



Rapport Financier

Semestriel 2021

I - Rapport d'activité sur les comptes consolidés semestriels arrêtés au 30 Juin 2021.....	Page 3
Le Groupe HIOLLE Industries.....	Page 3
Activités et situation financière du 1 ^{er} semestre 2021.....	Page 4
Perspectives.....	Page 4
Facteurs de risques et transactions entre parties liées.....	Page 5
II - Comptes consolidés semestriels au 30 Juin 2021	Page 6
Etats de synthèse au 30 juin 2021.....	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 2021.....	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 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 22
4 - 9 Actifs et passifs financiers.....	Page 22
4 - 10 Actifs et passifs éventuels.....	Page 23
Note 5 - Informations relatives au compte de résultat consolidé.....	Page 24
5 - 1 Achats consommés.....	Page 24
5 - 2 Charges externes.....	Page 24
5 - 3 Charges de personnel.....	Page 24
5 - 4 Résultat par action.....	Page 25
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 29
9 - 1 Les risques financiers.....	Page 29
9 - 2 Les risques juridiques.....	Page 30
9 - 3 Les risques opérationnels.....	Page 30
III - Attestation de la personne responsable du rapport financier semestriel 2021.....	Page 32

PARTIE I
RAPPORT D'ACTIVITÉ
SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2021

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 2021, 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.

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

- Le **pôle « Ferroviaire et Aéronautique »** avec :
 - le câblage d'équipements électriques et les prestations d'intégration et de maintenance sur sites pour les grands donneurs d'ordres ;
 - l'automatisme industriel et l'électronique ;
 - l'usinage de précision.

- 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'ingénierie dans le traitement de l'eau.

Activité et situation financière du 1er semestre 2021

Le Groupe HIOLLE Industries présente sur le 1er semestre 2021 une croissance de son chiffre d'affaires de 33 % et un résultat net supérieur à 1.5 millions d'euros.

En K€	30/06/2021	30/06/2020	Variation
Chiffre d'affaires consolidé	12 491	11 129	12%
Dont Ferroviaire et Aéronautique	33 513	23 460	43%
Dont Services et Environnement	12 491	11 129	12%
EBITDA	70	290	-76%
Dont Ferroviaire et Aéronautique	3 726	1 844	102%
Dont Services et Environnement	70	290	-76%
Résultat opérationnel	(630)	(700)	-10%
Dont Ferroviaire et Aéronautique	2 581	1 259	105%
Dont Services et Environnement	(630)	(700)	10%
Résultat net	(330)	(592)	-44%
Dont Ferroviaire et Aéronautique	1 881	685	175%
Dont Services et Environnement	(330)	(592)	44%
Dont Résultat part du Groupe	1 572	28	5516%

Le Groupe HIOLLE Industries est à nouveau sur un axe de croissance forte.

Le chiffre d'affaires du 1er semestre de plus de 46 004 K€ est en augmentation de 33 %, et dépasse de 6.7 % le niveau du 1er semestre 2019. Les résultats sont également en nette progression avec un résultat opérationnel proche des 2 millions d'euros pour une rentabilité nette de 3.4 %.

Cette performance est portée par le dynamisme du secteur **« Ferroviaire et Aéronautique »**, représentant 73 % du chiffre d'affaires consolidé du Groupe.

Cette division présente une augmentation de chiffre d'affaires de plus de 10 millions d'euros à 33 513 K€ par rapport au premier semestre 2020 (+43%) et un résultat opérationnel de 2 581 K€ en progression de 105 %. La rentabilité nette est de 5.6%.

Avec un EBITDA de 3 726 K€, le secteur ferroviaire et aéronautique dispose d'une capacité d'investissements importante.

Le Groupe HIOLLE Industries investit ainsi massivement dans l'agrandissement et la modernisation de ses unités de production et de maintenance ferroviaire et aéronautique pour accélérer le développement de ces activités et leur assurer un avenir pérenne.

Le secteur **« Services et Environnement »** avec un chiffre d'affaires de 12 491 K€ représente 27 % du chiffre d'affaires consolidé du Groupe. Ce secteur a réussi lors du second trimestre 2021 à combler le retard constaté en début d'année. Cette performance ne permet cependant pas de couvrir l'intégralité des charges d'exploitation. En conséquence, le résultat opérationnel est une perte de 630 K€.

Le résultat opérationnel du Groupe s'élève à 1 951 K€ contre 559 K€ au 30 juin 2020 pour un résultat net de charges financières et d'impôts de 1 572 K€ contre 28 K€.

Au 30 juin 2021, l'endettement financier s'élève à 24 004 K€ pour une trésorerie disponible de 12 330 K€. L'endettement net est donc de 11 674 K€ pour des capitaux propres de 32 379 K€.

Perspectives

Courant Août 2021, HIOLLE Industries a finalisé la cession de sa filiale TEAM TURBO MACHINES spécialisée dans la maintenance de turbo-alternateurs au profit du Groupe italien Fincantieri.

Par ailleurs, HIOLLE Industries accentue son développement à l'international qui est l'axe stratégique prépondérant de ces prochaines années avec notamment la constitution en cours d'une filiale aux Etats-Unis, HIOLLE Industries America.

Cette implantation outre-Atlantique permettra de proposer des offres de câblages embarqués clés en main.

HIOLLE Industries va également inaugurer en début d'année 2022 un Centre d'Excellence dédié à la maintenance des trains, à Valenciennes dans le Nord de la France.

Outre la position stratégique au cœur des implantations majeures des clients ferroviaires du groupe, ce centre - intégrant formation, production et innovation - permettra de répondre à l'ensemble des problématiques de rénovation et de rétrofit sur un parc ferroviaire grandissant.

Les perspectives sont donc excellentes et le Groupe vise un chiffre d'affaires de 100 millions d'euros à moyen terme.

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 (taux, liquidités, change...), les risques juridiques (évolution réglementaires, litiges, ...), les risques opérationnels (liés aux clients, aux fournisseurs, à l'environnement, aux marchés, ...).

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 2021.

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 2021.

PARTIE II
COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2021

États de synthèse au 30 juin 2021

Bilan consolidé actif

Libellés	Notes	30/06/2021	31/12/2020
Capital souscrit non appelé			
Goodwill	4 – 1	7 913 827	8 013 827
Immobilisations incorporelles	4 – 2	154 281	188 809
Immobilisations corporelles	4 – 3	4 990 985	4 812 015
Droits d'utilisation	4 – 3	5 276 490	4 773 588
Titres Mise En Equivalence	4 – 4		
Actif financier non courant	4 – 4	507 830	513 185
Impôts différés - actif	4 – 5	83 871	69 578
Créances d'exploitation > 1an		(25 668)	31 772
Actif non courant		18 901 616	18 402 773
Stocks et en-cours		12 160 945	11 574 359
Instruments financiers actif			
Créances d'exploitation < 1an		42 669 829	35 396 733
Créances hors exploitation < 1an		4 174 377	4 928 256
Trésorerie et équivalents de trésorerie		12 397 794	15 293 826
Actifs non courants détenus en vue de la vente			
Comptes de régularisation		277 277	343 598
Actif courant		71 680 222	67 536 772
Actifs non courant détenus en vue de la vente et activités abandonnées		12 620	12 620
TOTAL ACTIF		90 594 458	85 952 165

Bilan consolidé passif

Libellés	Notes	30/06/2021	31/12/2020
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		13 282 735	14 282 009
Résultat de l'exercice		1 572 465	4 285
Capitaux propres Groupe		32 044 854	31 375 948
Intérêts des participations ne conférant pas le contrôle		433 702	586 948
Capitaux propres		32 378 557	31 962 896
Provisions pour risques et charges	4 – 8	2 646 849	2 537 750
Impôts différés - passif	4 – 5	5 676	66 392
Dettes financières à long terme	4 – 7	12 967 595	16 846 901
Dettes de location non courantes	4 – 7	3 785 656	3 589 165
Autres passifs financiers non courants		169 081	55 284
Passif non courant		19 574 857	23 095 491
Provisions pour risques et charges	4 – 8	194 661	488 725
Dettes financières court terme	4 – 7	5 812 927	4 071 836
Dettes de location courants	4 – 7	1 505 871	1 207 852
Dettes d'exploitation < 1an		25 336 738	21 918 608
Dette d'impôt exigible		259 381	182 632
Dettes hors exploitation < 1an		3 102 765	811 471
Comptes de régularisation		2 428 701	2 212 653
Passif courant		38 641 044	30 893 778
Total PASSIF		90 594 458	85 952 165

Compte de résultat consolidé

Libellés	Notes	30/06/2021	30/06/2020
Chiffres d'affaires		46 004 132	34 589 092
Achats consommés	5 – 1	(14 842 415)	(10 022 650)
Charges externes	5 – 2	(10 510 508)	(8 721 293)
Impôts, taxes et versements assimilés		(408 871)	(413 302)
Charges de personnel	5 – 3	(16 404 389)	(13 235 943)
Dotations d'exploitation		(870 802)	(1 043 733)
Dotations sur les droits d'utilisation		(883 909)	(670 028)
Autres produits et charges opérationnels courants		(41 877)	(62 337)
Produits et Charges opérationnels non récurrents		9 482	389 022
Dépréciation et correction des écarts d'acquisition		(100 000)	(250 000)
Résultat opérationnel		1 950 843	558 828
Coût de l'endettement financier net		(96 416)	(43 652)
Coût des charges financières sur droits d'utilisation		(37 253)	(19 133)
Autres produits et charges financières		1 702	19 952
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence			
Charges d'impôt		(268 558)	(422 649)
Résultat net des activités poursuivies		1 550 318	93 346
Résultat net des activités abandonnées			
Résultat de l'exercice		1 550 318	93 346
Résultat des participations ne conférant pas le contrôle		(22 147)	64 939
Résultat Groupe		1 572 465	28 407
Résultat par action	5 – 4	0,16	0,01
Résultat dilué par action		0,16	0,01

Eléments du résultat global			
Ecart de conversion			
Ecart 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		1 550 318	93 346
Attribuable :			
Groupe		1 572 465	28 407
Aux intérêts des participations ne conférant pas le contrôle		(22 147)	64 939

Tableau de flux de trésorerie consolidé

Libellés	Notes	30/06/2021	31/12/2020
Résultat net total des entités consolidées		1 550 318	78 748
Dotations nettes aux amortissements et provisions		1 652 037	3 365 736
Éléments calculés ou gains /pertes liés aux var. de juste valeur			(3 445)
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs		52 832	(298 461)
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier		3 255 187	3 142 578
Coût de l'endettement financier		95 378	149 466
Charge d'impôt de la période, y compris impôts différés		144 986	823 417
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier et impôt		3 495 550	4 115 461
Impôts versé		172 136	(523 163)
Variation du BFR		(1 947 980)	(6 343 183)
Flux trésorerie actifs non courants à céder et activités abandonnées			
Flux net de trésorerie généré par l'exploitation (I)		1 719 707	(2 750 885)
Acquisitions d'immobilisations		(1 160 023)	(5 277 898)
Droits d'utilisation - IFRS 16		(1 391 732)	
Cessions d'immobilisations		46 514	990 433
Réduction des autres immobilisations financières		13 937	40 023
Opérations de haut de bilan		(9 871)	6 320
Flux net de trésorerie généré par l'investissement (II)		(2 501 175)	(4 241 122)
Émissions d'emprunts		259 367	28 504 772
Dettes sur droits d'utilisation		1 391 732	950 431
Remboursements d'emprunts		(2 127 124)	(12 545 022)
Remboursements des dettes sur droits d'utilisation		(892 138)	(1 691 882)
Coût de l'endettement financier		(95 378)	(149 466)
Dividendes reçus/versés de la société mère		(642 247)	
Cessions (acq.) nettes d'actions propres			3 531
Variation nette des concours bancaires			(376)
Flux net de trésorerie généré par les opérations de financement (III)		(2 105 789)	15 071 988
Variation de change sur Trésorerie		11 686	(29 642)
Variation de change sur autres postes du bilan			
Incidence des variations de change (IV)		11 686	(29 642)
Variation de flux de trésorerie (I + II + III + IV)		(2 875 571)	8 050 339
Trésorerie : ouverture		15 205 415	7 175 291
			(20 217)
Trésorerie : clôture	6	12 329 844	15 205 415

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
31/12/2019	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											
Opérations sur titres auto-détenus				(28 366)					(28 366)		(28 366)
Affectation du résultat						1 925 323		(1 925 323)			
Dividendes											
Résultat net de l'exercice								4 285	4 285	74 464	78 749
Réévaluation et cessions des immo. corp. et incorp.											
Instruments financiers											
Variation de juste valeur et transfert de résultat											
Ecarts de conv. : résultat enregistré directement en cap. propres					(16 197)				(16 197)	(17 245)	(33 442)
Variation de périmètre											
Autres						(141 905)			(141 905)	1 724	(140 181)
Prov. pour Retraite écart actuariel							(327 570)		(327 570)		(327 570)
Impôt différé sur écart actuariel											
31/12/2020	10 000 000	6 266 724	822 930	(2 660 032)	(30 082)	17 623 636	(651 514)	4 285	31 375 947	586 949	31 962 896
Opération sur capital fondés sur des actions											
Opérations sur titres auto-détenus				(18 866)					(18 866)		(18 866)
Affectation du résultat						4 285		(4 285)			
Dividendes						(1 002 247)			(1 002 247)	(90 000)	(1 092 247)
Résultat net de l'exercice								1 572 465	1 572 465	(22 147)	1 550 318
Réévaluation et cessions des immo. corp. et incorp.											
Instruments financiers											
Variation de juste valeur et transfert de résultat											
Ecarts de conv. : résultat enregistré directement en cap. propres					21 568				21 568	19 462	41 030
Variation de périmètre											
Autres						(4 014)			(4 014)	(60 560)	(64 574)
Prov. pour Retraite écart actuariel											
Impôt différé sur écart actuariel											
30/06/2021	10 000 000	6 266 724	822 930	(2 678 898)	(8 514)	16 621 660	(651 514)	1 572 465	31 944 853	433 704	32 378 557

Note 1 - Informations générales

1-1 Présentation du Groupe

- La SA 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 2021, la société HIOLE 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 HIOLE Industries

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

- 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.

- 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.

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 2021.

Les états financiers au 30 juin 2021 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 2021 ont été arrêtés par le Directoire du 20 septembre 2021.

1-2 Caractéristiques de l'activité semestrielle

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

En K€	30/06/2021	30/06/2020	Variation
Chiffre d'affaires consolidé	46 004	34 589	33%
Dont Services et Environnement	12 491	11 129	12%
Dont Ferroviaire et Aéronautique	33 513	23 460	43%
EBITDA	3 796	2 134	78%
Dont Services et Environnement	70	290	-76%
Dont Ferroviaire et Aéronautique	3 726	1 844	102%
Résultat opérationnel	1 951	559	249%
Dont Services et Environnement	(630)	(700)	-10%
Dont Ferroviaire et Aéronautique	2 581	1 259	105%
Résultat net	1 550	93	1567%
Dont Services et Environnement	(330)	(592)	-44%
Dont Ferroviaire et Aéronautique	1 881	685	175%
Dont Résultat part du Groupe	1 572	28	5516%

Le Groupe HIOLLE Industries est à nouveau sur un axe de croissance forte.

Le chiffre d'affaires du 1er semestre de plus de 46 004 K€ est en augmentation de 33 %, et dépasse de 6.7 % le niveau du 1er semestre 2019. Les résultats sont également en nette progression avec un résultat opérationnel proche des 2 millions d'euros pour une rentabilité nette de 3.4 %.

Cette performance est portée principalement par le dynamisme du secteur « **Ferroviaire et Aéronautique** », représentant 73 % du chiffre d'affaires consolidé du Groupe.

Cette division présente une augmentation de chiffre d'affaires de plus de 10 Millions d'Euros à 33 513 K€ par rapport au premier semestre 2020 (+42.9%) et un résultat opérationnel de 2 581 K€ en progression de 105 %. La rentabilité nette est de 5.6%.

Avec un EBITDA de 3 726 K€, le secteur ferroviaire dispose d'une capacité d'investissements importante.

Le Groupe HIOLLE Industries investit ainsi massivement dans l'agrandissement et la modernisation de ses unités de production et de maintenance ferroviaire et aéronautique pour accélérer le développement de ces activités et leur assurer un avenir pérenne.

Le secteur « **Services et Environnement** » avec un chiffre d'affaires de 12 491 K€ représente 27 % du chiffre d'affaires consolidé du Groupe. Ce secteur a réussi lors du second trimestre 2021 à combler le retard constaté en début d'année. Cette performance ne permet cependant pas de couvrir l'intégralité des charges d'exploitation de ce secteur qui présente un résultat opérationnel en perte de 630 K€.

Le résultat opérationnel du Groupe s'élève à 1 951 K€ contre 559 K€ au 30 juin 2020 pour un résultat net de charges financières et d'impôts de 1 572 K€ contre 28 K€.

Au 30 juin 2021, l'endettement financier s'élève à 24 004 K€ pour une trésorerie disponible de 12 330 K€. L'endettement net est donc de 11 674 K€ pour des capitaux propres de 32 379 K€.

Perspectives

Courant Août 2021, HIOLLE Industries a finalisé la cession de sa filiale TEAM TURBO MACHINES spécialisée dans la maintenance de turbo-alternateurs au profit du Groupe italien Fincantieri.

Cette cession va permettre à HIOLLE Industries d'accentuer son développement à l'international qui est l'axe stratégique prépondérant de ces prochaines années avec notamment la constitution en cours d'une filiale aux Etats Unis, HIOLLE Industries America.

Cette implantation outre-Atlantique permettra de proposer des offres de câblages embarqués clés en main.

HIOLLE Industries va également inaugurer en début d'année 2022 un Centre d'Excellence dédié à la maintenance des matériels roulants, à Valenciennes dans le Nord de la France.

Outre la position stratégique au cœur des implantations majeures des clients ferroviaires du Groupe, ce centre permettra de répondre à l'ensemble des problématiques de rénovation et de rétrofit sur un parc ferroviaire grandissant.

Les perspectives sont donc excellentes pour le Groupe qui prévoit de dépasser les 100 millions d'euros de chiffre d'affaires à court terme.

2-1 Informations sectorielles relatives au compte de résultat consolidé

Chiffre d'affaires par secteur d'activité

	30/06/2021	% du CA	30/06/2020	% du CA
Services et Environnement	12 491 113	27,15%	11 129 382	32,18%
Ferroviaire et Aéronautique	33 513 019	72,85%	23 459 710	67,82%
Total	46 004 132	100%	34 589 092	100%

Chiffre d'affaires par secteur géographique

	30/06/2021	% du CA	30/06/2020	% du CA
France	42 769 209	92,97%	33 956 078	98,17%
Etranger	3 234 923	7,03%	633 014	1,83%
Total	46 004 132	100%	34 589 092	100%

2-2 Informations sectorielles relatives au bilan consolidé

30/06/2021	Immobilisations Corporelles	Endettement Net hors IFRS16	Dettes de location IFRS 16
Services et Environnement	1 991 650	(2 415 079)	1 074 120
Ferroviaire et Aéronautique	2 999 334	8 797 806	4 217 408
Total	4 990 985	6 382 727	5 291 527

31/12/2020	Immobilisations Corporelles	Endettement Net hors IFRS16	Dettes de location IFRS 16
Services et Environnement	2 027 216	(2 260 597)	1 432 980
Ferroviaire et Aéronautique	2 784 799	7 885 509	3 364 036
Total	4 812 015	5 624 912	4 797 016

30/06/2021	Chiffre d'affaires consolidé	%	Résultat opérationnel	EBITDA	Résultat financier	Charges d'impôts	Résultat net
Serv. et Env.	12 491 113	27,15%	(630 074)	70 364	14 010		
Ferro. et Aéro.	33 513 019	72,85%	2 580 917	3 725 708	(145 978)		
Total	46 004 132	100%	1 950 843	3 796 072	(131 967)	(268 558)	1 550 318

30/06/2020	Chiffre d'affaires consolidé	%	Résultat opérationnel	EBITDA	Résultat financier	Charges d'impôts	Résultat net
Serv. et Env.	11 129 383	32,18%	(700 023)	289 599	20 660		
Ferro. et Aéro.	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

Le Groupe clôture son exercice le 31 décembre. Les comptes consolidés du 30 Juin 2021 ainsi que les notes y afférentes ont été arrêtés par le Directoire de HIOLLE Industries du 20 septembre et examinés par le Conseil de Surveillance du 23 septembre 2021.

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

Conformément aux textes en vigueur, nous vous informons qu'aucune modification n'est intervenue dans la présentation des comptes et dans les méthodes d'évaluation retenues en 2021.

Normes, amendements de normes et interprétations applicables ou appliquées à compter du 1er janvier 2021

Les normes et interprétations suivantes applicables, de façon obligatoire, à compter du 1er janvier 2020 sont sans impact significatif sur les comptes consolidés de HIOLLE Industries au 30 juin 2021. Elles concernent principalement :

- Amendements à IAS 1 ET IAS 8 - Définition du terme « significatif » ;
- Amendements à IFRS 3 « Définition d'une entreprise » ;
- Amendements des références au cadre conceptuel dans les normes IFRS ;
- Amendements à IFRS 9 « Clauses de remboursement anticipé prévoyant une compensation négative » ;
- Amendement à IFRS 16 Contrats de location - Aménagements des loyers liés à la Covid-19 approuvé par l'Union européenne le 12 octobre 2020 : son impact n'est pas significatif sur les états financiers consolidés au 31 décembre 2020 ;
- Interprétation de l'IFRS Interpretation Committee (IC) relative à l'appréciation des durées exécutoires des contrats de location et de l'amortissement des agencements : Le Groupe a mis en œuvre les décisions de l'IFRS IC, publiées le 16 décembre 2019, sur l'appréciation des durées de location pour les contrats renouvelables par tacite reconduction ou sans date d'échéance contractuelle. L'IFRS IC confirme qu'il faut déterminer la période exécutoire, en retenant une vision économique, au-delà des caractéristiques juridiques. Les contrats concernés sont essentiellement les baux immobiliers. Par ailleurs, l'IFRS IC a également confirmé que la durée d'amortissement des agencements non déplaçables ne doit pas être supérieure à la durée du contrat de location. L'impact de ces décisions de l'IFRS IC n'est pas significatif sur les états financiers consolidés au 30 juin 2021.

Normes et interprétations adoptées par l'IASB mais non encore applicables au 30 juin 2021

Le Groupe n'a anticipé aucune des nouvelles normes et interprétations mentionnées ci-après qui pourraient le concerner et dont l'application n'est pas obligatoire au 1er janvier 2021 :

- Amendements à IFRS 9 et IFRS 7 « Réforme des taux de référence ». Les modifications seront applicables sur les exercices commençant après le 1er janvier 2021 ;
- Amendements à IAS 1 « Présentation des états financiers - Classement des passifs en tant que passifs courants ou non courants » ;
- Amendements à IAS 37 « Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels - Contrats déficitaires, notion de coûts directement liés au contrat » ;
- Amendements à IAS 16 « Immobilisations corporelles - Comptabilisation des produits générés avant la mise en service » ;
- Amendements à IFRS 3 « Regroupements d'entreprises - Références au cadre conceptuel ».

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 2021 toutes les filiales sont consolidées par intégration globale.

Le périmètre de consolidation au 30 juin 2021 comprend les sociétés listées dans le tableau de la page suivante.

Variations du pourcentage de contrôle

Depuis le 1^{er} 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 été établis à partir des situations intermédiaires des différentes sociétés arrêtés au 30 juin 2021.

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 2021.

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 n'a pas opté pour le volet 3 de la norme IFRS 9 pour l'application de la comptabilité de couverture. Il continue donc d'appliquer les règles d'IAS 39 - Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation.

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.

4-1 Goodwills

Libellés	Valeurs brutes au 30/06/2021	Corrections et var. de périmètre	Pertes de valeur	Valeur nette au 30/06/2021
Services et Environnement	3 600 880		(100 000)	3 500 880
Ferroviaire et Aéronautique	4 412 947			4 412 947
Total	8 013 827	0	(100 000)	7 913 827

Libellés	Valeurs brutes au 31/12/2020	Corrections et var. de périmètre	Pertes de valeur	Valeur nette au 31/12/2020
Services et Environnement	3 600 880			3 600 880
Ferroviaire et Aéronautique	4 412 947			4 412 947
Total	8 013 827	0	0	8 013 827

Des tests d'impairment ont été réalisés au 30/06/2021 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 5 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 100 k€ a été constaté sur l'UGT Services et Environnement (GRAFF).

4-2 Immobilisations incorporelles

a) Valeurs brutes

Libellés	30/06/2021	31/12/2020	Augmentation	Diminution	Autres var.
Frais d'établissement	116 953	116 883			69
Frais de recherche & développement					
Concessions, brevets & droits similaires	934 499	1 024 945	725	(91 401)	230
Droit au bail					
Fonds commercial	15 245	15 245			
Autres immobilisations incorporelles	260 294	260 294			
Immobilisations incorporelles en cours	27 000	27 000			
Avances et acomptes s/immo. incorp.					
Immobilisations incorporelles	1 353 991	1 444 367	725	(91 401)	299

b) Amortissements et dépréciations

Libellés	30/06/2021	31/12/2020	Augmentation	Diminution	Autres var.
Amort. Frais d'établissement	(107 812)	(104 087)	(3 656)		(69)
Amort. Frais de recherche & développement					
Amort. Concessions, brevets & droits similaires	(831 605)	(891 281)	(31 563)	91 401	(162)
Amort. Droit au bail					
Amort. Fonds commercial					
Amort. Autres immobilisations incorporelles	(260 293)	(260 189)	(104)		
Amort. Immobilisations incorporelles	(1 199 710)	(1 255 557)	(35 323)	91 401	(231)

4-3 Immobilisations corporelles

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

a) Valeurs brutes

Libellés	30/06/2021	31/12/2020	Augmentation	Diminution	Autres var.
Terrains et agencements	13 419	16 894		(3 475)	
Constructions	491 330	465 484	20 595		5 251
Constructions sur sol d'autrui	6 900	6 900			
Installations techniques, matériel & outillage	10 454 541	10 718 185	437 778	(771 331)	69 909
Autres immobilisations corporelles	8 137 155	7 951 795	541 620	(379 375)	23 115
Immobilisations corporelles en cours	36 555	78 149	76 940		(118 534)
Droits d'utilisations de biens immobiliers	8 578 823	7 164 463	1 387 264		27 096
Droits d'utilisations de biens mobiliers	1 538 805	1 701 755	4 468	(167 418)	
Avances et acomptes s/Immo. Corp.	3 678		67 787	(64 109)	
Immobilisations corporelles	29 261 206	28 103 625	2 536 452	(1 385 708)	6 837

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

La valeur brute des droits d'utilisation de biens immobiliers mis à l'actif 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 des loyers restants dus aux bailleurs.

Le taux d'actualisation retenu est de 1.5%. Ce taux correspond au taux marginal d'endettement du Groupe.

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

b) Amortissements et dépréciations

Libellés	30/06/2021	31/12/2020	Augmentation	Diminution	Autres var.
Amort. Terrains et agencements	0	(3 475)		3 475	
Amort. Constructions	(361 345)	(349 773)	(9 527)		(2 045)
Amort. Constructions sur sol d'autrui	0	0			
Amort. Installations techniques, matériel & outillage	(8 021 280)	(8 385 985)	(402 581)	771 332	(4 046)
Amort. Autres immobilisations corporelles	(5 769 968)	(5 686 160)	(422 036)	342 343	(4 115)
Amort. Droits d'utilisations de biens immobiliers	(3 440 810)	(2 705 742)	(718 356)		(16 712)
Amort. Droits d'utilisations de biens mobiliers	(1 400 328)	(1 386 887)	(165 553)	152 112	
Amortissements des Immobilisations corporelles	(18 993 731)	(18 518 022)	(1 718 053)	1 269 262	(26 918)

Titres de participations non consolidés

Voir paragraphe Périmètre de consolidation.

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

Libellés	30/06/2021	31/12/2020
Titres mis en équivalence		
Titres de participations non consolidés		
Créances rattachées à des participations - part > 1 an		
Prêts accordés	156 779	166 169
Dépôt et cautionnement versés	347 856	343 822
Autres	3 195	3 194
Autres Immobilisations financières	507 830	513 185

4-5 Impôts différés

Libellés	30/06/2021	31/12/2020
Impôts différés - actif	83 871	69 578
Impôts différés - passif	5 676	66 392

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 2021, il n'existe aucun instrument de dilution.

Option d'achat d'actions réservées aux salariés

Au 30/06/2021, il n'existe pas d'option d'achats d'actions réservées aux salariés.

Au 30/06/2021, l'ensemble des salariés du Groupe HIOLLE Industries détient 0.2% du capital.

Titres d'autocontrôle

Dans le cadre des programmes de rachat autorisés par l'assemblée générale des associés, 240 258 titres étaient détenus au 30 juin 2021 pour un montant total de 2 598 591 euros.

Dans le cadre du contrat de liquidité, 6 987 titres étaient détenus au 30 juin 2021 pour un montant total de 23 987 euros.

Ainsi, la société détient au total 247 245 actions propres pour une valeur comptable brute de 2 622 578 euros. Elles sont provisionnées à hauteur de 1 701 816 euros pour ajuster leur valeur au cours de 3,72 euros, cours moyen du mois de juin 2021.

Conformément à l'article L 225-210 alinéa 3 du Code de Commerce, des réserves indisponibles seront constituées à hauteur de 2 622 578 euros, couvrant ainsi le montant détenu en actions propres.

Restrictions

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

4-7 Dettes financières

Dettes financières	31/12/2020	Courant	Non Courant	30/06/2021	Courant	Non Courant
Emprunts auprès des établ. de crédits	20 818 189	3 983 426	16 834 763	18 700 427	5 744 975	12 955 452
Droits d'utilisation de biens mobiliers	321 894	245 089	76 805	212 860	163 396	49 464
Droits d'utilisation de biens immobiliers	4 475 122	962 763	3 512 359	5 078 667	1 342 475	3 736 192
Entités liées						
Autres	100 548	88 410	12 138	80 095	67 952	12 143
Total	25 715 753	5 279 688	20 436 065	24 072 049	7 318 798	16 753 251

4-8 Provisions pour risques et charges

Provisions pour risques et charges	30/06/2021	31/12/2020	Dotation	Rep. prov. consommée	Rep. prov. non consommée	Var. de périmètre
Provisions pour engagement envers le personnel	2 441 177	2 441 177				
Provisions pour litige commerciaux						
Autres provisions	400 333	585 299	55 245	(240 211)		
Total	2 841 510	3 026 476	55 245	(240 211)	0	0

4-9 Actifs et passifs financiers

Au 30 juin 2021, les actifs et passifs financiers sont classés ainsi, selon les catégories identifiées par IFRS 9 :

30/06/2021	Juste valeur par résultat	Coût Amorti	Juste valeur par OCI
Autres participations			(6 634)
Créances clients		40 623 921	
Autres créances		6 213 584	
Instruments financiers			
Charges constatées d'avance		283 978	
Valeurs Mobilières de Placements		3 424 098	
Total des actifs financiers		50 545 581	(6 634)
Dettes financières à long terme		12 967 595	
Dettes financières à court terme		5 812 927	
Dettes de locations non courantes		3 785 656	
Dettes de locations courantes		1 505 871	
Fournisseurs		13 309 129	
Avances et acomptes sur commande en cours		113 241	
Dettes sociales		6 696 128	
Dettes fiscales		5 471 984	
Dettes sur immobilisations		10 219	
Autres dettes		3 314 368	
Produits constatés d'avance - part < 1 an		2 375 960	
Total des passifs financiers		55 363 078	

31/12/2020	Juste valeur par résultat	Coût Amorti	Juste valeur par OCI
Autres participations			(6 634)
Créances clients		32 933 654	
Autres créances		7 074 566	
Instruments financiers			
Charges constatées d'avance		313 890	
Valeurs Mobilières de Placements		1 423 182	
Total des actifs financiers		41 745 292	(6 634)
Dettes financières à long terme		16 846 901	
Dettes financières à court terme		3 589 164	
Dettes de locations non courantes		4 071 836	
Dettes de locations courantes		1 207 852	
Fournisseurs		10 629 273	
Avances et acomptes sur commande en cours		1 376 185	
Dettes sociales		5 414 596	
Dettes fiscales		4 681 186	
Dettes sur immobilisations		1 142	
Autres dettes		(624 789)	
Produits constatés d'avance - part < 1 an		2 207 162	
Total des passifs financiers		49 400 508	

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 2021 et 31 décembre 2020 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, HIOLLE 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 HIOLLE 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 HIOLLE Industries ou ses filiales.

5-1 Achats consommés

Libellés	30/06/2021	30/06/2020
Achats de marchandises	1 300 504	471 520
Achats d'études et prestations de services	171 132	70 655
Autres achats		674 248
Achats intra-Groupe		
Achats non stockés de matières et de fournitures	1 676 856	1 443 854
Variation stocks de marchandises	3 939	12 589
Achat m.p., fourmit. & aut. appro.	12 606 483	10 800 753
Var. stocks mp, fourmit. & autres appro.	(916 498)	(3 450 969)
Achats consommés	14 842 415	10 022 650

5-2 Charges externes

Libellés	30/06/2021	30/06/2020
Achats d'études		
Sous-traitance	2 696 657	2 680 389
Locations immobilières et charges locatives	140 266	180 114
Locations mobilières et charges locatives	383 054	257 814
Entretiens et réparations	425 329	312 369
Primes d'assurances	323 098	263 515
Autres services extérieurs	11 988	13 367
Personnel détaché et intérimaire	3 552 542	2 568 423
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	419 411	260 114
Publicité, publications, relations publiques	34 658	27 819
Transport	782 142	482 166
Déplacements, missions et réceptions	1 411 982	1 357 253
Frais postaux et frais de télécommunications	160 572	175 554
Frais bancaires	79 277	70 043
Autres charges externes	89 532	72 353
Autres charges d'exploitation	10 510 508	8 721 293

5-3 Charges de personnel

Libellés	30/06/2021	30/06/2020
Rémunérations du personnel	11 631 053	9 584 645
Charges Sociales	4 481 841	3 671 627
Autres charges de personnel	291 494	(20 329)
Charges de personnel	16 404 389	13 235 943

Effectif

EFFECTIF FRANCE	30/06/2021	30/06/2020
Holding	15	15
Services et Environnement	192	184
Ferroviaire et Aéronautique	658	520
Total hors INTERIM	865	719

5-4 Résultat par action

Libellés	30/06/2021	30/06/2020
En euros		
Résultat net attribuable aux actionnaires de la société mère	1 550 318	93 346
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 :	0,1646	0,0099
Résultat net par action :	0,1646	0,0099

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 2019, aucun dividende n'a été versé.

Au titre de l'exercice 2020, un dividende de 0.07 euro par action a été versé.

Note 6 - Informations relatives au tableau de flux

Libellés	30/06/2021	31/12/2020	Variation
Disponibilités	8 973 698	13 870 644	-35%
VMP - Equivalents de trésorerie	3 424 098	1 423 182	141%
Soldes débiteurs et concours bancaires courants	(67 952)	(88 411)	-23%
Trésorerie nette	12 329 844	15 205 415	-19%
Endettement financier Brut	(18 712 570)	(20 830 327)	-10%
Autres passifs liés aux droits d'utilisation	(5 291 527)	(4 797 016)	10%
Endettement financier Net	(11 674 253)	(10 421 928)	12%

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 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 Madame Véronique HIOLE, Monsieur Jean-Michel HIOLE et Monsieur Olivier HIOLE.

Secteurs	Filiales	% détention directe	Filiales	% détention indirecte
Secteur Energies	SAS HIOLE Energies	99,37%		
Secteur Immobilier	SARL HIOLE Immobilier	99,99%	SCI La Rougeville SCI La Rhône	65,09% 50,00%
	SCI La Rougeville	34,87%		
Secteur Industrie	SAS Thermival	95,99%		
Secteur Logistique	SAS HIOLE Logistique	100,00%		

Les transactions avec ces différentes sociétés se ventilent comme suit :

30/06/2021	Charges			Produits	
	Locations immobilières	Prestations de services	Autres	Prestations de services	Autres
Société mère	108 000	390 000	18 312		22 636
Filiales Intégration Globale	291 651	0	190 761		519 747
Total	399 651	390 000	209 073	0	542 383

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

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 :

30/06/2021	Clients	Autres Créances	Fournisseurs	Autres Dettes
Société Mère	77 331	3 478 721	234 000	
Filiales Intégration Globale	424 128		77 192	
Total	501 459	3 478 721	311 192	

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	

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 30/06/2021	Engagements résiduels au 31/12/2020
Créances cédées	Affacturage	426 052	720 305
Banque Popolaire du Nord	Caution marché public garantie à première demande	47 943	47 943
Emprunt Crédit Agricole (79 k€)	BPI France et Nantissement des titres HIOLLE Technologies	0	4 493
CIC	Caution marché privé retenue de garantie travaux	2 034	2 034
	Caution marché privé garantie exécution	52 988	52 988
	Caution marché public garantie à première demande	0	96 523
	Contre-garantie sur engagement par signature étrangère	3 800 000 MAD	
Société Générale	Caution marché privé garantie de bonne exécution	690 478	
	Caution marché public garantie à première demande	392 251	
	Caution PGE	0	3 000 000
Emprunt Crédit Coopératif (135 k€)	Nantissement fonds de commerce	0	135 000
	Caution Société Garantie Coop. Mut. Provence Alpes Co.	0	2 163
	Caution BPI Financement	0	2 884
BNP	Nantissement de marchandises	100 000	100 000
	Contregarde Sté Caut Mut	0	2 700 000
	Interv. BPIFRANCE Financement	9 937	173 500
	Gage cpte instr. Financiers	19 874	347 000
	Assurance DIT	19 874	347 000

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

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 2021, plus aucun emprunt n'est souscrit avec un taux variable.

Endettement au 30/06/2021

Répartition par échéance	à moins d'un an		de 1 à 5 ans		à plus de 5 ans		Total	
	Tx. variable	Tx. fixe	Tx. variable	Tx. fixe	Tx. variable	Tx. fixe	Tx. variable	Tx. fixe
Dettes financières	67 951	5 727 531		12 955 452			67 951	18 682 983
<i>Dt concours bancaire courant</i>	67 951						67 951	
Trésorerie	(12 329 844)						(12 329 844)	
Position nette	(12 261 893)	5 727 531	0	12 955 452	0	0	(12 261 893)	18 682 983
Produits dérivés								
Position nette après gestion	(12 261 893)	5 727 531	0	12 955 452	0	0	(12 261 893)	18 682 983

Endettement au 31/12/2020

Répartition par échéance	à moins d'un an		de 1 à 5 ans		à plus de 5 ans		Total	
	Tx. variable	Tx. fixe	Tx. variable	Tx. fixe	Tx. variable	Tx. fixe	Tx. variable	Tx. fixe
Dettes financières	738 411	3 287 498	1 200 000	14 385 087	150 000	1 099 676	2 088 411	18 772 260
<i>Dont concours bancaire courant</i>	88 411						88 411	
Trésorerie	(15 205 415)						(15 205 415)	
Position nette	(14 467 004)	3 287 498	1 200 000	14 385 087	150 000	1 099 676	(13 117 004)	18 772 260
Produits dérivés								
Position nette après gestion	(14 467 004)	3 287 498	1 200 000	14 385 087	150 000	1 099 676	(13 117 004)	18 772 260

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 2021, la société APEGELEC a eu recours à l'affacturage.

La société HIOLLE Technologies, pour faire face à son besoin en fonds de roulement, peut avoir recours à des cessions de créances auprès de la BPI.

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. En outre, si un contrat devait dans le futur être signé en devises, une couverture de change, tant à l'achat qu'à la vente, serait 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.

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.

b) Litiges commerciaux :

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

9-3 Les risques opérationnels

a) Risques clients :

Le Groupe 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 ELLISPHERE.

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 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 30/06/2021 et n'affectent pas de manière significative la situation financière du Groupe.

PARTIE III

ATTESTATION DE LA PERSONNE RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL AU 30 JUIN 2021

« Je soussignée, Véronique HIOLLE, Présidente du Directoire, atteste par la présente, qu'à ma connaissance, les comptes consolidés pour le premier semestre 2021 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 23 septembre 2021.

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