances loi Dailly	0	501 023

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

a) Risque de taux :

Le groupe HIOLLE Industries n'est que très faiblement exposé au risque de taux d'intérêt. En effet, au 30 juin 2020, le capital restant dû des emprunts souscrits à taux variables s'élève à 500 000 €. Une variation de 1 % des taux aurait donc un impact de 5 000 €.

Endettement au 30/06/2020

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	500 000	17 492 866		2 805 003			500 000	20 297 869
Dont concours bancaire courant	31 507						31 507	0
Trésorerie	(17 749 132)						(17 749 132)	0
Position nette avant trésorerie	(17 249 132)	17 492 866	0	2 805 003	0	0	(17 249 132)	20 297 869
Produits dérivés							0	0
Position nette après gestion avant	(17 249 132)	17 492 866	0	2 805 003	0	0	(17 249 132)	20 297 869
Dettes de location immobilière		872 082		1 061 977			0	1 934 059
Position nette après gestion	(17 249 132)	18 364 948	0	3 866 980	0	0	(17 249 132)	22 231 928

Endettement au 31/12/2019

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	3 824 367	1 023 346		2 522 695			3 824 367	3 546 041
Dont concours bancaire courant	372 411						372 411	0
Trésorerie	(7 547 704)						(7 547 704)	0
Position nette avant trésorerie	(3 723 337)	1 023 346	0	2 522 695	0	0	(3 723 337)	3 546 041
Produits dérivés							0	0
Position nette après gestion	(3 723 337)	1 023 346	0	2 522 695	0	0	(3 723 337)	3 546 041

b) 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 2020, la société APEGELEC a eu recours à l'affacturage.

La société HIOLLE TECHNOLOGIES, pour faire face à son besoin en fonds de roulement, a eu recours à des cessions de créances auprès de l'organisme BPI FRANCE.

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

c) 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.

d) 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

a) 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.

Le Groupe 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.

HIOLE LOGISTIQUE exploite un site classé ICPE situé à Trith-Saint-Léger.

b) Litiges commerciaux :

Il est usuel que dans la conduite des affaires quelques litiges surviennent. Le groupe HIOLE DEVELOPPEMENT peut être impliqué dans des procédures juridictionnelles dans le cours normal de ses activités.

9-3 Les risques opérationnels

a) 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, la société RHEA ELECTRONIQUE a des contrats d'assurance-crédit clients auprès de la compagnie.

b) 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.

c) 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 HIOLLE ne sont pas directement concernées par les risques technologiques.

d) Risques marchés et concurrence :

La concurrence en général s'intensifie et le Groupe ne peut exclure qu'un acteur déjà présent sur le marché ou qu'un nouvel entrant puisse adopter un positionnement plus performant et gagner des parts de marché à son détriment. Par ailleurs, les marchés évoluent sans cesse. Cependant le Groupe travaille sur plusieurs grands secteurs d'activités et réduit ainsi les risques de subir une mauvaise évolution d'un secteur particulier.

Le Groupe mène plusieurs réflexions stratégiques pour renouveler son positionnement en fonction de ces évolutions de marchés et de l'environnement concurrentiel.

e) 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 30/06/2020 et n'affectent pas de manière significative la situation financière du Groupe.

f) Informations au titre de l'impact du covid-19 sur l'activité de l'entreprise postérieurement à la clôture de l'exercice :

Le Groupe estime que cette crise sanitaire et économique aura un impact significatif sur son activité.

Ainsi, le Groupe a constaté une baisse du chiffre d'affaires du 1er semestre 2020 de 19,77 % par rapport à l'année précédente du fait de la forte réduction de l'activité économique de ses deux grands secteurs d'activités en période de confinement.

Le Groupe n'est pas en mesure de chiffrer complètement l'impact de la crise sur son patrimoine, sa situation financière et son résultat. Cependant, le Groupe HIOLLE Développement a tenu, dès le début des annonces gouvernementales effectuées sur le premier trimestre 2020, à mettre en place un plan de continuation de l'activité afin de limiter tant que possible l'impact néfaste d'une telle crise.

La santé des travailleurs du Groupe ayant toujours été une priorité pour le directoire et l'équipe managériale, les prescriptions de protection individuelle et collective ont été mises en place afin que chaque salarié puisse poursuivre son activité de manière sereine et protégée : télétravail, postes et horaires de travail aménagés si le télétravail n'est pas possible, mise en place des mesures barrières.

Aussi, le Groupe a eu recours à l'activité partielle dans la majeure partie de ses filiales et a effectué des demandes de prêts garantis par l'état afin d'assurer un niveau de trésorerie suffisant pour assumer le fonds de roulement de chaque société composant le Groupe. Toutes les filiales ont également négocié des reports de 6 mois des prêts bancaires et des reports des règlements des charges patronales.

Eu égard à ces mesures, le Groupe estime que la poursuite de son exploitation n'est en aucun cas remise en cause.

PARTIE III

ATTESTATION DE LA PERSONNE RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL AU 30 JUIN 2020

« Je soussignée, Véronique HIOLLE, Présidente du Directoire, atteste par la présente, qu'à ma connaissance, les comptes consolidés pour le premier semestre 2020 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 19 Octobre 2020.

Véronique HIOLLE

Présidente du Directoire



Groupe HIOLLE 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